

## RILEVAZIONE DEI TASSI DI INTERESSE EFFETTIVI GLOBALI MEDI AI FINI DELLA LEGGE SULL'USURA

MEDIE ARITMETICHE DEI TASSI SULLE SINGOLE OPERAZIONI DELLE BANCHE E DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI NON BANCARI CORRETTE  
PER LA VARIAZIONE DEL VALORE MEDIO DEL TASSO APPLICATO ALLE OPERAZIONI DI RIFINANZIAMENTO PRINCIPALI DELL'EUROSISTEMA

PERIODO DI RIFERIMENTO DELLA RILEVAZIONE: 1 OTTOBRE – 31 DICEMBRE 2011  
APPLICAZIONE DAL 1 APRILE FINO AL 30 GIUGNO 2012

| CATEGORIE DI OPERAZIONI   | CLASSI DI IMPORTO<br>in euro | TASSI MEDI<br>su base annua | TASSI SOGLIA<br>su base annua |
|---|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| • Aperture credito in conto corrente (1)                                      | Fino a 5.000                 | 10,87%                      | 17,5875%                      |
|   | Oltre 5.000                  | 9,45%                       | 15,8125%                      |
| • Scoperti senza affidamento  | Fino a 1.500                 | 14,33%                      | 21,9125%                      |
|   | Oltre 1.500                  | 14,02%                      | 21,5250%                      |
| • Anticipi, sconti commerciali (2)  | Fino a 5.000                 | 7,25%                       | 13,0625%                      |
|   | da 5.000 a 100.000           | 6,80%                       | 12,5000%                      |
|   | Oltre 100.000                | 4,84%                       | 10,0500%                      |
| • Factoring (3)   | Fino a 50.000                | 5,81%                       | 11,2625%                      |
|   | Oltre 50.000                 | 4,17%                       | 9,2125%                       |
| • Crediti personali (4)   |                              | 11,40%                      | 18,2500%                      |
| • Altri finanziamenti alle famiglie e alle imprese                            |                              | 10,10%                      | 16,6250%                      |
| • Prestiti contro cessione del quinto dello stipendio e della pensione (5)    | Fino a 5.000                 | 12,55%                      | 19,6875%                      |
|   | Oltre 5.000                  | 11,08%                      | 17,8500%                      |
| • Leasing Autoveicoli e Aeronavale  | Fino a 25.000                | 9,25%                       | 15,5625%                      |
|   | Oltre 25.000                 | 7,89%                       | 13,8625%                      |
| • Leasing Immobiliare<br>- a tasso fisso<br>- a tasso variabile               |                              | 7,77%                       | 13,7125%                      |
|   |                              | 5,35%                       | 10,6875%                      |
| • Leasing Strumentale   | Fino a 25.000                | 9,29%                       | 15,6125%                      |
|   | Oltre 25.000                 | 6,84%                       | 12,5500%                      |
| • Credito finalizzato all'acquisto rateale (6)                                | Fino a 5.000                 | 12,05%                      | 19,0625%                      |
|   | Oltre 5.000                  | 10,05%                      | 16,5625%                      |
| • Credito revolving   | Fino a 5.000                 | 16,85%                      | 24,8500%                      |
|   | Oltre 5.000                  | 11,94%                      | 18,9250%                      |
| • Mutui con garanzia ipotecaria (7)<br>- a tasso fisso<br>- a tasso variabile |                              | 4,75%                       | 9,9375%                       |
|   |                              | 3,66%                       | 8,5750%                       |

AVVERTENZA: AI FINI DELLA DETERMINAZIONE DEGLI INTERESSI USURARI AI SENSI DELL'ART. 2 DELLA LEGGE N.108/96, COME MODIFICATO DAL D.L. 70/2011, I TASSI RILEVATI DEVONO ESSERE AUMENTATI DI UN QUARTO, CUI SI AGGIUNGE UN MARGINE DI ULTERIORI 4 PUNTI PERCENTUALI. LA DIFFERENZA TRA IL LIMITE E IL TASSO MEDIO NON PUO' SUPERARE GLI 8 PUNTI PERCENTUALI.

### LEGENDA DELLE CATEGORIE DI OPERAZIONI

(Decreto del Ministero dell' Economia e delle Finanze del 23.9.2008; Istruzioni applicative della Banca d'Italia e dell'Ufficio italiano dei cambi):

- (1) Aperture di credito in conto corrente con e senza garanzia.
- (2) Banche: finanziamenti per anticipi su crediti e documenti – sconto di portafoglio commerciale; altri finanziamenti a breve e a medio e lungo termine alle unita' produttive private.
- (3) Factoring: anticipi su crediti acquistati e su crediti futuri.
- (4) Banche: crediti personali, a breve e a medio e lungo termine; altri finanziamenti alle famiglie di consumatori, a breve e a medio e lungo termine.
- (5) Prestiti contro cessione del quinto dello stipendio; i tassi si riferiscono ai finanziamenti erogati ai sensi del D.P.R. n. 180 del 1950 o secondo schemi contrattuali ad esso assimilabili.
- (6) Credito finalizzato all'acquisto rateale di beni di consumo; credito revolving e con utilizzo di carte di credito.
- (7) Mutui con durata superiore a cinque anni.

**Family Credit Network S.p.A.**

Sede Sociale  
Via Tortona 33 - 20144 Milano  
Sede Amministrativa  
Via Padre Semeria 9 - 00154 Roma  
Tel. 06 5452 661  
Fax 06 54526 605

Capitale Sociale Euro 15.000.000,00  
interamente versato, iscrizione al Registro  
delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e  
Partita I.V.A. n. 04015520267 - R.E.A. n.  
1837877 - Società con Socio Unico iscritta  
all'Albo degli Intermediari Finanziari al n.  
37515 e appartenente al Gruppo Bancario  
UniCredit, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al  
n. 02008.1, soggetta all'attività di direzione e  
coordinamento di UniCredit S.p.A.

## RILEVAZIONE DEI TASSI DI INTERESSE EFFETTIVI GLOBALI MEDI AI FINI DELLA LEGGE SULL'USURA

MEDIE ARITMETICHE DEI TASSI SULLE SINGOLE OPERAZIONI DELLE BANCHE E DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI NON BANCARI CORRETTE  
PER LA VARIAZIONE DEL VALORE MEDIO DEL TASSO APPLICATO ALLE OPERAZIONI DI RIFINANZIAMENTO PRINCIPALI DELL'EUROSISTEMA

PERIODO DI RIFERIMENTO DELLA RILEVAZIONE: 1 OTTOBRE – 31 DICEMBRE 2011  
APPLICAZIONE DAL 1 APRILE FINO AL 30 GIUGNO 2012

| CATEGORIE DI OPERAZIONI   | CLASSI DI IMPORTO<br>in euro | TASSI MEDI<br>su base annua | TASSI SOGLIA<br>su base annua |
|---|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| • Aperture credito in conto corrente (1)                                      | Fino a 5.000                 | 10,87%                      | 17,5875%                      |
|   | Oltre 5.000                  | 9,45%                       | 15,8125%                      |
| • Scoperti senza affidamento  | Fino a 1.500                 | 14,33%                      | 21,9125%                      |
|   | Oltre 1.500                  | 14,02%                      | 21,5250%                      |
| • Anticipi, sconti commerciali (2)  | Fino a 5.000                 | 7,25%                       | 13,0625%                      |
|   | da 5.000 a 100.000           | 6,80%                       | 12,5000%                      |
|   | Oltre 100.000                | 4,84%                       | 10,0500%                      |
| • Factoring (3)   | Fino a 50.000                | 5,81%                       | 11,2625%                      |
|   | Oltre 50.000                 | 4,17%                       | 9,2125%                       |
| • Crediti personali (4)   |                              | 11,40%                      | 18,2500%                      |
| • Altri finanziamenti alle famiglie e alle imprese                            |                              | 10,10%                      | 16,6250%                      |
| • Prestiti contro cessione del quinto dello stipendio e della pensione (5)    | Fino a 5.000                 | 12,55%                      | 19,6875%                      |
|   | Oltre 5.000                  | 11,08%                      | 17,8500%                      |
| • Leasing Autoveicoli e Aeronavale  | Fino a 25.000                | 9,25%                       | 15,5625%                      |
|   | Oltre 25.000                 | 7,89%                       | 13,8625%                      |
| • Leasing Immobiliare<br>- a tasso fisso<br>- a tasso variabile               |                              | 7,77%                       | 13,7125%                      |
|   |                              | 5,35%                       | 10,6875%                      |
| • Leasing Strumentale   | Fino a 25.000                | 9,29%                       | 15,6125%                      |
|   | Oltre 25.000                 | 6,84%                       | 12,5500%                      |
| • Credito finalizzato all'acquisto rateale (6)                                | Fino a 5.000                 | 12,05%                      | 19,0625%                      |
|   | Oltre 5.000                  | 10,05%                      | 16,5625%                      |
| • Credito revolving   | Fino a 5.000                 | 16,85%                      | 24,8500%                      |
|   | Oltre 5.000                  | 11,94%                      | 18,9250%                      |
| • Mutui con garanzia ipotecaria (7)<br>- a tasso fisso<br>- a tasso variabile |                              | 4,75%                       | 9,9375%                       |
|   |                              | 3,66%                       | 8,5750%                       |

AVVERTENZA: AI FINI DELLA DETERMINAZIONE DEGLI INTERESSI USURARI AI SENSI DELL'ART. 2 DELLA LEGGE N.108/96, COME MODIFICATO DAL D.L. 70/2011, I TASSI RILEVATI DEVONO ESSERE AUMENTATI DI UN QUARTO, CUI SI AGGIUNGE UN MARGINE DI ULTERIORI 4 PUNTI PERCENTUALI. LA DIFFERENZA TRA IL LIMITE E IL TASSO MEDIO NON PUO' SUPERARE GLI 8 PUNTI PERCENTUALI.

### LEGENDA DELLE CATEGORIE DI OPERAZIONI

(Decreto del Ministero dell' Economia e delle Finanze del 23.9.2008; Istruzioni applicative della Banca d'Italia e dell'Ufficio italiano dei cambi):

- (1) Aperture di credito in conto corrente con e senza garanzia.
- (2) Banche: finanziamenti per anticipi su crediti e documenti – sconto di portafoglio commerciale; altri finanziamenti a breve e a medio e lungo termine alle unita' produttive private.
- (3) Factoring: anticipi su crediti acquistati e su crediti futuri.
- (4) Banche: crediti personali, a breve e a medio e lungo termine; altri finanziamenti alle famiglie di consumatori, a breve e a medio e lungo termine.
- (5) Prestiti contro cessione del quinto dello stipendio; i tassi si riferiscono ai finanziamenti erogati ai sensi del D.P.R. n. 180 del 1950 o secondo schemi contrattuali ad esso assimilabili.
- (6) Credito finalizzato all'acquisto rateale di beni di consumo; credito revolving e con utilizzo di carte di credito.
- (7) Mutui con durata superiore a cinque anni.

Banca iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit - Albo dei Gruppi Bancari: cod. 02008.1 - Cod. ABI 02008.1 - iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e P.IVA n° 00348170101 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

UniCredit S.p.A.

Sede Sociale  
Via Alessandro Specchi 16 - 00186 Roma  
Direzione Generale  
Piazza Cordusio - 20123 Milano

Capitale Sociale Euro 9.649.245.346,50  
interamente versato. Banca iscritta all'Albo  
delle Banche e Capogruppo del Gruppo  
Bancario UniCredit - Albo dei Gruppi Bancari:  
cod. 02008.1 - Cod. ABI 02008.1 - iscrizione al  
Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale  
e P.IVA n° 00348170101 - Aderente al Fondo  
Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo  
Nazionale di Garanzia.

Roma, 30 marzo 2012

**AGLI AGENTI IN ATTIVITA' FINANZIARIA**

**AGLI INTERMEDIARI CONVENZIONATI**

**Ns Rif. Direzione n. 58/2012**

**Oggetto: Rilevazione tassi di interesse effettivi globali ai fini della legge sull'usura.**

**Periodo di applicazione dal 01/04/2012 al 30/06/2012.**

A seguito della rilevazione trimestrale dei tassi valevole – ai fini dell'usura – per il periodo afferente il trimestre **01/04/2012 – 30/06/2012**, Vi comunichiamo il **TEG massimo** applicabile alle operazioni di prestito che andrete a mediare o a stipulare in ns. nome e conto nell'indicato periodo trimestrale, fatte salve le limitazioni convenzionali:

**"CESSIONE QUINTO DELLO STIPENDIO E DELLA PENSIONE"**

Fino a Euro 5.000 19,6875 %

Oltre Euro 5.000 17,8500 %

**"DELEGAZIONE DI PAGAMENTO"**

TEG MAX 16,6250 %

**"CREDITI PERSONALI"**

TEG MAX 18,2500 %

Al fine di rispettare puntualmente i limiti sopra indicati, nonché la normativa in materia di usura, Vogliate dare corretta, esaustiva e puntuale applicazione alle disposizioni impartite per legge e per convenzione così come segnalatoVi nelle precedenti comunicazioni.

Distinti saluti

Family Credit Network S.p.A.

Family Credit Network S.p.A.

Sede Sociale  
Via Tortona 33 - 20144 Milano  
Sede Amministrativa  
Via Padre Semeria 9 - 00154 Roma  
Tel. 06 5452 661  
Fax 06 54526 605

Capitale Sociale Euro 15.000.000,00  
interamente versato, iscrizione al Registro  
delle Imprese di Milano, Codice Fiscale  
e Partita I.V.A. n. 04015520267 - R.E.A. n.  
1837877 - Società con Socio Unico iscritta  
all'Albo degli Intermediari Finanziari al  
n. 37515 e appartenente al Gruppo  
Bancario UniCredit, iscritto all'Albo dei  
Gruppi Bancari al n. 02008.1, soggetta  
all'attività di direzione e coordinamento di  
UniCredit S.p.A.

# Comunicato Stampa

DIFFUSO A CURA DEL SERVIZIO SEGRETERIA PARTICOLARE

Roma, 28 marzo 2012

Il Ministero dell'Economia e delle Finanze, con Decreto Ministeriale del 26 marzo 2012, ha emanato i tassi di interesse effettivi globali medi ai sensi della legge sull'usura n. 108 del 1996 in vigore dal 1° aprile al 30 giugno 2012 (cfr. tabella allegata). I tassi soglia sono stati calcolati secondo il meccanismo introdotto dal decreto legge del 13 maggio 2011, n. 70 in vigore dal 14 maggio scorso <sup>(1)</sup>.

Le segnalazioni sono inviate dagli intermediari alla Banca d'Italia e tengono conto delle Istruzioni per la rilevazione emanate nell'agosto 2009 e delle risposte ai quesiti pubblicate sul sito della Banca <sup>(2)</sup> nonché dei chiarimenti forniti dal Ministero dell'Economia e delle Finanze nella nota metodologica al Decreto del 24 dicembre 2009.

Come previsto dall'art. 2 della legge 108 / 1996, si è tenuto conto delle decisioni di politica monetaria assunte dalla BCE per apportare sui tassi rilevati una correzione al ribasso pari alla media delle variazioni del tasso BCE negli ultimi due trimestri (-31 basis point).

I **tassi effettivi globali medi** (TEGM) registrati nel quarto trimestre del 2011 – al lordo della correzione per il tasso BCE – evidenziano un andamento lievemente crescente, con alcune eccezioni. Le variazioni più consistenti sono le seguenti:

- sono segnalati in crescita i tassi del leasing immobiliare (+100 bp circa) e quelli del leasing strumentale oltre i 25 mila euro (+106 bp);
- risultano invece in diminuzione (-50 bp) i tassi per i prestiti contro cessione del quinto dello stipendio o pensione.

Con riferimento ai **compensi complessivamente pagati ai mediatori**, comprensivi degli oneri direttamente a carico dei clienti (già inclusi nel calcolo del TEG) e di quelli sostenuti dagli intermediari, si riportano i dati medi di sistema per il quarto trimestre 2011, aggregati in tre categorie di operazioni.

In proposito, si rammenta che la legge 108 / 96 prevede il reato di mediazione usuraria nel caso in cui gli oneri sostenuti “avuto riguardo alle concrete modalità del fatto e al tasso medio praticato per operazioni similari, risultano comunque sproporzionati rispetto [...] all'opera di mediazione” <sup>(3)</sup>. La rilevazione statistica evidenzia una notevole variabilità dei compensi percepiti, a volte determinata dalle differenti attività svolte dai mediatori per ciascuna tipologia di finanziamento.

---

<sup>1</sup> Ai fini della determinazione delle soglie oltre le quali gli interessi sono da considerarsi usurari ai sensi dell'art. 2 della legge n.108/96 e del d.l. 70/2011, ai tassi medi rilevati aumentati di un quarto si aggiunge un margine di ulteriori 4 punti percentuali; la differenza tra la soglia e il tasso medio non può superare gli 8 punti percentuali.

<sup>2</sup> Le Istruzioni sono pubblicate in Gazzetta Ufficiale del 29 agosto 2009 n. 200 e sul sito della Banca d'Italia ([www.bancaditalia.it/vigilanza/contrasto\\_usura/Normativa/Istr\\_usura\\_ago\\_09-istruzioni.pdf](http://www.bancaditalia.it/vigilanza/contrasto_usura/Normativa/Istr_usura_ago_09-istruzioni.pdf)). Le risposte ai quesiti si trovano sul sito della Banca d'Italia nella pagina “Contrasto all'usura” ([www.bancaditalia.it/vigilanza/contrasto\\_usura/Normativa/istr\\_usura\\_faq.pdf](http://www.bancaditalia.it/vigilanza/contrasto_usura/Normativa/istr_usura_faq.pdf)).

<sup>3</sup> La legge non stabilisce un parametro massimo per gli oneri di mediazione, diversamente da quanto avviene per i tassi effettivi globali medi.

Compenso di mediazione percepito dai soggetti  
 iscritti all'albo dei Mediatori Creditizi ex art. 16 della L. 108/96

*percentuale sul capitale finanziato - dato medio ponderato per il numero di operazioni concluse  
 tramite mediatori nel periodo 1 ottobre – 31 dicembre 2011*

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Finanziamenti alle imprese (*)   | 1,34 % |
| Finanziamenti alle famiglie (**) | 4,70 % |
| Mutui ipotecari                  | 1,76 % |

(\*) Include, tra l'altro, aperture di credito, anticipi e sconti, factoring, leasing; sono esclusi i mutui ipotecari.

(\*\*) Include, tra l'altro, i crediti personali, finalizzati, revolving e le cessioni del quinto dello stipendio e della pensione; sono esclusi i mutui ipotecari.

## TASSI EFFETTIVI GLOBALI MEDI RILEVATI AI SENSI DELLA LEGGE 108/96

PERIODO DI APPLICAZIONE DAL 1° APRILE AL 30 GIUGNO 2012

| CATEGORIA DI OPERAZIONI  | CLASSI DI IMPORTO<br>in unità di euro | TASSI EFFETTIVI<br>GLOBALI MEDI<br>su base annua | TASSI SOGLIA<br>su base annua |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------------|
| Aperture di credito in conto corrente                                | fino a 5.000                          | 10,87  | 17,5875                       |
|  | oltre 5.000                           | 9,45   | 15,8125                       |
| Scoperti senza affidamento   | fino a 1.500                          | 14,33  | 21,9125                       |
|  | oltre 1.500                           | 14,02  | 21,5250                       |
| Anticipi e sconti  | fino a 5.000                          | 7,25   | 13,0625                       |
|  | da 5.000 a 100.000                    | 6,80   | 12,5000                       |
|  | oltre 100.000                         | 4,84   | 10,0500                       |
| Factoring  | fino a 50.000                         | 5,81   | 11,2625                       |
|  | oltre 50.000                          | 4,17   | 9,2125                        |
| Crediti personali  | intera distribuzione                  | 11,40  | 18,2500                       |
| Altri finanziamenti alle famiglie e alle imprese                     | intera distribuzione                  | 10,10  | 16,6250                       |
| Prestiti contro cessione del quinto dello stipendio e della pensione | fino a 5.000                          | 12,55  | 19,6875                       |
|  | oltre 5.000                           | 11,08  | 17,8500                       |
| Leasing autoveicoli e aeronavali                                     | fino a 25.000                         | 9,25   | 15,5625                       |
|  | oltre 25.000                          | 7,89   | 13,8625                       |
| Leasing immobiliare a tasso fisso                                    | intera distribuzione                  | 7,77   | 13,7125                       |
| Leasing immobiliare a tasso variabile                                | intera distribuzione                  | 5,35   | 10,6875                       |
| Leasing strumentale  | fino a 25.000                         | 9,29   | 15,6125                       |
|  | oltre 25.000                          | 6,84   | 12,5500                       |
| Credito finalizzato  | fino a 5.000                          | 12,05  | 19,0625                       |
|  | oltre 5.000                           | 10,05  | 16,5625                       |
| Credito revolving  | fino a 5.000                          | 16,85  | 24,8500                       |
|  | oltre 5.000                           | 11,94  | 18,9250                       |
| Mutui a tasso fisso  | intera distribuzione                  | 4,75   | 9,9375                        |
| Mutui a tasso variabile  | intera distribuzione                  | 3,66   | 8,5750                        |