

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

## (principali evidenze)

### DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. A settembre 2022, **i prestiti a imprese e famiglie sono aumentati del 4,2% 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. Ad agosto 2022, **per i prestiti alle imprese si registra un aumento del 4,8% su base annua. L'aumento è del 4,1% per i prestiti alle famiglie**.

### TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

3. A settembre 2022, nonostante l'aumento tra giugno e settembre di 125 punti base 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 **2,49%** (2,32% nel mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007);
  - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è **1,86%** (1,45% il mese precedente; 5,48% a fine 2007);
  - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è il **2,17%** (2,07% 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) ad agosto 2022 sono **16,3 miliardi di euro**, in aumento di circa 0,4 miliardi di euro rispetto al mese precedente e in calo di circa 0,2 miliardi rispetto ad agosto 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 0,92%** ad agosto 2022, (era 0,96% ad agosto 2021, 1,40% ad agosto 2020 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 settembre 2022, la dinamica della **raccolta diretta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in crescita del **+1,3%** su base annua. I **depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono aumentati**, nello stesso mese, di **38 miliardi di euro rispetto a un anno prima** (variazione pari a **+2,1%** 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 **-5,1%** (cfr. Tabella 4).

## TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

7. A settembre 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 0,50%**, (0,46% nel mese precedente) ad effetto:

- del **tasso praticato sui depositi** (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), **0,35%** (0,32% nel mese precedente);
- del **tasso sui PCT**, che si colloca all'**1,35%** (0,84% il mese precedente);
- del **rendimento delle obbligazioni in essere**, **1,91%** (1,81% 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 settembre 2022 risulta di **199 punti base** (186 nel mese precedente), in marcato calo dagli oltre 300 punti base di prima della crisi finanziaria (335 punti base a fine 2007).

**Tabella 1**

<b>Impieghi delle banche in Italia (escluso interbancario) *</b>						
	<b>Totale impieghi</b>		<b>settore privato *</b>		<b>di cui: a famiglie e società non finanziarie</b>	
	<b>settore privato e PA *</b>					
	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i> <i>(1)</i>	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i> <i>(1)</i>	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i> <i>(1)</i>
<b>set-17</b>	1.763,1	1,2	1.491,2	0,7	1.357,8	0,8
<b>set-18</b>	1.729,2	1,8	1.468,0	2,8	1.323,0	2,2
<b>set-19</b>	1.695,2	1,0	1.426,0	0,6	1.280,1	0,7
<b>set-20</b>	1.711,5	2,7	1.453,4	3,9	1.313,8	4,6
<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	2,7	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>	1.749,9	2,3	1.487,6	3,2	1.344,2	3,3
<b>lug-22</b>	1.753,2	2,9	1.492,3	3,8	1.351,9	3,9
<b>ago-22</b>	1.755,7	3,4	1.494,4	4,4	1.355,8	4,4
<b>set-22</b>	1.755,2	3,3	1.494,0	3,8	1.356,0	4,2

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
set-17	2,75	1,45	2,02	0,00	-0,33	0,84	1,32	0,06	0,31
set-18	2,57	1,46	1,80	0,00	-0,32	0,95	2,35	0,05	0,80
set-19	2,52	1,26	1,44	0,00	-0,42	-0,14	2,13	0,01	0,77
set-20	2,29	1,29	1,27	0,00	-0,49	-0,21	0,24	-0,06	0,06
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	1,19	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	2,49	1,86	2,17	1,25	1,01	2,68	3,45	-0,01	2,91

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 <sup>1</sup>			
	Sofferenze nette	Sofferenze nette su impieghi <sup>2</sup>	Sofferenze nette su capitale e riserve
	<i>mln €</i>	<i>valori %</i>	<i>valori %</i>
ago-17	65.598	3,84	14,97
ago-18	40.490	2,36	10,11
ago-19	32.330	1,86	8,78
ago-20	24.491	1,40	6,84
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	16.255	0,92	4,78
giu-22	15.973	0,91	4,67
lug-22	15.899	0,90	4,70
ago-22	16.348	0,92	4,83

*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
set-17	1.719,9	1,6	1.424,5	5,7	295,4	-14,3
set-18	1.734,3	0,8	1.488,2	4,5	246,2	-16,7
set-19	1.798,7	3,7	1.556,4	4,6	242,3	-1,6
set-20	1.909,4	6,2	1.682,2	8,1	227,1	-6,3
set-21	2.011,5	5,3	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	-3,6
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	1.853,2	3,0	200,5	-5,4
set-22	2.038,3	1,3	1.836,3	2,1	202,0	-5,1

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>												
set-17	0,39	0,07	0,94	2,70	0,76	-0,39	0,34	-0,21	1,89	0,05	0,40	2,50
set-18	0,39	0,05	1,19	2,43	0,66	0,19	1,65	0,63	2,64	0,25	0,65	2,85
set-19	0,37	0,05	1,47	2,32	0,62	-0,28	0,44	-0,21	1,04	0,05	0,05	0,90
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
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	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	0,35	0,05	1,35	1,91	0,50	1,46	0,77	0,89	3,52	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