COSTO COMPLESSIVO DEL CREDITO

ED IL SUO ANDAMENTO NEL TEMPO

Maturazione dei costi e calcolo dei rimborsi in caso di pagamenti anticipati

La **Lexitor** (C.G.U.E.) è sentenza **relativa all'applicazione del codice al consumo** in ambito di diritto bancario (credito al consumo).

SENTENZA DELLA CORTE (Prima Sezione)

11 settembre 2019*

«Rinvio pregiudiziale – Tutela dei consumatori – Contratti di credito ai consumatori – Direttiva 2008/48/CE – Articolo 16, paragrafo 1 – Rimborso anticipato – Diritto del consumatore ad una riduzione del costo totale del credito corrispondente agli interessi e ai costi dovuti per la restante durata del contratto»

Nella causa C-383/18,

IL CODICE AL CONSUMO (1)

- Introdotto nell'ordinamento italiano (D.L. 206 del 06/09/2005), in recepimento di quello europeo.
- Istituisce una serie di **diritti del consumatore** (sezione 3 cod. con.), colui che acquisisce un bene od un servizio.
- Il consumatore viene considerato **parte debole del rapporto**.
- Fissa alcuni paletti che tutte le aziende devono rispettare, nei rispettivi settori di mercato.

IL CODICE AL CONSUMO (2)

- Il **prezzo** è il **dato essenziale** di un contratto **indispensabile** al consumatore per comprendere l'onerosità di un bene/servizio.
- **Prezzo per unità di misura** (Art. 13): "*il prezzo finale, comprensivo dell'IVA e di ogni altra imposta, valido per una quantità' di un chilogrammo, di un litro, di un metro, di un metro quadrato o di un metro cubo del prodotto o per una singola unita' di quantità' diversa, se essa e' impiegata generalmente e abitualmente per la commercializzazione di prodotti specifici*".

Esempio: *prezzo al kg, al litro, al* m^2

IL PREZZO PER UNITÀ DI MISURA (1): PREZZO FINALE

- Per il consumatore **è sempre un prezzo finale** (art 13 cod. con.).
- **Garantisce** al consumatore l'**indicazione del reale prezzo che verrà pagato** compreso di tutti gli oneri.
- Include **tutti i costi** compresi quelli della **filiera di produzione e di distribuzione**, garantendo i diritti relativi anche a tale filiera.
- In caso di difetto nel prodotto **il consumatore si deve rivolgere al venditore finale** (art. 133 cod. con.)
- Il venditore finale, quando il difetto di conformità è imputabile alla filiera di produzione/distribuzione il cui costo è incluso nel prezzo finale, ha **diritto di regresso**, salvo patto contrario o rinuncia (art. 134 cod. con.)

IL PREZZO PER UNITÀ DI MISURA (2): CONFRONTO TRA PREVENTIVI

- Serve a dare al consumatore la **possibilità di comprendere l'onerosità del prodotto o servizio venduto e per il confronto tra preventivi diversi**.

Esempio: la comprensione dell'onerosità di un immobile tramite il prezzo unitario al metro quadro.

CODICE AL CONSUMO APPLICATO AL DIRITTO BANCARIO:

CREDITO AL CONSUMO

IL CONTRATTO DI CREDITO AL CONSUMO DEVE GARANTIRE I PRINCIPI DI TUTELA DEL CONSUMATORE CON:

1) **INDICAZIONE DEL PREZZO FINALE**

2) **PREZZO FINALE CONFRONTABILE TRA PREVENTIVI**

IL CREDITO AL CONSUMO: IL PREZZO FINALE (1)

- **Il Costo Complessivo del Credito (C.C.C) è il PREZZO FINALE di un prestito:** *"**tutti i costi**, compresi gli interessi, le commissioni, le imposte e tutte le altre spese che il consumatore deve pagare in relazione al contratto di credito e di cui il creditore è a conoscenza, **escluse le spese notarili**; sono inclusi anche i costi relativi a servizi accessori connessi con il contratto di credito, in particolare i premi assicurativi..."* - Art. 3 punto g Direttiva Europea 48/2008

- Il prezzo finale C.C.C. **include tutti i costi** compresi quelli della **filiera di produzione e di distribuzione** (commissione di intermediazione).
- In caso di mancato rispetto della normativa di riferimento **il consumatore si deve rivolgere al CREDITORE finale, responsabile del PREZZO FINALE**.
- Il **creditore finale** ha **diritto di regresso**, salvo patto contrario o rinuncia (commissione assicurativa, commissione di intermediazione).

IL CREDITO AL CONSUMO: IL PREZZO FINALE (2)

- Nei "**Prestiti al consumo"** il prezzo finale (C.C.C.) **include tutti i costi** connessi al credito (normati dalla direttiva 48/2008 UE)
- Nei "**Mutui a consumo"** il prezzo finale (C.C.C.) **non include tutti i costi** in quanto la legge prevede l'esclusione di costi di terzi esclusivi dei mutui quali costi di perizia e del notaio (normati dalla direttiva 2014/17 UE).

L'Art. 122 del T.U.B elenca i prestiti che non rientrano nel Credito al Consumo, tra cui:

- I finanziamenti oltre i 5 anni garantiti da ipoteca (mutui ipotecari)
- I finanziamenti oltre i 75.000 €

IL CREDITO AL CONSUMO:
IL DIRITTO AL CONFRONTO TRA I PREVENTIVI (1)

- È espresso dal tasso annuo effettivo globale o **TAEG** (Direttiva 48/2008 Definizioni art. 3 punto i, recepito conformemente art. 122 comma 1 TUB e nelle Istruzioni di Banca d'Italia): *"il costo complessivo del credito al consumatore espresso in **percentuale annua** dell'importo totale del credito.*

- Il TAEG **dipende da due fattori** che cambiano in funzione della loro grandezza:

1. **Dimensione del capitale**: omologato con l'espressione in **%**
2. **Tempo**: la legge impone l'unità di misura temporale **ANNUA**

- Tutti i tassi relativi ai prestiti sono espressi convenzionalmente in funzione d'anno (TAN, MORA, TASSO SOGLIA, CMS ecc...)

IL CREDITO AL CONSUMO: IL DIRITTO AL CONFRONTO TRA I PREVENTIVI (2)

COSTO TOTALE	TAEG	DURATA	ANNUALI
10.000 €	10%	10 ANNI	1.000 €
7.500 €	15%	5 ANNI	1.500 €

Esempio semplificato in regime semplice

Quale dei due è più oneroso? IL SECONDO

- Il Costo Totale restituito nel primo caso è maggiore (10.000 € primo caso vs. 7.500 € secondo caso).
- Il TAEG annuo nel primo caso risulta più basso (10% primo caso vs. 15% secondo caso).

CARATTERISTICHE DEL TAEG

IL TAEG E' IL PREZZO PER UNITA DI MISURA DEL C.C.C. IN FUNZIONE DEL TEMPO

10% DI TAEG: IL DEBITORE DEVE COSTI E INTERESSI PARI AL 10% DEL CAPITALE RESIDUO OGNI ANNO

TUTTI I COSTI INCLUSI NEL TAEG VENGONO VENDUTI AL CONSUMATORE COME A MATURAZIONE NEL TEMPO

Esempio: prestito con TAN 5% e TAEG 8%: gli interessi sono venduti come 5% ogni anno del capitale prestato, le commissioni sono vendute come il 3% ogni anno del capitale prestato.

COSTO COMPLESSIVO DEL CREDITO – IL TAEG

ED IL SUO ANDAMENTO NEL TEMPO

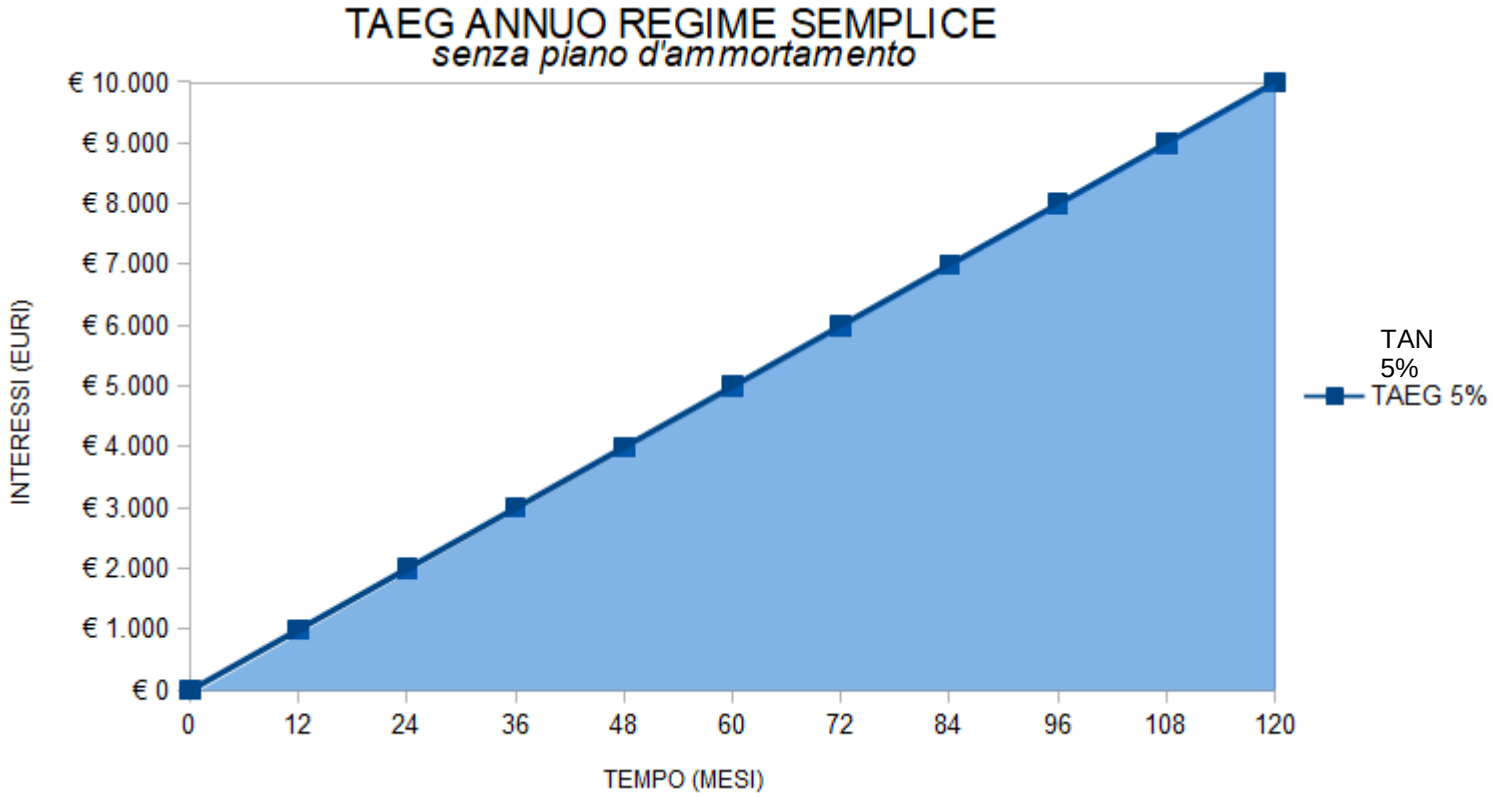
- Il TAEG è esprime l'andamento nel tempo del C.C.C.

TAEG: F(x)= COSTI / TEMPO

REGIME SEMPLICE: SENZA PIANO	**CON PIANO DI AMMORTAMENTO**
COSTI = TAN + COMMISSIONI	COSTI = TAN + COMMISSIONI + EFFETTO PIANO AMM.

REGIME SEMPLICE (1): SOLO INTERESSI (TAN)

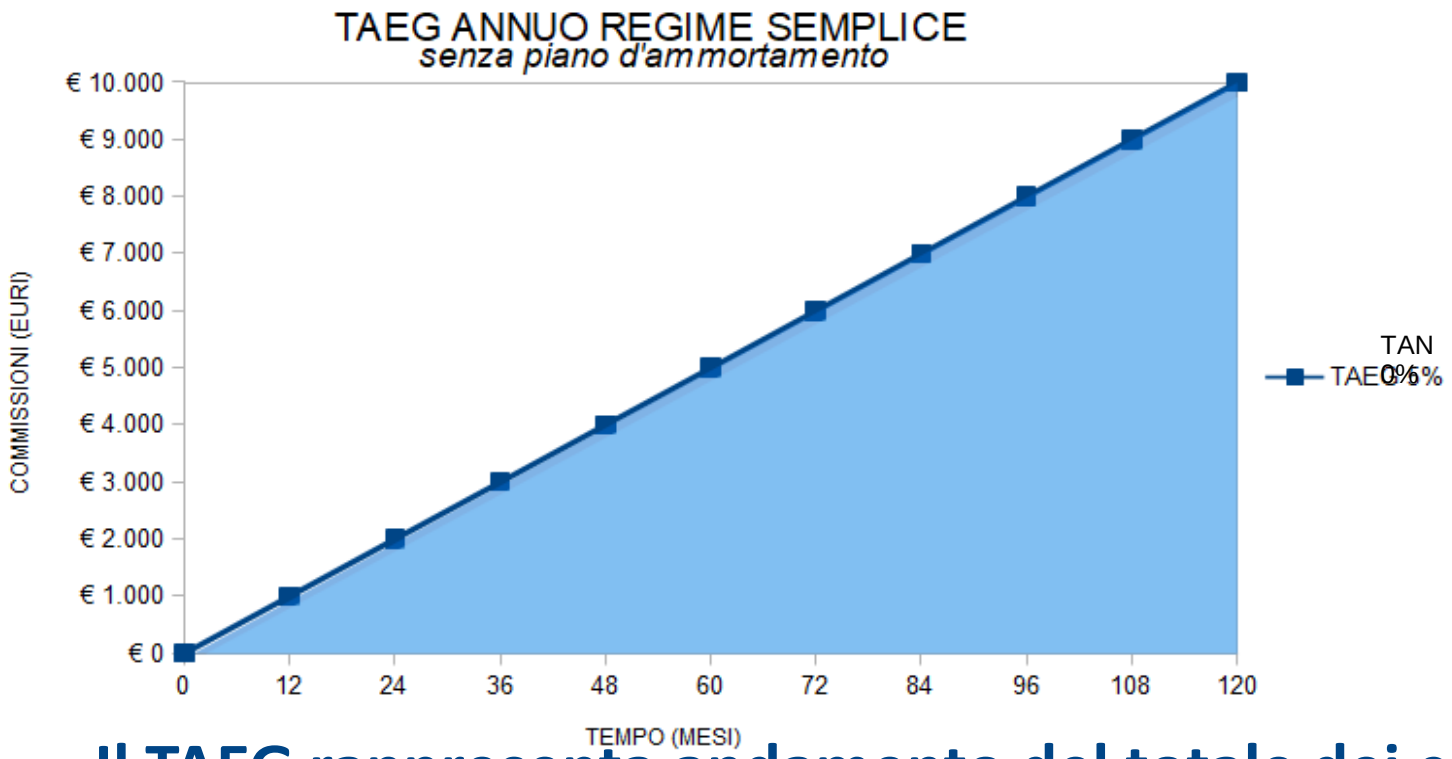
- Prestati: 20.000 €
- TAN 5% = TAEG: 5% = 1.000 € annui
- Il debitore restituiti 1.000 € può trattenere il capitale per un altro anno.



MESI	PAGAMENTI
0	€ 0,00
12	€ 1.000,00
24	€ 2.000,00
36	€ 3.000,00
48	€ 4.000,00
60	€ 5.000,00
72	€ 6.000,00
84	€ 7.000,00
96	€ 8.000,00
108	€ 9.000,00
120	€ 10.000,00

REGIME SEMPLICE (2): SOLO COMMISSIONI

- Prestati: 20.000 €
- TAN 0% = TAEG: 5% = 1.000 € annui
- Il debitore restituiti 1.000 € può trattenere il capitale per un altro anno.

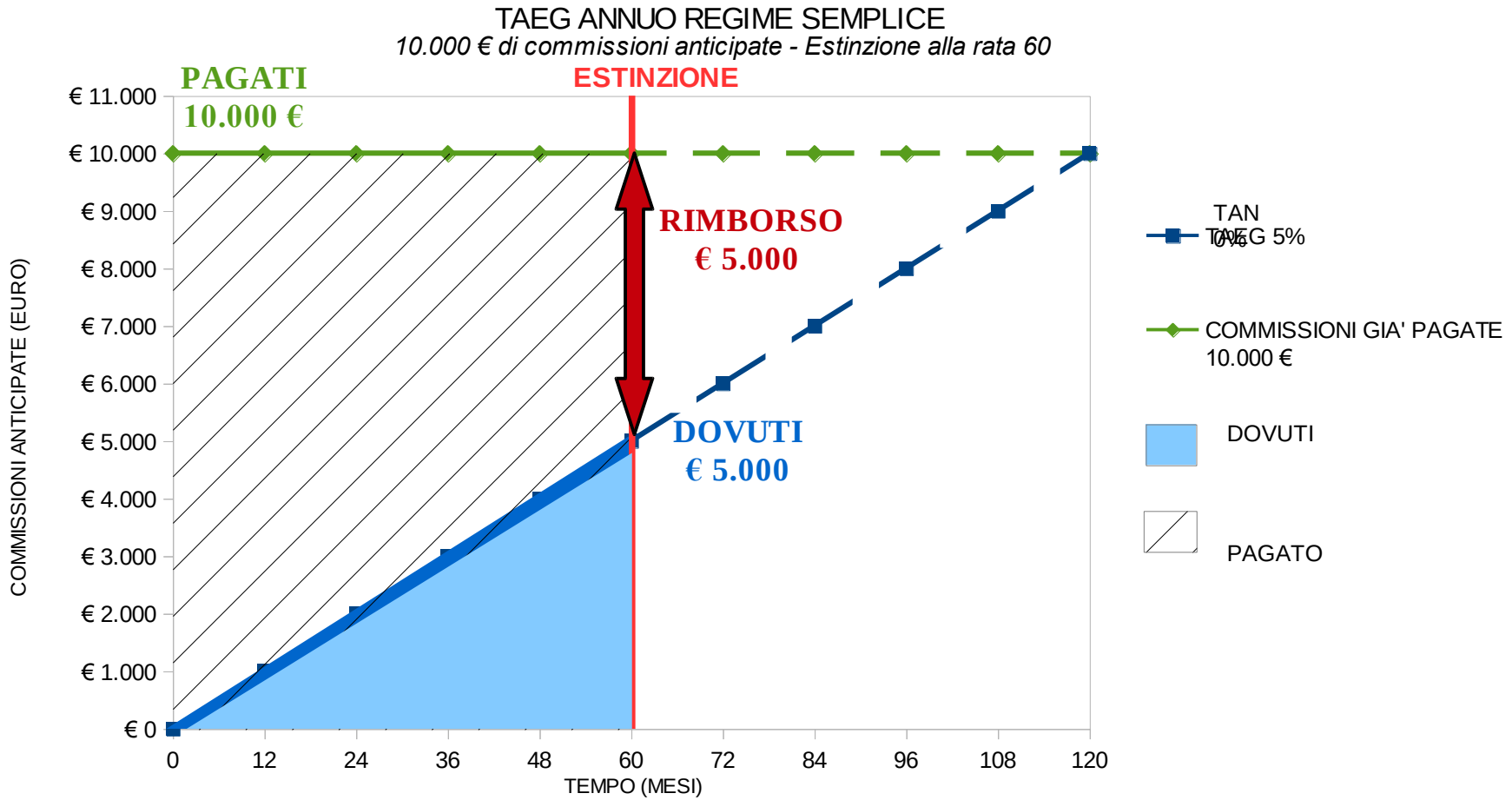


MESI	PAGAMENTI
0	€ 0,00
12	€ 1.000,00
24	€ 2.000,00
36	€ 3.000,00
48	€ 4.000,00
60	€ 5.000,00
72	€ 6.000,00
84	€ 7.000,00
96	€ 8.000,00
108	€ 9.000,00
120	€ 10.000,00

Il TAEG rappresenta andamento del totale dei costi ed interessi: 10.000 € in 10 anni

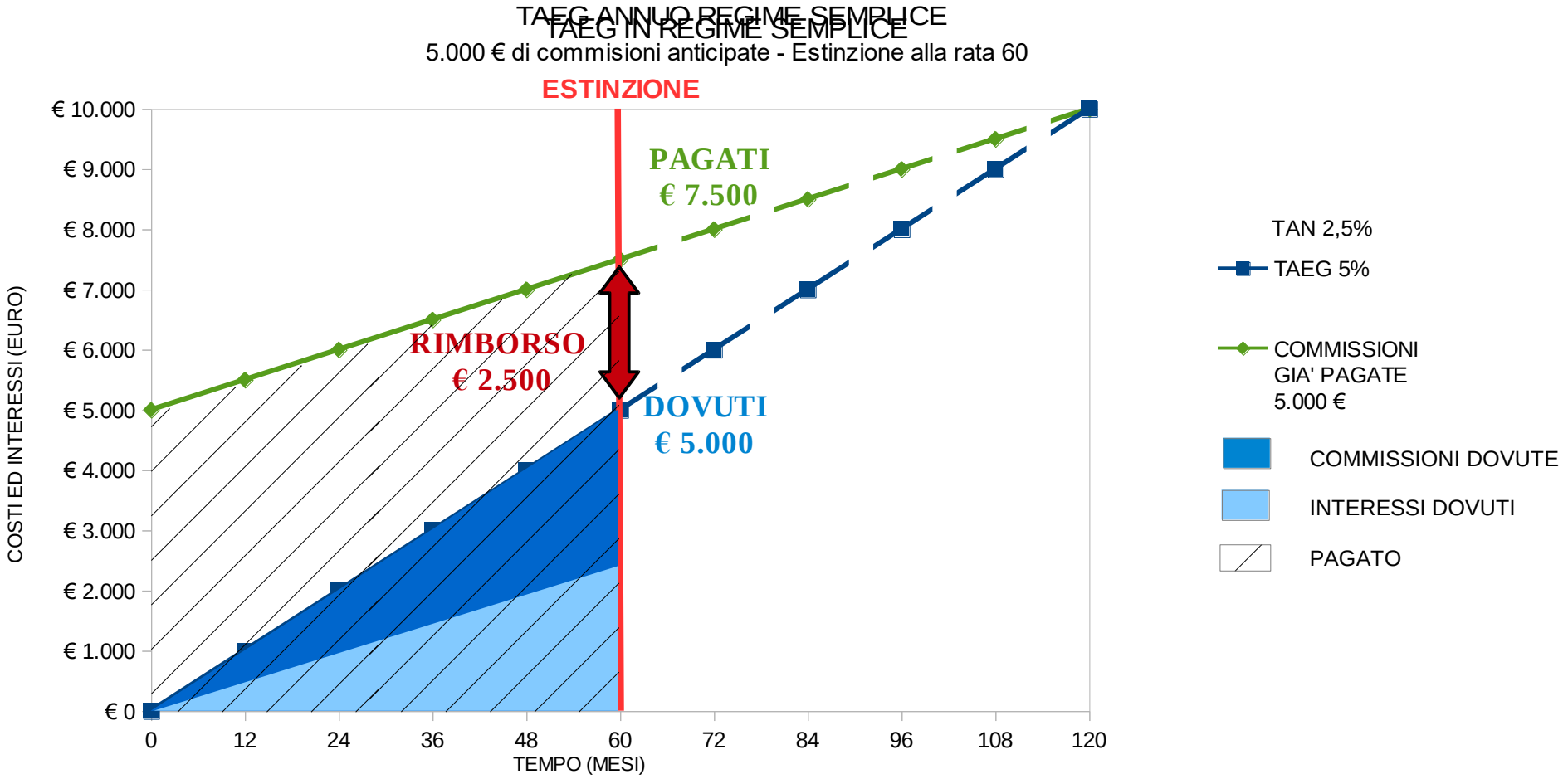
REGIME SEMPLICE (3): SOLO COMMISSIONI ANTICIPATE

Il creditore pretende commissioni anticipate di 10.000 €. Il debitore estingue dopo 60 mesi. Pagamento dovuto = 5.000 €. Rimborso = 5.000 €.



REGIME SEMPLICE (4): METÀ COMMISSIONI ANTICIPATE

Il creditore pretende commissioni anticipate di 5.000 €. Il debitore estingue dopo 60 mesi. Pagamento dovuto = 5.000 €. Rimborso = 2.500 €.



METODO PRO RATA TEMPORIS

- Calcolo dei rimborsi **in proporzione lineare rispetto al tempo.**
- Decisione del Collegio di Coordinamento ABF n. 6167/2014 definisce il metodo "pro rata" come il *"il più logico e, con ciò stesso, il più conforme al diritto ed all'equità sostanziale"* .Di **facile comprensione** per il consumatore.
- E' metodo di calcolo applicabile perchè **favorisce il consumatore**, parte debole del rapporto.

ASPETTI CRITICI

- E' un calcolo approssimato che non tiene conto dell'effetto capitalistico del piano di ammortamento.

CON PIANO DI AMMORTAMENTO FRANCESE (1)
REGIME COMPOSTO: SOLO INTERESSI

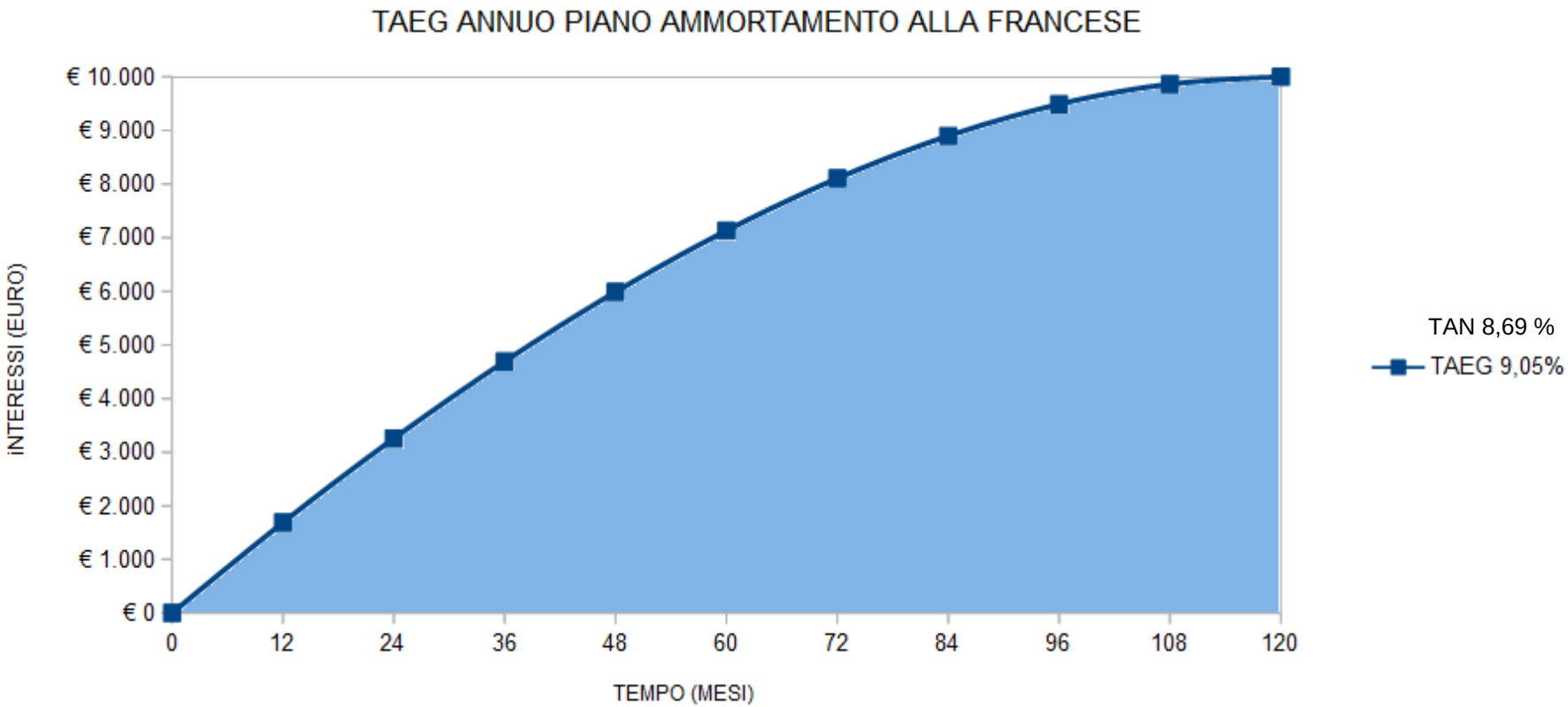
- Prestati: 20.000 €
- Restituiti: 30.000 €
- Anni: 10 = 120 mesi; RATA: 250 €
- TAN = 8,69 % annuo; TAEG: 9,05% = annuo

- COSTRUZIONE PIANO AMMORTAMENTO FRANCESE

RATA		CAPITALE	INTERESSI MESE	INTERESSI TOT	CAPITALE RESIDUO
1	€ 250,00	€ 105,18	€ 144,82	€ 144,82	€ 19.894,82
2	€ 250,00	€ 105,94	€ 144,06	€ 288,88	€ 19.788,88
3	€ 250,00	€ 106,71	€ 143,29	€ 432,17	€ 19.682,17
4	€ 250,00	€ 107,48	€ 142,52	€ 574,69	€ 19.574,69
5	€ 250,00	€ 108,26	€ 141,74	€ 716,43	€ 19.466,43
6	€ 250,00	€ 109,04	€ 140,96	€ 857,39	€ 19.357,39
7	€ 250,00	€ 109,83	€ 140,17	€ 997,55	€ 19.247,55
8	€ 250,00	€ 110,63	€ 139,37	€ 1.136,93	€ 19.136,93
9	€ 250,00	€ 111,43	€ 138,57	€ 1.275,50	€ 19.025,50
10	€ 250,00	€ 112,24	€ 137,76	€ 1.413,26	€ 18.913,26
11	€ 250,00	€ 113,05	€ 136,95	€ 1.550,21	€ 18.800,21
12	€ 250,00	€ 113,87	€ 136,13	€ 1.686,35	€ 18.686,35
13	€ 250,00	€ 114,69	€ 135,31	€ 1.821,65	€ 18.571,65
14	€ 250,00	€ 115,52	€ 134,48	€ 1.956,13	€ 18.456,13

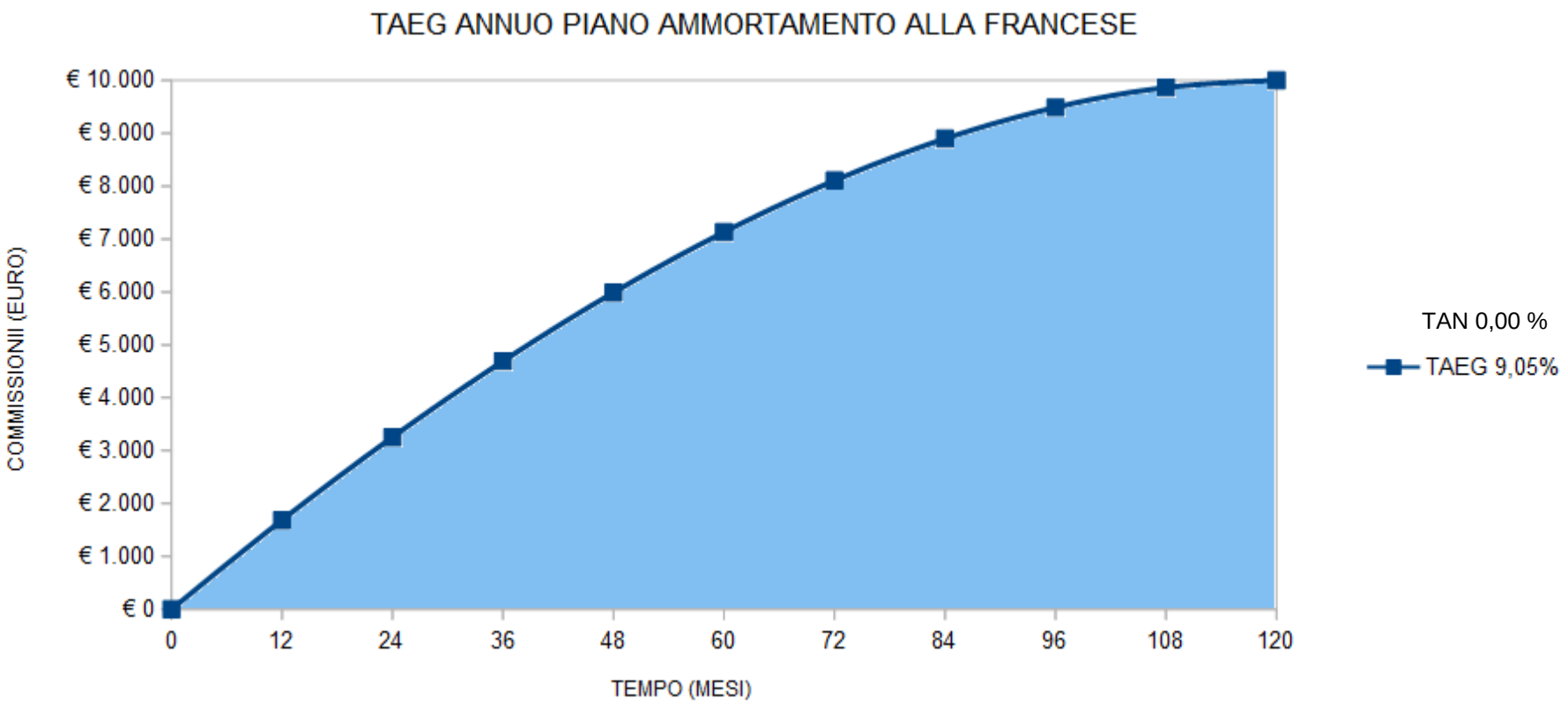
CON PIANO DI AMMORTAMENTO FRANCESE (2)
REGIME COMPOSTO: SOLO INTERESSI

- Prestati: 20.000 €
- Restituiti: 30.000 €
- Interessi: 10.000 € in 10 anni
- Anni: 10 = 120 mesi; RATA: 250 €
- TAN = 8,69 % annuo; TAEG: 9,05% = annuo



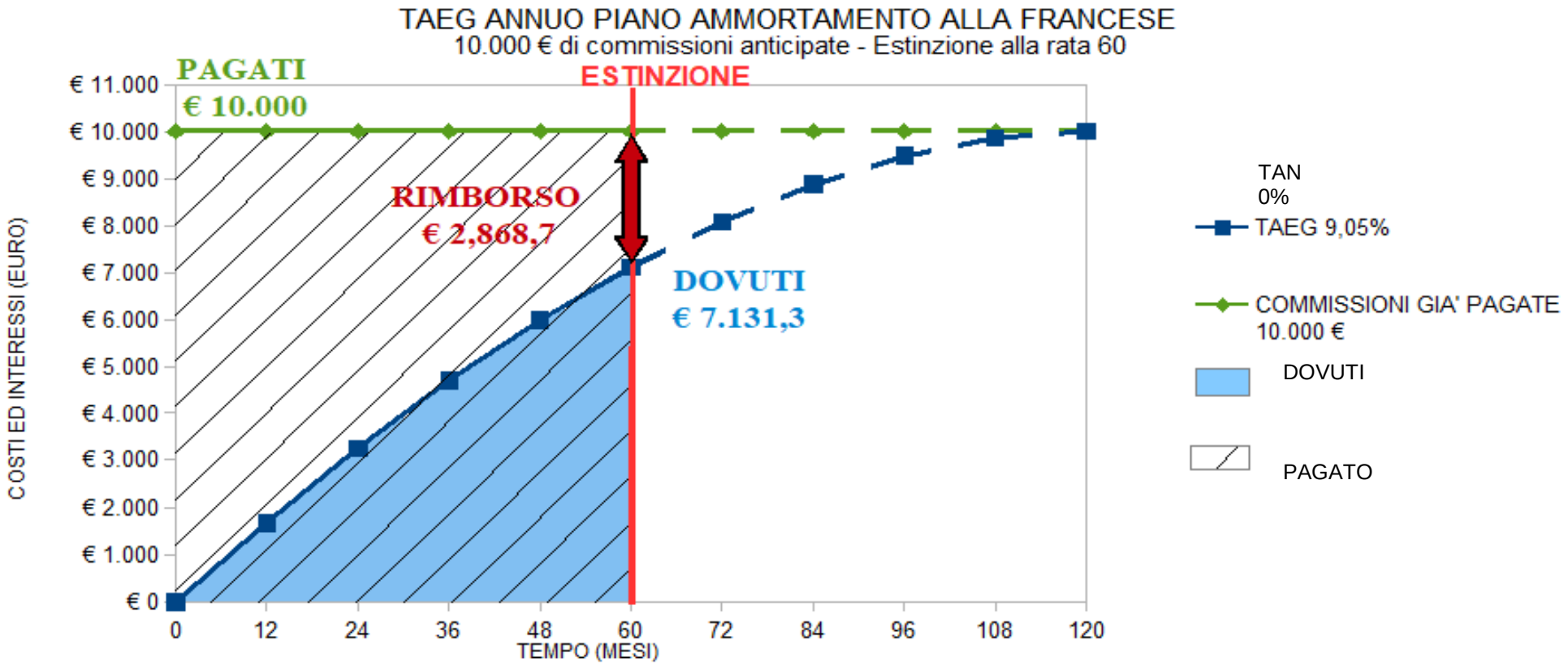
CON PIANO DI AMMORTAMENTO FRANCESE (3)
REGIME COMPOSTO: SOLO INTERESSI

- Prestati: 20.000 €
- Restituiti: 30.000 €
- Commissioni: 10.000 € in 10 anni
- Anni: 10 = 120 mesi; RATA: 250 €
- TAN = 0 % annuo; TAEG: 9,05% = annuo



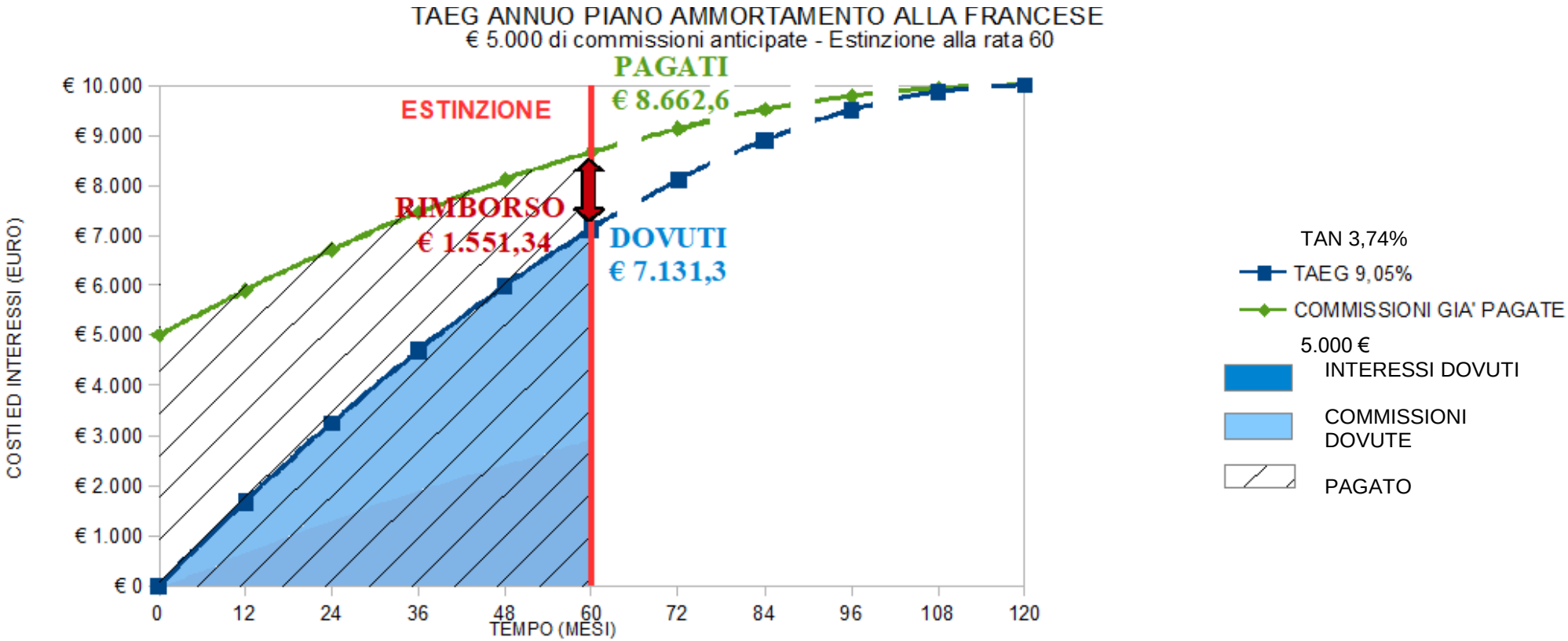
CON PIANO DI AMMORTAMENTO FRANCESE (4)
REGIME COMPOSTO: SOLO COMMISSIONI ANTICIPATE

- Prestati: 20.000 €
- Restituiti: 30.000 €
- Commissioni: 10.000€ **anticipate**
- Anni: 10 = 120 mesi; RATA: 250 €
- TAN =0% annuo; TAEG: 9,05%= annuo



CON PIANO DI AMMORTAMENTO FRANCESE (5)
REGIME COMPOSTO: COMMISSIONI ANTICIPATE ED INTERESSI

- Prestati: 20.000 €
- Restituiti: 30.000 €
- Commissioni: 5.000€ **anticipate**
- Anni: 10 = 120 mesi; RATA: 250 €
- TAN =3,74% annuo; TAEG: 9,05% annuo



METODO AMMORTIZZATO (1)

Col il metodo di calcolo ammortizzato si segue **andamento della curva del TAEG,** per questo è indifferente la distribuzione dei costi tra interessi e commissioni.

METODO DI CALCOLO: "AMMORTIZZATO"					
Costi e interessi totali pari a 10.000 di cui	**TAN**	**COSTI E INTERESSI DOPO 48MESI**		**TAEG costo complessivo credito promesso**	**TAEG applicato dopo estinzione 48 mesi.**
INTERESSI 10.000 € COMMISSIONI 0 €	**8,69%**	INTERESSI PAGATI 5.988,45 € COMMISSIONI MATURATE 0 €	**TOTALE 5.988,45 €**	**9,05%**	**9,05 %**
INTERESSI 5.000 € COMMISSIONI 5.000 €	**3,74%**	INTERESSI PAGATI 3.102,38 € COMMISSIONI MATURATE 2.886,18 € (rimborso commissioni da 2.113,82 €)	**TOTALE 5.988,55 €**	**9,05%**	**9,05 %**
INTERESSI 3.000 € COMMISSIONI 7.000 €	**2,13%**	INTERESSI PAGATI 1.883,65 € COMMISSIONI MATURATE 4.104,88 (rimborso commissioni da 2.865,12 €)	**TOTALE 5.988,53 €**	**9,05%**	**9,05 %**
INTERESSI 0 € COMMISSIONI 10.000 €	**0%**	INTERESSI PAGATI 0 € COMMISSIONI MATURATE 5.988,56 € (rimborso commissioni da 4.011,44 €)	**TOTALE 5.988,56 €**	**9,05%**	**9,05 %**

METODO AMMORTIZZATO (2)

- Calcolo dei rimborsi **in proporzione rispetto al tempo con andamento previsto dalla formula del TAEG.**
- Indipendentemente dall'applicazione di commissioni anticipate e di eventuali estinzione **in TAEG non cambia.**
- **Si garantisce così al consumatore l'applicazione del PREZZO FINALE PROMESSO.**
- E' previsto dalla legge per i contratti successivi a luglio 2021 (modifica art. 125 sexies TUB)

ASPETTI CRITICI

- E' un metodo di calcolo complesso per il consumatore.

METODO AMMORTIZZATO (3) principio internazionale contabile IAS 39

Nella costruzione del bilancio gli istituti bancari devono applicare il metodo contabile IAS 39 (art. 2426 c.c.: *"8) i crediti e i debiti* ***sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale*** *e , per quanto riguarda i crediti, del valore di presumibile realizzo*".

Lo IAS 39 definisce costo ammortizzato di un'attività come: *"il valore a cui è stata misurata al momento della rilevazione iniziale l'attività, aumentato o diminuito dall'ammortamento complessivo* ***utilizzando il criterio dell'interesse effettivo" a sua volta definito come "un tasso che attualizza in maniera esatta il flusso atteso dei pagamenti futuri in denaro".*** Tale calcolo deve includere tutti i compensi ed i punti pagati o ricevuti tra le parti coinvolte dal contratto e corrisponde nel credito al consumo al TAEG.

METODO CURVA INTERESSI (TAN) (1)

- A Seguito della nota sentenza LEXITOR l'ABF ha introdotto un nuovo metodo di calcolo dei rimborsi delle sole commissioni definite arbitrariamente UP FRONT.

- L'ABF quindi utilizza due diversi metodi di calcolo: il "*pro rata*" e il metodo "*della curva del TAN*", seppur il costo complessivo del Credito e i suoi componenti abbiano un solo andamento nel tempo.

- **Il metodo DELLA CURVA DEL TAN prevede che il rimborso delle commissioni nella medesima percentuale degli interessi non maturati al momento dell'estinzione.**

Se viene restituito il 20% degli interessi allora si rimborsano il 20 % delle commissioni.

METODO CURVA INTERESSI (TAN) (2) PROBLEMATICHE

- La riduzione del C.C.C. Non viene fatta in funzione della curva che lo rappresenta (curva del TAEG) ma in funzione dell'andamento **della curva degli interessi (TAN), uno dei costi che compone il TAEG**.

- **L'andamento della curva del TAN**, una delle componenti del C.C.C., **si modifica in funzione del suo valore**: se il prestito prevede TAN 0% nessun rimborso verrà effettuato

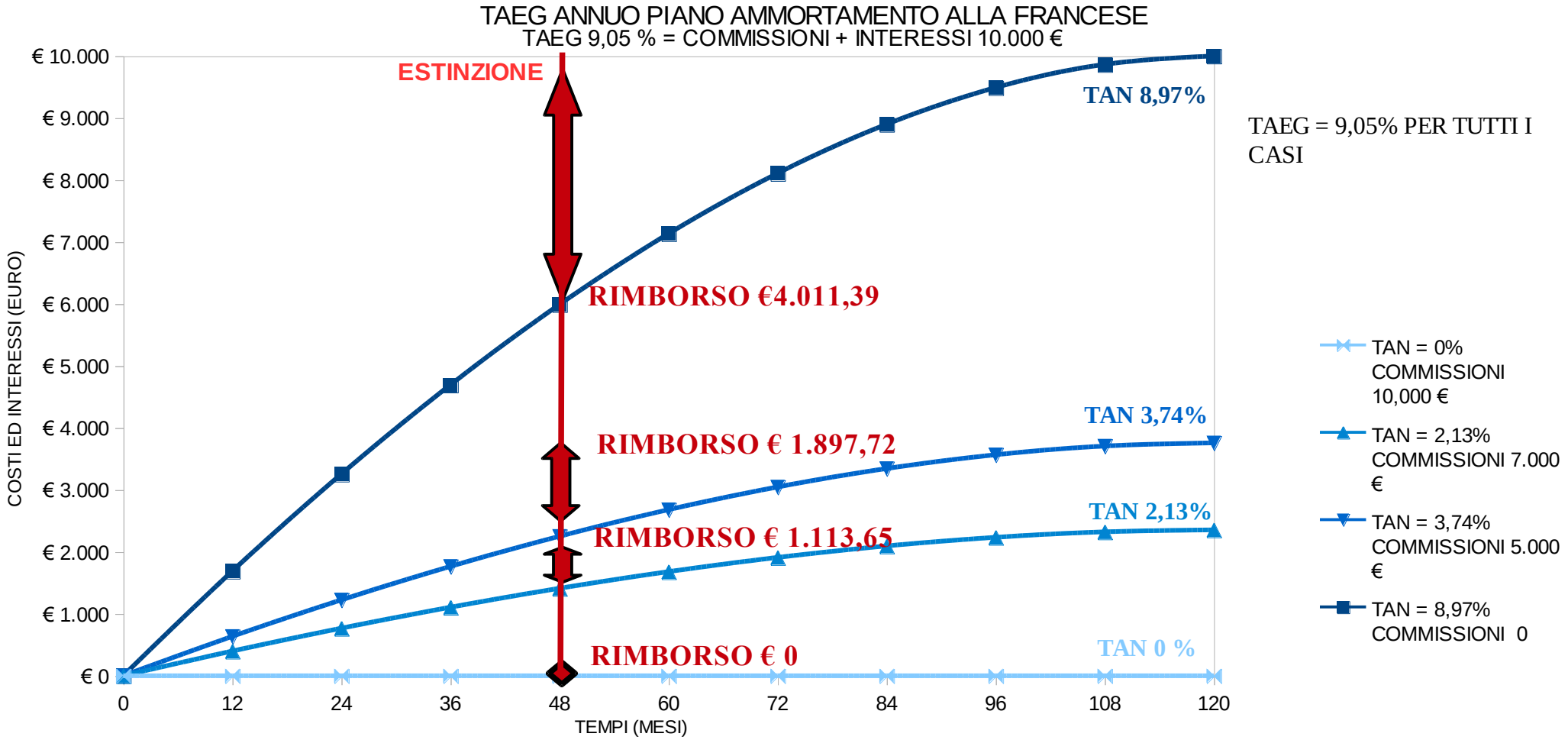
RIMBORSO METODO CURVA INTERESSI (TAN) (3)

- Prestati: 20.000 €
- Restituiti: 30.000 €

METODO DI CALCOLO: "CURVA DEGLI INTERESSI DELL'ABF"					
Costi e interessi totali pari a 10.000 di cui	**TAN (curva interessi)**	**COSTI E INTERESSI DOPO 48 MESI**		**TAEG costo complessivo credito promesso**	**TAEG applicato dopo estinzione 48 mesi.**
INTERESSI 5.000 € COMMISSIONI 5.000 €	**3,74%**	INTERESSI PAGATI 3.102,38 € COMMISSIONI MATURATE 3.102,38 € (rimborso commissioni da 1.897,72 €)	**TOTALE 6.204,75 €**	**9,05%**	**9,33%**
INTERESSI 3.000 € COMMISSIONI 7.000 €	**2,13%**	INTERESSI PAGATI 1.883,65 € COMMISSIONI MATURATE 5.883,65 (rimborso commissioni da 1.113.65€)	**TOTALE 7.767,30 €**	**9,05%**	**11,29%**
INTERESSI 0 € COMMISSIONI 10.000 €	**0%**	INTERESSI PAGATI 0 € COMMISSIONI MATURATE 10.000 € (rimborso commissioni da 0 €) nessuna riduzione del Costo Complessivo	**TOTALE 10.000,00 €**	**9,05%**	**11,70%**

RIMBORSO METODO CURVA INTERESSI (TAN) (3)

- Prestati: 20.000 €
- Commissioni: 10.000 € anticipate
- Restituiti: 30.000 € Taeg: 9,05%
- Anni: 10 anni (120 mesi); Rata: 250 €



CONFRONTO METODI : PRO RATA - AMMORTIZZATO

- Commissioni: 3.000 € TAEG = 9,05%;

PRO RATA (LINEARE)		AMMORTIZZATO		DIFFERENZA
MESE	RIMBORSO	MESE	RIMBORSO	A favore consumatore
12	€ 2.700,00	12	€ 2.542,02	€ 157,98
24	€ 2.400,00	24	€ 2.066,61	€ 333,39
36	€ 2.100,00	36	€ 1.685,81	€ 414,19
48	€ 1.800,00	48	€ 1.298,28	€ 501,72
60	€ 1.500,00	60	€ 946,11	€ 553,89
72	€ 1.200,00	72	€ 636,48	€ 563,52
84	€ 900,00	84	€ 377,47	€ 522,53
96	€ 600,00	96	€ 178,12	€ 421,88
108	€ 300,00	108	€ 251,47	€ 48,53
120	€ 0,00	120	€ 0,00	€ 0,00
- Non tiene conto capitalizzazione piano - Di facile comprensione e calcolo - Applicabile perché favorevole al consumatore		- Previsto per legge per contratti post luglio 2021 - Il prezzo applicato è quello promesso (TAEG ANNUO) - Calcolo complesso per clienti e per giudici: può servire CTU		

CONFRONTO METODI: PRO RATA–AMMORTIZZATO–CURVA TAN

- La sentenza Lexitor relativamente alla rimborsabilità dei soli costi definiti arbitrariamente Recurring dal creditore ha già previsto che *"comporterebbe il rischio che il consumatore si veda imporre pagamenti non ricorrenti più elevati, il soggetto concedente il credito potrebbe essere tentato di ridurre al minimo i costi dipendenti dalla durata del contratto"* (punto 32).
- **IL METODO CURVA DEL TAN DELL'ABF: il creditore potrebbe essere tentato di ridurre al minimo il TAN ed incrementare costi per ridurre i rimborsi.**
- Dopo la Corte Costituzionale è il metodo utilizzato dai credori per quantificare rimborsi in caso di contenzioso.
- Continueranno i contenziosi per il recupero della differenza col metodo pro rata fino a luglio 2021, e col metodo ammortizzato dopo luglio 2021 (?)

CURVA TAN	
DA	A TAN 0%
€ 2.542,02	€ 0,00
€ 2.066,61	€ 0,00
€ 1.685,81	€ 0,00
€ 1.298,28	€ 0,00
€ 946,11	€ 0,00
€ 636,48	€ 0,00
€ 377,47	€ 0,00
€ 178,12	€ 0,00
€ 251,47	€ 0,00
€ 0,00	€ 0,00

E' il creditore che aumentando o diminuendo gli interessi (TAN) rispetto le commissioni fa modificare il rimborso come da dati sopra riportati.