

# Prospettive del sistema bancario: tra regolamentazione, modelli di business e redditività

Rapporto Banche 2/2016

---

PRESENTAZIONE DI ANTONIO FORTE

21 MARZO 2017

# Struttura del Rapporto

---

- Sommario e conclusioni
- La congiuntura bancaria in Europa
- Gli andamenti territoriali
- Le previsioni
- Il tema del rapporto: Banking Union

# I temi

---

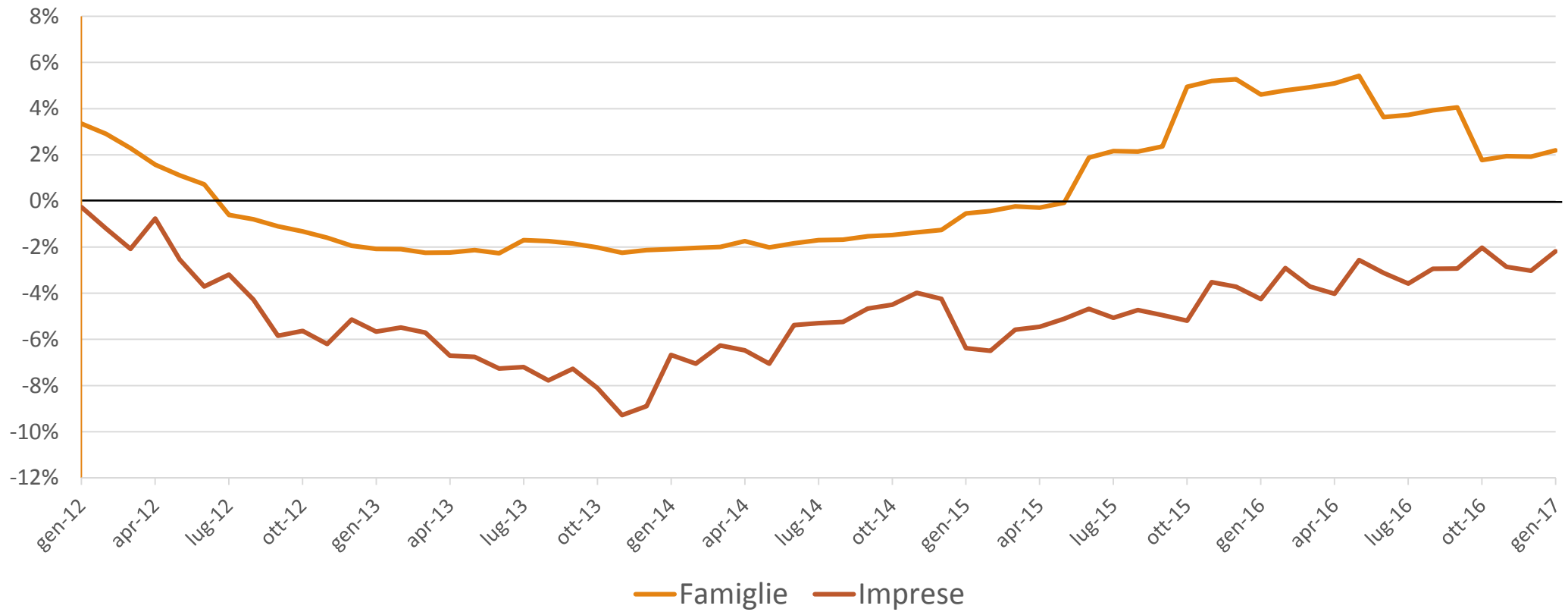
- Gli impieghi
- Le sofferenze
- La raccolta
- La redditività
- Il Meridione

# Premessa

---

- Ridimensionamento del settore bancario
  - Rapporto Impieghi/Pil dal 101,6% del 2016 (115,9% del 2012) al 99% nel 2019
  - Rapporto Raccolta/Pil dal 122% del 2016 al 116,2% nel 2019
- Riduzione del cost/income ratio (risparmio di 3,5 mld sui costi del personale)
- Miglioramento graduale della redditività (ROE intorno al 3,5% nel 2019).

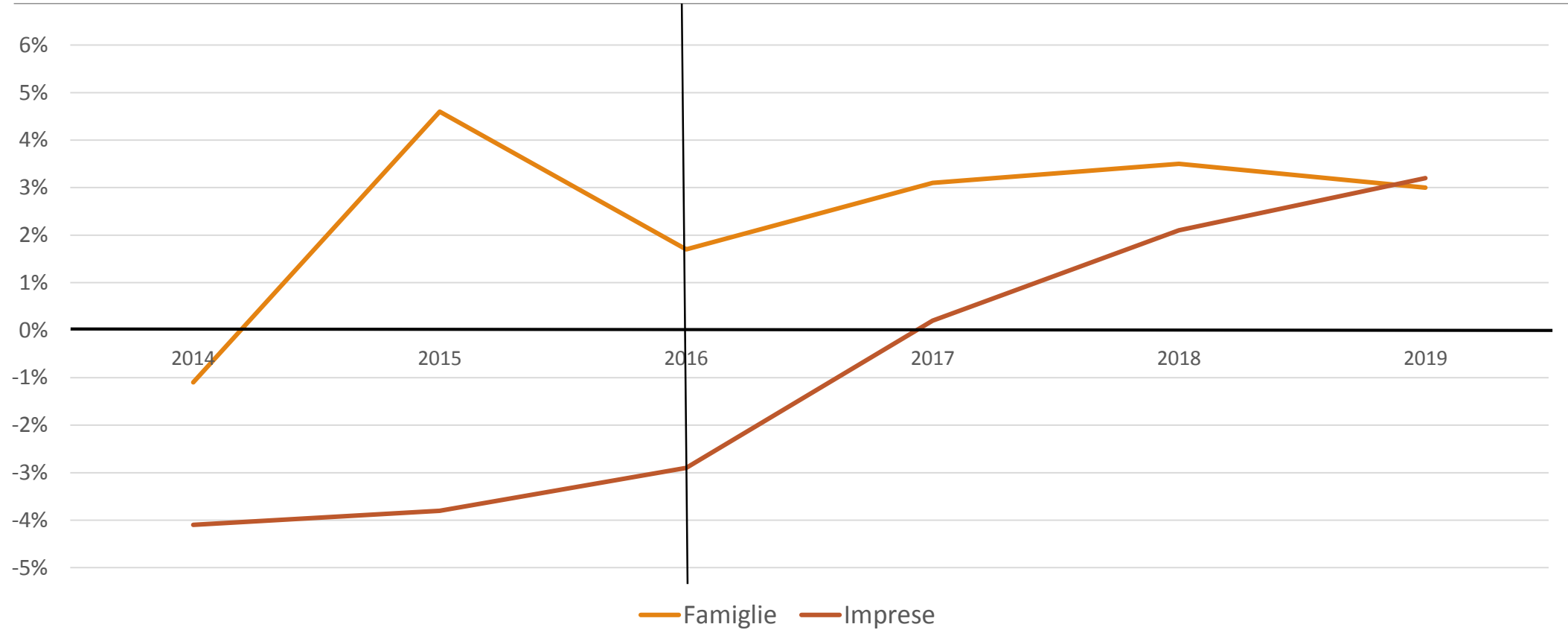
# Gli impieghi: l'andamento (var. % annua)



# Gli impieghi: i fondi TLTRO2 (milioni di €)



# Gli impieghi: la previsione (var. % annua)



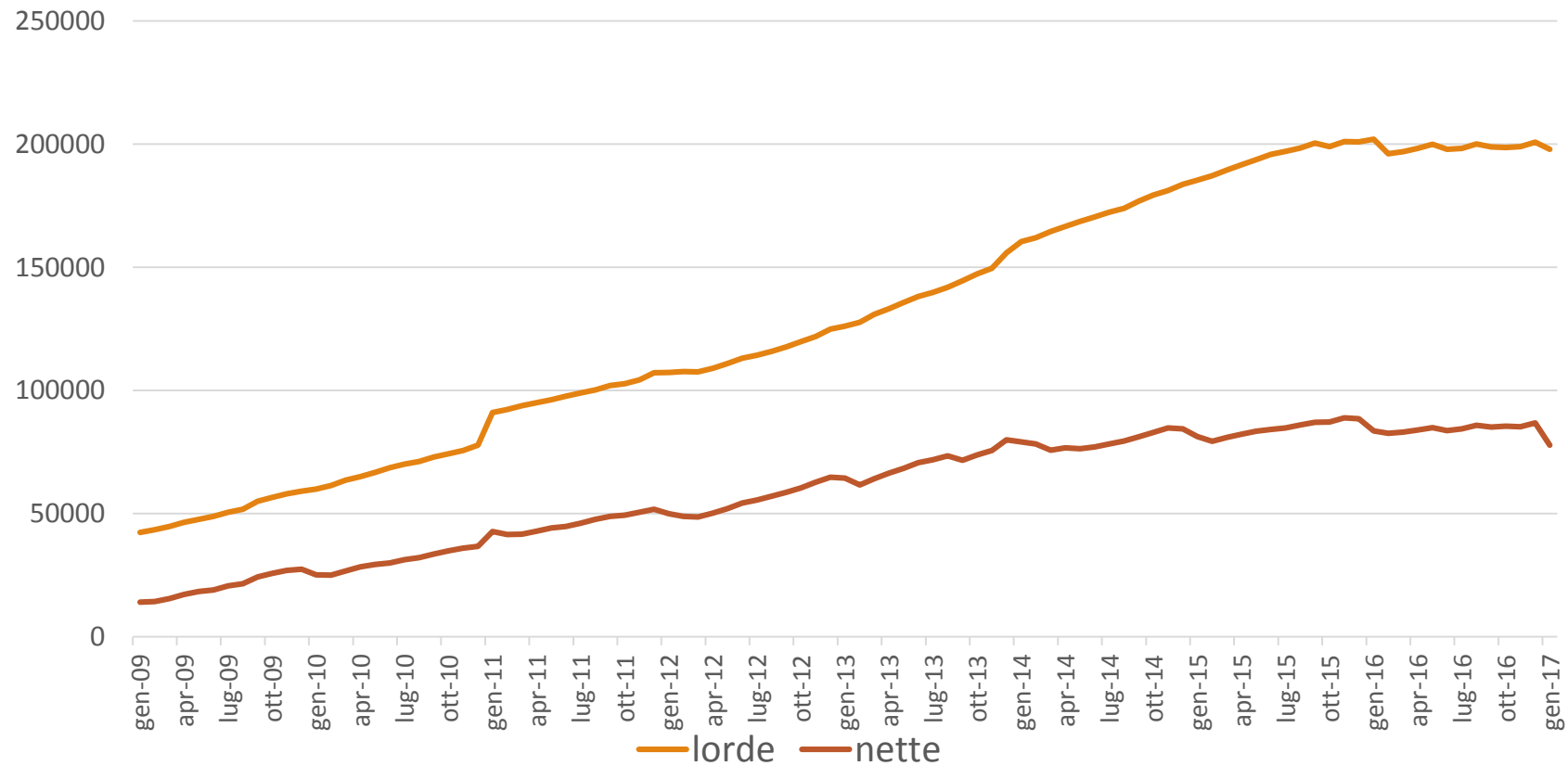
# Gli impieghi

---

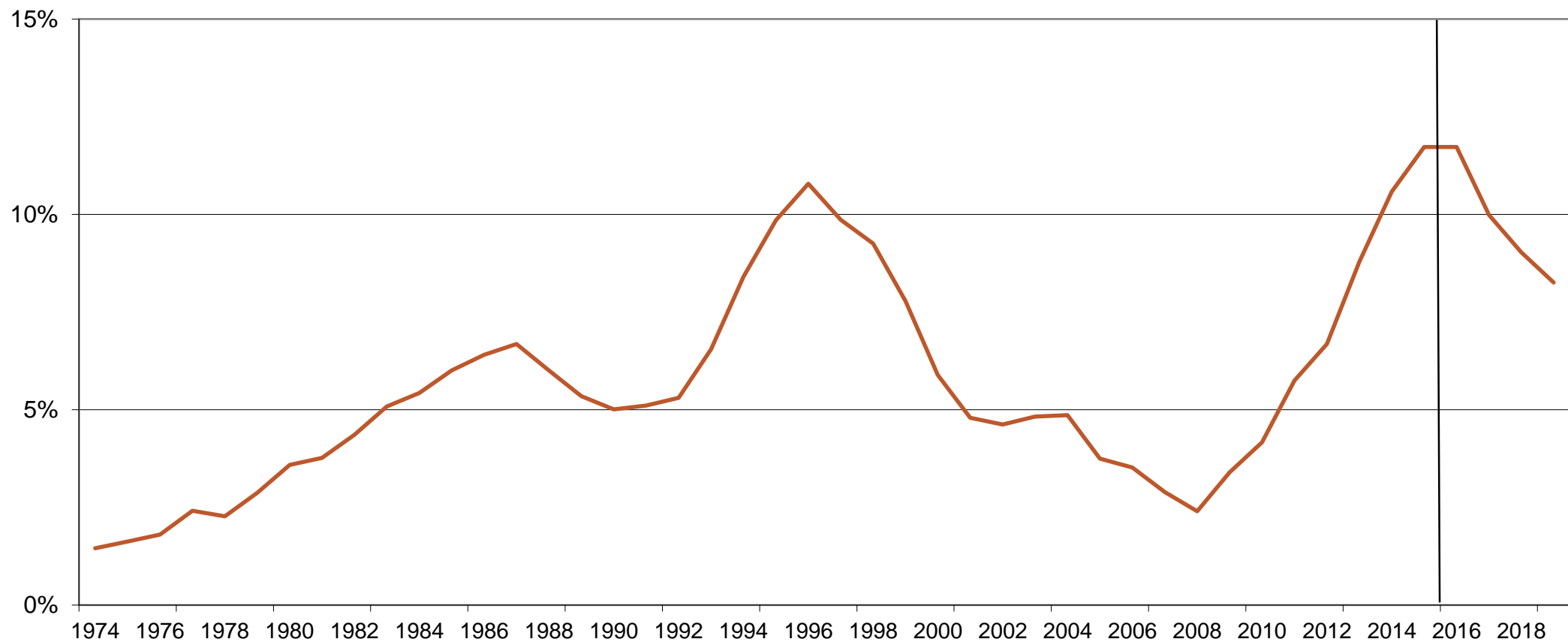
- Andamento in graduale miglioramento (20 mesi consecutivi di variazioni annue positive dello stock di crediti alle famiglie)
- Le banche hanno attinto nuovi fondi da destinare al credito
- La previsione mostra un irrobustimento



# Le sofferenze: l'andamento (milioni di €)



# Le sofferenze: la previsione (rapporto sofferenze/impieghi)

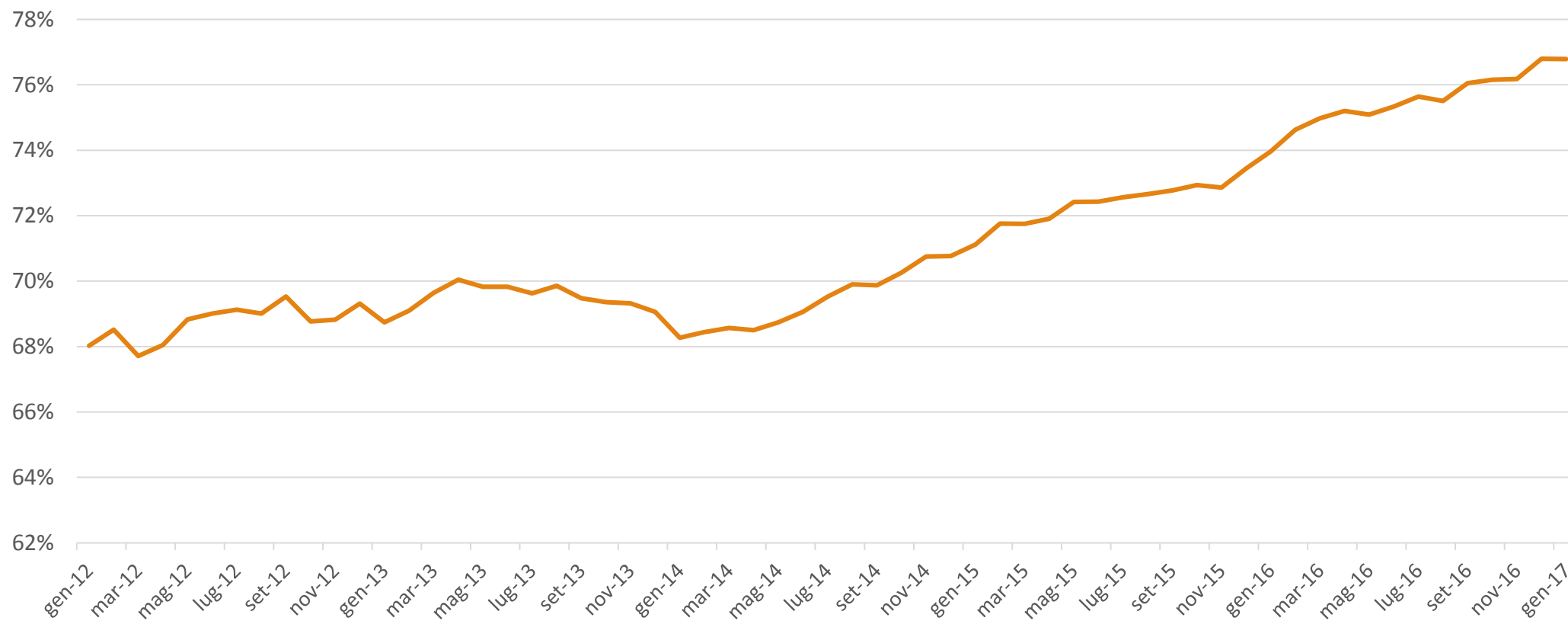


# Le sofferenze

---

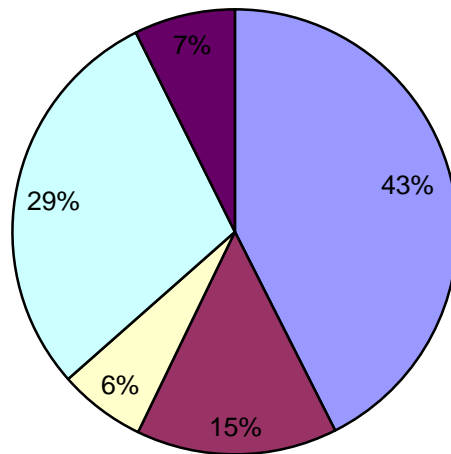
- Il picco della rischiosità è alle spalle
- Anno decisivo per la pulizia dei conti (stock sofferenze stabile e ripresa economica in corso)
- Effetto positivo: riduzione sui bilanci del peso degli accantonamenti

# La raccolta: l'andamento (% raccolta bancaria da clientela < 2 anni sul totale della raccolta)



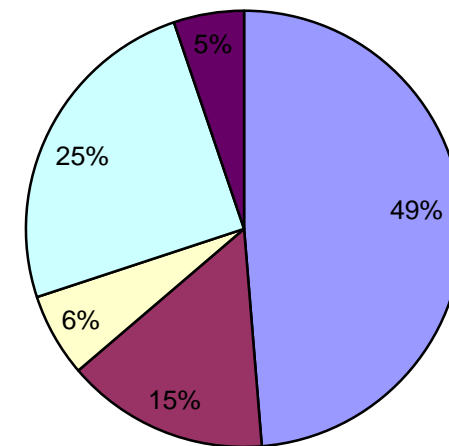
# La raccolta: la previsione

**Composizione della raccolta bancaria al 2015**



- Depositi overnight
- Depositi rimborsabili con preavviso
- Depositi con durata prestabilita
- Obbligazioni
- Pronti contro termine

**Composizione della raccolta bancaria al 2019**



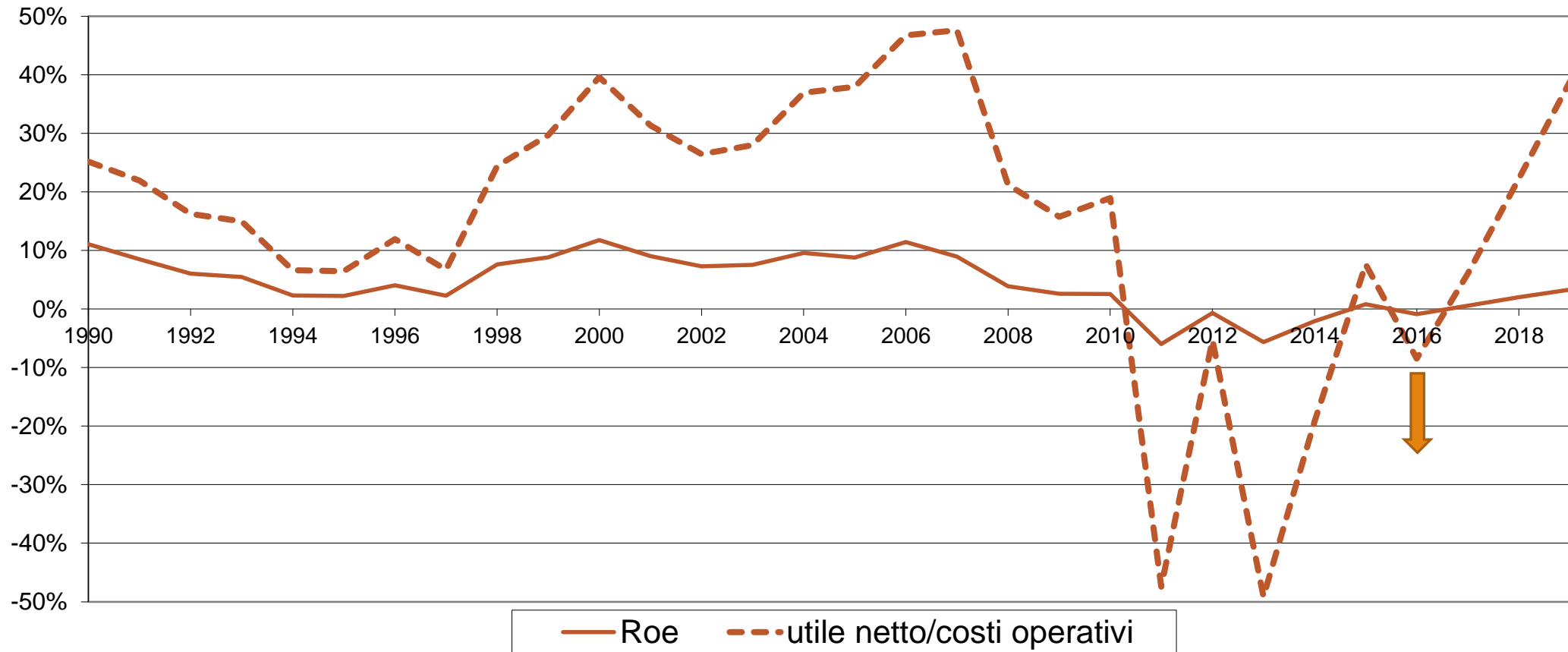
- Depositi overnight
- Depositi rimborsabili con preavviso
- Depositi con durata prestabilita
- Obbligazioni
- Pronti contro termine

# La raccolta

---

- Maggior concentrazione sulla raccolta a breve termine
- Impatto congiunturale positivo sul margine di interesse
- Impatto potenzialmente negativo sul margine di interesse e sulla stabilità del sistema nel medio termine

# La redditività



# La redditività

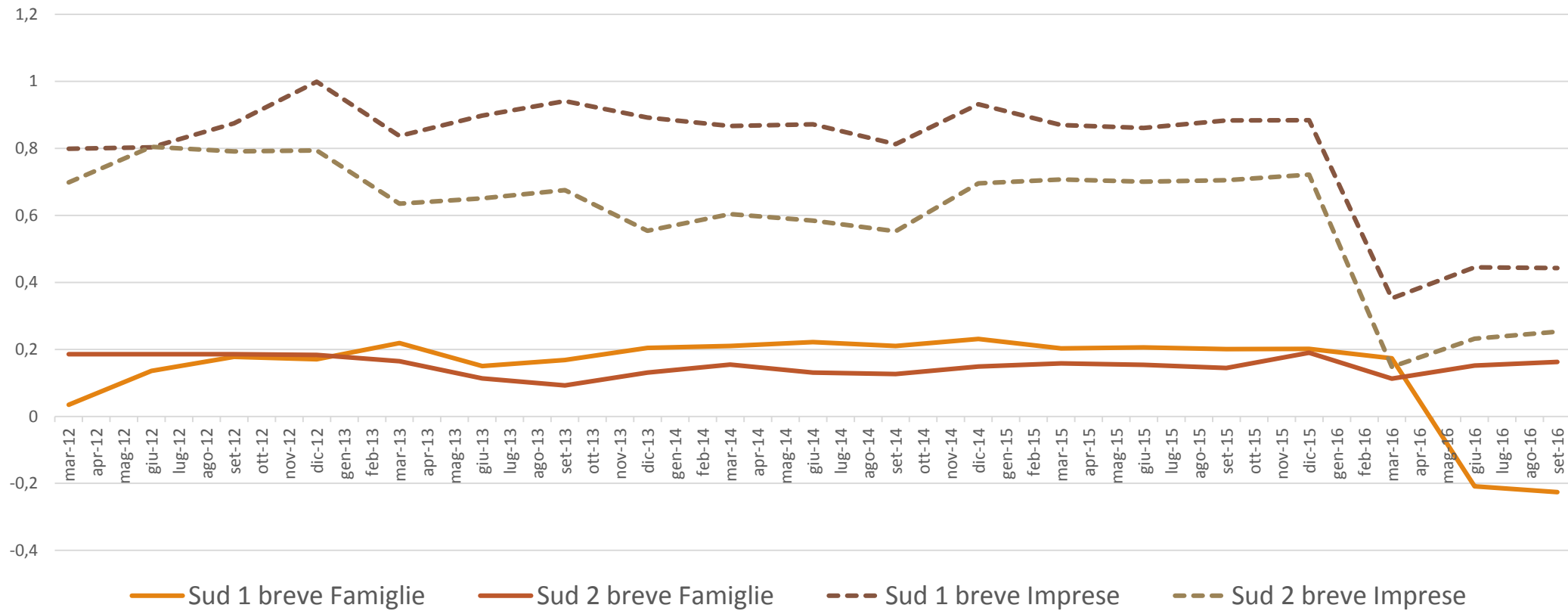
---

Miglioramento della redditività dipenderà da diversi fattori:

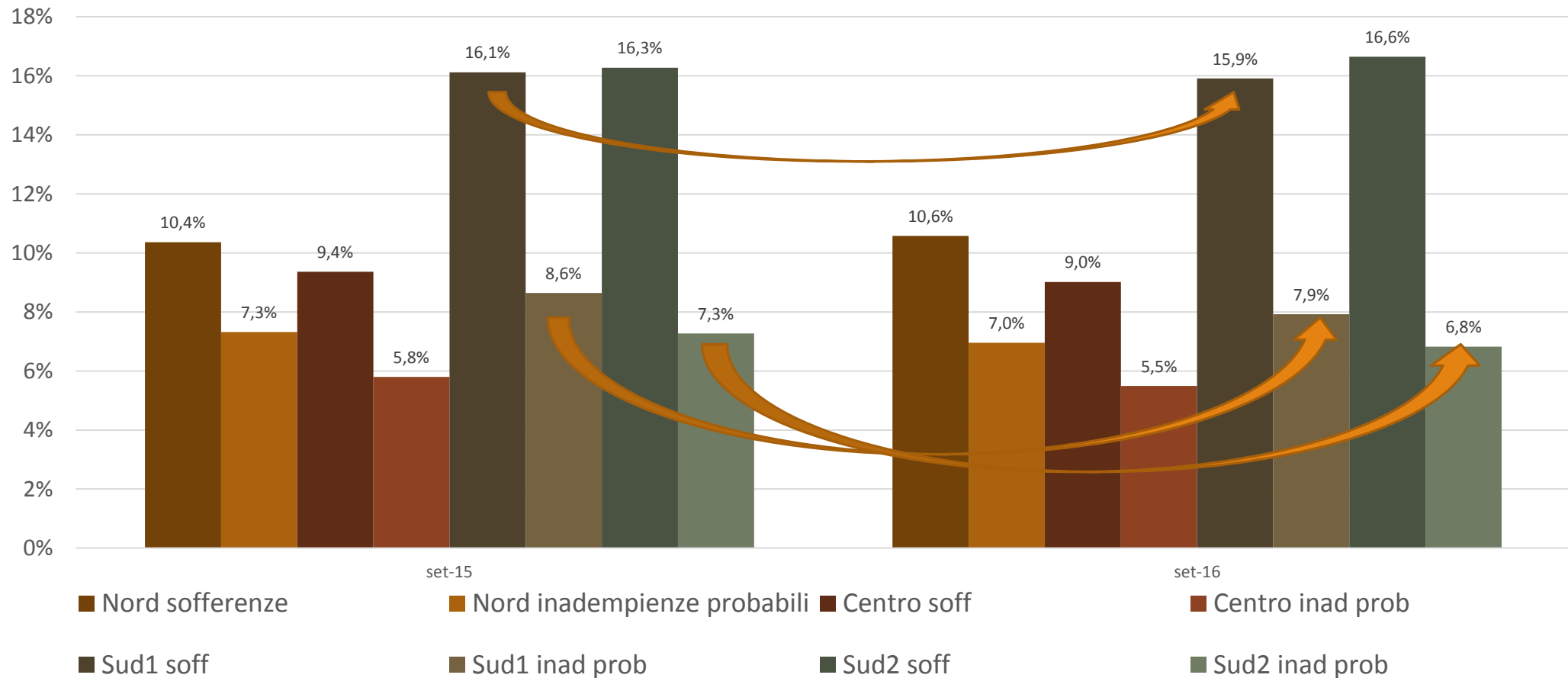
- Riduzione costi: l'effetto positivo sui conti sarà più intenso nei prossimi anni
- Pulizia bilanci -> minori accantonamenti
- Ripresa dei tassi di interessi
- Attenzione delle banche verso altre forme di ricavo



# Il Meridione: spread tassi a breve in riduzione



# Il Meridione: sofferenze e inadempienze probabili su impieghi, segnali di inversione



# Riassumendo...

---

- Se le previsioni macroeconomiche saranno rispettate, il 2017 rappresenterà finalmente l'anno spartiacque tra il periodo di profonda crisi e la rinascita, difficile e lenta, del sistema bancario.
- La trasformazione non è stata e non sarà indolore (salvataggi, risoluzioni, interventi statali, chiusura di sportelli, riduzione di personale, debancarizzazione), ma è stata inevitabile. La crisi ha accelerato e reso ineludibile il cambiamento.
- Alcuni segnali positivi sono emersi anche nel corso del 2016, e perfino nelle regioni meridionali, ma sono stati coperti dal *rumore di fondo*.

---

# Grazie per l'attenzione!

Antonio Forte  
a.forte@centroeuroparicerche.it