

ABI «Credito & Finanza» 2025

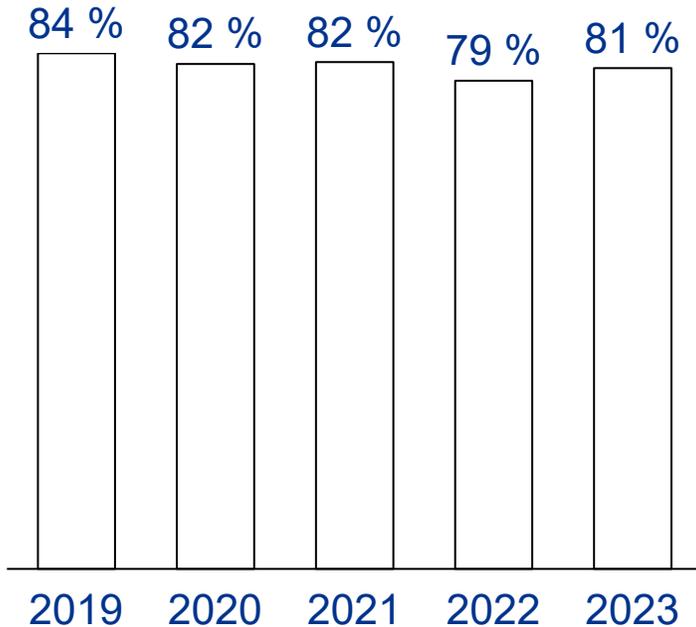
La nuova disciplina sul credito ai consumatori: evoluzione o rivoluzione?

Francesco D'Onghia – *Senior Manager KPMG Advisory*

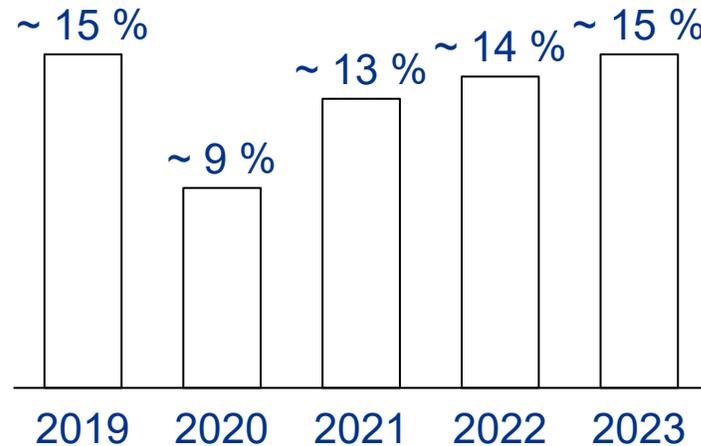
Aprile 2025

Il mercato del credito al consumo è un mercato ormai maturo, redditizio ma sempre più «presidiato» dalla Vigilanza...

GRADO DI CONCENTRAZIONE (MKT SHARE SU EROGATO TOP 10)



ROE MEDIO



NUOVE REGOLAMENTAZIONI

- Linee guida EBA loan origination and monitoring
- Guidance ECB su non performing loans
- Lexitor
- Sovra-indebitamento
- CCD II
- ...

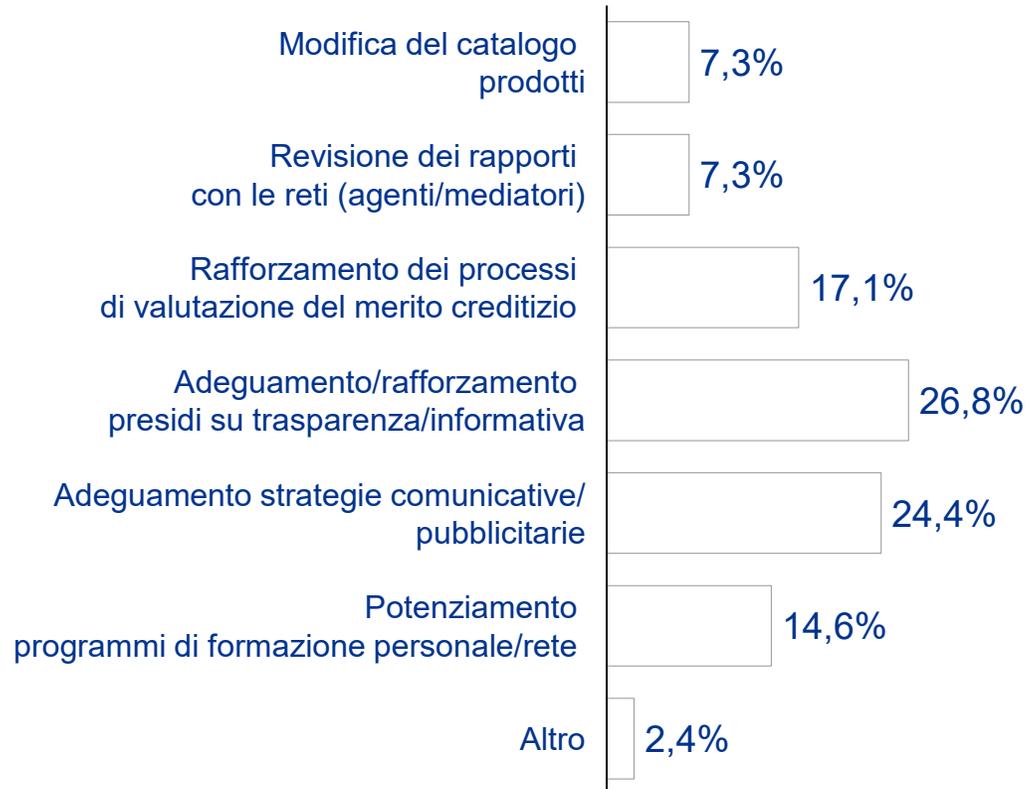
In tale contesto si inserisce la «nuova» CCD

PRINCIPALI CONTENUTI DELLA DIRETTIVA (NON ESAUSTIVO)

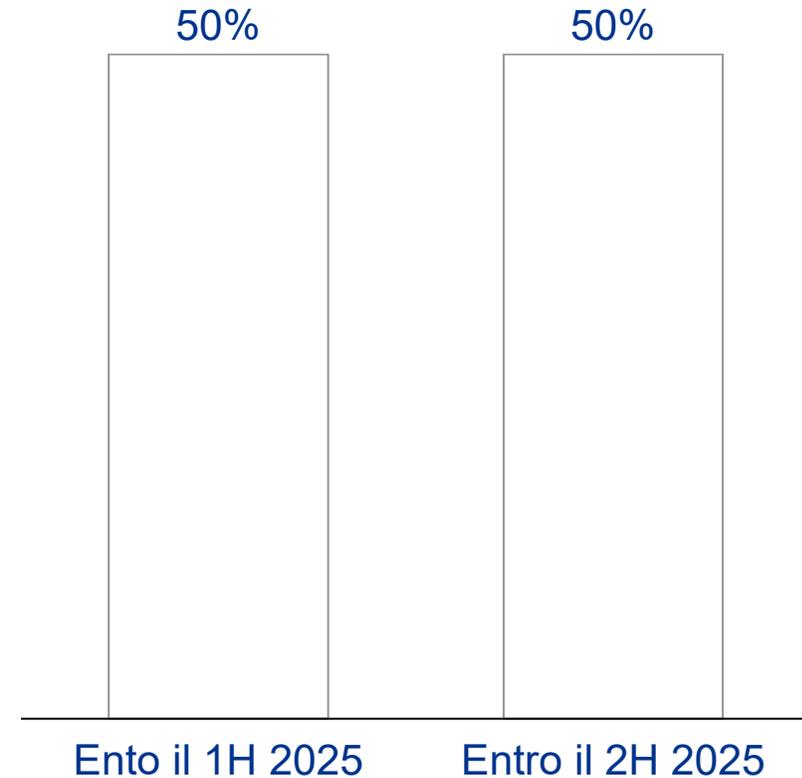
- 1 Estensione del perimetro di applicazione** (i.e. innalzamento soglia massima a 100€k e rimozione limite inferiore di 200€, applicabilità anche a BNPL/locazione o leasing con opzione di acquisto/ristrutturazione > 100€k, etc.) – **Rif. Articolo 2**
- 2 Obblighi informativi** (precontrattuali/contrattuali) e **pubblicitari** – **Rif. Articoli da 5 a 13 e 20-23**
- 3 Regole / prassi commerciali** (es. divieto di commercializzazione abbinata, necessità di ottenere consenso «espresso/esplicito» da parte del consumatore, potenziale responsabilità del finanziatore nel caso di contratti di credito collegati con prestazione/fornitura di beni/servizi non conformi, etc.) – **Rif. Articoli 14-15 e 27**
- 4 «Nuovi servizi» di consulenza** (credito e debito) – **Rif. Articolo 16 e 36**
- 5 Rafforzamento degli obblighi di valutazione del merito creditizio** (es. valutazione «nell'interesse» del consumatore, trasparenza/informativa vs cliente in caso di valutazione automatica, etc.) – **Rif. Articolo 18**
- 6 Rafforzamento dei processi di intercettamento dei segnali di deterioramento del merito creditizio** – **Rif. Articolo 35 e 36**
- 7 Recepimento della disciplina sulle estinzioni anticipate** sviluppatesi a seguito della Lexitor – **Rif. Articolo 29**
- 8 Inserimento di disposizioni in merito a conoscenze/competenze minime del personale coinvolto nel processo di concessione del credito** – **Rif. Articolo 33**

...che rappresenta un nuovo punto di attenzione/lavoro per tutti gli operatori del settore...

PRINCIPALI AREE DI IMPATTO ATTESE DALLA CCD (% DI RISPONDENTI)



TIMING ATTESO DI AVVIO DEI LAVORI DI ADEGUAMENTO ALLA DIRETTIVA



...in virtù delle sue potenziali implicazioni sia in termini di opportunità di business che di adeguamento regolamentare...

OPPORTUNITÀ DI BUSINESS

- ❑ **Estensione catalogo / offerta prodotti** (es. ticket max 100€k, leasing, BNPL, etc.)
- ❑ **Potenziamento offerta «green»** (es. credito per ristrutturazione casa)
- ❑ **Attivazione nuovi servizi di consulenza** (credito e debito)
- ❑ **Nuovi modelli di «collaboration»** (sia con agenti/mediatori che con professionisti/associazioni)

ADEGUAMENTO REGOLAMENTARE

- ❑ **Revisione / adeguamento di strategie comunicative/pubblicitarie e del materiale informativo / pre-contrattuale e contrattuale**
- ❑ **Protocolli «comunicativi» con il consumatore** in caso di utilizzo di modelli decisionali automatici
- ❑ **Rafforzamento dei processi del credito** (sia in concessione che in monitoraggio)
- ❑ **Rafforzamento della «cultura del credito» interna all'organizzazione** (es. programmi di formazione, etc.)

...ma che potrà favorire un'ulteriore «shift evolutivo» del settore grazie ad alcuni fattori abilitanti



- ❑ «Data innovation» (es. utilizzo nuovi dati - es. cassetto fiscale)



- ❑ Sviluppo prodotti innovativi (es. legati ad incentivi fiscali)



- ❑ «Intercettamento» di nuove esigenze «finanziarie» (es. spese per efficientamento energetico, sanità privata, edu-tech, etc.) anche in funzione dei macro-trend (es. longevity, digitalizzazione, incentivi, etc.)



- ❑ Integrazione tra credito e pagamenti (es. rateizzazione bonifici/spese, etc.)



- ❑ «Verticalizzazione /» dell'offering (es. credito al consumo, mutui, transazionalità, etc.) su interi segmenti di clientela