



I principali trend del mercato del credito retail

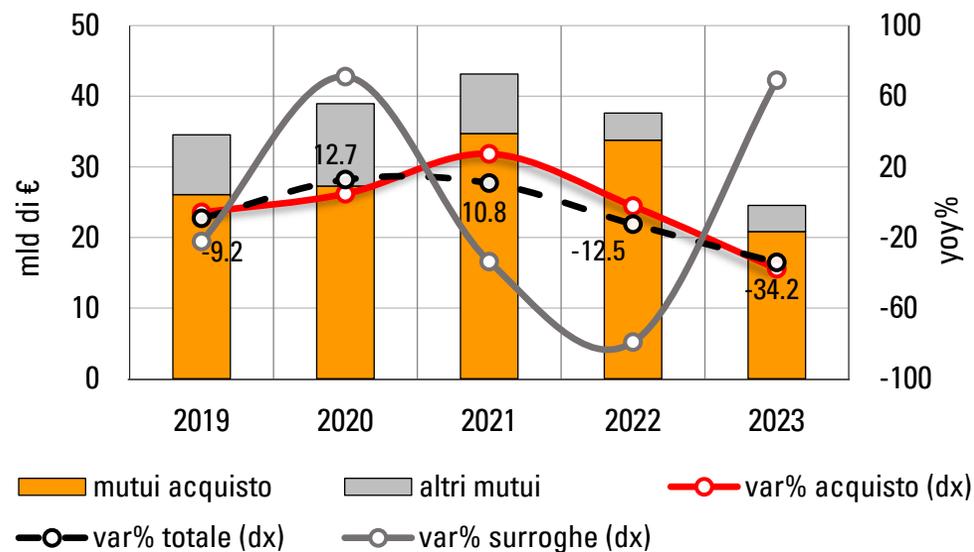
Cesare Colombi
Presidente Assofin

CREDITO E FINANZA - Milano, 19 marzo 2024

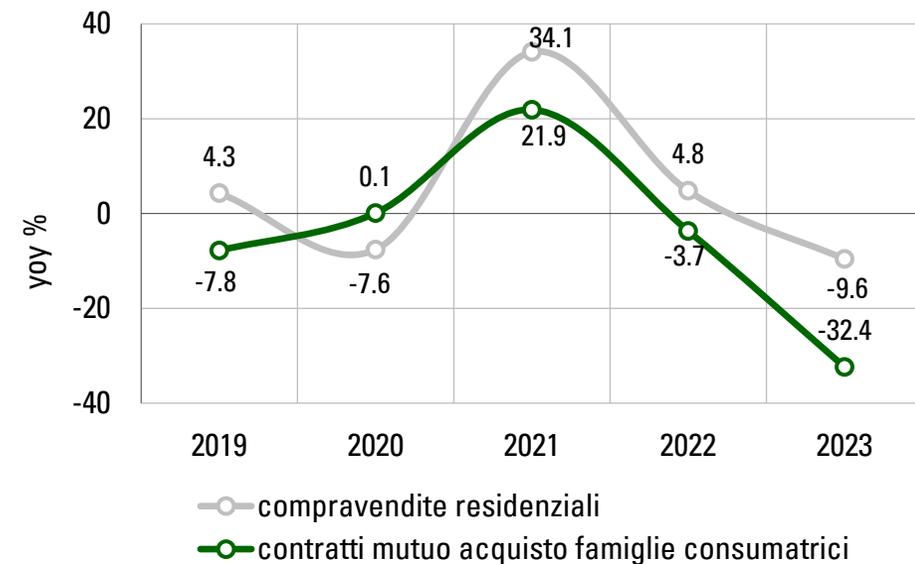
DECISA CONTRAZIONE DEI MUTUI D'ACQUISTO E RIPRESA DELLE SURROGHE

- L'impatto delle politiche monetarie restrittive al fine di contrastare l'inflazione ha scoraggiato la domanda e irrigidito gli standard creditizi dell'offerta di mutui per l'acquisto abitazione (-37.8%), con un effetto negativo sulle compravendite residenziali (-9.6%).
- Si assiste per contro alla ripresa delle surroghe (+69%), che tuttavia non tornano ai volumi degli ultimi anni.

trend flussi cumulati



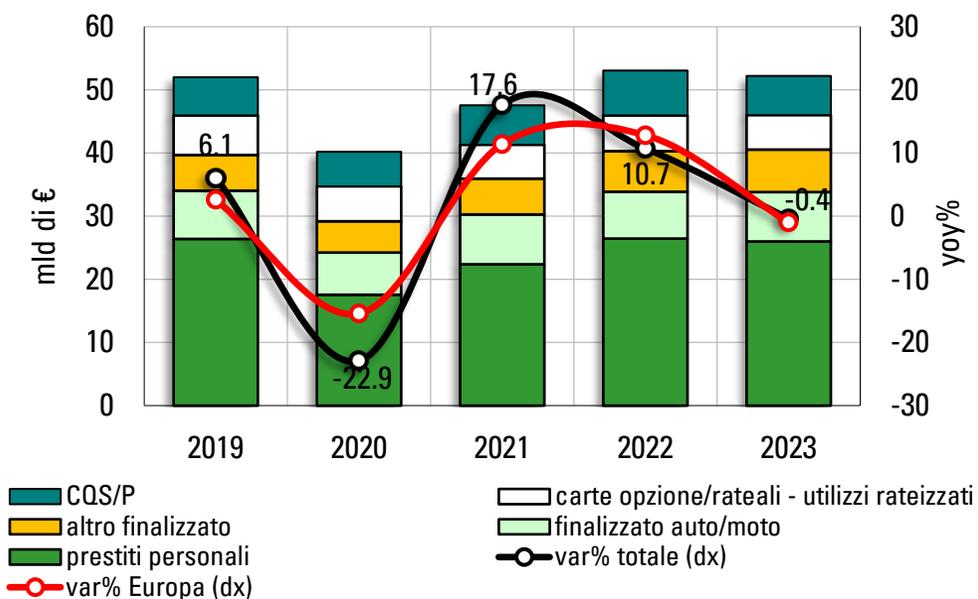
trend compravendite e contratti mutui d'acquisto



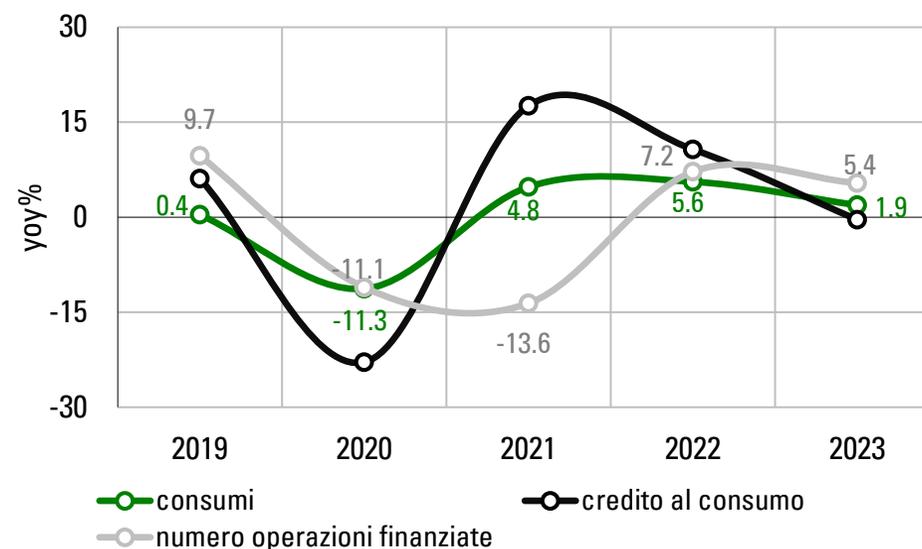
CREDITO AL CONSUMO: REPLICANO I FLUSSI E CRESCE IL NUMERO DI OPERAZIONI...

- I flussi di credito al consumo sono stabili (-0.4%), in un contesto di tenuta dei consumi nazionali (+1.9%), sostenuta in particolare dal recupero degli acquisti di autovetture.
- Si registra una crescita del numero di operazioni finanziate (+5.4%), evidenziando un aumento dell'utilizzo del credito al consumo.

trend flussi cumulati



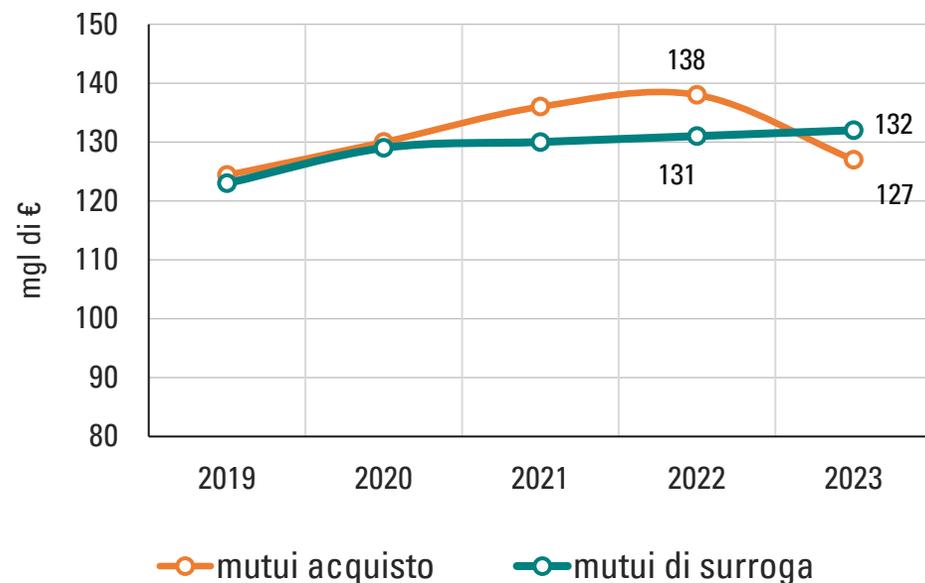
trend consumi e credito al consumo



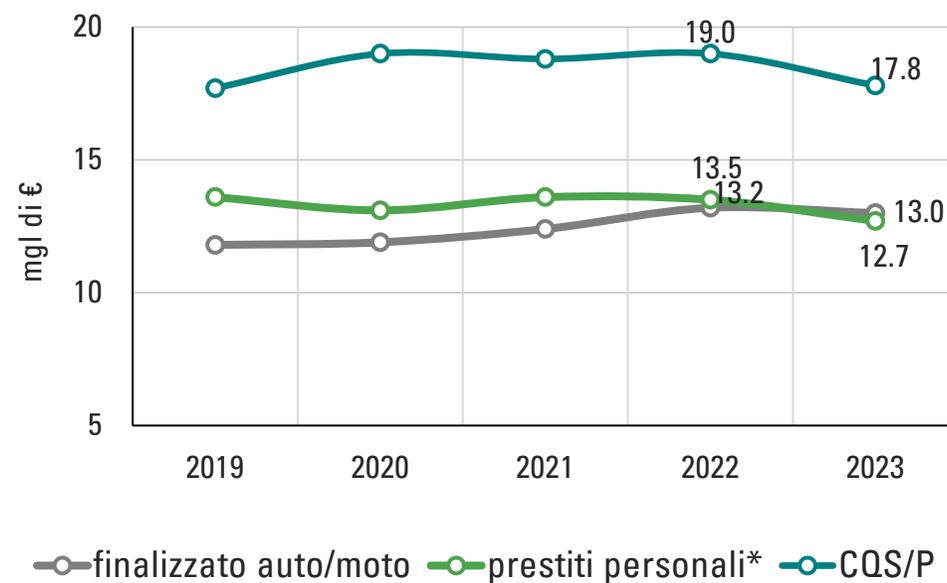
DIMINUISCONO GLI IMPORTI MEDI DEI FINANZIAMENTI ALLE FAMIGLIE

Il contesto di generale incertezza ha portato ad una riduzione dei valori medi erogati dei finanziamenti retail più impegnativi, sia per i mutui, sia per il credito al consumo non finalizzato, in ottica di definizione di piani di rimborso sostenibili per le famiglie.

mutui immobiliari, importi medi

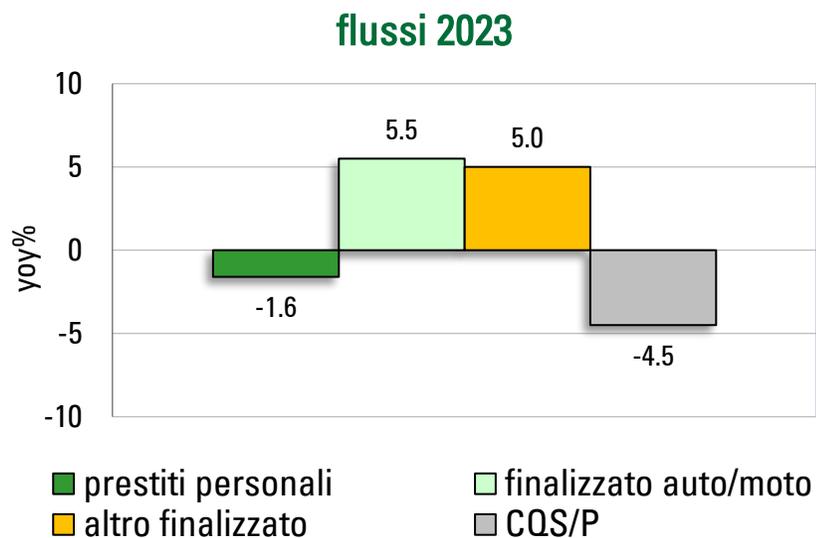


credito al consumo, importi medi



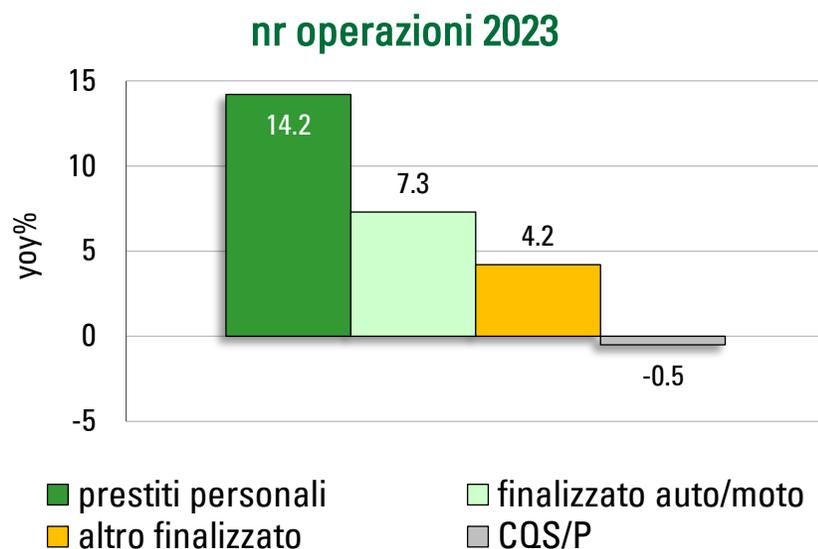
*L'importo medio dei prestiti personali è al netto delle linee di credito non finalizzate.

...GRAZIE AL RECUPERO DEL FINALIZZATO AUTO E ALLA CRESCITA DELLO SMALL TICKET



➤ **Finalizzato auto:** traina l'usato (+8.2%) e il credito a favore della mobilità sostenibile (+10.1%).

➤ **Altro finalizzato:** a fronte di una debolezza dei comparti eldom e arredo si registra una buona performance dei prestiti per l'efficientamento energetico (+30.9%).



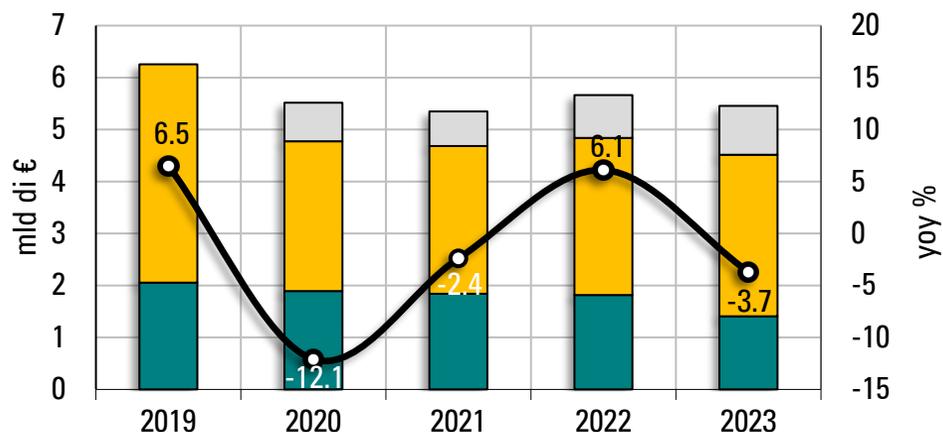
➤ **Prestiti personali:** chiudono l'anno con il segno meno, anche se recuperano nell'ultimo trimestre.

➤ **CQS/P:** segna una contrazione, ad eccezione dei finanziamenti erogati ai dipendenti privati (+3.4%).

CRESCERE L'ESIGENZA DI STRUMENTI DI CREDITO (PAGAMENTO) FLESSIBILI E DIGITALI

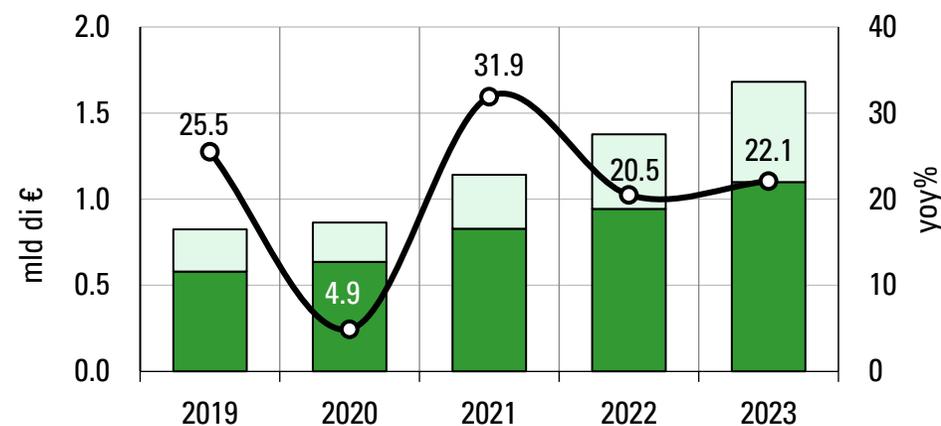
- In un contesto di contrazione del ricorso alla rateizzazione con carte di credito, si rafforza ulteriormente l'instalment (+13.8%; importo medio €600).
- Prosegue il percorso di crescita delle linee di credito non finalizzate e di quelle in partnership con retailers anche a sostegno degli acquisti eCommerce (ticket medio €500).
- Si attende un'ulteriore espansione del BNPL, forma tecnica compresa nel perimetro della nuova CCD al fine di una maggiore tutela dei consumatori.

flussi rateizzati con carta di credito



carte opzione - instalment
 carte opzione - via linee di credito
 carte rateali pure
 var% tot rateizzazione (dx)

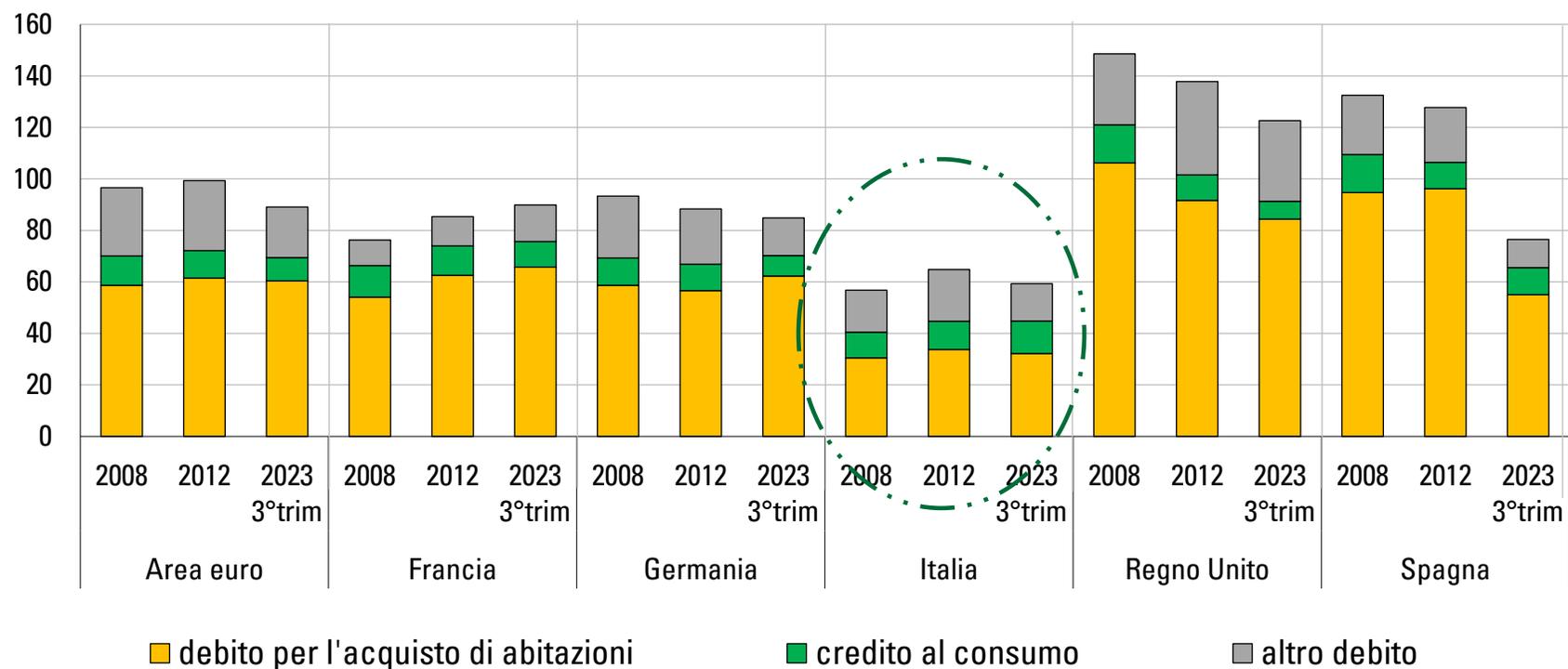
flussi finanziati con linee di credito (senza plastica)



linee di cred non finalizz.
 linee di cred finalizzate
 var% totale (dx)

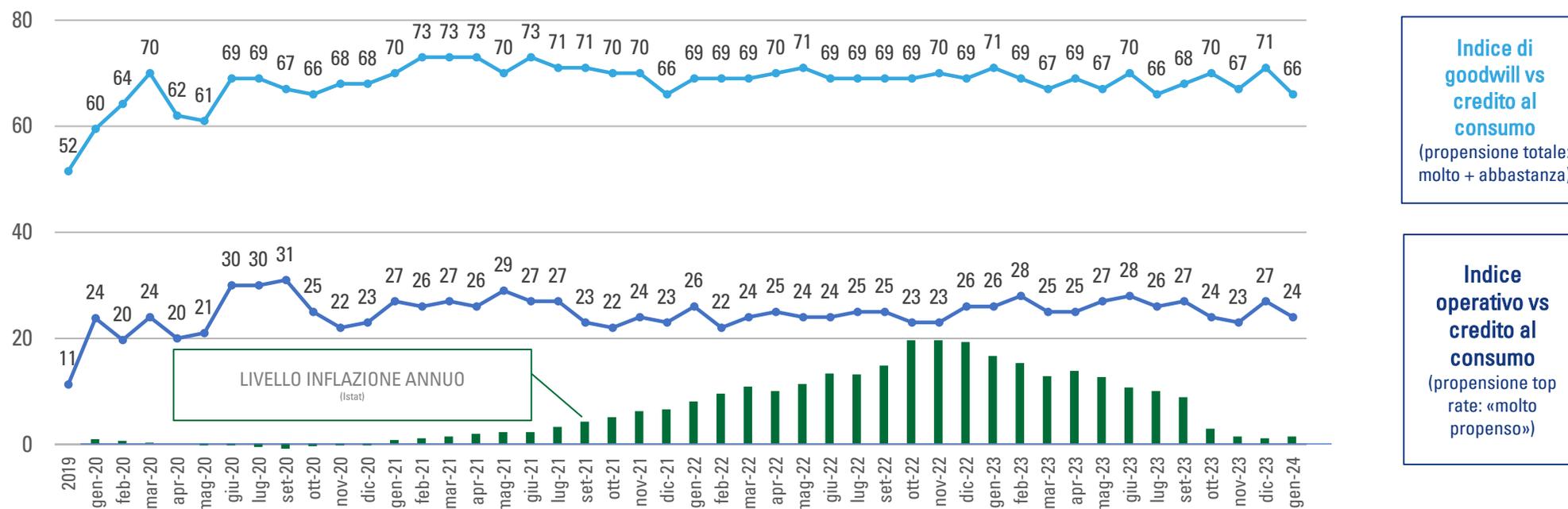
L'INDEBITAMENTO DELLE FAMIGLIE ITALIANE SI CONFERMA CONTENUTO

- L'indebitamento delle famiglie italiane resta contenuto nel confronto internazionale (il rapporto tra debiti finanziari e reddito disponibile lordo è sceso al 59.3%, vs l'89.1% dell'area dell'euro), anche per la maggiore incidenza di contratti a tasso fisso.
- Gli indicatori relativi alla qualità del credito retail si confermano molto contenuti: il tasso di default a 90 past due, pari all'1.2%, rimane lievemente sopra i minimi storici del 2022.



RESTA BUONA LA PROPENSIONE VERSO IL CREDITO AL CONSUMO

- Rimane su valori elevati la propensione di goodwill verso il ricorso al credito al consumo, anche grazie all'impegno degli operatori di vicinanza ai clienti durante gli ultimi anni.
- L'indicatore di go-to-action (la propensione operativa), dopo il calo in corrispondenza ai picchi del livello dell'inflazione, è tornato a risalire, anche se l'incertezza sulla situazione economica personale impatta sulla progettualità delle famiglie.



TESTO DELLA DOMANDA: «Per l'acquisto di un bene, prenderebbe in considerazione l'idea di acquistarlo a rate?» «Prenderebbe in considerazione l'idea di richiedere un prestito personale?» «Utilizzerebbe la cessione del quinto dello stipendio/pensione?»

Valori percentuali – base casi: 400/mese