

RAPPORTO MENSILE ABI¹ – Gennaio 2022

(principali evidenze)

DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. A dicembre 2021, **i prestiti a imprese e famiglie sono aumentati del 2,5% 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. A novembre 2021, **per i prestiti alle imprese si registra un aumento dello 0,4% su base annua. L'aumento è del 3,8% per i prestiti alle famiglie.**

TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

3. A dicembre 2021 **i tassi di interesse sulle operazioni di finanziamento sono su livelli particolarmente bassi**, e registrano le seguenti dinamiche (cfr. Tabella 2):
 - il **tasso medio sul totale dei prestiti** è pari al **2,16%** (2,17% nel mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007);
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è **l'1,40%** (1,44% il mese precedente, 5,72% a fine 2007);
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è **l'1,29%** (1,09% il mese precedente; 5,48% a fine 2007).

QUALITÀ DEL CREDITO

4. Le **sofferenze nette** (cioè al netto delle svalutazioni e accantonamenti già effettuati dalle banche con proprie risorse) **a novembre 2021 sono 17,6 miliardi di euro, in aumento rispetto ai 16,7 miliardi di ottobre 2021 e ai 15,4 miliardi di settembre 2021. Mentre le sofferenze sono in riduzione rispetto a un anno prima, quando registravano 23,5 miliardi a novembre 2020 (-5,9 miliardi pari a -25,1%) e ai 29,3 miliardi di novembre 2019 (-11,7 miliardi pari a -39,9%) (cfr. Tabella 3). Rispetto al livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi), la riduzione è di 71,2 miliardi (pari a -80,1%).**

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 pari all'1,02%** a novembre 2021, (era 0,89% a settembre 2021, 0,97% a ottobre 2021, 1,35% a novembre 2020, 1,69% a novembre 2019 e 4,89% a novembre 2015).

DINAMICA DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA

6. In Italia, a dicembre 2021, la dinamica della **raccolta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in crescita del **+5,4%** su base annua. I **depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono aumentati**, nello stesso mese, di **oltre 114 miliardi di euro rispetto ad un anno prima** (variazione pari a **+6,6%** su base annuale), mentre **la raccolta a medio e lungo termine**, cioè tramite obbligazioni, **è scesa**, negli ultimi 12 mesi, **di circa 9,6 miliardi di euro in valore assoluto** (pari a **-4,4%**) (*cfr. Tabella 4*).

TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

7. A dicembre 2021, 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 0,45%**, (stesso valore nel mese precedente) ad effetto:
- del **tasso praticato sui depositi** (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), **0,31%** (stesso valore nel mese precedente);
 - del **tasso sui PCT**, che si colloca allo **0,70%** (1,23% il mese precedente);
 - del **rendimento delle obbligazioni in essere**, **1,75%** (1,76% nel mese precedente; *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 **rimane in Italia su livelli particolarmente infimi**, a dicembre 2021 risulta di **171 punti base** (172 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 * | | <i>mld €</i> | <i>var. % a/a ⁽¹⁾</i> | <i>mld €</i> | <i>var. % a/a ⁽¹⁾</i> |
| | <i>mld €</i> | <i>var. % a/a ⁽¹⁾</i> | | | | |
| dic-16 | 1.802,7 | 0,4 | 1.540,5 | 1,1 | 1.400,0 | 1,0 |
| dic-17 | 1.762,4 | 1,4 | 1.501,9 | 1,8 | 1.355,8 | 1,3 |
| dic-18 | 1.719,5 | 2,0 | 1.455,1 | 2,1 | 1.304,7 | 2,0 |
| dic-19 | 1.665,4 | -0,4 | 1.410,5 | 0,2 | 1.261,5 | 0,2 |
| dic-20 | 1.709,8 | 4,2 | 1.453,0 | 4,7 | 1.308,6 | 5,5 |
| gen-21 | 1.709,9 | 3,8 | 1.449,0 | 4,3 | 1.309,5 | 4,9 |
| feb-21 | 1.710,7 | 4,2 | 1.447,0 | 4,6 | 1.310,3 | 5,2 |
| mar-21 | 1.717,0 | 3,0 | 1.454,9 | 3,9 | 1.316,8 | 4,6 |
| apr-21 | 1.713,5 | 3,2 | 1.448,1 | 3,7 | 1.312,4 | 4,3 |
| mag-21 | 1.718,7 | 3,5 | 1.451,4 | 3,8 | 1.315,4 | 4,4 |
| giu-21 | 1.726,5 | 3,5 | 1.457,4 | 3,5 | 1.316,7 | 3,9 |
| lug-21 | 1.720,2 | 2,2 | 1.453,1 | 2,1 | 1.318,6 | 2,7 |
| ago-21 | 1.711,3 | 1,9 | 1.444,0 | 1,8 | 1.312,6 | 2,4 |
| set-21 | 1.711,4 | 1,7 | 1.450,0 | 1,7 | 1.314,0 | 2,1 |
| ott-21 | 1.701,1 | 1,0 | 1.451,3 | 1,6 | 1.318,5 | 2,1 |
| nov-21 | 1.708,7 | 1,0 | 1.456,5 | 1,5 | 1.324,0 | 2,0 |
| dic-21 | 1.716,3 | 1,2 | 1.463,0 | 1,6 | 1.331,0 | 2,5 |

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 |
| dic-16 | 2,85 | 1,54 | 2,02 | 0,00 | -0,32 | 0,73 | 0,98 | 0,06 | 0,37 |
| dic-17 | 2,69 | 1,50 | 1,90 | 0,00 | -0,33 | 0,83 | 1,61 | 0,06 | 0,52 |
| dic-18 | 2,55 | 1,47 | 1,89 | 0,00 | -0,31 | 0,85 | 2,79 | 0,05 | 0,90 |
| dic-19 | 2,49 | 1,37 | 1,44 | 0,00 | -0,40 | 0,13 | 1,91 | 0,02 | 0,79 |
| dic-20 | 2,28 | 1,38 | 1,25 | 0,00 | -0,54 | -0,26 | 0,23 | -0,06 | 0,03 |
| gen-21 | 2,26 | 1,17 | 1,27 | 0,00 | -0,55 | -0,22 | 0,22 | -0,06 | 0,03 |
| feb-21 | 2,25 | 1,14 | 1,29 | 0,00 | -0,54 | -0,06 | 0,19 | -0,06 | 0,05 |
| mar-21 | 2,24 | 1,25 | 1,37 | 0,00 | -0,54 | 0,02 | 0,19 | -0,06 | 0,08 |
| apr-21 | 2,23 | 1,19 | 1,38 | 0,00 | -0,54 | 0,07 | 0,19 | -0,07 | 0,09 |
| mag-21 | 2,21 | 1,13 | 1,40 | 0,00 | -0,54 | 0,14 | 0,15 | -0,07 | 0,08 |
| giu-21 | 2,20 | 1,17 | 1,42 | 0,00 | -0,54 | 0,10 | 0,13 | -0,07 | 0,08 |
| lug-21 | 2,19 | 1,05 | 1,40 | 0,00 | -0,55 | 0,00 | 0,13 | -0,07 | 0,08 |
| ago-21 | 2,19 | 1,07 | 1,46 | 0,00 | -0,55 | -0,09 | 0,12 | -0,07 | 0,07 |
| set-21 | 2,19 | 1,16 | 1,39 | 0,00 | -0,55 | 0,06 | 0,12 | -0,07 | 0,07 |
| ott-21 | 2,18 | 1,14 | 1,43 | 0,00 | -0,55 | 0,23 | 0,13 | -0,07 | 0,16 |
| nov-21 | 2,17 | 1,09 | 1,44 | 0,00 | -0,57 | 0,18 | 0,16 | -0,07 | 0,13 |
| dic-21 | 2,16 | 1,29 | 1,40 | 0,00 | -0,58 | 0,17 | 0,21 | -0,05 | 0,16 |

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> |
| nov-16 | 85.221 | 4,80 | 19,24 |
| nov-17 | 65.914 | 3,71 | 14,97 |
| nov-18 | 38.216 | 2,22 | 9,75 |
| nov-19 | 29.343 | 1,69 | 7,92 |
| nov-20 | 23.539 | 1,35 | 6,51 |
| dic-20 | 20.900 | 1,21 | 6,01 |
| gen-21 | 19.856 | 1,14 | 5,70 |
| feb-21 | 20.114 | 1,16 | 5,73 |
| mar-21 | 19.931 | 1,15 | 5,64 |
| apr-21 | 19.796 | 1,15 | 5,67 |
| mag-21 | 17.967 | 1,04 | 5,18 |
| giu-21 | 17.640 | 1,02 | 5,06 |
| lug-21 | 17.796 | 1,03 | 5,10 |
| ago-21 | 16.545 | 0,96 | 4,73 |
| set-21 | 15.397 | 0,89 | 4,40 |
| ott-21 | 16.703 | 0,97 | 4,79 |
| nov-21 | 17.638 | 1,02 | 5,07 |

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 |
| dic-16 | 1.728,0 | -0,5 | 1.394,2 | 4,8 | 333,8 | -17,9 |
| dic-17 | 1.728,0 | 0,0 | 1.450,8 | 4,1 | 277,2 | -17,0 |
| dic-18 | 1.731,8 | 0,2 | 1.488,9 | 2,6 | 243,0 | -12,3 |
| dic-19 | 1.813,3 | 4,7 | 1.574,8 | 5,8 | 238,5 | -1,9 |
| dic-20 | 1.958,4 | 8,0 | 1.739,8 | 10,5 | 218,6 | -8,3 |
| gen-21 | 1.960,6 | 8,9 | 1.745,0 | 11,6 | 215,6 | -9,3 |
| feb-21 | 1.967,3 | 8,1 | 1.752,4 | 10,6 | 214,9 | -9,0 |
| mar-21 | 1.966,0 | 7,2 | 1.750,6 | 9,3 | 215,4 | -7,4 |
| apr-21 | 1.978,5 | 6,9 | 1.766,1 | 9,0 | 212,3 | -8,1 |
| mag-21 | 1.984,1 | 6,2 | 1.774,5 | 8,2 | 209,6 | -8,2 |
| giu-21 | 1.992,5 | 7,0 | 1.782,1 | 9,0 | 210,5 | -6,8 |
| lug-21 | 2.017,8 | 7,0 | 1.805,3 | 8,7 | 212,5 | -5,3 |
| ago-21 | 2.011,7 | 6,0 | 1.799,7 | 7,6 | 212,0 | -6,2 |
| set-21 | 2.011,5 | 5,3 | 1.798,7 | 6,9 | 212,8 | -6,3 |
| ott-21 | 2.046,4 | 5,3 | 1.834,3 | 6,5 | 212,2 | -3,7 |
| nov-21 | 2.024,3 | 4,9 | 1.814,3 | 6,0 | 210,0 | -3,7 |
| dic-21 | 2.063,4 | 5,4 | 1.854,4 | 6,6 | 209,0 | -4,4 |

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 | | | | | Rendimenti lordi dei titoli di Stato sul mercato secondario | | | | Rend. all'emissione della raccolta postale | | |
| | <i>(statistiche armonizzate del SEBC)</i> | | | | | BOT | CCT | CTZ | BTP | Libretti serie ord. | Rend. medio annuo al 5° anno | Rend. medio annuo al 20° anno |
| | Depositi in euro | Depositi in c/c in euro | Pronti contro termine | Obbligazioni | Raccolta (depositi, pct e obbligazioni) ¹ | | | | | | | |
| <i>(consistenze)</i> | | | | | | | | | | | | |
| dic-16 | 0,41 | 0,09 | 0,56 | 2,74 | 0,83 | -0,29 | 0,33 | -0,11 | 1,73 | 0,01 | 0,15 | 0,60 |
| dic-17 | 0,38 | 0,06 | 0,71 | 2,60 | 0,72 | -0,50 | 0,14 | -0,32 | 1,66 | 0,05 | 0,40 | 2,50 |
| dic-18 | 0,36 | 0,05 | 1,66 | 2,39 | 0,63 | 0,12 | 1,70 | 0,46 | 2,67 | 0,25 | 0,65 | 2,85 |
| 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 |
| dic-20 | 0,33 | 0,03 | 0,69 | 1,94 | 0,49 | -0,55 | -0,07 | -0,44 | 0,67 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| gen-21 | 0,32 | 0,03 | 0,81 | 1,84 | 0,48 | -0,48 | -0,08 | -0,38 | 0,70 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| feb-21 | 0,33 | 0,03 | 0,75 | 1,87 | 0,48 | -0,45 | -0,15 | -0,38 | 0,68 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| mar-21 | 0,33 | 0,03 | 0,75 | 1,84 | 0,48 | -0,49 | -0,17 | -0,39 | 0,76 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| apr-21 | 0,32 | 0,03 | 0,72 | 1,82 | 0,47 | -0,50 | -0,17 | -0,40 | 0,86 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| mag-21 | 0,32 | 0,03 | 0,52 | 1,80 | 0,47 | -0,52 | -0,14 | -0,39 | 1,01 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| giu-21 | 0,32 | 0,03 | 0,71 | 1,81 | 0,46 | -0,55 | -0,22 | -0,44 | 0,91 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| lug-21 | 0,31 | 0,02 | 1,44 | 1,79 | 0,45 | -0,57 | -0,22 | -0,47 | 0,79 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| ago-21 | 0,31 | 0,02 | 1,37 | 1,79 | 0,45 | -0,60 | -0,26 | -0,52 | 0,68 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| set-21 | 0,31 | 0,03 | 0,87 | 1,80 | 0,45 | -0,57 | -0,27 | -0,52 | 0,78 | 0,05 | 0,27 | 0,30 |
| ott-21 | 0,30 | 0,02 | 1,15 | 1,76 | 0,44 | -0,56 | -0,29 | -0,49 | 0,89 | 0,05 | 0,22 | 0,29 |
| nov-21 | 0,31 | 0,02 | 1,23 | 1,76 | 0,45 | -0,60 | -0,27 | -0,51 | 0,91 | 0,05 | 0,10 | 0,30 |
| dic-21 | 0,31 | 0,02 | 0,70 | 1,75 | 0,45 | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | 0,05 | 0,10 | 0,29 |

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