

RAPPORTO MENSILE ABI¹ – Ottobre 2024 (principali evidenze)

Da ottobre 2023 sono diminuiti i tassi di mercato, anticipando le decisioni della BCE. Nelle settimane più recenti tale tendenza alla diminuzione è proseguita.

TASSI DI MERCATO

Nei primi 10 giorni di ottobre:

1. **Il tasso Euribor a 3 mesi** è stato in media del **3,24% (3,43% la media di settembre)** in diminuzione di **19 punti base**. La diminuzione è di **76 punti base** rispetto al valore massimo registrato a ottobre 2023.
2. **Il tasso sui BOT a sei mesi** è stato in media del **3,08% (3,19% a settembre)** in calo di **11 punti base**. Il calo è di **97 punti base** rispetto al valore massimo registrato a ottobre 2023.
3. **Il tasso IRS a 10 anni** (molto usato nei mutui) è stato in media del **2,43% (2,44% a settembre)** in diminuzione di un punto base. La diminuzione è **110 punti base rispetto** al valore massimo registrato **a ottobre 2023**.
4. **Il tasso sui BTP a 10 anni** è stato in media del **3,50% (3,54% a settembre)** in diminuzione di **4 punti base**. **La diminuzione è di 148 punti base rispetto** al valore massimo registrato **a ottobre 2023**.

TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI BANCARI

5. A settembre 2024:

- il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è diminuito al **4,96%** rispetto al 5,13% di agosto 2024 e al 5,45% di dicembre 2023;
- il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è **diminuito** al **3,33%**, rispetto al 3,59% di agosto 2024 e in calo rispetto al 4,42% di dicembre 2023;
- il **tasso medio sul totale dei prestiti** (quindi sottoscritti negli anni) è sceso al **4,69%** dal 4,72% del mese precedente (cfr. Tabella 1).

TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA BANCARIA

6. Il **tasso praticato sui nuovi depositi a durata prestabilita** (cioè certificati di deposito e depositi vincolati) a settembre 2024 è **stato il 3,32%**. **Ad agosto 2024 tale tasso era in Italia superiore a quello medio dell'area dell'euro** (Italia 3,30%; area dell'euro 3,24%). **Rispetto a giugno 2022**, (ultimo mese prima dei rialzi dei tassi BCE) **quando il tasso era dello 0,29%**, **l'incremento è stato di 303 punti base**.
7. Il **rendimento delle nuove emissioni di obbligazioni bancarie a tasso fisso** a settembre 2024 è **stato il 2,97%**, **con un incremento di 166 punti base** rispetto a giugno 2022 quando era l'1,31%.

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.

8. A settembre 2024 il **tasso medio sul totale dei depositi** (certificati di deposito, depositi a risparmio e conti correnti), è stato lo **0,99%** (1,00% nel mese precedente; 0,32% a giugno 2022).
9. Il **tasso sui soli depositi in conto corrente è lo 0,52%** (0,54% nel mese precedente; 0,02% a giugno 2022), tenendo presente che il conto corrente non ha la funzione di investimento e permette di utilizzare una moltitudine di servizi (cfr. Tabella 2).

MARGINE TRA TASSO SUI PRESTITI E TASSO SULLA RACCOLTA

10. Il **marginale (*spread*) sulle nuove operazioni** (differenza tra i tassi sui nuovi prestiti e la nuova raccolta) con famiglie e società non finanziarie a settembre 2024 è sceso a **198 punti base** (212 punti nel mese precedente).

QUANTITÀ DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA

11. La **raccolta indiretta**, cioè gli investimenti in titoli custoditi presso le banche, presenta un **incremento di circa 184 miliardi tra agosto 2023 e agosto 2024** (94,5 miliardi famiglie, 15,9 miliardi imprese e il restante agli altri settori, imprese finanziarie, assicurazioni, pubblica amministrazione).
12. A settembre 2024 **la raccolta a medio e lungo termine**, tramite obbligazioni, **è cresciuta** rispetto ad un anno fa del **10,6%** (+12,2% nel mese precedente).
13. I soli **depositi**, nelle varie forme, a settembre 2024 **sono cresciuti** dello **0,3%** su base annua (+2,0% il mese precedente).
14. **La raccolta diretta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) a settembre 2024 è risultata **in aumento dell'1,5%** su base annua, **proseguendo la dinamica positiva registrata da inizio anno** (+3,2% ad agosto 2024; cfr. Tabella 3).

PRESTITI BANCARI

15. Il calo dei volumi di credito è conseguente al rallentamento della crescita economica che contribuisce a deprimere la domanda di prestiti: **a settembre 2024, i prestiti a imprese e famiglie sono scesi dell'1,2% rispetto a un anno prima**, in rallentamento rispetto al calo registrato **ad agosto 2024 (-2,0%)** quando **i prestiti alle imprese erano diminuiti del 3,5% e quelli alle famiglie dello 0,6%** (cfr. Tabella 4).

CREDITI DETERIORATI

16. **Ad agosto 2024 i crediti deteriorati netti** (cioè l'insieme delle sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti calcolato al netto delle svalutazioni e degli accantonamenti già effettuati dalle banche) sono leggermente aumentati a **31,1 miliardi di euro**, da 30,6 miliardi di marzo 2024 (30,5 miliardi a dicembre 2023). Rispetto al loro livello massimo, 196,3 miliardi raggiunti nel 2015, sono in calo di 165 miliardi.
17. **Ad agosto 2024 i crediti deteriorati netti** rappresentano l'1,49% dei crediti totali. A marzo 2024, tale rapporto era l'1,45% (1,41% a dicembre 2023; 9,8% nel 2015, cfr. Tabella 5).

Tabella 1

| 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) | | di cui: alle famiglie per acquisto di abitazioni (nuove operazioni) | | Area euro | | Usa | Giappone | Uk |
| | di cui: alle società non finanziarie (nuove operazioni) | | | | Euribor a 3 mesi | IRS a 10 anni | a 3 mesi | a 3 mesi | a 3 mesi |
| 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 |
| set-22 | 2,47 | 1,99 | 2,26 | 1,25 | 1,01 | 2,68 | 3,45 | -0,01 | 2,91 |
| set-23 | 4,61 | 5,35 | 4,21 | 4,50 | 3,88 | 3,24 | 5,66 | 0,00 | 5,52 |
| ott-23 | 4,71 | 5,46 | 4,35 | 4,50 | 3,97 | 3,41 | 5,66 | 0,02 | 5,40 |
| nov-23 | 4,76 | 5,59 | 4,50 | 4,50 | 3,97 | 3,10 | 5,64 | -0,01 | 5,36 |
| dic-23 | 4,76 | 5,45 | 4,42 | 4,50 | 3,94 | 2,58 | 5,63 | 0,03 | 5,34 |
| gen-24 | 4,78 | 5,48 | 3,98 | 4,50 | 3,93 | 2,63 | 5,58 | 0,05 | 5,32 |
| feb-24 | 4,80 | 5,34 | 3,89 | 4,50 | 3,92 | 2,73 | 5,58 | 0,03 | 5,33 |
| mar-24 | 4,80 | 5,26 | 3,79 | 4,50 | 3,92 | 2,64 | 5,58 | 0,08 | 5,32 |
| apr-24 | 4,81 | 5,30 | 3,67 | 4,50 | 3,89 | 2,76 | 5,58 | 0,11 | 5,30 |
| mag-24 | 4,80 | 5,38 | 3,61 | 4,50 | 3,81 | 2,80 | 5,59 | 0,12 | 5,30 |
| giu-24 | 4,77 | 5,26 | 3,55 | 4,25 | 3,73 | 2,79 | 5,60 | 0,13 | 5,30 |
| lug-24 | 4,74 | 5,28 | 3,44 | 4,25 | 3,69 | 2,74 | 5,55 | 0,15 | 5,30 |
| ago-24 | 4,72 | 5,13 | 3,59 | 4,25 | 3,55 | 2,50 | 5,36 | 0,25 | 5,30 |
| set-24 | 4,69 | 4,96 | 3,33 | 3,65 | 3,43 | 2,44 | 5,09 | 0,26 | 5,30 |

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 2

| Italia: tassi di interesse sulla raccolta (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 | 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> | | | | | | | | |
| set-19 | 0,00 | 0,05 | 2,35 | 0,62 | 0,79 | 1,49 | 1,09 | -0,20 | 0,95 | 1,47 | - | 0,05 | 0,05 |
| set-20 | 0,00 | 0,03 | 1,98 | 0,52 | 0,57 | 1,73 | 0,98 | -0,30 | 0,45 | 1,10 | - | 0,05 | 0,15 |
| set-21 | 0,00 | 0,02 | 1,79 | 0,45 | 0,55 | 0,95 | 0,29 | -0,60 | -0,26 | 0,68 | - | 0,05 | 0,10 |
| set-22 | 0,00 | 0,02 | 1,81 | 0,46 | 0,84 | 1,79 | 1,51 | 0,57 | 0,56 | 2,74 | - | 0,50 | 1,07 |
| set-23 | 0,86 | 0,47 | 2,73 | 1,07 | 3,56 | 4,68 | 3,80 | 3,87 | 4,45 | 4,11 | - | 0,50 | 1,15 |
| ott-23 | 0,92 | 0,50 | 2,72 | 1,12 | 3,75 | 4,49 | 3,89 | 3,92 | 5,00 | 4,43 | 0,00 | 0,50 | 1,15 |
| nov-23 | 0,95 | 0,52 | 2,71 | 1,16 | 3,82 | 3,93 | 3,79 | 3,79 | 5,08 | 4,07 | 0,00 | 0,50 | 1,15 |
| dic-23 | 0,96 | 0,54 | 2,73 | 1,17 | 3,78 | 3,09 | 3,54 | 3,54 | 4,98 | 3,55 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| gen-24 | 1,00 | 0,54 | 2,80 | 1,21 | 3,71 | 4,18 | 3,78 | 3,58 | 4,94 | 3,56 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| feb-24 | 1,02 | 0,55 | 2,78 | 1,23 | 3,65 | 4,28 | 3,76 | 3,64 | 4,94 | 3,63 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| mar-24 | 1,04 | 0,57 | 2,93 | 1,27 | 3,67 | 4,10 | 3,73 | 3,67 | 4,86 | 3,48 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| apr-24 | 1,04 | 0,57 | 2,86 | 1,26 | 3,59 | 3,72 | 3,59 | 3,64 | 4,70 | 3,59 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| mag-24 | 1,04 | 0,58 | 2,86 | 1,27 | 3,50 | 3,88 | 3,55 | 3,62 | 4,62 | 3,60 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| giu-24 | 1,03 | 0,57 | 2,92 | 1,26 | 3,49 | 3,56 | 3,46 | 3,56 | 4,73 | 3,70 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| lug-24 | 1,01 | 0,53 | 2,88 | 1,24 | 3,47 | 2,90 | 3,26 | 3,46 | 4,68 | 3,60 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| ago-24 | 1,00 | 0,54 | 2,88 | 1,23 | 3,30 | 3,20 | 3,22 | 3,20 | 4,72 | 3,42 | 0,00 | 0,50 | 1,00 |
| set-24 | 0,99 | 0,52 | 2,95 | 1,23 | 3,32 | 2,97 | 3,18 | n.d. | n.d. | n.d. | 0,00 | 0,50 | 0,70 |

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 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 |
| 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 |
| set-22 | 2.045,0 | 1,7 | 1.840,5 | 2,3 | 204,5 | -3,9 |
| set-23 | 2.013,7 | -1,5 | 1.775,8 | -3,5 | 237,9 | 16,3 |
| ott-23 | 1.984,6 | -2,8 | 1.744,9 | -4,9 | 239,6 | 16,5 |
| nov-23 | 1.985,9 | -1,7 | 1.739,3 | -4,0 | 246,6 | 18,6 |
| dic-23 | 2.041,2 | -0,9 | 1.794,0 | -3,0 | 247,2 | 18,3 |
| gen-24 | 2.016,3 | 0,5 | 1.765,4 | -1,8 | 251,0 | 21,0 |
| feb-24 | 2.019,8 | 0,9 | 1.768,1 | -1,1 | 251,7 | 17,9 |
| mar-24 | 2.040,4 | 2,1 | 1.782,3 | 0,1 | 258,1 | 18,5 |
| apr-24 | 2.039,8 | 1,1 | 1.777,0 | -1,4 | 262,9 | 21,7 |
| mag-24 | 2.045,2 | 2,1 | 1.780,8 | 0,0 | 264,4 | 18,4 |
| giu-24 | 2.067,0 | 3,7 | 1.801,0 | 2,2 | 266,0 | 14,9 |
| lug-24 | 2.036,8 | 2,7 | 1.774,0 | 1,3 | 262,9 | 13,3 |
| ago-24 | 2.048,9 | 3,2 | 1.786,9 | 2,0 | 262,0 | 12,2 |
| set-24 | 2.044,7 | 1,5 | 1.781,7 | 0,3 | 263,0 | 10,6 |

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 * | | | | società non | |
| | mld € | var. % a/a ⁽¹⁾ | mld € | var. % a/a ⁽¹⁾ | mld € | var. % a/a ⁽¹⁾ |
| set-19 | 1.695,2 | 1,0 | 1.426,0 | 0,6 | 1.280,1 | 0,7 |
| set-20 | 1.711,5 | 2,7 | 1.453,4 | 3,9 | 1.313,8 | 4,6 |
| set-21 | 1.711,4 | 1,7 | 1.450,0 | 1,7 | 1.314,0 | 2,1 |
| set-22 | 1.755,5 | 3,3 | 1.494,9 | 4,0 | 1.355,9 | 4,2 |
| set-23 | 1.672,9 | -3,9 | 1.428,1 | -3,5 | 1.292,1 | -3,7 |
| ott-23 | 1.664,9 | -3,7 | 1.423,6 | -3,1 | 1.291,9 | -3,1 |
| nov-23 | 1.672,9 | -3,5 | 1.430,8 | -3,2 | 1.297,8 | -3,0 |
| dic-23 | 1.676,8 | -3,3 | 1.429,7 | -2,8 | 1.288,2 | -2,5 |
| gen-24 | 1.660,7 | -3,1 | 1.419,2 | -2,6 | 1.283,0 | -2,6 |
| feb-24 | 1.652,6 | -3,0 | 1.414,8 | -2,5 | 1.281,1 | -2,6 |
| mar-24 | 1.655,9 | -2,9 | 1.418,1 | -2,4 | 1.280,1 | -2,6 |
| apr-24 | 1.647,3 | -2,5 | 1.411,2 | -2,2 | 1.277,4 | -2,3 |
| mag-24 | 1.644,0 | -2,8 | 1.409,9 | -2,0 | 1.277,0 | -2,1 |
| giu-24 | 1.647,6 | -2,1 | 1.417,9 | -1,6 | 1.274,4 | -2,2 |
| lug-24 | 1.647,0 | -2,0 | 1.412,5 | -1,6 | 1.271,7 | -2,2 |
| ago-24 | 1.634,8 | -1,7 | 1.398,2 | -1,2 | 1.261,0 | -2,0 |
| set-24 | 1.639,0 | -1,4 | 1.404,0 | -1,0 | 1.267,0 | -1,2 |

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

Tabella 5

| Crediti deteriorati* al netto delle rettifiche | | |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|
| | Consistenze (mld euro) | In % degli impieghi totali (valori %) |
| 2019 | 69,8 | 3,31 |
| 2020 | 50,5 | 2,20 |
| 2021 | 40,1 | 1,67 |
| 2022 | 33,1 | 1,46 |
| giu-23 | 31,8 | 1,42 |
| set-23 | 31,2 | 1,42 |
| dic-23 | 30,5 | 1,41 |
| mar-24 | 30,6 | 1,45 |
| <i>ago-24</i> | <i>31,1</i> | <i>1,49</i> |

** includono le sofferenze, le inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o sconfinanti*

Fonte: Elaborazioni Ufficio Analisi Economiche ABI su dati trimestrali Banca d'Italia fino a marzo 2024 e stime ABI per agosto 2024