

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

## (principali evidenze)

### DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. A giugno 2022, **i prestiti a imprese e famiglie sono aumentati del 3,3% 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 maggio 2022, **per i prestiti alle imprese si registra un aumento dell'2,3% su base annua. L'aumento è del 4,0% per i prestiti alle famiglie**.

### TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

3. A giugno 2022 **i tassi di interesse sulle operazioni di finanziamento** permangono su livelli particolarmente bassi e registrano le seguenti dinamiche (cfr. Tabella 2):
  - il **tasso medio sul totale dei prestiti** è pari al **2,18%** (2,16% nel mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007);
  - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è **1,49%** (1,20% il mese precedente; 5,48% a fine 2007);
  - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è il **2,05%** (1,92% 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 maggio 2022 sono **16,3 miliardi di euro**, in calo di circa 0,4 miliardi di euro rispetto al mese precedente e inferiori di circa 1,7 miliardi rispetto a maggio 2021 e di 72,5 rispetto al livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi; cfr. Tabella 3).
5. **Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è pari allo 0,93%** a maggio 2022, (era 1,04% a maggio 2021, 1,50% a maggio 2020 e 4,89% a novembre 2015).

### DINAMICA DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA

---

<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.

6. In Italia, a giugno 2022, la dinamica della **raccolta diretta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in crescita del **+2,4%** su base annua. I **depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono aumentati**, nello stesso mese, di circa **59 miliardi di euro rispetto a un anno prima** (variazione pari a **+3,3%** su base annuale), mentre **la raccolta a medio e lungo termine**, cioè tramite obbligazioni, **è scesa**, negli ultimi 12 mesi, **di circa 11 miliardi di euro in valore assoluto** (pari a **-5,2%**) (cfr. Tabella 4).

#### **TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA**

7. A giugno 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), **0,31%** (stesso valore nel mese precedente);
- del **tasso sui PCT**, che si colloca all'**1,02%** (0,94% il mese precedente);
- del **rendimento delle obbligazioni in essere**, **1,74%** (1,72% 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 giugno 2022 risulta di **174 punti base** (172 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)				
<b>giu-17</b>	1.795,9	1,2	1.525,8	1,1	1.390,5	1,1
<b>giu-18</b>	1.745,2	1,7	1.481,6	2,4	1.332,7	1,5
<b>giu-19</b>	1.701,8	0,6	1.436,1	0,6	1.289,6	0,9
<b>giu-20</b>	1.696,8	1,7	1.436,3	2,3	1.294,0	2,8
<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>	1.732,4	1,8	1.467,8	1,9	1.323,8	2,2
<b>feb-22</b>	1.733,5	1,8	1.468,9	2,1	1.327,8	2,5
<b>mar-22</b>	1.744,5	2,2	1.482,0	2,5	1.335,2	2,6
<b>apr-22</b>	1.737,7	2,1	1.476,0	2,8	1.330,2	2,8
<b>mag-22</b>	1.743,2	2,3	1.482,6	3,1	1.342,6	3,1
<b>giu-22</b>	1.750,7	2,1	1.489,0	3,0	1.349,0	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 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
giu-17	2,80	1,54	2,10	0,00	-0,33	0,77	1,26	0,06	0,29
giu-18	2,60	1,49	1,80	0,00	-0,32	0,94	2,33	0,08	0,64
giu-19	2,56	1,35	1,77	0,00	-0,33	0,24	2,40	0,04	0,78
giu-20	2,37	1,26	1,27	0,00	-0,38	-0,11	0,31	-0,05	0,19
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	2,15	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	1,20	1,92	0,00	-0,39	1,76	1,47	-0,05	1,31
giu-22	2,18	1,49	2,05	0,00	-0,24	2,26	1,97	-0,01	1,57

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<sup>1</sup></b>			
	<b>Sofferenze nette</b>	<b>Sofferenze nette su impieghi<sup>2</sup></b>	<b>Sofferenze nette su capitale e riserve</b>
	<i>mln €</i>	<i>valori %</i>	<i>valori %</i>
mag-17	76.764	4,39	17,03
mag-18	50.821	2,93	11,73
mag-19	32.589	1,87	8,73
mag-20	26.185	1,50	7,38
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	15.152	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	16.286	0,93	4,79

*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 <sup>1</sup>		Obbligazioni <sup>2</sup>	
	mld €	var. % a/a	mld €	var. % a/a	mld €	var. % a/a
giu-17	1.705,7	0,2	1.393,4	4,2	312,2	-14,6
giu-18	1.739,9	2,0	1.485,6	6,6	254,3	-18,6
giu-19	1.782,5	2,5	1.543,0	3,9	239,4	-5,9
giu-20	1.861,1	4,4	1.635,4	6,0	225,8	-5,7
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	2.068,4	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	2.040,2	2,4	1.840,7	3,3	199,5	-5,2

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) <sup>1</sup>							
<i>(consistenze)</i>												
giu-17	0,40	0,07	0,90	2,67	0,79	-0,39	0,36	-0,20	1,88	0,05	0,40	2,50
giu-18	0,40	0,05	1,29	2,49	0,68	0,08	1,33	0,57	2,51	0,05	0,05	3,50
giu-19	0,38	0,05	1,73	2,37	0,63	-0,09	1,48	0,23	2,18	0,05	0,05	1,50
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
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	0,31	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	1,02	1,74	0,44	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,50	1,07	2,00

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