

RAPPORTO MENSILE ABI¹ – Settembre 2023 (principali evidenze)

I più recenti dati, relativi agli andamenti dell'economia dell'area dell'euro e di quella italiana, indicano che gli effetti della politica monetaria restrittiva avviata dalla BCE da oltre un anno si stanno manifestando (ad es. variazione negativa del Pil italiano nel secondo trimestre, riduzione della produzione industriale). Gli effetti possono cogliersi anche nel mercato bancario in Italia.

TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

1. Il **tasso praticato sui nuovi depositi a durata prestabilita** (cioè **certificati di deposito e depositi vincolati**) in agosto 2023 è cresciuto al **3,36%** dallo **0,29%** di giugno 2022 (ultimo mese prima dei rialzi dei tassi BCE), con un **incremento di 307 punti base**. A luglio 2023 tale tasso era il **3,28%** in Italia, superiore a quello medio dell'area dell'euro (**3,15%**).
2. Il **rendimento delle nuove emissioni di obbligazioni a tasso fisso** in agosto 2023 è il **4,63%**, (1,31% in giugno 2022), con un **incremento di 332 punti base**.
3. In agosto 2023 il **tasso medio sul totale dei depositi** (certificati di deposito, depositi a risparmio e conti correnti), è aumentato allo **0,80%** (0,32% a giugno 2022).
4. Il **tasso sui soli depositi in conto corrente** è cresciuto allo **0,40%**, tenendo conto che il conto corrente permette di utilizzare una moltitudine di servizi e non ha la funzione di investimento (cfr. Tabella 1).

TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

5. **Tassi di interesse sulle operazioni di finanziamento in agosto 2023:**
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è stato il **4,29%**;
 - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è stato del **5,03%**;
 - il **tasso medio sul totale dei prestiti** è stato del **4,48%**, (cfr. Tabella 2).

MARGINE TRA TASSO SUI PRESTITI E TASSO SULLA RACCOLTA

6. Il **marginale (*spread*) sulle nuove operazioni** (differenza tra i tassi sui nuovi prestiti e la nuova raccolta) famiglie e società non finanziarie, in agosto 2023, risulta di **157 punti base**.

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.

RACCOLTA DA CLIENTELA

7. La **raccolta indiretta**, cioè gli investimenti in titoli custoditi presso le banche, presenta un **incremento di quasi 227 miliardi tra luglio 2022 e luglio 2023**, (133,1 miliardi famiglie, 27,3 imprese e il restante agli altri settori, imprese finanziarie, assicurazioni, pubblica amministrazione).
8. **In agosto 2023 la raccolta a medio e lungo termine, tramite obbligazioni, è cresciuta** rispetto ad un anno prima **(+16,7%)**, **in accelerazione rispetto a luglio 2023 (+15,9%)**.
9. **I soli depositi**, nelle varie forme, **sono quindi scesi ad agosto 2023 del 5,5% rispetto ad agosto 2022, registrando un rallentamento della riduzione (-6,5% a luglio 2023)**.
10. **La raccolta diretta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) è risultata **in agosto 2023** in calo del **3,4%** su base annua, **(-4,3% a luglio 2023)** (cfr. Tabella 3).

PRESTITI BANCARI E INVESTIMENTI IN TITOLI DI STATO

11. In agosto 2023, **i prestiti a imprese e famiglie sono scesi del 3,3% rispetto a un anno prima**, mentre a luglio 2023 avevano registrato un calo del 2,2%, quando **i prestiti alle imprese erano diminuiti del 4,0% e quelli alle famiglie dello 0,3%** (cfr. Tabella 4). Il calo dei volumi di credito è coerente con il rallentamento della crescita economica, che deprime la domanda di prestiti.
12. **A luglio le banche operanti in Italia detenevano titoli di stato italiani per 375 miliardi di euro, in aumento rispetto ai 372,8 miliardi detenuti a fine 2022.**

SOFFERENZE

13. Le **sofferenze nette** (cioè al netto di svalutazioni e accantonamenti già effettuati dalle banche con proprie risorse) in luglio 2023 sono state **16,5 miliardi di euro**, in aumento di circa 2,2 miliardi rispetto a dicembre 2022. Se confrontato con il livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto nel novembre 2015 (88,8 miliardi), il calo è di 72,4 miliardi.
14. **Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è in aumento allo 0,97%** in luglio 2023 rispetto allo 0,81% di dicembre 2022; era al 4,89% a novembre 2015 (cfr. Tabella 5).

Tabella 1

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			Tassi d'interesse raccolta postale		
	<i>(statistiche armonizzate del SEBC)</i>								BOT	CCT	BTP	Depositi in c/c in euro	Buoni serie ordinaria	
	Depositi in euro	Depositi in c/c in euro	Pronti contro termine	Obbligazioni	Raccolta (depositi, pct e obbligazioni) ¹	Depositi con durata prestabilita	Obbligazioni	Raccolta ²					Rend. medio lordo annuo al 1° anno	Rend. Medio lordo annuo al 5° anno
	<i>(consistenze)</i>				<i>(nuove operazioni)</i>									
ago-18	0,40	0,05	1,34	2,50	0,69	0,69	1,91	0,90	0,22	1,89	2,81	-	0,05	0,05
ago-19	0,37	0,05	1,72	2,35	0,62	0,79	1,49	0,82	-0,20	0,95	1,47	-	0,05	0,05
ago-20	0,34	0,03	0,93	1,98	0,52	0,57	1,73	0,73	-0,30	0,45	1,10	-	0,05	0,15
ago-21	0,31	0,02	1,37	1,79	0,45	0,55	0,95	0,36	-0,60	-0,26	0,68	-	0,05	0,10
ago-22	0,32	0,02	0,84	1,81	0,46	0,84	1,79	0,91	0,57	0,56	2,74	-	0,50	1,07
set-22	0,34	0,05	1,28	1,91	0,49	0,86	3,05	1,51	1,46	0,77	3,52	-	0,50	1,07
ott-22	0,37	0,07	1,88	1,97	0,52	1,17	4,67	2,79	1,80	1,90	3,89	-	1,20	1,26
nov-22	0,42	0,11	1,67	2,07	0,58	1,58	5,18	3,09	2,11	2,42	3,54	-	1,20	1,26
dic-22	0,45	0,15	1,22	2,12	0,61	2,16	4,35	3,04	2,26	2,50	3,61	-	1,20	1,26
gen-23	0,49	0,18	1,21	2,17	0,66	2,01	5,08	3,19	2,66	2,62	3,69	-	0,50	0,85
feb-23	0,54	0,22	1,98	2,23	0,71	2,50	4,01	3,01	2,94	2,70	3,77	-	0,50	0,85
mar-23	0,60	0,26	2,25	2,42	0,78	2,65	4,56	3,28	3,07	2,87	3,81	-	0,50	0,85
apr-23	0,64	0,29	2,31	2,39	0,81	2,93	5,05	3,62	3,23	3,73	3,83	-	0,50	0,85
mag-23	0,67	0,32	2,37	2,49	0,87	3,03	4,47	3,47	3,35	4,20	3,89	-	0,50	1,15
giu-23	0,72	0,36	2,11	2,60	0,93	3,25	3,69	3,32	3,54	4,09	3,74	0,00	0,50	1,15
lug-23	0,76	0,38	2,05	2,60	0,96	3,28	4,74	3,68	3,75	4,18	3,82	0,00	0,50	1,15
ago-23	0,80	0,40	2,18	2,65	1,01	3,36	4,63	3,69	n.d.	n.d.	n.d.	0,00	0,50	1,15

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

1 Tasso medio ponderato. 2 include i depositi in c/c, depositi a durata prestabilita, depositi rimborsabili con preavviso, pct, obbligazioni

Fonte: Elaborazione Ufficio Analisi Economiche 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
ago-18	2,59	1,55	1,85	0,00	-0,32	0,90	2,32	0,09	0,81
ago-19	2,52	1,26	1,70	0,00	-0,41	-0,20	2,16	0,04	0,76
ago-20	2,31	1,15	1,32	0,00	-0,48	-0,19	0,25	-0,07	0,07
ago-21	2,19	1,07	1,46	0,00	-0,55	-0,09	0,12	-0,07	0,07
ago-22	2,32	1,45	2,07	0,50	0,40	1,96	2,95	-0,02	2,23
set-22	2,47	1,99	2,26	1,25	1,01	2,68	3,45	-0,01	2,91
ott-22	2,79	2,54	2,75	1,25	1,43	3,13	4,14	-0,02	3,39
nov-22	2,96	3,00	3,06	2,00	1,83	2,84	4,65	-0,02	3,53
dic-22	3,20	3,55	3,01	2,50	2,07	2,81	4,74	-0,01	3,78
gen-23	3,53	3,72	3,59	2,50	2,35	2,81	4,81	-0,01	4,01
feb-23	3,65	3,55	3,76	3,00	2,64	2,97	4,89	-0,01	4,21
mar-23	3,80	4,30	4,00	3,50	2,91	3,05	5,05	0,00	4,33
apr-23	4,00	4,52	4,17	3,50	3,17	3,00	5,25	0,00	4,52
mag-23	4,11	4,81	4,22	3,75	3,37	3,02	5,38	0,00	4,73
giu-23	4,25	5,04	4,27	4,00	3,54	3,01	5,53	-0,02	5,09
lug-23	4,43	5,09	4,19	4,00	3,67	3,11	5,58	0,00	5,49
ago-23	4,48	5,03	4,29	4,25	3,78	3,17	5,64	0,00	5,53

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

1 Tasso medio ponderato.

2 Dato di fine periodo

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

Tabella 3

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
ago-18	1.713,8	0,3	1.463,1	4,2	250,7	-17,5
ago-19	1.804,7	5,3	1.562,6	6,8	242,1	-3,4
ago-20	1.897,7	5,2	1.671,8	7,0	225,9	-6,7
ago-21	2.011,7	6,0	1.799,7	7,7	212,0	-6,2
ago-22	2.053,7	2,1	1.853,1	3,0	200,6	-5,4
set-22	2.045,0	1,7	1.840,5	2,3	204,5	-3,9
ott-22	2.042,0	-0,2	1.835,6	0,1	206,4	-2,7
nov-22	2.020,9	-0,2	1.812,9	-0,1	208,0	-0,9
dic-22	2.059,5	-0,4	1.850,4	-0,5	209,1	0,1
gen-23	2.006,0	-1,3	1.798,6	-1,6	207,4	1,7
feb-23	2.001,3	-1,4	1.787,7	-2,2	213,5	5,0
mar-23	1.998,9	-1,8	1.781,1	-3,0	217,8	9,6
apr-23	2.018,4	-2,1	1.802,4	-3,3	216,0	9,0
mag-23	2.003,5	-2,6	1.780,2	-4,2	223,3	13,1
giu-23	1.993,4	-2,4	1.762,0	-4,3	231,5	15,1
lug-23	1.983,2	-4,3	1.751,1	-6,5	232,1	15,9
ago-23	1.984,6	-3,4	1.750,6	-5,5	234,0	16,7

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 Analisi Economiche ABI su dati Banca d'Italia e SI-ABI.

Tabella 4

Impieghi delle banche in Italia (escluso interbancario) *						
	Totale impieghi		settore privato *		di cui: a famiglie e società non	
	settore privato e PA *		<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i> ⁽¹⁾	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i> ⁽¹⁾
	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i> ⁽¹⁾				
ago-18	1.727,6	1,8	1.465,4	2,6	1.324,2	1,9
ago-19	1.690,0	0,8	1.422,0	0,6	1.281,0	0,8
ago-20	1.703,5	2,7	1.443,7	3,7	1.305,1	4,1
ago-21	1.711,3	2,0	1.444,0	1,8	1.312,6	2,4
ago-22	1.755,7	3,4	1.494,4	4,3	1.355,6	4,3
set-22	1.755,5	3,3	1.494,9	3,9	1.355,9	4,1
ott-22	1.743,2	3,3	1.483,3	3,3	1.347,3	3,5
nov-22	1.743,3	3,0	1.487,9	3,4	1.346,2	3,1
dic-22	1.742,7	1,9	1.479,1	2,0	1.328,0	1,4
gen-23	1.723,3	0,9	1.466,6	1,6	1.326,4	1,5
feb-23	1.712,7	0,2	1.460,4	1,1	1.322,9	1,0
mar-23	1.712,5	-0,4	1.461,2	0,3	1.322,0	0,4
apr-23	1.696,3	-1,2	1.449,0	-0,5	1.313,3	-0,3
mag-23	1.700,6	-1,5	1.448,9	-1,2	1.312,7	-1,0
giu-23	1.697,2	-2,3	1.450,2	-1,7	1.311,3	-1,5
lug-23	1.690,4	-2,8	1.445,2	-2,3	1.310,4	-2,2
ago-23	1.676,1	-3,8	1.433,0	-3,2	1.299,0	-3,3

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 Analisi Economiche ABI su dati Banca d'Italia e SI-ABI.

Tabella 5

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>
lug-18	39.944	2,31	9,88
lug-19	31.943	1,83	8,58
lug-20	24.621	1,41	6,93
lug-21	17.796	1,03	5,10
lug-22	15.898	0,90	4,69
ago-22	16.294	0,92	4,81
set-22	16.173	0,91	4,70
ott-22	16.607	0,95	4,82
nov-22	16.172	0,92	4,70
dic-22	14.232	0,81	4,16
gen-23	15.355	0,88	4,46
feb-23	15.504	0,89	4,47
mar-23	15.164	0,88	4,35
apr-23	15.213	0,88	4,38
mag-23	15.286	0,89	4,42
giu-23	16.538	0,96	4,80
lug-23	16.478	0,97	4,74

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 Analisi Economiche ABI su dati Banca d'Italia.