

# LEASING

Come finanziare la prima auto?

## GRANDE LUSSO A POCO PREZZO



**444.40**  
franchi al mese

Tasso di leasing:  
Soltanto 5%\*

\* Prezzo di vendita 20 000 franchi, durata 3 anni, valore residuo 7000 franchi

**AUTOZ**

Daniele, 19 anni, ha appena concluso il suo apprendistato in geo informatica (AFC). Adesso vorrebbe comprare la sua prima automobile. Ha già la patente, un regalo dei genitori. Daniele sa che un tale acquisto è una spesa finanziaria importante, e prende informazioni sulle diverse possibilità di finanziamento. Può risparmiare oppure chiedere un prestito a una banca, ma anche il leasing è un'alternativa interessante. Durante la sua ricerca, gli capita tra le mani questa pubblicità della società Auto Z. L'offerta gli piace immediatamente.

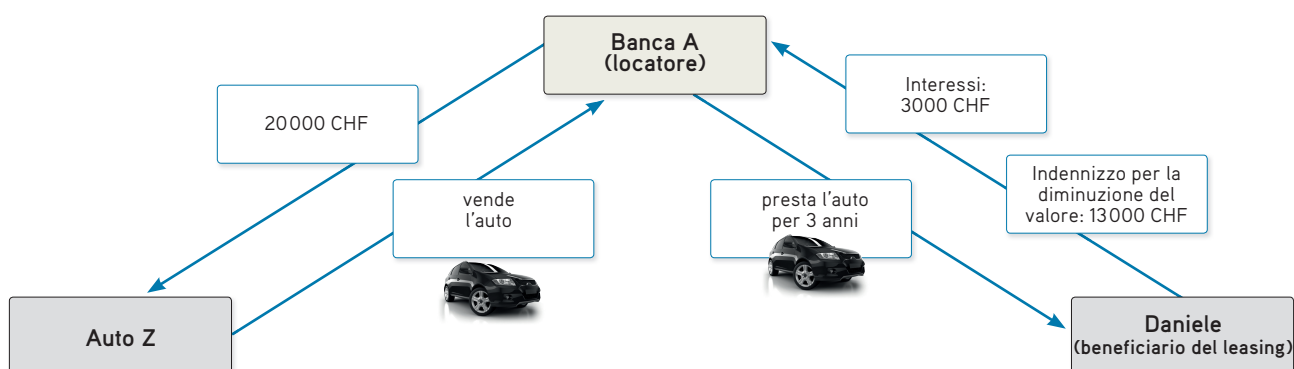
### Che cos'è il leasing?

Dalle sue ricerche Daniele scopre che il leasing è una forma speciale di affitto (deriva dall'inglese to lease = affittare). È frequentemente utilizzato per gli acquisti di una certa importanza. Il tipo di leasing più conosciuto è quello usato per l'acquisto di un'auto. Invece di pagare l'intero prezzo del veicolo in una sola volta, il beneficiario del leasing versa una rata che deve essere generalmente pagata ogni mese. Daniele sa inoltre che, se prende l'auto in leasing, lui è il beneficiario del leasing, e deve quindi firmare un contratto con il locatore. Di solito il locatore non è il venditore del veicolo,

nel nostro caso Auto Z, ma è in generale un istituto finanziario (ad esempio una banca) che lavora con la concessionaria automobilistica. Nel caso dell'offerta qui presentata, si tratta della banca A. Auto Z è semplicemente il fornitore del veicolo preso in leasing. Daniele ha capito perfettamente che il contratto di leasing non sarà stipulato con la società Auto Z, ma con la banca A. La pubblicità di Auto Z specifica una durata di 3 anni. Che cosa vuol dire? La durata indica il periodo di tempo durante il quale Daniele può utilizzare l'auto. La maggior parte dei contratti di leasing prevedono durate comprese tra i 2 e i 4 anni. Il locatore, in questo caso la banca A, resta proprietaria del veicolo. Daniele è consapevole che optando per il leasing non potrà dire la «mia auto», perché il beneficiario non è il proprietario del veicolo! Per questa stessa ragione il beneficiario deve generalmente stipulare un'assicurazione casco totale, che copre anche i danni che egli stesso potrebbe causare al veicolo.

### Come funziona il leasing?

Daniele decide di prendere in leasing la macchina dell'annuncio. Vuole firmare il contratto di leasing per questa auto al prezzo di vendita di 20 000 franchi e per una durata di 3 anni. Che cosa succede «dietro le quinte»? Innanzitutto la banca A verifica se, in virtù della legge sul credito al consumo, Daniele ha il diritto di sottoscrivere il contratto di leasing. Questo significa, concretamente, che essa deve verificare se Daniele ha già compiuto 18 anni (bisogna essere maggiorenni) e se non è a rischio di sovra indebitamento. L'età di Daniele è in regola. Per l'esame della solvibilità, il locatore si rivolge al centro informazioni per il credito al consumo (IKO), al fine di scoprire se Daniele ha già degli altri crediti in corso. L'esame della solvibilità è positivo. La banca A acquista da Auto Z l'auto per 20 000 franchi e ne concede l'utilizzo a Daniele per 3 anni.



# LEASING

## Come finanziare la prima auto?

La banca A (il locatore) spende il denaro necessario all'acquisto e assume un rischio. Essa vuole essere naturalmente ricompensata e chiede a Daniele il pagamento degli interessi. Nel nostro esempio le due parti si sono accordate per un tasso d'interesse annuo del 5%. Questo implica che Daniele deve versare a titolo di interessi il 5% di 20 000 franchi, vale a dire 83,30 franchi al mese o 1000 franchi all'anno. Per tutta la durata del leasing (3 anni), Daniele paga quindi 3000 franchi d'interessi per avere la «sua» nuova auto.

### Perdita di valore e valore residuo

Ora, gli 83,30 franchi mensili (ovvero 3000 franchi in 3 anni) coprono solo una parte dei costi. La banca A ha comprato la macchina «di Daniele» per 20 000 franchi. Poiché Daniele la usa, l'auto perde valore. La banca vuole essere indennizzata per questa perdita di valore. Come fa? Essa stima un valore residuo. Questo valore indica il prezzo di vendita dell'auto dopo i 3 anni di leasing. Si tratta chiaramente di una cifra puramente teorica. Niente sta ad indicare che Daniele possa effettivamente acquistare l'auto per questo ammontare dopo 3 anni. Il contratto di leasing stipula che il veicolo avrà, allo scadere del contratto, un valore residuo di 7000 franchi. Di conseguenza, la perdita di valore in tre anni ammonta a 13 000 franchi (prezzo di vendita meno valore residuo). Quindi Daniele non deve solo pagare gli interessi (83,30 franchi), ma deve anche versare 361,10 franchi al mese a titolo di indennizzo per la perdita di valore. Questi 361,10 franchi si calcolano in questo modo: 13 000 franchi diviso 36 mesi = 361,10 franchi. La rata mensile indicata nell'annuncio si ottiene dunque così: 361,10 franchi + 83,30 franchi = 444,40 franchi. Altri costi si aggiungono tuttavia a questo affitto: l'assicurazione casco totale, le tasse di circolazione stradale, l'assicurazione per la responsabilità civile, le spese di manutenzione e riparazione così come le spese per il posto auto (il contratto di leasing indica con precisione come deve essere conservato il veicolo).

### Buono a sapersi prima di prendere un leasing auto

- Un'auto in leasing costa circa il 10-15% in più rispetto ad un veicolo comprato. Bisogna inoltre considerare i costi supplementari, soprattutto quello dell'assicurazione casco totale, di norma obbligatoria.

<sup>1</sup> Il calcolo del tasso di interesse massimo dipende dalla Legge federale sul credito al consumo (LCC). Il tasso di interesse massimo è rivisto ogni anno e, se necessario, adeguato.

- Le società di leasing auto possono applicare il tasso di interesse massimo previsto per i crediti al consumo che in Svizzera, dal luglio 2016, è del 10% all'anno.<sup>1</sup>
- Si può revocare un contratto di leasing per iscritto al massimo entro i 14 giorni successivi alla ricezione della copia del contratto. Dopo questo periodo, è sempre possibile recedere dal contratto, ma i costi sono maggiori.
- Stipulando un contratto di leasing, il beneficiario si impegna a pagare delle rate mensili per diversi mesi. Bisogna quindi essere sicuri di poter finanziare queste spese.
- Per la durata del contratto di leasing, l'auto rimane di proprietà del locatore. Alla scadenza del contratto di leasing, il beneficiario (utilizzatore) può acquistare l'auto al prezzo concordato inizialmente. Questo prezzo di acquisto non è per forza identico al valore residuo.

### Quali altre possibilità esistono oltre al leasing?

**Risparmiare e acquistare in contanti:** un veicolo è più a buon mercato quando si può pagare in contanti. Se Daniele non dispone di fondi sufficienti per l'acquisto, deve continuare a risparmiare.

(Un'altra possibilità sarebbe di comprare un'auto usata).

**Credito:** Daniele potrebbe anche farsi prestare il denaro necessario per l'acquisto dell'auto richiedendo un credito. In tal caso l'auto sarebbe di sua proprietà e in caso di difficoltà finanziarie potrebbe rivenderla. Tuttavia, se l'auto è distrutta in un incidente e Daniele non ha stipulato un'assicurazione casco totale, allora egli non avrebbe più una macchina pur dovendo continuare a rimborsare il credito.

### Vantaggi e svantaggi del leasing

#### Vantaggi

- ▶ Il leasing permette di concedersi delle cose che non si possono pagare in contanti.
- ▶ I costi sono fissi e suddivisi regolarmente in esborsi periodici. Sono quindi costi facilmente pianificabili per il budget personale.
- ▶ Il finanziamento dell'acquisto è suddiviso su un lungo periodo.

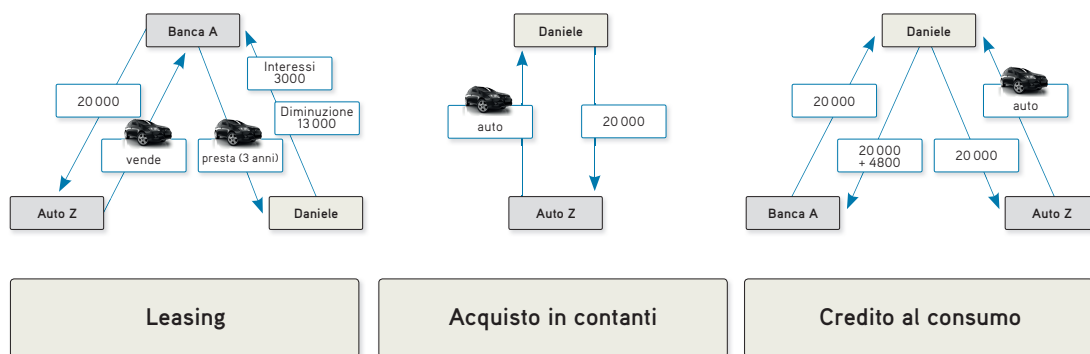
#### Svantaggi

- ▶ Prendere qualche cosa in leasing è alla fine sempre più caro che pagare in contanti.
- ▶ Si è vincolati per diversi anni da un contratto.
- ▶ È possibile revocare un contratto di leasing, ma è costoso.
- ▶ Per un'auto in leasing bisogna sottoscrivere un'assicurazione casco totale, che è molto cara.
- ▶ Alla scadenza del contratto di leasing, l'auto non ci appartiene automaticamente.

# LEASING

Come finanziare la prima auto?

Confronto tra le diverse possibilità di finanziamento per l'auto di Daniele



	Leasing	Acquisto in contanti	Credito al consumo
<b>Prezzo di vendita dell'auto</b>	20 000 franchi	20 000 franchi	20 000 franchi
<b>Tasso di interesse annuale</b>	5%	-	8%
<b>Mensilità</b>	444,40 franchi al mese per 3 anni	-	Daniele ripaga il credito, compresi gli interessi (20 000 + 4800 = 24 800 franchi), sotto forma di rate mensili (24 800 diviso 36 mesi = 689 franchi) versati all'istituto di credito esterno.
<b>Durata</b>	3 anni = 36 mesi	-	3 anni = 36 mesi
<b>Costo totale dell'auto</b>	Daniele si accorda con la banca A che allo scadere del contratto di leasing potrà riacquistare l'auto al prezzo di 7000 franchi (valore residuo). In totale: mensilità di 444,40 franchi per 3anni (= 15 998,40 franchi) + valore residuo (7000 franchi) = 22 998,40 franchi.	Prezzo d'acquisto in contanti dell'auto = 20 000 franchi.	Prezzo d'acquisto (20 000 franchi) + interessi (1600 franchi all'anno per 3 anni = 4800 franchi) = 24 800 franchi.
<b>Costi annuali annessi per il mantenimento del veicolo</b>	Per le tasse di circolazione stradale, l'assicurazione responsabilità civile, l'assicurazione casco totale, la vignetta, il mantenimento dell'auto, il carburante, la sostituzione delle gomme, le manutenzioni, le riparazioni, il posto auto o il garage, Daniele deve prevedere 570 franchi supplementari al mese.	Per le tasse di circolazione stradale, l'assicurazione responsabilità civile, l'assicurazione casco parziale, la vignetta, il mantenimento dell'auto, il carburante, la sostituzione delle gomme, le manutenzioni, le riparazioni, il posto auto o il garage, Daniele deve prevedere un po' meno di 570 franchi supplementari al mese.	Per le tasse di circolazione stradale, l'assicurazione responsabilità civile, l'assicurazione casco parziale, la vignetta, il mantenimento dell'auto, il carburante, la sostituzione delle gomme, le manutenzioni, le riparazioni, il posto auto o il garage, Daniele deve prevedere un po' meno di 570 franchi supplementari al mese.
<b>Proprietà</b>	L'auto appartiene alla banca A e non a Daniele, a meno che non la riacquisti allo scadere del contratto di leasing.	Dopo l'acquisto, l'auto appartiene a Daniele.	Dopo l'acquisto, l'auto appartiene a Daniele.
<b>Particolarità</b>	Nel quadro del leasing, Daniele paga regolarmente un ammontare fisso. Deve quindi tener conto di questa somma nel budget personale.	Daniele deve risparmiare la totalità del prezzo di acquisto prima di comprarla. Idealmente, mette da parte ogni mese una certa somma fino a raggiungere l'ammontare necessario all'acquisto del veicolo.	Un credito è sempre più caro di un acquisto in contanti e deve essere pianificato nel budget personale sotto forma di spese regolari e fisse.