TMA
Turnaround Management Association®
Dedicated to Corporate Renewal
Italia

TMA Newsletter

Crediti deteriorati, stock lordo ancora in calo a 46,9 miliardi di euro a fine 2021 per le prime 6 banche italiane

Be Beez

Crediti deteriorati, stock lordo ancora in calo a 46,9 mld di € a fine 2021 per le prime 6 banche italiane

C'erano solo **46,9 miliardi di euro** di **crediti deteriorati lordi** sui bilanci dei primi **sei gruppi bancari italiani** a fine dicembre 2021, in netto calo dai **58,2 miliardi** di fine settembre (si veda altra Insight View di *BeBeez*),il tutto con **NPE ratio medio lordo del 4,05%** dal 4,68% di fine settembre. Lo ha calcolato *BeBeez*, sulla base di quanto riportato dalle presentazioni dei dati preliminari per il 2021 di **Intesa Sanpaolo**, **Unicredit, Montepaschi, Banco BPM**, **BPER** e **Credem.**

I dati mostrano anche che le stesse banche avevano a bilancio **26,9 miliardi di euro di UTP** (da 32,9 miliardi di euro di fine settembre) che **pesavano in media per il 54,81% sul totale** (dal 55,5%). Quanto alle **sofferenze**, si sono attestate a **18 miliardi** (dai 23,9 miliardi di tre mesi prima) con un **NPL ratio a 1,66%**, dall'1,92% di tre mesi prima.

A livello di **esposizione netta** non è possibile ancora disporre di tutti i dati: Montepaschi e Unicredit hanno diffuso soltanto il dato aggregato, senza scorporarlo per sofferenze, UTP e crediti scaduti. In ogni caso il dato dell'NPE ratio netto mostra anche in questo caso un netto calo **NPE ratio netto del l'1,96%** dal 2,06% di fine settembre.

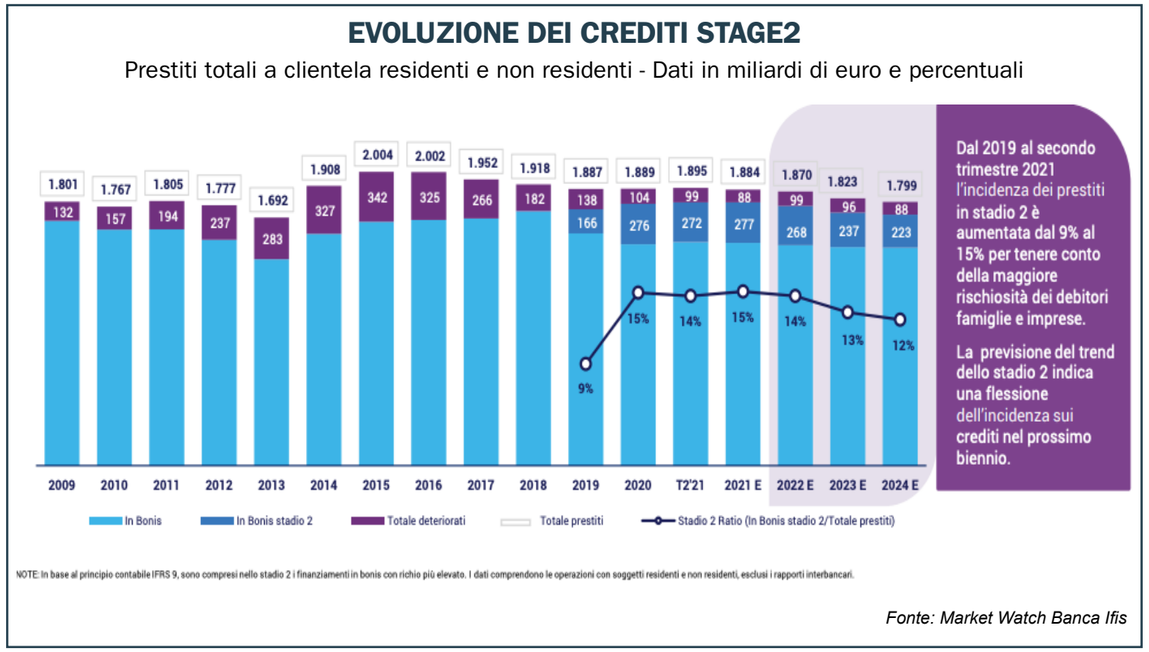
Ricordiamo che a fine 2019 sui libri delle 7 banche in questione (considerando UBI separatamente) c'erano quasi 93 miliardi di euro di crediti deteriorati lordi e che alla stessa data l'intero sistema bancario italiano ce n'erano 141 miliardi (di cui 77 miliardi di Npl e 64 miliardi di Utp, a cui vanno aggiunti 4 miliardi di euro di scaduti (si veda altro articolo di *BeBeez*). Mentre a fine 2020 le principali banche avevano ridotto lo stock di crediti deteriorati a 31,08 miliardi (di cui 9,8 miliardi di sofferenze e poco meno di 20 miliardi di Utp, con 1,3 miliardi di scaduti).

Gli UTP rappresentano poco meno del 55% del totale

L'intero sistema bancario intanto ha visto scendere gli NPE complessivi a 104 miliardi (di cui 52 miliardi di sofferenze, 49 miliardi di Utp e 3 miliardi di scaduti). A fine 2021 il **Market Watch di Banca Ifis** stima ora **45 miliardi di euro di Utp**, contro i **39 miliardi di euro di sofferenze** e i 4 miliardi di crediti scaduti (si veda altro articolo di *BeBeez*). Il sorpasso era già emerso a giugno 2021, quando gli Utp lordi sui libri delle banche erano 49 miliardi contro sofferenze per 45 miliardi, secondo i dati **PwC** (si veda altro articolo di *BeBeez*).

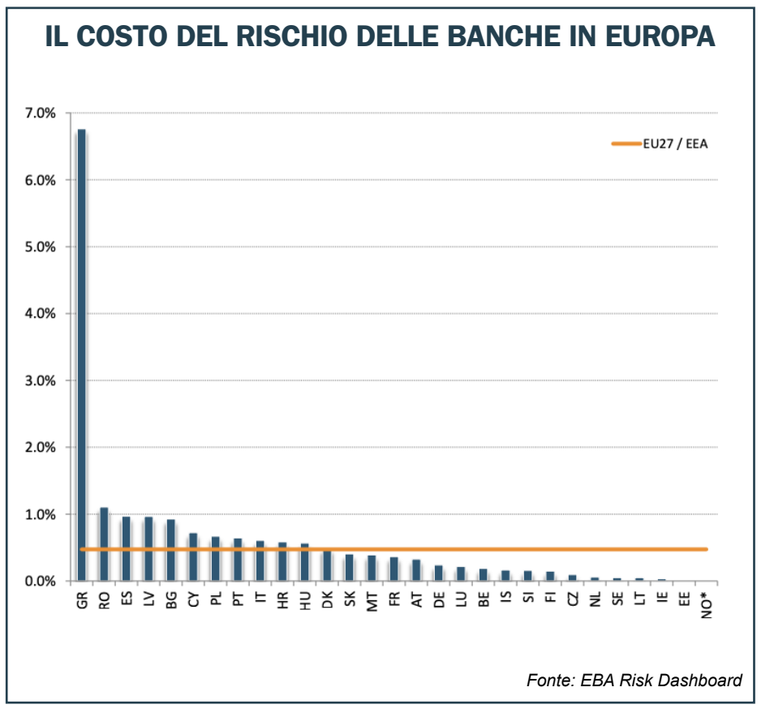
La discesa dello stock di crediti deteriorati è andata ovviamente di pari passo con la discesa del costo del rischio, cioé del rapporto tra il fondo rischi su crediti e gli attivi ponderati in base al rischio di credito. La Risk Dashboard dell'EBA aggiornata al 30 settembre 2021 indicava infatti un costo del rischio in calo per le banche europee in media a 47 punti base dai 74 punti di un anno prima e in linea con i 47 pb del settembre 2019.

E' da mesi che tutti i principali osservatori dedicati ai crediti deteriorati si aspettano un ribaltamento del trend, ma questa inversione sta avvenendo con un certo ritardo, come conseguenza dell'onda lunga delle varie norme di supporto al credito in risposta alla pandemia Covid-19. Ora, però, la fine della situazione di emergenza potrà rivelare anche qualche brutta sorpresa che nel frattempo era rimasta nascosta, senza voler tenere conto anche dei possibili impatti negativi di una nefasta evoluzione del conflitto Russia-Ucraina.



Fonte: Market Watch Banca Ifis

Sui libri delle banche c'è infatti un monte importante di **crediti in bonis, che sono oggi classificati come Stage 2**, cioé hanno un'**alta probabilità di trasformarsi deteriorati.** *BeBeez* ha calcolato in **circa 168 miliardi di euro** a fine settembre 2021 i crediti stage 2 per i primi 5 gruppi bancari italiani (Credem fornisce il dato Stage 2 soltanto ogni sei mesi e soltanto a livello netto, si veda qui la Relazione semestrale al 30 giugno, quindi è stato escluso dal calcolo aggregato). Quel totale rappresenta circa il **13,9% del totale dei crediti erogati alla clientela** da parte di quegli stessi gruppi e si va ad aggiungere a crediti deteriorati che rappresentano un altro 4,74% (si veda altra Insight View di *BeBeez*), mentre il Market Watch di Banca Ifis stima che i crediti in bonis in Stage 2 sui libri dell'intero sistema bancario fossero **277 miliardi** a fine dicembre 2021, in linea con i 276 miliardi di fine 2020 ma ben al di sopra dei 166 miliardi di fine 2019. Nel 2022 quello stock dovrebbe scendere verso i 268 miliardi, mentre lo stock di deteriorati tornerà a crescere a 99 miliardi.



Fonte: EBA Risk Dashboard

QUALITÀ DEL CREDITO DEI PRINCIPALI GRUPPI BANCARI ITALIANI

Dati al 3i dicembre 2021 - **Esposizione lorda** - In milioni di euro - Dati preliminari

Gruppi bancari	Soffer.	UTP	Scaduti	Totale crediti deteriorati	Totale crediti in bonis	Impieghi alla clientela	NPE ratio	NPL ratio	UTP/ Totale deterior.
Credem	398	378	43	**819**	**32.885**	33.704	2,43%	1,18%	**46,15%**
Unicredit	4500	10900	900	**16300**	**436.478**	452.778	3,60%	0,99%	**66,87%**
Intesa Sanp. con UBI Banca	7200	7300	800	**15300**	**462.825**	478.125	3,20%	1,51%	**47,71%**
Banco Bpm	2190	4126	60	**6376**	**106.577**	112.953	5,64%	1,94%	**64,71%**
Bper	2014	1883	128	**4025**	**77.964**	81.989	4,91%	2,46%	**46,78%**
Mps	1700	2300	60,7	**4060,7**	**86.177**	90.238	4,50%	1,88%	**56,64%**
Tot. 6 banche	**18.002**	**26.887**	**1.992**	**46.881**	**1.202.906**	**1.249.786**	**4,05%**	**1,66%**	**54,81%**

Dati al 30 settembre 2021 - **Esposizione lorda** - In milioni di euro

Gruppi bancari	Soffer.	UTP	Scaduti	Totale crediti deteriorati	Totale crediti in bonis	Impieghi alla clientela	NPE ratio	NPL ratio	UTP/ Totale deterior.
Credem	409	372	43	**824**	**31.106**	31.930	2,58%	1,28%	**45,20%**
Unicredit	6.700	13.100	900	**20.700**	**439.300**	460.000	4,50%	1,46%	**63,30%**
Intesa Sanp. con UBI Banca	9.113	8.397	746	**18.256**	**456.998**	475.254	3,84%	1,92%	**46,00%**
Banco Bpm	3.615	6.076	100	**9.791**	**104.064**	113.855	8,60%	3,18%	**62,10%**
Bper	2.350	1.873	160	**4.383**	**74.966**	79.349	5,52%	2,96%	**42,70%**
Mps	1.707	2.473	89	**4.269**	**79.361**	83.630	5,10%	2,04%	**57,90%**
Tot. 6 banche	**23.894**	**32.291**	**2.038**	**58.223**	**1.185.795**	**1.244.018**	**4,68%**	**1,92%**	**55,50%**

Fonte: Elaborazioni di BeBeez su dati di bilancio e trimestrali delle banche

QUALITÀ DEL CREDITO DEI PRINCIPALI GRUPPI BANCARI ITALIANI

Dati al 30 giugno 2021 - **Esposizione lorda** - In milioni di euro

Gruppi bancari	Soffer.	UTP	Scaduti	Totale crediti deteriorati	Totale crediti in bonis	Impieghi alla clientela	NPE ratio	NPL ratio	UTP/ Totale deterior.
Credem	403	350	45	**798**	**29.555**	30.353	2,83%	1,33%	**43,90%**
Unicredit	7.110	13.407	1.021	**21.538**	**433.227**	454.765	4,74%	1,56%	**62,20%**
Intesa Sanp. con UBI Banca	9.293	9.413	605	**19.311**	**456.524**	475.835	4,06%	1,95%	**48,70%**
Banco Bpm	2.123	4.825	114	**7.062**	**106.123**	113.184	6,24%	1,88%	**68,30%**
Bper	2.341	1.994	135	**4.470**	**74.583**	79.052	5,65%	2,96%	**44,60%**
Mps	1.615	2.501	99	**4.215**	**79.700**	83.915	5,02%	1,92%	**59,30%**
Tot. 6 banche	**22.885**	**32.490**	**2.019**	**57.393**	**1.179.711**	**1.237.104**	**4,64%**	**1,85%**	**56,60%**

Dati al 3i marzo 2021 - **Esposizione lorda** - In milioni di euro

Gruppi bancari	Soffer.	UTP	Scaduti	Totale crediti deteriorati	Totale crediti in bonis	Impieghi alla clientela	NPE ratio	NPL ratio	UTP/ Totale deterior.
Credem	438	366	50	**854**	**29.330**	30.184	2,83%	1,45%	**42,80%**
Unicredit	7.596	13.681	1.147	**22.424**	**441.010**	463.434	4,84%	1,64%	**61,00%**
Intesa Sanp. con UBI Banca	9.784	10.424	523	**20.731**	**448.567**	469.298	4,42%	2,08%	**50,30%**
Banco Bpm	3.575	4.958	146	**8.679**	**106.344**	115.023	7,55%	3,11%	**57,10%**
Bper	2.368	2.280	130	**4.778**	**73.339**	78.117	6,12%	3,03%	**47,70%**
Mps	1.544	2.424	122	**4.090**	**80.673**	84.763	4,82%	1,82%	**59,30%**
Tot. 6 banche	**25.305**	**34.133**	**2.118**	**61.556**	**1.179.263**	**1.240.819**	**4,96%**	**2,04%**	**55,50%**

Fonte: Elaborazioni di BeBeez su dati di bilancio e trimestrali delle banche

QUALITÀ DEL CREDITO DEI PRINCIPALI GRUPPI BANCARI ITALIANI

Dati al 31 dicembre 2020 - **Esposizione lorda** - In milioni di euro

Gruppi bancari	Soffer.	UTP	Scaduti	Totale crediti deteriorati	Totale crediti in bonis	Impieghi alla clientela	NPE ratio	NPL ratio	UTP/ Totale deterior.
Credem	445	378	73	**896**	**30.001**	30.897	2,90%	1,44%	**42,00%**
Unicredit	7.600	12.900	800	**21.300**	**452.033**	473.333	4,50%	1,61%	**61,00%**
Intesa Sanp. con UBI Banca	9.600	10.700	600	**20.900**	**454.100**	475.000	4,40%	2,02%	**51,00%**
Banco Bpm	3.578	4.946	62	**8.586**	**105.508**	114.094	7,53%	3,14%	**58,00%**
Bper	2.076	2.125	141	**4.342**	**51.325**	55.667	7,80%	3,73%	**49,00%**
Mps	1.500	2.400	100	**4.000**	**89.023**	93.023	4,30%	1,61%	**60,00%**
Tot. 6 banche	**27.255**	**35.916**	**1.817**	**64.988**	**1.206.337**	**1.271.325**	**5,11%**	**2,14%**	**55,00%**

Net NPE ratio

Gruppi bancari	Dicembre 2021	Settembre 2021	Giugno 2021	Marzo 2021	Dicembre 2020
Credem	**1,14%**	**1,27%**	**1,27%**	**1,34%**	**1,30%**
Unicredit	**1,70%**	**2,00%**	**2,08%**	**2,10%**	**1,90%**
Intesa Sanpaolo con UBI Banca	**1,50%**	**1,97%**	**2,10%**	**2,30%**	**2,30%**
Banco Bpm	**2,98%**	**1,83%**	**3,40%**	**3,88%**	**3,93%**
Bper	**2,02%**	**2,78%**	**2,82%**	**3,20%**	**4,00%**
Mps	**2,40%**	**2,81%**	**2,75%**	**2,61%**	**2,30%**
Totale 6 banche	**1,96%**	**2,06%**	**2,28%**	**2,42%**	**2,56%**

Fonte: Elaborazioni di BeBeez su dati di bilancio e trimestrali delle banche