I TASSI D' INTERESSE : TAN , TAE e TAEG

Il credito al consumo è una comoda alternativa al pagamento in contanti.

Per evitare sorprese è necessario conoscere a fondo i **tassi di interesse** e di conseguenza alcuni termini il cui significato è forse ancora poco chiaro: **il TAN, IL TAE e il TAEG**.

Il **TAN (tasso annuo nominale)** è quel **tasso di interesse nominale** espresso sul credito concesso al cliente. Quando si effettua un **calcolo del TAN** non viene incluso il costo di oneri come, ad esempio, eventuali spese di istruttoria e di incasso.

Il **TAE (tasso annuo effettivo)** tiene conto dell'interesse composto ed è superiore del TAN.

Il **TAEG (tasso annuo effettivo globale)** esprime **l'effettivo costo del finanziamento** a carico del cliente: il **calcolo del TAEG** comprende, ad esempio, eventuali spese di apertura pratica e spese di incasso rata: per questo deve essere inserito, oltre che nei contratti, anche negli annunci pubblicitari e negli avvisi al pubblico, specificando il periodo di validità delle offerte.

In particolare ricordiamo che per gli annunci pubblicitari è necessario indicare:

- la natura di messaggio pubblicitario con finalità promozionale;
- il riferimento ai "Fogli Informativi" per tutte le condizioni contrattuali;
- il periodo di validità dell'offerta;
- TAN e TAEG massimi dell'offerta arrotondati al secondo decimale.

Di seguito riportiamo un esempio al fine di chiarire la differenza tra TAN e TAEG:

	ESEMPIO 1	ESEMPIO2
Importo richiesto	1500€	1500€
Durata	24 mesi	24mesi
Importo rata	67,84€	70,01€ *
Spese apertura pratica	---	50€
Spese incasso	---	2€
	4,11% TAN	4,11% TAN
	4,18% TAE	5,835% TAEG
*Rata = 67,84€ + (52€ : 24 mesi) = 70,01€		

Come si vede dalla tabella, in assenza di oneri aggiuntivi, quali le spese di apertura pratica e le spese di incasso rata, la differenza tra TAN e TAE è minima e risiede nella diversa modalità di calcolo.

Il tasso nominale mensile viene calcolato partendo dal montante composto:

Cn = rata x n° rate = 67,84€ x 24 = 1.628,16 (montante composto)

Co = 1.500€ (capitale iniziale o richiesto)

$$\mathbf{Cn = Co \times (1 + r/12)^{24} \;>\; (1 + r/12)^{24} = Cn/Co \;>\; (1 + r/12) = \sqrt[24]{Cn/Co}}$$

$$\mathbf{r/12 = \sqrt[24]{Cn/Co} - 1 \;>\; r/12 = \sqrt[24]{1.628,16/1.500} - 1 \;>\; r\ (mensile) = 0,0034219}$$

il saggio nominale mensile è uguale a 0,34219%

Per il TAN il calcolo è in regime di capitalizzazione semplice, ossia si moltiplica per 12 il tasso mensile:

TAN = tasso mensile x 12 = 0,34219% x 12 = 4,11%.

Per il TAE invece il calcolo avviene in regime di capitalizzazione composta:

TAE = (1 + tasso mensile)^{12} - 1 = (1 + 0,0034219)^{12} - 1 = 0,0418 x 100 = 4,18%

In presenza di oneri aggiuntivi, quali ad esempio una spesa di apertura pratica di 50€ ed una spesa di incasso rata di 2€, si noti invece come la differenza tra TAN e TAEG sia sostanziale e come si passi da un TAN del 4,11% ad un TAEG del 5,835 %.

Cn = 1.628,16 + 52 = 1.680,16€ (montante composto)

r/12 = $\sqrt[24]{1.680,16/1.500}$ - 1 > r (mensile) = 0,004737 tasso mensile con oneri

TAEG = (1 + tasso mensile)^{12} - 1 = (1 + 0,004737)^{12} - 1 = 0,05835 x 100 = 5,835%

Il costo complessivo del finanziamento per il Cliente è quindi espresso dal TAEG.