

RAPPORTO MENSILE ABI¹ – Dicembre 2020 (principali evidenze)

DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. A novembre 2020, **i prestiti a imprese e famiglie sono aumentati del 5,1% rispetto a un anno fa**. Tale evidenza emerge dalle stime basate sui dati pubblicati dalla Banca d'Italia, relativi ai finanziamenti a imprese e famiglie (calcolati includendo i prestiti cartolarizzati e al netto delle variazioni delle consistenze non connesse con transazioni, ad esempio, variazioni dovute a fluttuazioni del cambio, ad aggiustamenti di valore o a riclassificazioni) (cfr. Tabella 1).
2. Ad ottobre 2020, **per i prestiti alle imprese si registra un aumento del 7,4% su base annua. L'aumento è del 2,1% per i prestiti alle famiglie**.

TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

3. A novembre 2020 **i tassi di interesse sulle operazioni di finanziamento rimangono su livelli particolarmente bassi, sui minimi storici**, e registrano le seguenti dinamiche (cfr. Tabella 2):
 - il **tasso medio sul totale dei prestiti** è il **2,25%** (2,27% il mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007);
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è l'**1,10%** (1,29% il mese precedente; 5,48% a fine 2007);
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è l'**1,26%** (1,26% anche a ottobre 2020, 5,72% a fine 2007).

QUALITÀ DEL CREDITO

4. Le **sofferenze nette** (cioè al netto delle svalutazioni e accantonamenti già effettuati dalle banche con proprie risorse) ad ottobre 2020 sono **24,5 miliardi di euro, in calo rispetto ai 31,2 miliardi di ottobre 2019** (-6,7 miliardi pari a -21,5%) **e ai 38,2 miliardi di ottobre 2018** (-13,7 miliardi pari a -35,9%) (cfr. Tabella 3). Rispetto al livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi), **la riduzione è di oltre 64 miliardi** (pari a -72,4%).

¹ Il rapporto mensile dell'Abi rende disponibili una serie di informazioni quantitative che sono in anticipo rispetto ad ogni altra rilevazione in proposito. Tale possibilità è determinata dal fatto che le banche sono i produttori stessi di queste informazioni.

5. **Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è dell'1,41%** ad ottobre 2020 (era 1,79% ad ottobre 2019, 2,26% ad ottobre 2018 e 4,89% a novembre 2015).

DINAMICA DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA

6. In Italia, a novembre 2020, la dinamica della **raccolta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in crescita del +6,0% su base annua. I **depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono aumentati**, a novembre 2020, di **oltre 109 miliardi di euro rispetto ad un anno prima** (variazione pari a +8,3% su base annuale), mentre **la raccolta a medio e lungo termine, cioè tramite obbligazioni, è scesa**, negli ultimi 12 mesi, di **oltre 22 miliardi di euro in valore assoluto** (pari a -9,3%). (cfr. Tabella 4).

TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

7. A novembre 2020 il **tasso di interesse medio sul totale della raccolta bancaria** da clientela (somma di depositi, obbligazioni e pronti contro termine in euro a famiglie e società non finanziarie) **è in Italia lo 0,49%**, (0,50% nel mese precedente) ad effetto:
- del **tasso praticato sui depositi** (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), **0,32%** (0,32% anche nel mese precedente);
 - del **tasso sui PCT**, che si colloca allo **0,90%** (0,90% anche il mese precedente);
 - del **rendimento delle obbligazioni in essere**, **1,93%** (1,97% a ottobre 2020; cfr. Tabella 5).

MARGINE TRA TASSO SUI PRESTITI E TASSO SULLA RACCOLTA

8. **Il margine (spread)** fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie **permane in Italia su livelli particolarmente infimi**, a novembre 2020 risulta **di 176 punti base** (177 punti base nel mese precedente), in marcato calo dagli oltre 300 punti base di prima della crisi finanziaria (335 punti base a fine 2007).

Tabella 1

Impieghi delle banche in Italia (escluso interbancario) *						
	Totale impieghi		settore privato *		di cui: a famiglie e società non finanziarie	
	settore privato e PA *		mld €	var. % a/a ⁽¹⁾	mld €	var. % a/a ⁽¹⁾
	mld €	var. % a/a ⁽¹⁾				
nov-15	1.830,7	0,6	1.563,1	0,6	1.424,3	0,5
nov-16	1.801,2	0,0	1.541,9	0,5	1.410,1	0,8
nov-17	1.771,2	1,7	1.502,2	1,4	1.371,7	1,5
nov-18	1.726,5	1,4	1.467,2	2,3	1.327,8	1,8
nov-19	1.682,3	0,4	1.417,1	0,1	1.274,8	0,0
dic-19	1.665,5	-0,4	1.410,7	0,2	1.261,7	0,2
gen-20	1.671,4	0,1	1.412,2	0,6	1.269,7	0,6
feb-20	1.665,1	0,0	1.405,6	0,4	1.266,5	0,5
mar-20	1.690,2	1,2	1.422,5	1,4	1.279,5	1,6
apr-20	1.687,9	1,2	1.422,1	1,4	1.282,3	1,4
mag-20	1.689,0	1,1	1.425,1	1,5	1.286,0	1,6
giu-20	1.696,9	1,7	1.436,4	2,3	1.294,0	2,7
lug-20	1.706,0	2,1	1.445,4	2,8	1.304,1	3,2
ago-20	1.703,5	2,7	1.443,7	3,6	1.305,1	4,1
set-20	1.711,5	2,7	1.453,4	3,8	1.313,7	4,6
ott-20	1.712,2	3,1	1.454,5	4,2	1.316,6	4,9
nov-20	1.721,0	3,5	1.462,0	4,4	1.324,0	5,1

Note: ultimo mese stime SI-ABI.

* Includono le sofferenze lorde e i pronti contro termine attivi. Settore privato: società non finanziarie, famiglie consumatrici e produttrici, istituzioni senza fini di lucro, altre istituzioni finanziarie, assicurazioni e fondi pensione. I dati sono nettati dalle operazioni con controparti centrali.

(1) Variazioni calcolate includendo i prestiti non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati e al netto delle variazioni delle consistenze non connesse con transazioni (ad. esempio, variazioni dovute a fluttuazioni del cambio, ad aggiustamenti di valore o a riclassificazioni).

Fonte: Elaborazione Ufficio Studi ABI su dati Banca d'Italia e SI-ABI.

Tabella 2

Italia: tassi d'interesse bancari sugli impieghi e rendimenti guida (medie mensili - valori %)									
	Tassi d'interesse bancari sui prestiti in euro a famiglie e società non finanziarie in Italia			Tasso di riferim. BCE ²	Tassi interbancari				
	Totale ¹ (consistenze)				Area euro		Usa	Giappone	Uk
	di cui: alle società non finanziarie (nuove operazioni)	di cui: alle famiglie per acquisto di abitazioni (nuove operazioni)			Euribor a 3 mesi	IRS a 10 anni	a 3 mesi	a 3 mesi	a 3 mesi
nov-15	3,30	1,87	2,57	0,05	-0,09	0,90	0,37	0,17	0,57
nov-16	2,91	1,56	2,05	0,00	-0,31	0,63	0,91	0,06	0,40
nov-17	2,73	1,49	1,97	0,00	-0,33	0,84	1,43	0,06	0,52
nov-18	2,57	1,51	1,91	0,00	-0,32	0,94	2,65	0,05	0,87
nov-19	2,49	1,29	1,43	0,00	-0,40	0,08	1,90	0,02	0,79
dic-19	2,48	1,37	1,44	0,00	-0,40	0,13	1,91	0,02	0,79
gen-20	2,49	1,18	1,44	0,00	-0,39	0,10	1,82	0,02	0,74
feb-20	2,47	1,25	1,40	0,00	-0,41	-0,06	1,68	0,02	0,75
mar-20	2,46	1,05	1,38	0,00	-0,42	-0,07	1,10	0,01	0,53
apr-20	2,43	1,06	1,40	0,00	-0,25	-0,01	1,10	0,00	0,65
mag-20	2,40	1,21	1,33	0,00	-0,27	-0,12	0,40	-0,04	0,33
giu-20	2,37	1,26	1,27	0,00	-0,38	-0,11	0,31	-0,05	0,19
lug-20	2,32	1,19	1,26	0,00	-0,44	-0,18	0,27	-0,07	0,10
ago-20	2,31	1,15	1,32	0,00	-0,48	-0,19	0,25	-0,07	0,07
set-20	2,29	1,29	1,27	0,00	-0,49	-0,21	0,24	-0,06	0,06
ott-20	2,27	1,29	1,26	0,00	-0,51	-0,25	0,22	-0,06	0,05
nov-20	2,25	1,10	1,26	0,00	-0,52	-0,24	0,22	-0,06	0,05

Note: per i tassi bancari ultimo mese stime SI-ABI.

1 Tasso medio ponderato.

2 Dato di fine periodo

Fonte: Elaborazione Ufficio Studi ABI su dati Banca d'Italia e SI-ABI

Tabella 3

Sofferenze del settore bancario italiano			
	Sofferenze nette	Sofferenze nette su impieghi¹	Sofferenze nette su capitale e riserve
	<i>mln €</i>	<i>valori %</i>	<i>valori %</i>
ott-15	87.240	4,85	19,52
ott-16	85.474	4,80	19,25
ott-17	65.868	3,78	15,01
ott-18	38.244	2,26	9,58
ott-19	31.249	1,79	8,29
nov-19	29.345	1,69	7,92
dic-19	26.528	1,55	7,30
gen-20	25.851	1,52	7,22
feb-20	25.926	1,52	7,25
mar-20	26.480	1,53	7,43
apr-20	26.072	1,50	7,38
mag-20	26.181	1,50	7,38
giu-20	24.983	1,45	6,95
lug-20	24.621	1,41	6,93
ago-20	24.484	1,40	6,84
set-20	24.341	1,40	6,75
ott-20	24.529	1,41	6,76

¹ Il valore degli impieghi comprende gli impieghi vivi e le sofferenze nette.

Fonte: Elaborazione Ufficio Studi ABI su dati Banca d'Italia.

Tabella 4

Depositi e obbligazioni da clientela delle banche in Italia						
	Raccolta (depositi e obbligazioni)		Depositi clientela residente ¹		Obbligazioni ²	
	mld €	var. % a/a	mld €	var. % a/a	mld €	var. % a/a
nov-15	1.714,8	-1,4	1.304,9	2,5	409,9	-12,0
nov-16	1.699,1	-0,9	1.360,1	4,2	339,0	-17,3
nov-17	1.702,3	0,2	1.417,5	4,2	284,8	-16,0
nov-18	1.700,0	-0,1	1.463,5	3,3	236,5	-17,0
nov-19	1.824,5	7,3	1.583,1	8,2	241,4	2,1
dic-19	1.813,3	4,7	1.574,8	5,8	238,5	-1,9
gen-20	1.800,8	4,4	1.563,2	5,5	237,6	-2,1
feb-20	1.820,5	5,3	1.584,3	6,4	236,2	-1,5
mar-20	1.834,7	4,3	1.602,0	5,7	232,7	-4,1
apr-20	1.851,4	5,2	1.620,5	6,7	231,0	-4,3
mag-20	1.867,8	5,8	1.639,6	7,5	228,3	-4,7
giu-20	1.861,5	4,4	1.635,7	6,0	225,8	-5,7
lug-20	1.885,6	5,6	1.661,2	7,7	224,4	-7,8
ago-20	1.897,8	5,2	1.672,0	7,0	225,9	-6,7
set-20	1.909,4	6,1	1.682,3	8,1	227,2	-6,3
ott-20	1.942,7	7,5	1.722,4	10,0	220,3	-8,6
nov-20	1.933,9	6,0	1.714,9	8,3	219,0	-9,3

Note: ultimo mese stime SI-ABI.

¹ Depositi della clientela ordinaria residente privata, sono esclusi i depositi delle IFM e delle Amministrazioni centrali. Sono inclusi conti correnti, depositi rimborsabili con preavviso, depositi con durata prestabilita e pronti contro termine. I dati sono nettati dalle operazioni con controparti centrali, dai depositi con durata prestabilita connessi con operazioni di cessioni di crediti.

² Registrate al valor nominale ed espresse in euro includono le passività subordinate e non includono le obbligazioni acquistate da banche. Si riferiscono a clientela residente e non residente.

Fonte: Elaborazione Ufficio Studi ABI su dati Banca d'Italia e SI-ABI.

Tabella 5

Italia: tassi d'interesse per gli investitori (medie mensili - valori %)												
	Tassi d'interesse bancari: famiglie e società non finanziarie <i>(statistiche armonizzate del SEBC)</i>					Rendimenti lordi dei titoli di Stato sul mercato secondario				Rend. all'emissione della raccolta postale		
	Depositi in euro	Depositi in c/c in euro	Pronti contro termine	Obbligazioni	Raccolta (depositi, pct e obbligazioni) ¹	BOT	CCT	CTZ	BTP	Libretti serie ord.	Rend. medio annuo al 5° anno	Rend. medio annuo al 20° anno
	<i>(consistenze)</i>											
nov-15	0,54	0,17	1,13	2,97	1,08	-0,08	0,35	-0,01	1,51	0,15	0,30	2,50
nov-16	0,41	0,09	1,22	2,75	0,85	-0,26	0,41	-0,08	1,80	0,01	0,15	0,60
nov-17	0,39	0,06	1,30	2,64	0,75	-0,45	0,17	-0,30	1,65	0,05	0,40	2,50
nov-18	0,38	0,05	1,07	2,40	0,64	0,20	2,12	0,76	3,06	0,25	0,65	2,85
nov-19	0,37	0,04	1,49	2,19	0,59	-0,22	0,48	-0,05	1,30	0,05	0,05	0,90
dic-19	0,37	0,04	0,40	2,15	0,58	-0,25	0,47	-0,07	1,39	0,05	0,05	0,90
gen-20	0,37	0,04	0,59	2,10	0,58	-0,29	0,40	-0,12	1,32	0,05	0,05	0,90
feb-20	0,36	0,04	0,66	2,08	0,57	-0,33	0,27	-0,20	1,06	0,05	0,05	0,90
mar-20	0,36	0,04	0,34	2,14	0,57	0,05	0,90	0,38	1,59	0,05	0,05	0,90
apr-20	0,36	0,03	1,25	2,13	0,56	0,25	1,15	0,64	1,86	0,05	0,31	1,25
mag-20	0,35	0,03	1,22	2,11	0,55	0,05	1,13	0,40	1,84	0,05	0,31	1,25
giu-20	0,35	0,03	1,03	2,11	0,55	-0,11	0,70	0,09	1,51	0,05	0,31	1,25
lug-20	0,34	0,03	0,96	1,99	0,53	-0,23	0,59	-0,04	1,27	0,05	0,15	0,60
ago-20	0,34	0,03	0,93	1,98	0,52	-0,30	0,45	-0,13	1,10	0,05	0,15	0,60
set-20	0,33	0,03	0,37	1,99	0,52	-0,35	0,41	-0,17	1,07	0,05	0,15	0,60
ott-20	0,32	0,03	0,90	1,97	0,50	-0,46	0,16	-0,32	0,84	0,05	0,15	0,30
nov-20	0,32	0,03	0,90	1,93	0,49	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,05	0,10	0,30

Nota: per i tassi bancari ultimo mese disponibile stime SI-ABI.

¹ Tasso medio ponderato.

Fonte: Elaborazione Ufficio Studi ABI su dati Banca d'Italia e SI-ABI