

# RAPPORTO MENSILE ABI<sup>1</sup> – Maggio 2020

## (principali evidenze)

### DINAMICA DEI PRESTITI BANCARI

1. Ad aprile 2020, **i prestiti a famiglie e imprese sono aumentati dell'1,4% rispetto a un anno fa**. Tale evidenza emerge dalle stime basate sui dati pubblicati dalla Banca d'Italia, relativi ai finanziamenti a famiglie e imprese (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).

### TASSI DI INTERESSE SUI PRESTITI

2. Ad aprile 2020 **i tassi di interesse sulle nuove operazioni di finanziamento sono su livelli particolarmente bassi**, e registrano le seguenti dinamiche:

- il **tasso medio sul totale dei prestiti** è il **2,44%** (2,46% il mese precedente e 6,18% prima della crisi, a fine 2007) (cfr. Tabella 2).
- il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è **l'1,18%** (1,07% il mese precedente; 5,48% a fine 2007).
- il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è **l'1,40%** (1,38% a marzo 2020, 5,72% a fine 2007).

### QUALITÀ DEL CREDITO

3. Le **sofferenze nette** (cioè al netto delle svalutazioni e accantonamenti già effettuati dalle banche con proprie risorse) a marzo 2020 sono **26,5 miliardi di euro, in calo rispetto ai 31,7 miliardi di marzo 2019** (-5,2 miliardi pari a -16,3%) **e ai 52,8 miliardi di marzo 2018** (-26,3 miliardi pari a -49,7%) (cfr. Tabella 3). Rispetto al livello massimo delle sofferenze nette, raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi), **la riduzione è di oltre 62 miliardi** (pari a -70,1%).

4. **Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è dell'1,53%** a marzo 2020 (era 1,84% a marzo 2019, 3,04% a marzo 2018 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

5. In Italia i **depositi** (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) **sono aumentati**, ad aprile 2020, di **oltre 95 miliardi di euro rispetto ad un anno prima** (variazione pari a +6,3% 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 -4,7%). La dinamica della **raccolta complessiva** (depositi da clientela residente e obbligazioni) risulta in crescita del +4,8% ad aprile 2020 (*cfr. Tabella 4*).

## TASSI DI INTERESSE SULLA RACCOLTA

6. Ad aprile 2020 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 0,57%**, (0,57% anche nel mese precedente) ad effetto:

- del **tasso praticato sui depositi** (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito), **0,36%** (0,36% anche nel mese precedente);
- del **tasso sui PCT**, che si colloca a **0,38%** (0,34% il mese precedente);
- del **rendimento delle obbligazioni in essere**, **2,12%** (2,14% a marzo 2020; *cfr. Tabella 5*).

## MARGINE TRA TASSO SUI PRESTITI E TASSO SULLA RACCOLTA

7. **Il margine (*spread*)** fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie **permane in Italia su livelli particolarmente infimi**, ad aprile 2020 risulta **di 187 punti base** (189 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**

**Impieghi delle banche in Italia (escluso interbancario) \***

|        | totale impieghi<br>settore privato e PA * |           | settore privato * |           | di cui: a famiglie e società non finanziarie |           |
|--------|---|-----------|-------------------|-----------|--|-----------|
|        | mln €                                     | a/a (1)   | mln €             | a/a (1)   | mln €  | a/a (1)   |
|        | apr-18                                    | 1.771.809 | 2,4               | 1.506.889 | 3,0  | 1.367.669 |
| mag-18 | 1.768.607                                 | 1,9       | 1.504.315         | 2,5       | 1.366.049                                    | 1,9       |
| giu-18 | 1.745.127                                 | 1,7       | 1.481.510         | 2,4       | 1.332.641                                    | 1,6       |
| lug-18 | 1.743.179                                 | 2,0       | 1.478.259         | 2,5       | 1.335.127                                    | 1,9       |
| ago-18 | 1.727.606                                 | 1,8       | 1.465.443         | 2,6       | 1.324.218                                    | 1,9       |
| set-18 | 1.729.206                                 | 1,9       | 1.467.972         | 2,9       | 1.323.036                                    | 2,3       |
| ott-18 | 1.723.141                                 | 1,7       | 1.464.139         | 2,7       | 1.322.807                                    | 2,1       |
| nov-18 | 1.726.546                                 | 1,4       | 1.467.427         | 2,3       | 1.327.921                                    | 1,8       |
| dic-18 | 1.719.817                                 | 1,9       | 1.455.348         | 2,0       | 1.304.752                                    | 1,9       |
| gen-19 | 1.715.536                                 | 1,0       | 1.448.786         | 1,0       | 1.305.859                                    | 0,8       |
| feb-19 | 1.710.699                                 | 1,1       | 1.445.802         | 1,2       | 1.304.187                                    | 1,1       |
| mar-19 | 1.703.482                                 | 0,8       | 1.436.551         | 0,9       | 1.292.242                                    | 0,8       |
| apr-19 | 1.702.492                                 | 0,8       | 1.436.200         | 0,8       | 1.296.493                                    | 0,9       |
| mag-19 | 1.702.097                                 | 1,0       | 1.435.817         | 1,0       | 1.296.235                                    | 1,0       |
| giu-19 | 1.701.819                                 | 0,5       | 1.436.097         | 0,4       | 1.289.618                                    | 0,7       |
| lug-19 | 1.704.869                                 | 0,8       | 1.438.009         | 0,8       | 1.294.396                                    | 0,9       |
| ago-19 | 1.690.020                                 | 0,8       | 1.421.991         | 0,6       | 1.281.049                                    | 0,7       |
| set-19 | 1.695.195                                 | 0,9       | 1.426.034         | 0,5       | 1.280.037                                    | 0,6       |
| ott-19 | 1.687.661                                 | 0,7       | 1.420.113         | 0,3       | 1.277.514                                    | 0,4       |
| nov-19 | 1.682.286                                 | 0,4       | 1.417.146         | 0,1       | 1.274.766                                    | 0,0       |
| dic-19 | 1.665.525                                 | -0,4      | 1.410.702         | 0,1       | 1.261.685                                    | 0,2       |
| gen-20 | 1.671.375                                 | 0,1       | 1.412.197         | 0,6       | 1.269.696                                    | 0,6       |
| feb-20 | 1.665.104                                 | 0,0       | 1.405.620         | 0,3       | 1.266.479                                    | 0,5       |
| mar-20 | 1.690.203                                 | 1,2       | 1.422.496         | 1,4       | 1.279.529                                    | 1,6       |
| apr-20 | 1.691.990                                 | 1,4       | 1.424.000         | 1,5       | 1.281.000                                    | 1,4       |

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 ricalcolate 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 dell'Area euro |               | Tassi interbancari a 3 mesi |          |      |
|--------|---|---|---|------------------------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------|----------|------|
|        | totale <sup>1</sup><br>(consistenze)  | 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 | Usa                         | Giappone | Uk   |
| apr-15 | 3,49  | 2,39  | 2,63  | 0,05                               | 0,01                              | 0,53          | 0,28                        | 0,17     | 0,57 |
| apr-16 | 3,11  | 1,92  | 2,29  | 0,00                               | -0,25                             | 0,57          | 0,63                        | 0,08     | 0,59 |
| apr-17 | 2,81  | 1,52  | 2,13  | 0,00                               | -0,33                             | 0,73          | 1,16                        | 0,06     | 0,34 |
| apr-18 | 2,64  | 1,47  | 1,84  | 0,00                               | -0,33                             | 0,98          | 2,35                        | 0,09     | 0,76 |
| apr-19 | 2,59  | 1,46  | 1,86  | 0,00                               | -0,31                             | 0,52          | 2,59                        | 0,05     | 0,82 |
| mag-19 | 2,57  | 1,43  | 1,85  | 0,00                               | -0,31                             | 0,44          | 2,53                        | 0,05     | 0,80 |
| giu-19 | 2,56  | 1,35  | 1,77  | 0,00                               | -0,33                             | 0,24          | 2,40                        | 0,04     | 0,78 |
| lug-19 | 2,54  | 1,37  | 1,69  | 0,00                               | -0,37                             | 0,12          | 2,29                        | 0,04     | 0,77 |
| ago-19 | 2,52  | 1,26  | 1,70  | 0,00                               | -0,41                             | -0,20         | 2,16                        | 0,04     | 0,76 |
| set-19 | 2,52  | 1,26  | 1,44  | 0,00                               | -0,42                             | -0,14         | 2,13                        | 0,01     | 0,77 |
| ott-19 | 2,51  | 1,31  | 1,40  | 0,00                               | -0,41                             | -0,03         | 1,98                        | 0,01     | 0,78 |
| nov-19 | 2,49  | 1,29  | 1,43  | 0,00                               | -0,40                             | 0,08          | 1,90                        | 0,02     | 0,79 |
| dic-19 | 2,48  | 1,37  | 1,44  | 0,00                               | -0,40                             | 0,13          | 1,91                        | 0,02     | 0,79 |
| gen-20 | 2,49  | 1,18  | 1,44  | 0,00                               | -0,39                             | 0,10          | 1,82                        | 0,02     | 0,74 |
| feb-20 | 2,47  | 1,25  | 1,40  | 0,00                               | -0,41                             | -0,06         | 1,68                        | 0,02     | 0,75 |
| mar-20 | 2,46  | 1,07  | 1,38  | 0,00                               | -0,42                             | -0,07         | 1,10                        | 0,01     | 0,53 |
| apr-20 | 2,44  | 1,18  | 1,40  | 0,00                               | -0,25                             | -0,01         | 1,10                        | 0,00     | 0,65 |

Note: per i tassi bancari ultimo mese stime SI-ABI.

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

<sup>2</sup> Dato di fine periodo

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

**Tabella 3****Sofferenze del settore bancario italiano**

|        | Sofferenze nette <sup>1</sup> | Sofferenze nette su<br>impieghi <sup>2</sup> | Sofferenze nette su<br>capitale e riserve |
|--------|-------------------------------|--|---|
|        | mln €                         | valori %                                     | valori %                                  |
| mar-18 | 52.791                        | 3,04   | 11,90                                     |
| apr-18 | 50.866                        | 2,96   | 11,56                                     |
| mag-18 | 50.821                        | 2,93   | 11,73                                     |
| giu-18 | 42.787                        | 2,48   | 10,47                                     |
| lug-18 | 39.944                        | 2,31   | 9,88                                      |
| ago-18 | 40.490                        | 2,36   | 10,11                                     |
| set-18 | 39.997                        | 2,33   | 9,99                                      |
| ott-18 | 38.244                        | 2,26   | 9,58                                      |
| nov-18 | 38.216                        | 2,22   | 9,75                                      |
| dic-18 | 31.873                        | 1,85   | 8,38                                      |
| gen-19 | 33.512                        | 1,93   | 8,81                                      |
| feb-19 | 33.623                        | 1,95   | 8,88                                      |
| mar-19 | 31.698                        | 1,84   | 8,45                                      |
| apr-19 | 32.571                        | 1,87   | 8,69                                      |
| mag-19 | 32.589                        | 1,87   | 8,73                                      |
| giu-19 | 31.833                        | 1,85   | 8,57                                      |
| lug-19 | 31.943                        | 1,83   | 8,58                                      |
| ago-19 | 32.330                        | 1,86   | 8,78                                      |
| set-19 | 30.685                        | 1,77   | 8,28                                      |
| ott-19 | 31.249                        | 1,79   | 8,29                                      |
| nov-19 | 29.345                        | 1,69   | 7,92                                      |
| dic-19 | 26.528                        | 1,55   | 7,30                                      |
| gen-20 | 25.851                        | 1,52   | 7,22                                      |
| feb-20 | 25.926                        | 1,52   | 7,25                                      |
| mar-20 | 26.530                        | 1,53   | 7,44                                      |

<sup>1</sup> L'entrata in vigore delle nuove segnalazioni statistiche di vigilanza, a partire da dicembre 2008, ha comportato una discontinuità nella serie storica delle sofferenze nette (esprese al valore di realizzo) a causa di nuovi criteri nelle segnalazioni delle svalutazioni.

<sup>2</sup> Il valore degli impieghi comprende gli impieghi vivi e le sofferenze nette.

<sup>3</sup> Al lordo delle svalutazioni.

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> |       |
|--------|------------------------------------|------|---|-----|---------------------------|-------|
|        | mln €                              | a/a  | mln €                                     | a/a | mln €                     | a/a   |
| apr-18 | 1.724.349                          | -0,1 | 1.461.808                                 | 4,0 | 262.541                   | -18,1 |
| mag-18 | 1.728.949                          | 1,2  | 1.469.907                                 | 5,5 | 259.042                   | -17,6 |
| giu-18 | 1.739.930                          | 2,1  | 1.485.635                                 | 6,6 | 254.295                   | -18,2 |
| lug-18 | 1.713.213                          | 0,3  | 1.461.046                                 | 4,6 | 252.167                   | -18,7 |
| ago-18 | 1.713.777                          | 0,3  | 1.463.055                                 | 4,2 | 250.722                   | -17,5 |
| set-18 | 1.734.338                          | 0,8  | 1.488.157                                 | 4,5 | 246.181                   | -16,7 |
| ott-18 | 1.716.145                          | 0,2  | 1.474.142                                 | 3,5 | 242.003                   | -16,3 |
| nov-18 | 1.700.005                          | -0,1 | 1.463.511                                 | 3,2 | 236.494                   | -17,0 |
| dic-18 | 1.731.854                          | 0,2  | 1.488.865                                 | 2,6 | 242.989                   | -12,3 |
| gen-19 | 1.724.410                          | 0,7  | 1.481.683                                 | 2,7 | 242.727                   | -10,1 |
| feb-19 | 1.728.618                          | 1,1  | 1.488.763                                 | 3,1 | 239.855                   | -10,1 |
| mar-19 | 1.758.834                          | 1,9  | 1.516.211                                 | 3,8 | 242.623                   | -8,6  |
| apr-19 | 1.759.400                          | 2,0  | 1.518.171                                 | 3,9 | 241.229                   | -8,1  |
| mag-19 | 1.765.198                          | 2,1  | 1.525.731                                 | 3,8 | 239.467                   | -7,6  |
| giu-19 | 1.782.443                          | 2,4  | 1.543.012                                 | 3,9 | 239.431                   | -5,8  |
| lug-19 | 1.785.516                          | 4,2  | 1.542.207                                 | 5,6 | 243.309                   | -3,5  |
| ago-19 | 1.804.841                          | 5,3  | 1.562.711                                 | 6,8 | 242.130                   | -3,4  |
| set-19 | 1.798.988                          | 3,7  | 1.556.663                                 | 4,6 | 242.325                   | -1,6  |
| ott-19 | 1.806.557                          | 5,3  | 1.565.537                                 | 6,2 | 241.020                   | -0,4  |
| nov-19 | 1.824.481                          | 7,3  | 1.583.127                                 | 8,2 | 241.354                   | 2,1   |
| dic-19 | 1.813.300                          | 4,7  | 1.574.842                                 | 5,8 | 238.458                   | -1,9  |
| gen-20 | 1.800.815                          | 4,4  | 1.563.167                                 | 5,5 | 237.648                   | -2,1  |
| feb-20 | 1.820.474                          | 5,3  | 1.584.269                                 | 6,4 | 236.205                   | -1,5  |
| mar-20 | 1.834.766                          | 4,3  | 1.602.081                                 | 5,7 | 232.685                   | -4,1  |
| apr-20 | 1.843.264                          | 4,8  | 1.613.264                                 | 6,3 | 230.000                   | -4,7  |

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 con durata prestabilita, depositi rimborsabili con preavviso 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<br>(statistiche armonizzate del SEBC) |   |   |                               |  | Rendimenti lordi dei titoli di Stato sul<br>mercato secondario |      |       |      | Rend. all'emissione della<br>raccolta postale |                                       |  |
|--------|---|---|---|-------------------------------|--|--|------|-------|------|---|---------------------------------------|--|
|        | Depositi in euro<br>(consistenze)   | Depositi in c/c<br>in euro<br>(consistenze) | Pronti contro<br>termine<br>(consistenze) | Obbligazioni<br>(consistenze) | Raccolta (depositi,<br>pct e obbligazioni)<br>(consistenze) <sup>1</sup> | BOT  | CCT  | CTZ   | BTP  | Libretti<br>serie ord.                        | Rend.<br>medio<br>annuo al<br>5° anno | Rend.<br>medio<br>annuo al<br>20° anno |
| apr-15 | 0,62  | 0,21  | 1,22                                      | 3,07                          | 1,20   | 0,01   | 0,44 | 0,08  | 1,31 | 0,15  | 0,30                                  | 2,50                                   |
| apr-16 | 0,47  | 0,13  | 0,99                                      | 2,90                          | 0,96   | -0,15  | 0,34 | -0,05 | 1,37 | 0,01  | 0,15                                  | 0,60                                   |
| apr-17 | 0,40  | 0,08  | 0,79                                      | 2,67                          | 0,79   | -0,33  | 0,40 | -0,09 | 2,01 | 0,05  | 0,40                                  | 2,50                                   |
| apr-18 | 0,40  | 0,06  | 1,13                                      | 2,53                          | 0,70   | -0,46  | 0,06 | -0,31 | 1,60 | 0,05  | 0,05                                  | 3,50                                   |
| apr-19 | 0,33  | 0,05  | 1,74                                      | 2,38                          | 0,60   | -0,06  | 1,47 | 0,22  | 2,37 | 0,25  | 0,30                                  | 2,25                                   |
| mag-19 | 0,38  | 0,05  | 1,71                                      | 2,37                          | 0,63   | -0,04  | 1,62 | 0,34  | 2,44 | 0,25  | 0,30                                  | 2,25                                   |
| 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                                   |
| lug-19 | 0,37  | 0,04  | 1,56                                      | 2,36                          | 0,63   | -0,20  | 0,96 | -0,01 | 1,66 | 0,05  | 0,05                                  | 1,50                                   |
| ago-19 | 0,37  | 0,05  | 1,72                                      | 2,35                          | 0,62   | -0,20  | 0,95 | 0,01  | 1,47 | 0,05  | 0,05                                  | 0,90                                   |
| 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                                   |
| ott-19 | 0,37  | 0,04  | 1,47                                      | 2,23                          | 0,60   | -0,27  | 0,33 | -0,18 | 1,07 | 0,05  | 0,05                                  | 0,90                                   |
| nov-19 | 0,37  | 0,04  | 1,49                                      | 2,19                          | 0,59   | -0,22  | 0,48 | -0,05 | 1,30 | 0,05  | 0,05                                  | 0,90                                   |
| dic-19 | 0,37  | 0,04  | 0,40                                      | 2,15                          | 0,58   | -0,25  | 0,47 | -0,07 | 1,39 | 0,05  | 0,05                                  | 0,90                                   |
| 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                                   |
| feb-20 | 0,36  | 0,04  | 0,66                                      | 2,08                          | 0,57   | -0,33  | 0,27 | -0,20 | 1,06 | 0,05  | 0,05                                  | 0,90                                   |
| 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  | 0,04  | 0,38                                      | 2,12                          | 0,57   | nd   | nd   | nd    | nd   | 0,05  | 0,31                                  | 1,25                                   |

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