

RAPPORTO MENSILE ABI¹ – Novembre 2020 (principali evidenze)

DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. Ad ottobre 2020, **i prestiti a famiglie e imprese sono aumentati del 4,7% rispetto a un anno fa**. Tale evidenza emerge dalle stime basate sui dati pubblicati dalla Banca d'Italia, relativi ai finanziamenti a famiglie e imprese (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 settembre 2020, **per i prestiti alle imprese si registra un aumento del 6,8% su base annua. L'aumento è del 2,0% per i prestiti alle famiglie.**

TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

3. Ad ottobre 2020 **i tassi di interesse sulle operazioni di finanziamento rimangono su livelli particolarmente bassi, sui minimi storici**, e registrano le seguenti dinamiche:
 - il **tasso medio sul totale dei prestiti** è il **2,28%** (2,29% il mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007) (cfr. Tabella 2);
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è **l'1,27%** (1,27% anche a settembre 2020, 5,72% a fine 2007);
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è **l'1,39%** (1,31% 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 settembre 2020 sono **24,3 miliardi di euro, in calo rispetto ai 30,7 miliardi di settembre 2019** (-6,4 miliardi pari a -20,8%) **e ai 40,0 miliardi di settembre 2018** (-15,7 miliardi pari a -39,2%) (cfr. Tabella 3). Rispetto al livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi), **la riduzione è di circa 65 miliardi** (pari a -72,6%).
5. **Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è dell'1,40%** a settembre 2020 (era 1,77% a settembre 2019, 2,33% a settembre 2018 e 4,89% a novembre 2015).

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.

DINAMICA DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA

6. In Italia i **depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono aumentati**, ad ottobre 2020, di **oltre 149 miliardi di euro rispetto ad un anno prima** (variazione pari a +9,5% su base annuale), mentre **la raccolta a medio e lungo termine, cioè tramite obbligazioni, è scesa**, negli ultimi 12 mesi, **di circa 18 miliardi di euro in valore assoluto** (pari a -7,5%). La dinamica della **raccolta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in crescita del +7,3% ad ottobre 2020 (*cfr. Tabella 4*).

TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

7. Ad ottobre 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 0,50%**, (0,52% nel mese precedente) ad effetto:

- del **tasso praticato sui depositi** (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), **0,32%** (0,33% nel mese precedente);
- del **tasso sui PCT**, che si colloca allo **0,35%** (0,37% il mese precedente);
- del **rendimento delle obbligazioni in essere**, **1,97%** (1,99% a settembre 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**, ad ottobre 2020 risulta **di 178 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⁾				
ott-15	1.812,9	-0,1	1.546,1	-0,5	1.412,4	-0,4
ott-16	1.797,6	0,7	1.536,7	1,2	1.405,7	1,2
ott-17	1.760,5	1,3	1.491,2	1,0	1.361,0	0,9
ott-18	1.723,1	1,7	1.464,0	2,7	1.323,8	2,1
ott-19	1.687,7	0,8	1.420,0	0,3	1.277,5	0,4
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	1.711,4	2,7	1.453,3	3,8	1.313,7	4,5
ott-20	1.713,4	3,1	1.455,0	4,2	1.315,0	4,7

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
ott-15	3,33	2,01	2,60	0,05	-0,05	0,93	0,32	0,17	0,58
ott-16	2,94	1,57	2,03	0,00	-0,31	0,41	0,88	0,06	0,40
ott-17	2,75	1,50	2,01	0,00	-0,33	0,88	1,36	0,06	0,38
ott-18	2,58	1,53	1,88	0,00	-0,32	1,01	2,46	0,05	0,81
ott-19	2,51	1,31	1,40	0,00	-0,41	-0,03	1,98	0,01	0,78
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	1,31	1,27	0,00	-0,49	-0,21	0,24	-0,06	0,06
ott-20	2,28	1,39	1,27	0,00	-0,51	-0,25	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>
set-15	87.105	4,84	19,53
set-16	85.162	4,80	19,29
set-17	65.960	3,83	15,03
set-18	39.997	2,33	9,99
set-19	30.685	1,77	8,28
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	24.310	1,40	6,74

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 residente¹		Obbligazioni²	
	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i>	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i>	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i>
ott-15	1.729,5	0,5	1.320,7	5,4	408,8	-12,7
ott-16	1.707,3	-1,3	1.362,3	3,2	345,0	-15,6
ott-17	1.713,1	0,3	1.423,9	4,5	289,2	-16,2
ott-18	1.716,1	0,2	1.474,1	3,5	242,0	-16,3
ott-19	1.806,6	5,3	1.565,5	6,2	241,0	-0,4
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	1.885,9	5,6	1.661,2	7,7	224,8	-7,6
ago-20	1.898,2	5,2	1.671,9	7,0	226,3	-6,6
set-20	1.909,6	6,2	1.682,5	8,1	227,2	-6,3
ott-20	1.937,8	7,3	1.714,8	9,5	223,0	-7,5

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 (statistiche armonizzate del SEBC)					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
	(consistenze)											
ott-15	0,54	0,17	0,88	3,00	1,08	-0,02	0,41	0,04	1,59	0,15	0,30	2,50
ott-16	0,41	0,10	1,28	2,75	0,85	-0,29	0,22	-0,17	1,35	0,01	0,15	0,60
ott-17	0,38	0,06	1,19	2,64	0,74	-0,39	0,28	-0,23	1,86	0,05	0,40	2,50
ott-18	0,39	0,05	0,64	2,42	0,66	0,32	2,27	0,98	3,14	0,25	0,65	2,85
ott-19	0,37	0,04	1,47	2,23	0,60	-0,27	0,33	-0,18	1,07	0,05	0,05	0,90
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	0,35	1,97	0,50	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,05	0,15	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