

# RAPPORTO MENSILE ABI<sup>1</sup> – Aprile 2021

## (principali evidenze)

### DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. A marzo 2021, **i prestiti a imprese e famiglie sono aumentati del 4,5% 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 febbraio 2021, **per i prestiti alle imprese si registra un aumento del 7,6% su base annua**. L'aumento è del **2,4% per i prestiti alle famiglie**.

### TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

3. A marzo 2021 **i tassi di interesse sulle operazioni di finanziamento si mantengono su livelli particolarmente bassi, sui minimi storici**, e registrano le seguenti dinamiche (cfr. Tabella 2):
  - il **tasso medio sul totale dei prestiti** è sceso al **2,24% (2,25% il mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007)**;
  - il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è **l'1,20%** (1,15% il mese precedente; 5,48% a fine 2007);
  - il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è **l'1,37%** (1,30% a febbraio 2021, 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 febbraio 2021 sono **20,1 miliardi di euro, in riduzione rispetto ai 26,4 miliardi** di febbraio 2020 (-6,3 miliardi pari a -23,8%) **e ai 33,6 miliardi** di febbraio 2019 (-13,5 miliardi pari a -40,2%) (cfr. Tabella 3). Rispetto al livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi), **la riduzione è di circa 69 miliardi** (pari a -77,3%).
5. **Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è l'1,16%** a febbraio 2021, (era 1,55% a febbraio 2020, 1,95% a febbraio 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 marzo 2021, la **raccolta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in crescita del **+7,1%** su base annua. **I depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono aumentati di oltre 146 miliardi di euro rispetto ad un anno prima** (+9,2% su base annua), mentre **la raccolta a medio e lungo termine, cioè tramite obbligazioni, è scesa, negli ultimi 12 mesi, di circa 17 miliardi di euro** (-7,2%) (cfr. Tabella 4).

## TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

7. A marzo 2021, 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 0,49%**, (0,48% nel mese precedente) in conseguenza:

- del **tasso medio praticato sui depositi** (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), **0,32%** (0,33% nel mese precedente);
- del **tasso sui PCT**, che si colloca allo **0,70%** (0,75% il mese precedente);
- del **rendimento delle obbligazioni in essere, 1,84%** (1,87% a febbraio 2021; 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 marzo 2021 risulta di **175 punti base** (177 punti base 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 <sup>(1)</sup></i>	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a <sup>(1)</sup></i>	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a <sup>(1)</sup></i>
<b>mar-16</b>	1.819,2	0,4	1.547,1	0,3	1.407,3	0,4
<b>mar-17</b>	1.807,1	0,5	1.540,4	0,9	1.405,5	1,1
<b>mar-18</b>	1.773,6	2,0	1.506,5	2,3	1.363,9	1,8
<b>mar-19</b>	1.703,5	0,9	1.436,5	1,0	1.292,2	1,0
<b>mar-20</b>	1.690,2	1,1	1.422,3	1,2	1.279,5	1,7
<b>apr-20</b>	1.687,9	1,0	1.422,1	1,2	1.282,4	1,5
<b>mag-20</b>	1.689,0	1,0	1.425,1	1,3	1.286,1	1,7
<b>giu-20</b>	1.696,9	1,5	1.436,3	2,0	1.294,0	2,8
<b>lug-20</b>	1.706,0	1,9	1.445,4	2,6	1.304,1	3,3
<b>ago-20</b>	1.703,5	2,5	1.443,7	3,4	1.305,1	4,2
<b>set-20</b>	1.711,5	2,5	1.453,4	3,6	1.313,8	4,7
<b>ott-20</b>	1.712,5	2,9	1.454,9	4,0	1.316,6	5,0
<b>nov-20</b>	1.721,1	3,4	1.462,1	4,4	1.324,0	5,4
<b>dic-20</b>	1.709,8	3,9	1.453,0	4,4	1.308,6	5,5
<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	1.447,1	4,6	1.310,3	5,2
<b>mar-21</b>	1.716,6	3,0	1.452,0	3,7	1.315,5	4,5

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
mar-16	3,16	1,90	2,33	0,00	-0,23	0,59	0,63	0,10	0,59
mar-17	2,83	1,67	2,11	0,00	-0,33	0,83	1,13	0,06	0,35
mar-18	2,67	1,54	1,88	0,00	-0,33	1,04	2,18	0,07	0,63
mar-19	2,58	1,42	1,85	0,00	-0,31	0,57	2,61	0,03	0,84
mar-20	2,46	1,05	1,38	0,00	-0,42	-0,07	1,10	0,01	0,53
apr-20	2,43	1,06	1,40	0,00	-0,25	-0,01	1,10	0,00	0,65
mag-20	2,40	1,21	1,33	0,00	-0,27	-0,12	0,40	-0,04	0,33
giu-20	2,37	1,26	1,27	0,00	-0,38	-0,11	0,31	-0,05	0,19
lug-20	2,32	1,19	1,26	0,00	-0,44	-0,18	0,27	-0,07	0,10
ago-20	2,31	1,15	1,32	0,00	-0,48	-0,19	0,25	-0,07	0,07
set-20	2,29	1,29	1,27	0,00	-0,49	-0,21	0,24	-0,06	0,06
ott-20	2,27	1,29	1,26	0,00	-0,51	-0,25	0,22	-0,06	0,05
nov-20	2,30	1,33	1,27	0,00	-0,52	-0,24	0,22	-0,06	0,05
dic-20	2,28	1,38	1,25	0,00	-0,54	-0,26	0,23	-0,06	0,03
gen-21	2,26	1,17	1,27	0,00	-0,55	-0,22	0,22	-0,06	0,03
feb-21	2,25	1,15	1,30	0,00	-0,54	-0,06	0,19	-0,06	0,05
mar-21	2,24	1,20	1,37	0,00	-0,54	0,02	0,19	-0,06	0,08

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>
feb-16	82.591	4,57	18,44
feb-17	77.023	4,41	17,13
feb-18	54.542	3,16	12,37
feb-19	33.623	1,95	8,88
feb-20	26.405	1,55	7,40
mar-20	26.479	1,53	7,43
apr-20	26.070	1,50	7,38
mag-20	26.185	1,50	7,38
giu-20	24.998	1,45	6,95
lug-20	24.621	1,41	6,93
ago-20	24.491	1,40	6,84
set-20	24.348	1,40	6,75
ott-20	24.525	1,41	6,76
nov-20	23.539	1,35	6,51
dic-20	20.900	1,21	6,01
gen-21	19.856	1,14	5,70
feb-21	20.123	1,16	5,73

<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**

<b>Depositi e obbligazioni da clientela delle banche in Italia</b>						
	<b>Raccolta (depositi e obbligazioni)</b>		<b>Depositi clientela residente<sup>1</sup></b>		<b>Obbligazioni<sup>2</sup></b>	
	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i>	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i>	<i>mld €</i>	<i>var. % a/a</i>
<b>mar-16</b>	1.709,2	-1,3	1.330,7	3,8	378,5	-16,0
<b>mar-17</b>	1.707,9	-0,1	1.384,0	4,0	324,0	-14,4
<b>mar-18</b>	1.726,7	1,1	1.461,3	5,6	265,3	-18,1
<b>mar-19</b>	1.758,8	1,9	1.516,2	3,8	242,6	-8,6
<b>mar-20</b>	1.834,7	4,3	1.602,0	5,7	232,7	-4,1
<b>apr-20</b>	1.851,4	5,2	1.620,5	6,7	231,0	-4,3
<b>mag-20</b>	1.867,8	5,8	1.639,6	7,5	228,3	-4,7
<b>giu-20</b>	1.861,5	4,4	1.635,7	6,0	225,8	-5,7
<b>lug-20</b>	1.885,6	5,6	1.661,2	7,7	224,4	-7,8
<b>ago-20</b>	1.897,8	5,2	1.672,0	7,0	225,9	-6,7
<b>set-20</b>	1.909,4	6,1	1.682,3	8,1	227,2	-6,3
<b>ott-20</b>	1.942,7	7,5	1.722,3	10,0	220,3	-8,6
<b>nov-20</b>	1.929,1	5,7	1.711,1	8,1	217,9	-9,7
<b>dic-20</b>	1.958,4	8,0	1.739,8	10,5	218,6	-8,3
<b>gen-21</b>	1.960,6	8,9	1.745,0	11,6	215,6	-9,3
<b>feb-21</b>	1.967,5	8,1	1.752,6	10,6	214,9	-9,0
<b>mar-21</b>	1.964,6	7,1	1.748,6	9,2	216,0	-7,2

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 (statistiche armonizzate del SEBC)					Rendimenti lordi dei titoli di Stato sul mercato secondario				Rend. all'emissione della raccolta postale		
	Depositi in euro	Depositi in c/c in euro	Pronti contro termine	Obbligazioni	Raccolta (depositi, pct e obbligazioni) <sup>1</sup>	BOT	CCT	CTZ	BTP	Libretti serie ord.	Rend. medio annuo al 5° anno	Rend. medio annuo al 20° anno
	(consistenze)											
mar-16	0,49	0,14	0,80	2,91	0,99	-0,11	0,33	-0,06	1,36	0,01	0,15	0,60
mar-17	0,41	0,08	0,77	2,72	0,82	-0,33	0,43	-0,09	2,09	0,01	0,15	0,60
mar-18	0,40	0,06	1,52	2,56	0,71	-0,46	0,17	-0,29	1,76	0,05	0,05	3,50
mar-19	0,34	0,05	1,82	2,32	0,60	-0,08	1,44	0,18	2,43	0,25	0,30	2,25
mar-20	0,36	0,04	0,34	2,14	0,57	0,05	0,90	0,38	1,59	0,05	0,05	0,90
apr-20	0,36	0,03	1,25	2,13	0,56	0,25	1,15	0,64	1,86	0,05	0,31	1,25
mag-20	0,35	0,03	1,22	2,11	0,55	0,05	1,13	0,40	1,84	0,05	0,31	1,25
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
lug-20	0,34	0,03	0,96	1,99	0,53	-0,23	0,59	-0,04	1,27	0,05	0,15	0,60
ago-20	0,34	0,03	0,93	1,98	0,52	-0,30	0,45	-0,13	1,10	0,05	0,15	0,60
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
ott-20	0,32	0,03	0,90	1,97	0,50	-0,46	0,16	-0,32	0,84	0,05	0,15	0,30
nov-20	0,33	0,03	0,94	1,93	0,50	-0,50	0,02	-0,40	0,75	0,05	0,10	0,30
dic-20	0,33	0,03	0,69	1,94	0,49	-0,55	-0,07	-0,44	0,67	0,05	0,10	0,30
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	0,32	0,03	0,70	1,84	0,49	-0,49	-0,17	-0,39	0,76	0,05	0,10	0,30

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