

A close-up photograph of a hand holding a blue pencil, poised to write on a document. The document features a grid of small circles, some of which are filled with blue or brown ink. The background is softly blurred, showing a person's face and hands, suggesting a classroom or workshop setting.

# Corso di educazione finanziaria



EuroLabFutura



# Modulo Introduzione al Credito e ai Prodotti di Finanziamento 1

# Credito

DERIVA DAL LATINO "CREDITUM", CHE SIGNIFICA "CIÒ CHE È AFFIDATO" O "PRESTITO".

È ANCHE UNA FORMA DEL VERBO "CREDERE", CHE SIGNIFICA "CREDERE, AVERE FIDUCIA, RITENERE VERO".

Quindi, l'idea di "credito" è legata al concetto di fiducia che una persona o un'istituzione ripone in un'altra, nel concedere una somma di denaro con la promessa di restituzione futura.

# Il credito

Con il credito viene trasferita una somma di denaro (prestito) con la promessa di restituzione in un periodo stabilito, con o senza interessi.

Può' essere concesso da banche, istituti finanziari o anche da enti non bancari, e rappresenta una risorsa fondamentale per favorire il consumo, gli investimenti e la crescita economica.





- L'accesso al credito significa per un privato poter finanziare acquisti importanti, come un'auto o una casa, senza dover disporre dell'intero capitale in anticipo.

Significa anche poter avviare una attività, comprando i primi macchinari, affittando un locale, o pagando i primi stipendi ai collaboratori





L'accesso al credito significa per una impresa poter investire, acquisire capannoni, finanziare i momenti di crisi o la crescita.

Il credito é  
talmente  
importante  
oggi che..

**La Costituzione italiana** se ne occupa in  
modo diretto e indiretto

L'**incoraggiamento del risparmio**, la  
**tutela della libertà economica** e  
l'**accesso al credito** sono strumenti per  
sostenere l'attività economica, il  
benessere dei cittadini e la giustizia  
sociale.



## Articolo 47 - Tutela del risparmio e dell'accesso al credito

- ***"La Repubblica incoraggia e tutela il risparmio in tutte le sue forme. La Repubblica si adopera per indirizzare il risparmio verso gli impieghi più produttivi e per favorire l'accesso al credito da parte dei soggetti più svantaggiati."***





## Il circuito del credito

---

- La Costituzione italiana fa riferimento alla regolazione del circuito del credito in modo più esplicito nell'Articolo 43, che tratta della tutela del pubblico interesse in settori come i servizi bancari e il credito.
- Questo articolo si concentra sul fatto che, in determinati settori, il diritto alla proprietà e all'iniziativa economica privata può essere limitato per motivi di interesse pubblico, soprattutto quando si tratta di beni e servizi fondamentali come il credito.

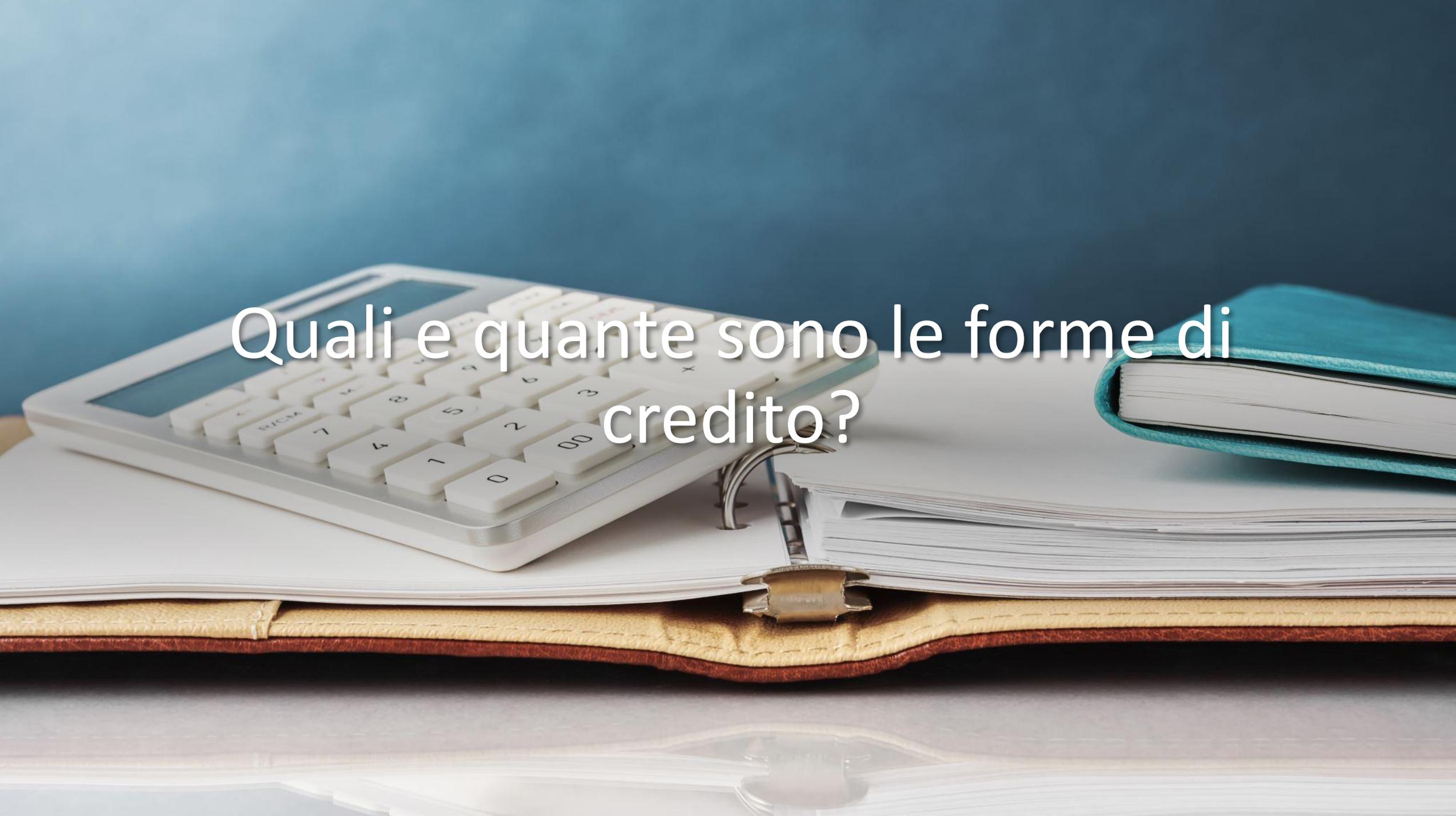
# Il principale erogatore del credito è la banca

Raccoglie depositi a breve ed eroga prestiti a breve, medio e lungo termine



# Il costo del prestito: i tassi di interesse bancari



A white calculator is placed on a spiral-bound notebook with a tan cover. In the background, another notebook with a teal cover is visible. The scene is set against a blue gradient background.

Quali e quante sono le forme di credito?

# Le forme di credito sono tante

- Prestiti personali
- Scoperto di conto Corrente
- Mutui ipotecari
- Credito Garantito
- Prestito bancario
- Crediti al consumo
- Carte di Credito



Per le famiglie

# Le forme di credito sono tante

- Prestiti aziendali
- Linee di credito
- Anticipi su fatture
- Mutui
- Emissioni di obbligazioni
- Leasing e Factoring
- Prestiti sindacati
- Crediti finalizzati agevolati



Per le imprese

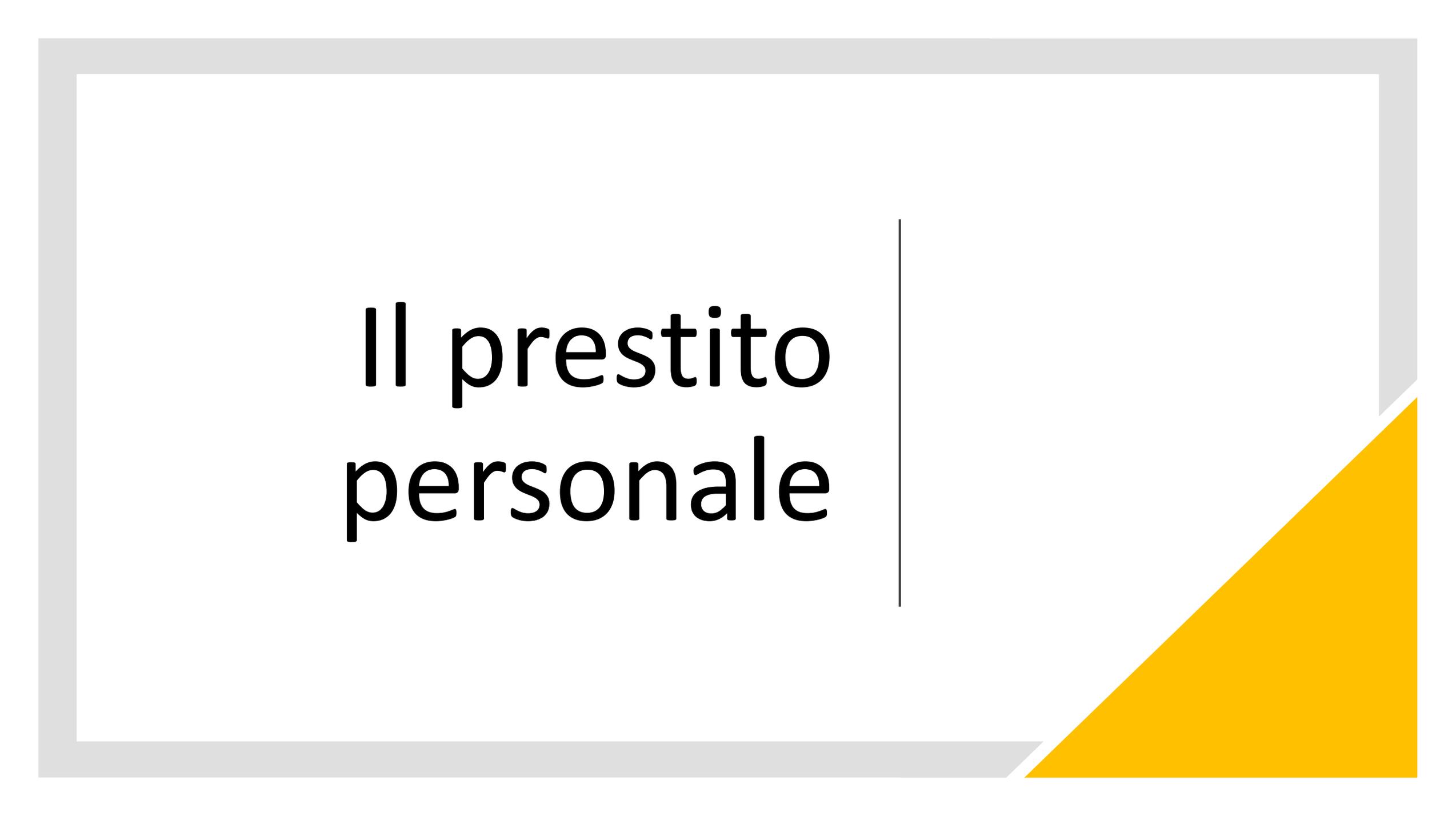
# Forme innovative

---

- ✓ Crowdfunding
- ✓ Private Debt
- ✓ Emissione di mini bond



# Il prestito personale



La concessione del credito è considerata **un'attività riservata** esclusivamente agli **intermediari finanziari autorizzati**, come banche e società di finanziamento, secondo il Testo Unico Bancario (D.Lgs. 385/1993).



Nota



Per esercitare il credito  
bisogna essere autorizzati

Questa norma si applica solo  
quando l'attività è esercitata

Professionalmente  
Abitualmente

# In altri termini

Se un soggetto privato inizia a concedere prestiti con una frequenza tale da configurare un'attività sistematica o continuativa, potrebbe essere accusato di svolgere abusivamente attività finanziaria, violando l'articolo 132 del TUB.

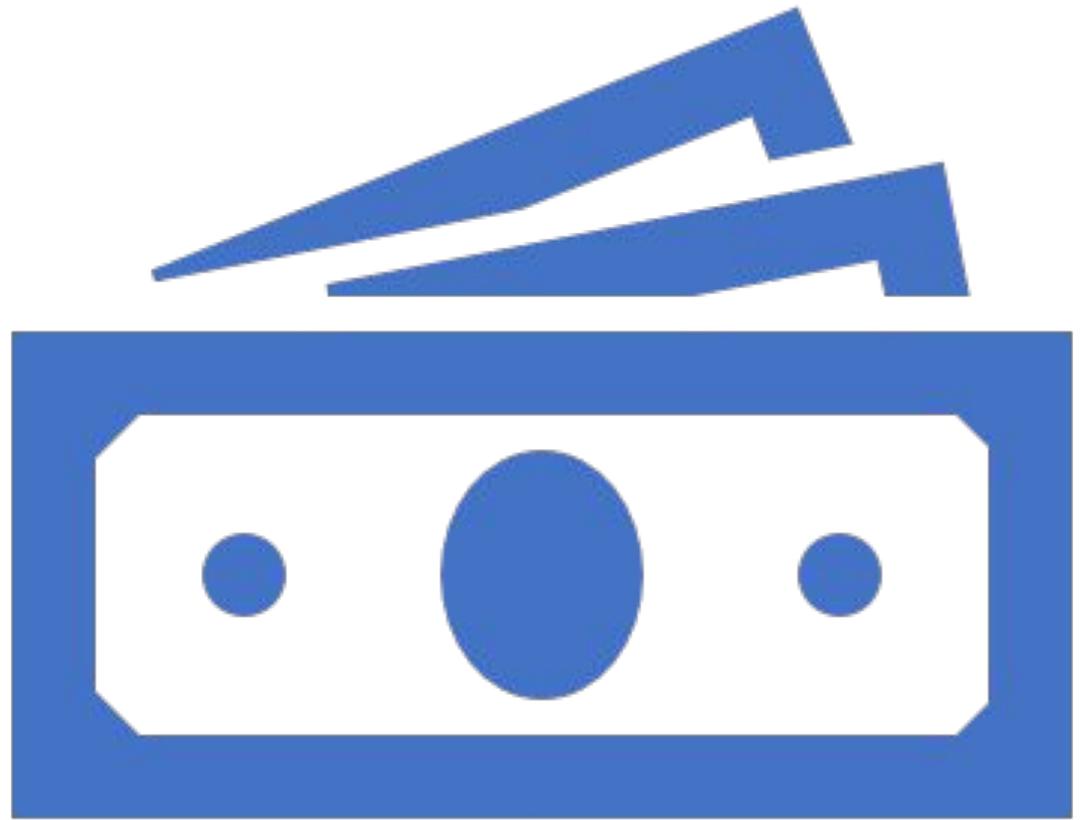
Un privato che concede un prestito sporadico con interessi, senza scopo di avviare un'attività, non rientra in questa definizione.

# Tassazione

Chi si accinge a effettuare un prestito personale deve considerare gli aspetti normativi e fiscali. La tassazione in particolare dipende dalla tipologia di prestito:

- 1. **Prestiti fruttiferi**: se il prestito prevede interessi, questi costituiscono un reddito per il creditore e sono soggetti a tassazione come redditi di capitale. Gli interessi percepiti devono essere dichiarati nella dichiarazione dei redditi e sono generalmente soggetti a una ritenuta d'acconto del 26%.
- 2. **Prestiti infruttiferi**: non producendo interessi, non vi sono implicazioni fiscali dirette per il creditore. Tuttavia, è importante formalizzare la natura infruttifera del prestito (ad esempio, con una scrittura privata) per evitare che l'Agenzia delle Entrate presuma l'applicazione di interessi.

Cosa succede  
se non viene  
restituito il  
prestito tra  
privati?



## In assenza di documentazione formale



Se il prestito è stato concesso senza una scrittura privata o altre prove documentali, il creditore potrebbe incontrare difficoltà a far valere il proprio diritto



È possibile dimostrare l'esistenza del prestito tramite prove alternative, come bonifici bancari, messaggi scritti (email o chat) o testimonianze.



In mancanza di prove sufficienti, il giudice potrebbe non riconoscere il diritto alla restituzione, considerando il trasferimento come una **donazione tacita** (art. 769 c.c.).



## In presenza di documentazione formale



Se il prestito è documentato (ad esempio, tramite una scrittura privata registrata), il creditore ha strumenti per agire legalmente:



**Messa in mora:** Il creditore può inviare una diffida formale tramite raccomandata A/R o PEC, richiedendo la restituzione entro un termine specifico (art. 1219 c.c.).



**Azione giudiziaria:** Se il debitore non adempie, il creditore può chiedere al giudice un **decreto ingiuntivo** (art. 633 c.p.c.), che obbliga il debitore al pagamento.



# Prescrizione

- Il diritto del creditore di richiedere la restituzione di un prestito tra privati **si prescrive in 10 anni** (art. 2946 c.c.). Tuttavia, se non ci sono prove documentali sufficienti, il termine può essere ridotto (ad esempio, se il prestito è stato considerato come non formalizzato)
-

# Lo scoperto di conto corrente

A vertical line is positioned to the right of the text. In the bottom right corner of the slide, there is a yellow triangle pointing upwards and to the left, partially overlapping a grey shadow effect that suggests a page being turned.

caratteristiche	
Tipologia di finanziamento	È un <b>finanziamento a revoca</b> , che può essere annullato o ridotto dalla banca in qualsiasi momento, salvo diverso accordo.
Durata	Generalmente di <b>breve termine</b> , rinnovabile, salvo diversa comunicazione da parte della banca.
Importo massimo	<b>Il limite del fido</b> è determinato in base alla valutazione del merito creditizio del cliente e delle garanzie fornite.
Modalità di utilizzo	<b>Il cliente può utilizzare i fondi quando necessario</b> . Gli interessi vengono calcolati solo sull'importo effettivamente utilizzato.
Costo	<p><b>Interessi passivi</b>: Calcolati giornalmente sull'importo utilizzato.</p> <p><b>Commissione onnicomprensiva sull'affidamento</b>: Calcolata in misura proporzionale all'importo e alla durata dell'affidamento, con un tetto massimo dello 0,5% per trimestre</p> <p><b>Commissione di istruttoria veloce (CIV)</b>: Applicata in caso di sconfinamenti, per coprire i costi amministrativi legati alla gestione dello sconfinamento.: Percentuale applicata sul massimo utilizzo registrato durante il periodo di riferimento.</p> <p><b>Spese accessorie</b>: costi di istruttoria o gestione.</p>

# Quanto mi costa?

- **Importo dello scoperto:** Il saldo negativo sul conto corrente o la somma utilizzata dalla linea di credito.
- **Tasso di interesse annuo (TAN):** Indicato nel contratto, espresso in percentuale. Ad esempio, il 6%.
- **Durata dello scoperto:** Numero di giorni per cui si è rimasti a debito.
- **Metodo di calcolo:** La maggior parte delle banche applica la formula "**anno commerciale**" (360 giorni) per calcolare gli interessi

## Formula per il calcolo degli interessi

$$\text{Interessi} = \frac{\text{Importo dello scoperto} \times \text{Tasso di interesse} \times \text{Numero di giorni}}{360 \times 100}$$

- **Importo dello scoperto:** 5.000 €
- **TAN:** 6% annuo
- **Durata dello scoperto:** 15 giorni

Calcolo:

$$\text{Interessi} = \frac{5.000 \times 6 \times 15}{360 \times 100} = 12,50 \text{ €}$$

Esempio

# Costi aggiuntivi



**Commissione di istruttoria veloce (CIV):** Per la gestione di sconfinamenti, calcolata come un importo fisso.



**Commissione sull'affidamento:** Percentuale sul fido concesso, calcolata sul totale della linea di credito.

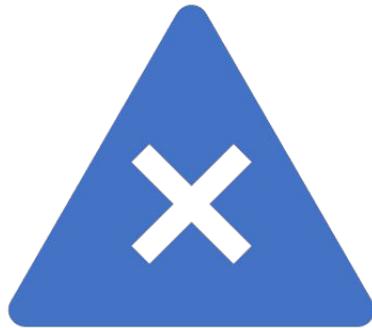


**Interessi di mora:** Applicati in caso di superamento dei limiti concordati.



# La commissione di massimo scoperto?

---



La commissione di massimo scoperto (CMS) che si applicava alla massima erogazione nel periodo è stata oggetto di significative modifiche normative in Italia, che ne hanno limitato o vietato l'applicazione.



Attualmente, le banche non possono più applicare la commissione di massimo scoperto. Al suo posto, possono prevedere Commissione onnicomprensiva sull'affidamento e Commissione di istruttoria veloce

Il mutuo



# Mutuo ipotecario

E' un prestito garantito dall'iscrizione di un diritto di pegno su un immobile.

Viene utilizzato per finanziare la costruzione, l'acquisto o la modernizzazione di un immobile



Questa foto di Autore sconosciuto è concesso in licenza da [CC BY-NC](#)

**Diamo in garanzia l'immobile che compriamo o trasformiamo**

# Come funziona il mutuo ipotecario

Il mutuo ipotecario è un prestito che prevede un piano di rimborsi a rate con rate mensili, trimestrali o semestrali che comprendono una quota capitale (ammortamento) e una quota interessi.

**Ammortamento alla francese** (più comune): Le rate sono costanti, ma inizialmente si paga una quota maggiore di interessi rispetto al capitale.

**Ammortamento italiano**: La quota capitale è fissa, mentre gli interessi decrescono, rendendo le rate decrescenti.

**Ammortamento americano**: Prevede il pagamento di soli interessi fino alla scadenza, quando viene rimborsato tutto il capitale.

# Gli interessi

**Fisso:** Il tasso resta invariato per tutta la durata.

**Variabile:** Il tasso cambia in base agli indici di mercato (es. Euribor).

**Variabile con cap:** il tasso varia con riferimento ad indici di mercato, ma con un massimo prestabilito

**Misto:** Il tasso può essere fisso per un periodo iniziale e variabile successivamente.

# Le spese da sostenere quando si accende un mutuo

---

Spese di istruttoria.



La perizia. ...

L'atto notarile. ...

Le imposte. ...

Le polizze assicurative. ...

# Le spese di imposta sostitutiva

---

per l'acquisto di un immobile prima casa l'importo da pagare corrisponde allo 0,25%; per tutti gli altri casi ammonta al 2% (*legge n. 191 del 2004, di conversione del decreto legge n. 168*).



# Per le polizze

Quando si stipula un mutuo, è comune che le banche richiedano o propongano polizze assicurative per tutelare sia l'istituto di credito sia il mutuatario da eventuali imprevisti.

La normativa italiana disciplina attentamente queste pratiche per garantire trasparenza e tutela dei consumatori.

# Polizze Assicurative Obbligatorie

L'unica assicurazione obbligatoria associata a un mutuo è la polizza contro incendio e scoppio. Questa copertura protegge l'immobile da danni causati da incendi, esplosioni o scoppi, garantendo che il valore del bene posto a garanzia del mutuo rimanga intatto. In caso di sinistro, la polizza prevede un rimborso pari al costo di ricostruzione dell'immobile, assicurando così la continuità del valore dell'ipoteca

# la Legge Concorrenza n. 124 del 2017, stabilisce che:

- Il mutuatario ha il diritto di scegliere autonomamente la compagnia assicurativa con cui stipulare la polizza, purché questa presenti contenuti minimi corrispondenti a quelli richiesti dalla banca.
- Gli istituti di credito sono tenuti ad accettare le polizze autonomamente reperite dal cliente senza variare le condizioni offerte per l'erogazione del mutuo immobiliare o del credito al consumo.
- Le banche devono informare preventivamente il cliente di questo diritto e, nel caso propongano proprie polizze, sono obbligate a presentare almeno due preventivi di differenti compagnie assicurative per garantire trasparenza e possibilità di scelta.



# Polizze facoltative

•Le banche possono proporre ulteriori coperture assicurative, note come Credit Protection Insurance (CPI) :

•Polizza Vita: assicura il pagamento del debito residuo in caso di decesso del mutuatario, sollevando gli eredi dall'onere del mutuo.

•Polizza Infortuni e Malattia: copre l'importo residuo del debito in caso di invalidità permanente o temporanea dovuta a infortuni o malattie.

•Polizza Perdita di Impiego: interviene nel pagamento delle rate del mutuo in caso di disoccupazione involontaria del mutuatario.

## Esempi di Piano di Rimborso

Esempio 1: Mutuo di €100.000 a 20 anni con tasso fisso del 3% (Ammortamento alla francese)

- Capitale: €100.000
- Tasso: 3%
- Durata: 20 anni (240 mesi)

La rata si calcola con la formula:

$$R = \frac{C \cdot i \cdot (1+i)^n}{(1+i)^n - 1}$$

Dove:

- $C$ : Capitale iniziale (€100.000)
- $i$ : Tasso mensile (3% annuale  $\div$  12 = 0,0025)
- $n$ : Numero di rate (20  $\times$  12 = 240)

**Calcolo della rata mensile:**

$$R = \frac{100.000 \cdot 0,0025 \cdot (1+0,0025)^{240}}{(1+0,0025)^{240} - 1}$$

$$R \approx \text{€}554,60$$

**Estratto del piano di ammortamento (prime 3 rate):**

Mese	Quota Capitale	Quota Interessi	Rata Totale	Capitale Residuo
1	€204,60	€350,00	€554,60	€99.795,40
2	€205,11	€349,49	€554,60	€99.590,29
3	€205,61	€348,99	€554,60	€99.384,68

## Esempio 2: Mutuo di €150.000 a 15 anni con tasso variabile del 2% (Ammortamento italiano)

- Capitale: €150.000
- Tasso: 2%
- Durata: 15 anni (180 mesi)
- Quota capitale fissa:  $\frac{150.000}{180} = \text{€}833,33$

Estratto del piano di ammortamento (prime 3 rate):

Mese	Quota Capitale	Quota Interessi	Rata Totale	Capitale Residuo
1	€833,33	€250,00	€1.083,33	€149.166,67
2	€833,33	€248,61	€1.081,94	€148.333,34
3	€833,33	€247,22	€1.080,55	€147.500,01

# La portabilità del mutuo

La Legge Bersani n. 40 del 2007, successivamente integrata nel Testo Unico Bancario (D.Lgs. 385/1993), ha introdotto una procedura semplificata per la portabilità del mutuo, meglio conosciuta come surroga del mutuo. Questa normativa consente ai mutuatari di trasferire il proprio mutuo da una banca a un'altra per ottenere condizioni più vantaggiose, senza costi aggiuntivi per il cliente.

# Caratteristiche principali della surroga

- **Nessun costo per il cliente:** La banca subentrante copre tutte le spese legate al trasferimento del mutuo, comprese quelle notarili e di perizia. Non sono applicabili penali per la chiusura anticipata del mutuo nella banca originaria.
- **Mantiene l'importo residuo del mutuo:** Il mutuo trasferito deve avere un importo uguale a quello residuo del mutuo originario. Non è possibile aumentare la somma finanziata.
- **Possibilità di modificare le condizioni:** Il cliente può ottenere un tasso di interesse diverso (variabile, fisso o misto), una durata modificata e condizioni contrattuali differenti presso la nuova banca.
- **Efficienza della procedura:** Il trasferimento del mutuo tramite surroga deve essere completato entro 30 giorni dalla richiesta, come stabilito dalla normativa.

# Documentazione richiesta per la surroga

Documento di identità e codice fiscale.

Copia del contratto di mutuo originario.

Ultime rate del mutuo pagate.

Estratto conto del mutuo per verificare il debito residuo.

# Costi di chiusura del mutuo

- In base alla normativa introdotta dalla Legge Bersani, la chiusura di un mutuo, sia tramite surroga sia tramite estinzione anticipata, è generalmente **gratuita o limitata a costi molto bassi**.
- Estinzione anticipata: Mutui per acquisto o ristrutturazione della prima casa: Non è prevista alcuna penale. Mutui per altre finalità (es. acquisto seconda casa o liquidità): La penale è stata limitata per legge a un massimo dello 0,5% dell'importo residuo o ad altre soglie stabilite dal contratto.
- Surroga del mutuo: Non sono previsti costi per la chiusura del mutuo originario, inclusi eventuali costi notarili e di registrazione.
- Spese amministrative: Le eventuali spese amministrative residue (es. invio documentazione finale) devono essere limitate e trasparenti, secondo quanto stabilito dalla normativa sulla trasparenza bancaria.

**facile.it** Accedi 02 55 55 5 Serve assistenza?

ASSICURAZIONI | MUTUI | PRESTITI | CONTI E CARTE | LUCE E GAS | INTERNET CASA | TARIFFE TELEFONICHE | NOLEGGIO A LUNGO TERMINE

Troviamo le **migliori tariffe** per te

**ASSICURAZIONE AUTO**

Prezzi da **131€/anno<sup>1</sup>**

Fai un **PREVENTIVO** >

Oppure recupera i tuoi preventivi

**TARIFFE LUCE E GAS**

Risparmia fino a **450€/anno<sup>2</sup>**

Vai alle Offerte >

**ASSICURAZIONE MOTO**

Prezzi da **85€/anno<sup>2</sup>**

Vai alle Offerte >

**MUTUI ONLINE**

Risparmia sulla **rata**

Vai alle Offerte >

**PRESTITI ONLINE**

Ottieni fino a **75.000€<sup>3</sup>**

Vai alle Offerte >

**INTERNET ULTRAVELOCE**

Tariffe da **14,90€/mese<sup>4</sup>**

Vai alle Offerte >

**segugio.it** RECUPERA PREVENTIVI ASSISTENZA GRATUITA 800 999 555

ASSICURAZIONI | INTERNET E MOBILE | LUCE E GAS | PRESTITI | CONTI | MUTUI

QUANTO COSTA UN KWH DI ENERGIA ELETTRICA OGGI? ⓘ

**Confronta Mutui Online e risparmia**

**Mutui Casa**

Confronta on line i mutui di 27 banche. Fai un preventivo gratuito e risparmia.

FAI UN PREVENTIVO >>

**Mutui Green**

Scegli un mutuo green per l'acquisto di immobili ad elevata efficienza energetica.

FAI UN PREVENTIVO >>

**Surroga Mutuo**

Cambia la banca con cui hai il mutuo e abbassa la rata con la surroga a costo zero.

FAI UN PREVENTIVO >>




Mutuo prima casa Surroga mut.

**Migliori mutui acquisto casa del 2 dicembre**  
Trova i migliori mutui a tasso fisso e variabile

**C**onfronta on line le diverse offerte di mutuo e trova rapidamente la soluzione più conveniente per soddisfare le tue particolari esigenze.

L'elenco è aggiornato quotidianamente e ti permette di identificare rapidamente i migliori mutui a tasso fisso, tasso variabile e variabile con CAP per l'acquisto casa. Ti ricordiamo che le banche convenzionate con il nostro servizio rappresentano oltre il 90% del mercato dei mutui residenziali e includono i primi 66 operatori di mercato.

I mutui migliori sono selezionati in funzione del TAEG - Tasso Annuo Effettivo Globale, calcolato alle 8 di mattina di oggi 2 dicembre. Il TAEG è un indice Sintetico di Costo che rappresenta il costo percentuale complessivo del mutuo ed è la misura più completa del costo del finanziamento in quanto include, oltre agli interessi, anche tutte le spese, le imposte e gli oneri obbligatori di cui è necessario farsi carico per ottenere il mutuo.

**Il tasso**  
**segno**

Una tipica cliente è: mi offre i  
Nel corso è cambia presenta economie per l'aspi  
Se qualc

I riferimenti  
on line





# il mutuo chirografario

---

Un mutuo chirografario è una forma di finanziamento in cui il debitore non fornisce una garanzia reale (come un'ipoteca su un immobile) ma si impegna esclusivamente con la propria firma. Il termine "chirografario" deriva dal greco "cheir" (mano) e "graphos" (scrittura), che sottolinea il fatto che la garanzia è rappresentata unicamente dal contratto scritto e sottoscritto dal richiedente.



# il mutuo chirografario

È generalmente più breve rispetto ai mutui ipotecari, con scadenze tipiche comprese tra 1 e 10 anni.

Importo finanziabile: Il limite massimo è di solito inferiore rispetto a un mutuo ipotecario. Di solito non supera i €75.000-100.000, salvo casi particolari.

Tasso di interesse: Tende a essere più alto rispetto a un mutuo ipotecario, dato il maggiore rischio assunto dalla banca o dall'istituto finanziario.

Finalità: Finanziamento per spese personali (es. studio, matrimonio, ristrutturazioni leggere). Investimenti aziendali (es. acquisto di macchinari, liquidità per esigenze operative).

Garanzie personali: In assenza di garanzie reali, la banca potrebbe richiedere la firma di un fideiussore o valutare attentamente il merito creditizio del richiedente.

# Il prestito personale



Un prestito personale è una forma di finanziamento non finalizzato, ovvero non legato a uno specifico acquisto o progetto, concesso a privati per soddisfare esigenze personali, come l'acquisto di beni di consumo, il consolidamento del debito o altre spese. Il prestito personale prevede che il beneficiario rimborsi il capitale ricevuto, più gli interessi, attraverso rate periodiche per un periodo di tempo concordato.

---



# Le banche



Le banche sono tra i principali erogatori di prestiti non finalizzati.



Offrono prestiti personali basandosi su valutazioni di merito di credito

# Prestito Garantito da Portafoglio Titoli

---

- Il mutuatario offre come garanzia un portafoglio di strumenti finanziari. I titoli rimangono di proprietà del mutuatario, ma vengono vincolati o bloccati presso la banca fino alla restituzione del credito.
- Valutazione della Garanzia: La banca valuta il portafoglio titoli in base al valore di mercato e al profilo di rischio degli strumenti. Viene applicato un loan-to-value (LTV), che indica la percentuale del valore dei titoli che può essere finanziata (ad esempio, 60-80% per obbligazioni di alta qualità, meno per azioni o titoli ad alto rischio).
- Condizioni del Finanziamento: Il tasso di interesse e l'importo del prestito dipendono dal valore e dalla volatilità dei titoli offerti come garanzia. Maggiore è la qualità e stabilità dei titoli, migliori saranno le condizioni offerte.
- Rischio di Margine (Margin Call): Se il valore dei titoli diminuisce significativamente, la banca può richiedere al debitore di integrare la garanzia (margin call) o rimborsare parte del prestito.



# Prestito garantito da titoli

## Esempio di Funzionamento

- Un investitore possiede un portafoglio di titoli del valore di **100.000 euro**.
- La banca applica un **loan-to-value (LTV)** del 70%, consentendo di ottenere un prestito fino a **70.000 euro**.
- I titoli rimangono vincolati presso la banca come garanzia.
- Se il valore del portafoglio scende a 80.000 euro, la banca potrebbe richiedere un'integrazione di garanzia per mantenere l'LTV al 70% (56.000 euro di garanzia per un prestito di 70.000 euro).