

# RAPPORTO MENSILE ABI<sup>1</sup> – Febbraio 2022

## (principali evidenze)

### DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. A gennaio 2022, **i prestiti a imprese e famiglie sono aumentati dell'1,9% 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 dicembre 2021, **per i prestiti alle imprese si registra un aumento dell'1,6% su base annua**. L'aumento è del **3,7% per i prestiti alle famiglie**.

### TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

3. A gennaio 2022 **i tassi di interesse sulle operazioni di finanziamento si mantengono su livelli particolarmente bassi**, e registrano le seguenti dinamiche (cfr. Tabella 2):
  - il **tasso medio sul totale dei prestiti** è pari al **2,13%** (stesso valore nel mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007);
  - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** si è ulteriormente ridotto al **1,12%** (1,18% il mese precedente; 5,48% a fine 2007);
  - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni è stato dell'1,43%** (1,40% 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 dicembre 2021 sono diminuite a 15,1 miliardi di euro**, rispetto ai **17,6 miliardi di novembre 2021, ai 20,9 miliardi di dicembre 2020** (-5,8 miliardi pari a -28,0%) **e ai 27,0 miliardi di dicembre 2019** (-12,0 miliardi pari a -44,3%) (cfr. Tabella 3). Rispetto al livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi), **la riduzione è di 73,8 miliardi** (pari a -83,1%).
5. **Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è diminuito al 0,86%** a dicembre 2021, (era 1,21% a dicembre 2020, 1,58% a dicembre 2019 e 4,89% a novembre 2015).

<sup>1</sup> 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, a gennaio 2022, la dinamica della **raccolta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in crescita del **+4,1%** su base annua, anche se in lieve rallentamento. I **depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono aumentati**, nello stesso mese, di **circa 89 miliardi di euro rispetto ad un anno prima** (variazione pari a **+5,1%** su base annuale), mentre **la raccolta a medio e lungo termine**, cioè tramite obbligazioni, **è scesa**, negli ultimi 12 mesi, di **circa 7,6 miliardi di euro in valore assoluto** (pari a **-3,5%**) (*cfr. Tabella 4*).

## TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

7. A gennaio 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 0,44%**, (stesso valore nel mese precedente) ad effetto:

- del **tasso praticato sui depositi** (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), **0,30%** (stesso valore nel mese precedente);
- del **tasso sui PCT**, che si colloca allo **0,70%** (0,59% il mese precedente);
- del **rendimento delle obbligazioni in essere**, **1,71%** (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 gennaio 2022 risulta di **169 punti base** (come 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 <sup>(1)</sup>	mld €	var. % a/a <sup>(1)</sup>
	mld €	var. % a/a <sup>(1)</sup>				
<b>gen-17</b>	1.801,0	0,6	1.536,3	1,2	1.403,8	1,4
<b>gen-18</b>	1.775,3	2,3	1.511,0	2,7	1.372,1	2,3
<b>gen-19</b>	1.715,4	1,1	1.448,6	1,1	1.305,8	1,0
<b>gen-20</b>	1.671,3	0,1	1.412,1	0,6	1.269,6	0,6
<b>gen-21</b>	1.709,9	3,8	1.449,0	4,3	1.309,5	4,9
<b>feb-21</b>	1.710,7	4,2	1.447,0	4,6	1.310,3	5,2
<b>mar-21</b>	1.717,0	3,0	1.454,9	3,9	1.316,8	4,6
<b>apr-21</b>	1.713,5	3,2	1.448,1	3,7	1.312,4	4,3
<b>mag-21</b>	1.718,7	3,5	1.451,4	3,8	1.315,4	4,4
<b>giu-21</b>	1.726,5	3,4	1.457,4	3,5	1.316,7	3,9
<b>lug-21</b>	1.720,2	2,2	1.453,1	2,2	1.318,6	2,8
<b>ago-21</b>	1.711,3	2,0	1.444,0	1,8	1.312,6	2,4
<b>set-21</b>	1.711,4	1,7	1.450,0	1,7	1.314,0	2,1
<b>ott-21</b>	1.701,1	0,9	1.451,3	1,6	1.318,5	2,0
<b>nov-21</b>	1.710,5	0,9	1.458,3	1,5	1.325,8	2,0
<b>dic-21</b>	1.726,9	2,0	1.466,2	2,1	1.326,0	2,6
<b>gen-22</b>	1.717,3	1,5	1.458,0	1,8	1.317,0	1,9

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 <sup>2</sup>	Tassi interbancari				
	Totale <sup>1</sup> (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
gen-17	2,86	1,56	2,08	0,00	-0,33	0,74	1,02	0,06	0,36
gen-18	2,69	1,42	1,92	0,00	-0,33	0,96	1,73	0,07	0,52
gen-19	2,58	1,47	1,95	0,00	-0,31	0,77	2,78	0,04	0,92
gen-20	2,50	1,18	1,44	0,00	-0,39	0,10	1,82	0,02	0,74
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	2,13	1,18	1,40	0,00	-0,58	0,17	0,21	-0,05	0,16
gen-22	2,13	1,12	1,43	0,00	-0,56	0,38	0,25	-0,05	0,53

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**

<b>Sofferenze del settore bancario italiano</b>			
	<b>Sofferenze nette</b>	<b>Sofferenze nette su impieghi<sup>1</sup></b>	<b>Sofferenze nette su capitale e riserve</b>
	<i>mln €</i>	<i>valori %</i>	<i>valori %</i>
dic-16	86.572	4,88	19,64
dic-17	64.093	3,70	14,64
dic-18	31.873	1,85	8,38
dic-19	27.007	1,58	7,45
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	17.563	1,02	5,05
dic-21	15.054	0,86	4,42

<sup>1</sup> 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 <sup>1</sup>		Obbligazioni <sup>2</sup>	
	mld €	var. % a/a	mld €	var. % a/a	mld €	var. % a/a
gen-17	1.699,5	-1,3	1.371,6	3,4	327,9	-16,9
gen-18	1.712,6	0,8	1.442,5	5,2	270,1	-17,6
gen-19	1.727,1	0,9	1.484,4	2,9	242,7	-10,1
gen-20	1.800,5	4,3	1.562,8	5,3	237,6	-2,1
gen-21	1.960,6	8,9	1.745,0	11,7	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	7,1	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	7,7	212,0	-6,2
set-21	2.011,5	5,4	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	2.068,3	5,6	1.859,4	6,9	208,9	-4,4
gen-22	2.041,8	4,1	1.833,8	5,1	208,0	-3,5

Note: ultimo mese stime SI-ABI.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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) <sup>1</sup>							
<i>(consistenze)</i>												
gen-17	0,41	0,08	0,67	2,71	0,83	-0,35	0,27	-0,16	1,80	0,01	0,15	0,60
gen-18	0,39	0,06	1,14	2,59	0,71	-0,53	0,20	-0,26	1,83	0,05	0,05	3,50
gen-19	0,36	0,04	1,69	2,39	0,63	0,01	1,47	0,30	2,52	0,25	0,65	2,85
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
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	0,30	0,02	0,59	1,76	0,44	-0,63	-0,21	-0,51	0,93	0,05	0,10	0,29
gen-22	0,30	0,02	0,70	1,71	0,44	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.

<sup>1</sup> Tasso medio ponderato.

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