

RAPPORTO MENSILE ABI¹ – Novembre 2022 (principali evidenze)

DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. Ad ottobre 2022, **i prestiti a imprese e famiglie sono aumentati del 3,4% rispetto a un anno fa** (4,3% a settembre). 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 settembre 2022, **per i prestiti alle imprese si registra un aumento del 4,4% su base annua. L'aumento è del 4,2% per i prestiti alle famiglie.**

TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

3. Ad ottobre 2022, nonostante i rialzi dei tassi BCE, **i tassi di interesse sulle operazioni di finanziamento permangono bassi** e registrano le seguenti dinamiche (cfr. Tabella 2):
 - il **tasso medio sul totale dei prestiti** è pari al **2,78%** (2,47% nel mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007);
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è pari al **2,55%** (2,00% il mese precedente; 5,48% a fine 2007);
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è il **2,73%** (2,26% il mese precedente, 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) a settembre 2022 sono **16,2 miliardi di euro**, sostanzialmente stabili rispetto al mese precedente, ma in aumento di circa 0,8 miliardi rispetto a settembre 2021, anche se in calo di 72,6 rispetto al livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi; cfr. Tabella 3).
5. **Il valore del rapporto sofferenze nette su impieghi totali è lo 0,92%** a settembre 2022 rispetto allo 0,89% di settembre 2021 (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, ad ottobre 2022, la dinamica della **raccolta diretta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in calo del **-0,2%** su base annua. I **depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono lievemente aumentati**, nello stesso mese, di **1,5 miliardi di euro rispetto a un anno prima** (variazione pari a **+0,1%** su base annuale), mentre **la raccolta a medio e lungo termine**, cioè tramite obbligazioni, è **scesa**, negli ultimi 12 mesi, di **circa 8,3 miliardi di euro in valore assoluto**, pari a **-2,9%** (cfr. Tabella 4).

TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

7. Ad ottobre 2022, 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 0,52%**, (0,49% nel mese precedente) ad effetto:

- del **tasso praticato sui depositi** (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), **0,37%** (0,34% nel mese precedente);
- del **tasso sui PCT**, che si colloca all'**1,39%** (1,28% il mese precedente);
- del **rendimento delle obbligazioni in essere**, **1,96%** (1,91% 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, ad ottobre 2022, in Italia risulta pari a **226 punti base** (198 nel mese precedente), inferiore rispetto gli 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	
	<i>settore privato e PA *</i>	<i>var. % a/a</i>		<i>var. % a/a</i>		<i>var. %</i>
	<i>mld €</i>	<i>(1)</i>	<i>mld €</i>	<i>(1)</i>	<i>mld €</i>	<i>a/a (1)</i>
ott-17	1.760,5	1,3	1.491,2	1,0	1.361,0	1,0
ott-18	1.723,0	1,8	1.464,0	2,7	1.323,8	2,2
ott-19	1.687,5	0,8	1.420,0	0,4	1.277,6	0,4
ott-20	1.712,5	3,1	1.454,9	4,3	1.316,6	4,9
ott-21	1.701,1	0,9	1.451,3	1,6	1.318,5	2,0
nov-21	1.710,5	0,9	1.458,3	1,5	1.325,8	2,0
dic-21	1.726,9	2,0	1.466,2	2,1	1.326,0	2,6
gen-22	1.732,4	1,8	1.467,8	1,9	1.323,8	2,2
feb-22	1.733,5	1,8	1.468,9	2,1	1.327,8	2,5
mar-22	1.744,5	2,2	1.482,0	2,5	1.335,2	2,6
apr-22	1.737,7	2,1	1.476,0	2,7	1.330,2	2,8
mag-22	1.743,2	2,3	1.482,6	3,1	1.342,6	3,1
giu-22	1.749,9	2,3	1.487,6	3,2	1.344,2	3,3
lug-22	1.753,2	2,9	1.492,3	3,8	1.351,9	3,9
ago-22	1.755,7	3,5	1.494,4	4,4	1.355,5	4,4
set-22	1.755,5	3,3	1.494,9	4,0	1.355,9	4,3
ott-22	1.745,1	3,4	1.486,0	3,4	1.347,0	3,4

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-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	2,52	1,31	1,39	0,00	-0,41	-0,03	1,98	0,01	0,78
ott-20	2,27	1,29	1,26	0,00	-0,51	-0,25	0,22	-0,06	0,05
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	2,13	1,18	1,40	0,00	-0,58	0,17	0,21	-0,05	0,16
gen-22	2,15	1,12	1,45	0,00	-0,56	0,38	0,25	-0,05	0,53
feb-22	2,14	1,09	1,49	0,00	-0,53	0,76	0,43	-0,05	0,82
mar-22	2,14	1,23	1,66	0,00	-0,50	0,99	0,84	-0,05	0,99
apr-22	2,16	1,23	1,81	0,00	-0,45	1,50	1,10	-0,05	1,13
mag-22	2,16	1,19	1,92	0,00	-0,39	1,76	1,47	-0,05	1,31
giu-22	2,21	1,44	2,04	0,00	-0,24	2,26	1,97	-0,01	1,57
lug-22	2,25	1,31	2,15	0,50	0,04	1,96	2,61	0,00	1,84
ago-22	2,32	1,45	2,07	0,50	0,40	1,96	2,95	-0,02	2,23
set-22	2,47	2,00	2,26	1,25	1,01	2,68	3,45	-0,01	2,91
ott-22	2,78	2,55	2,73	1,25	1,43	3,13	4,14	-0,02	3,39

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 italiano¹			
	Sofferenze nette	Sofferenze nette su impieghi²	Sofferenze nette su capitale e riserve
	<i>mln €</i>	<i>valori %</i>	<i>valori %</i>
set-17	65.960	3,83	15,03
set-18	39.997	2,33	9,99
set-19	30.685	1,77	8,28
set-20	24.348	1,40	6,75
set-21	15.397	0,89	4,40
ott-21	16.703	0,97	4,79
nov-21	17.563	1,02	5,05
dic-21	15.152	0,87	4,45
gen-22	18.159	1,04	5,33
feb-22	17.904	1,03	5,24
mar-22	17.925	1,02	5,19
apr-22	16.647	0,95	4,93
mag-22	16.255	0,92	4,78
giu-22	15.973	0,91	4,67
lug-22	15.899	0,90	4,70
ago-22	16.295	0,92	4,81
set-22	16.245	0,92	4,72

1 Da gennaio 2022, i prestiti acquisiti da cessioni pro-soluto sono valorizzati nel bilancio delle banche al valore nominale e non al prezzo di acquisto come in precedenza e ciò ha determinato un incremento dell'importo delle sofferenze pari a 2,7 miliardi di euro.

2 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
ott-17	1.713,0	0,3	1.423,8	4,5	289,2	-16,2
ott-18	1.716,1	0,2	1.474,1	3,5	242,0	-16,3
ott-19	1.806,1	5,2	1.565,0	6,2	241,0	-0,4
ott-20	1.942,6	7,6	1.722,3	10,1	220,3	-8,6
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	2.068,4	5,6	1.859,5	6,9	208,9	-4,4
gen-22	2.032,3	3,7	1.828,4	4,8	203,9	-5,4
feb-22	2.030,6	3,2	1.827,2	4,3	203,4	-5,4
mar-22	2.035,4	3,5	1.836,7	4,9	198,8	-7,7
apr-22	2.062,0	4,2	1.863,9	5,5	198,1	-6,7
mag-22	2.055,9	3,6	1.858,4	4,7	197,5	-5,8
giu-22	2.041,8	2,5	1.840,7	3,3	201,2	-4,4
lug-22	2.073,2	2,7	1.873,1	3,8	200,1	-5,8
ago-22	2.053,7	2,1	1.853,1	3,0	200,6	-5,4
set-22	2.044,9	1,7	1.840,5	2,3	204,5	-3,9
ott-22	2.041,8	-0,2	1.835,8	0,1	206,0	-2,9

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>											
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
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
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	0,30	0,02	0,59	1,76	0,44	-0,63	-0,21	-0,51	0,93	0,05	0,10	0,29
gen-22	0,31	0,02	0,88	1,71	0,44	-0,59	-0,15	-0,49	1,18	0,05	0,10	0,29
feb-22	0,31	0,02	1,26	1,73	0,45	-0,47	-0,14	-0,47	1,52	0,05	0,10	0,30
mar-22	0,32	0,02	1,59	1,72	0,45	-0,60	-0,22	-0,53	1,50	0,05	0,20	0,30
apr-22	0,32	0,02	1,22	1,72	0,44	-0,48	-0,06	-0,48	1,96	0,05	0,20	0,30
mag-22	0,31	0,02	0,94	1,72	0,44	-0,27	0,27	-0,34	2,43	0,05	0,20	0,30
giu-22	0,31	0,02	0,93	1,77	0,45	0,10	0,35	-0,16	3,00	0,50	1,07	2,00
lug-22	0,32	0,02	0,88	1,78	0,45	0,32	0,51	-0,11	2,78	0,50	1,07	2,00
ago-22	0,32	0,02	0,84	1,81	0,46	0,57	0,56	0,23	2,74	0,50	1,07	2,00
set-22	0,34	0,05	1,28	1,91	0,49	1,46	0,77	0,89	3,52	0,50	1,07	2,00
ott-22	0,37	0,07	1,39	1,96	0,52	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1,20	1,26	2,50

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