



I principali trend del mercato del credito retail

Cesare Colombi

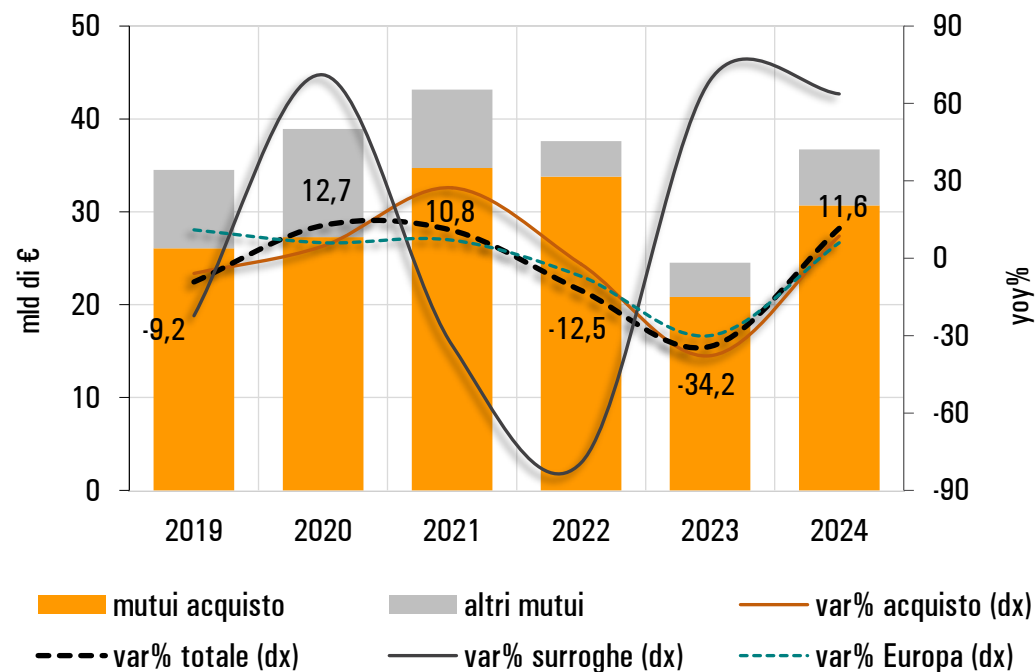
Presidente Assofin

CREDITO E FINANZA - Milano, 1 aprile 2025

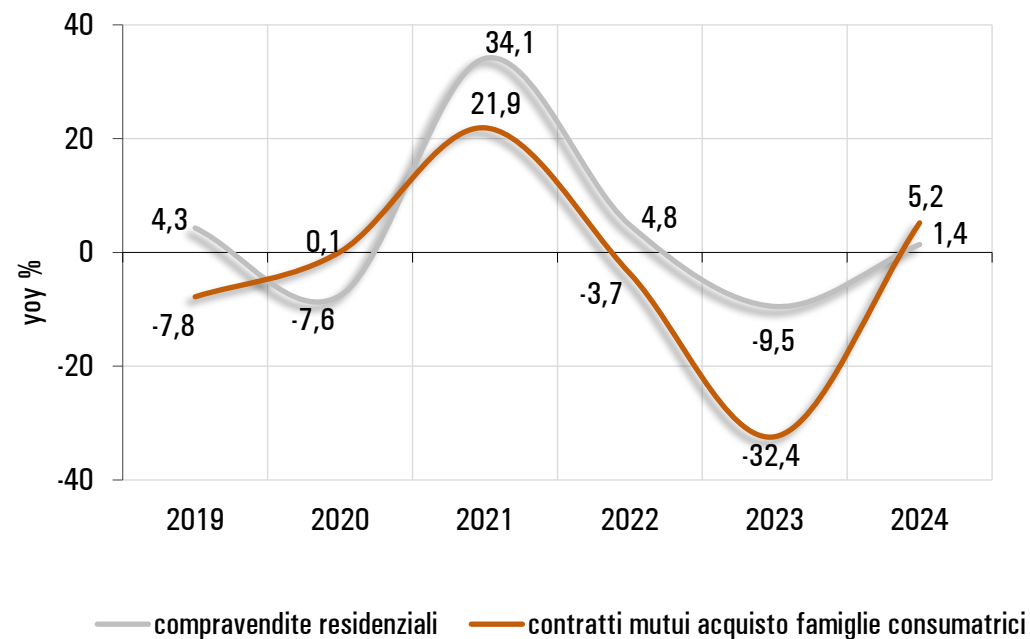
NEL 2024 RIPRESA DEI MUTUI D'ACQUISTO; NUOVO BOOM DI SURROGHE

- Recupero dei mutui per l'acquisto di un'abitazione (+8.6%) grazie al miglioramento delle condizioni economiche e al traino dei mutui green (+35.6%). Ancora boom delle surroghe (+63.7%).
- Le compravendite residenziali sono tornate a crescere, a conferma dell'importanza di mutui sostenibili.

trend flussi cumulati



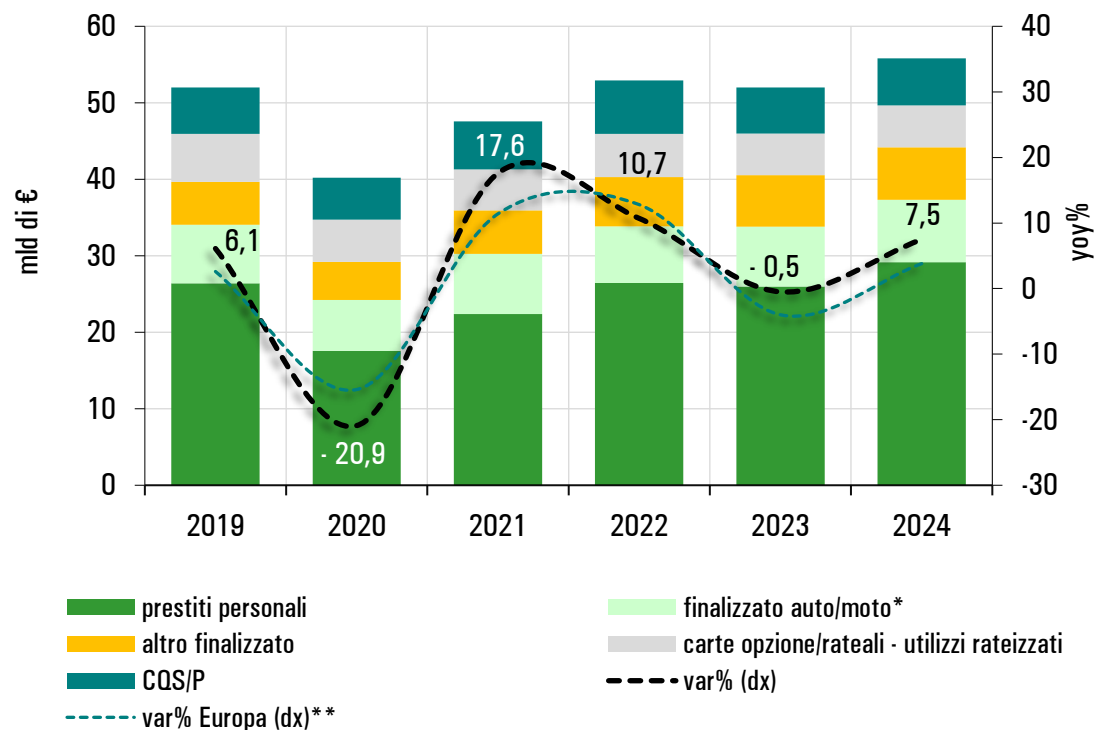
trend compravendite e contratti mutui d'acquisto



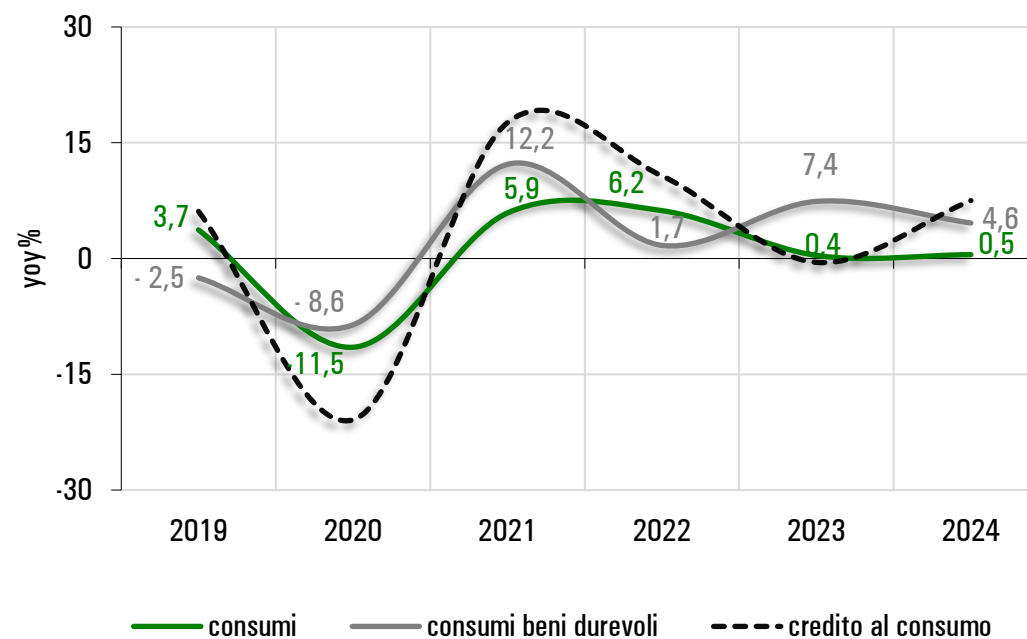
TORNA A CRESCERE ANCHE IL RICORSO AL CREDITO AL CONSUMO

- Con una evoluzione in miglioramento in corso d'anno, il credito al consumo torna in territorio positivo (+7.5% i flussi erogati 2024/23): una performance che si conferma più brillante di quella europea.
- La spesa per beni durevoli è stata più vivace dei consumi complessivi, grazie anche al contributo del credito al consumo.

trend flussi cumulati



trend consumi e credito al consumo

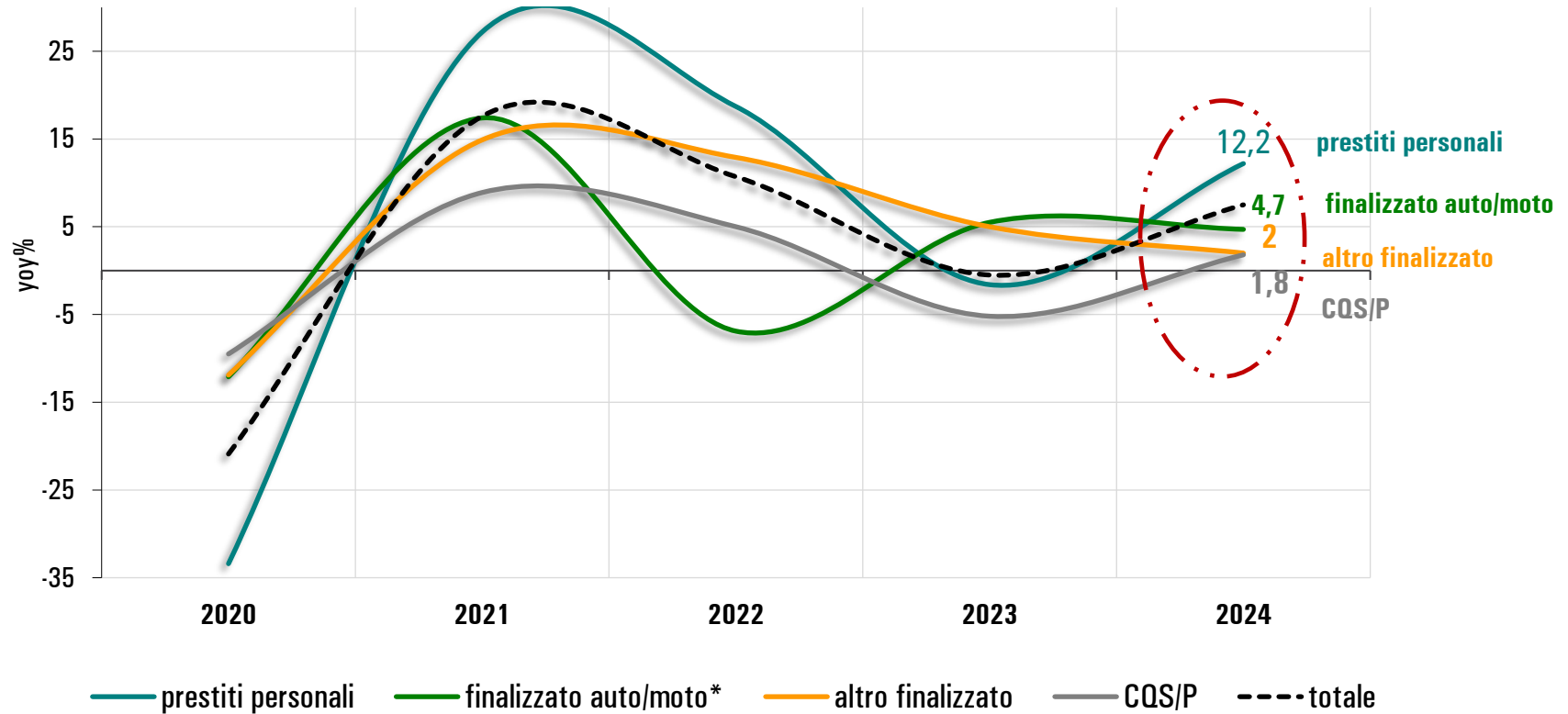


* Al netto dei volumi erogati dagli operatori captive

** La var% Europa è aggiornata ai 9 mesi 24

IL RECUPERO È SOSTENUTO DAI PRESTITI PERSONALI E DAL FINALIZZATO AUTO

- La ripresa è trainata dai prestiti personali (+ 12.2%) e dal finalizzato auto (4.7%).
- In miglioramento la CQS/P (+ 1.8%) grazie ai prestiti ai pensionati e ai dipendenti privati.
- Procede il trend di rallentamento della crescita dell'altro finalizzato «small ticket» (+ 2%).

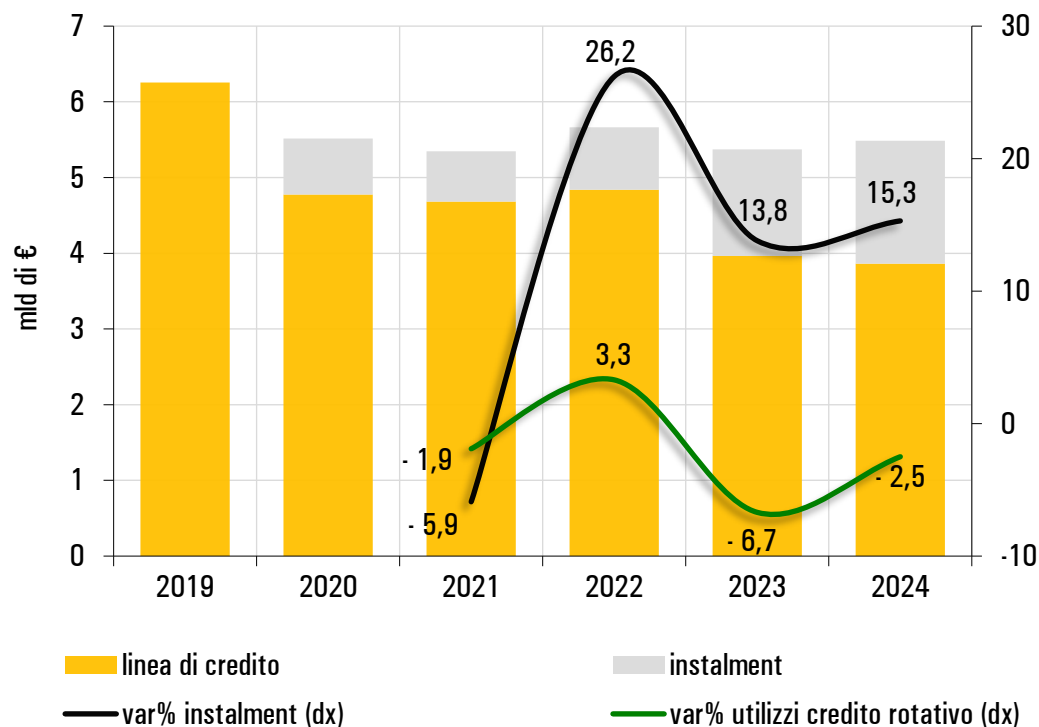


* Al netto dei volumi erogati dagli operatori captive

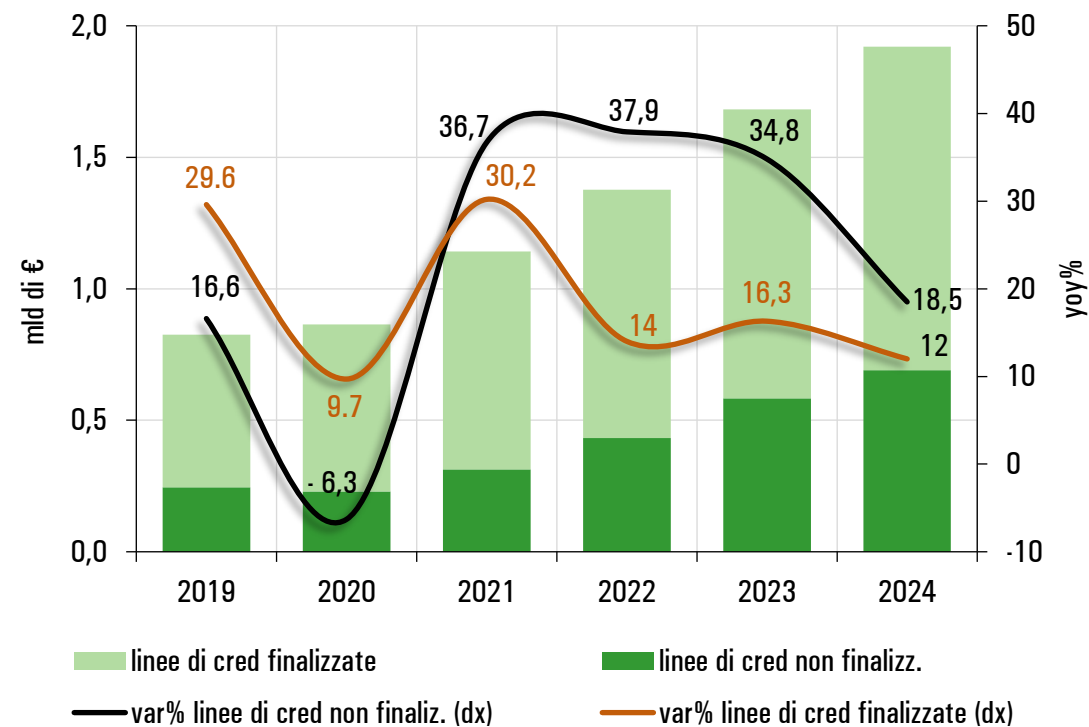
SI RAFFORZA L'ESIGENZA DI STRUMENTI DI CREDITO/PAGAMENTO FLESSIBILI

- A fronte del calo della rateizzazione rotativa con carte di credito, crescono l'instalment (+13.8%) e le linee di credito senza carta B2C e B2B2C (+14.2%), anche a sostegno degli acquisti eCommerce.
- In attesa della nuova regolamentazione, prosegue la forte crescita del BNPL (+46% nel 2024), con un business stimato a 6.8 mld di €.

flussi rateizzati con carte di credito



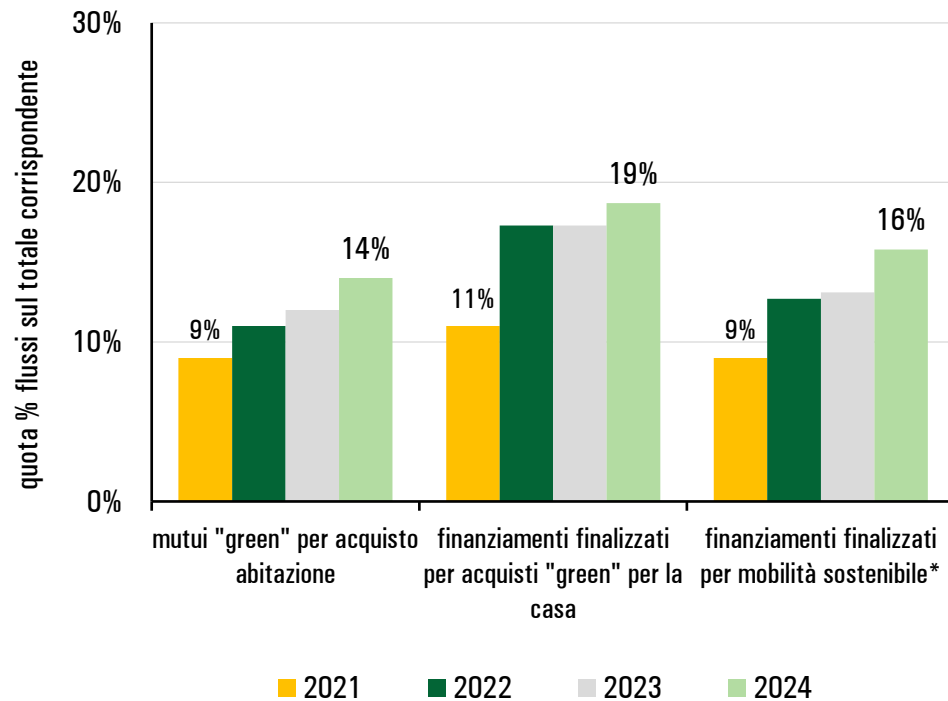
flussi linee di credito senza carta



L'IMPEGNO A FAVORE DELLA TRANSIZIONE GREEN E DELL'INCLUSIONE FINANZIARIA

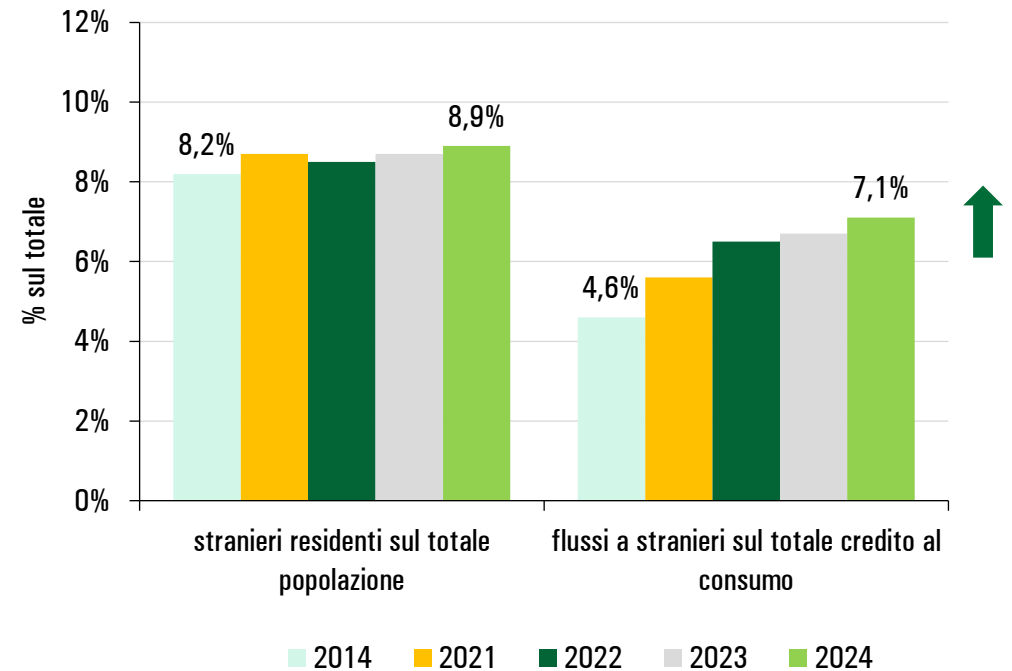
- Gli operatori sostengono i progetti ecologici delle famiglie, sia nell'ambito casa che nella mobilità, come emerge dalla crescita delle incidenze dei finanziamenti green sui mutui e sul credito al consumo finalizzato.
- La quota dei finanziamenti erogati ai nuovi Italiani cresce ancora, favorendo il loro processo di integrazione nella società.

erogazioni a sostegno della transizione green



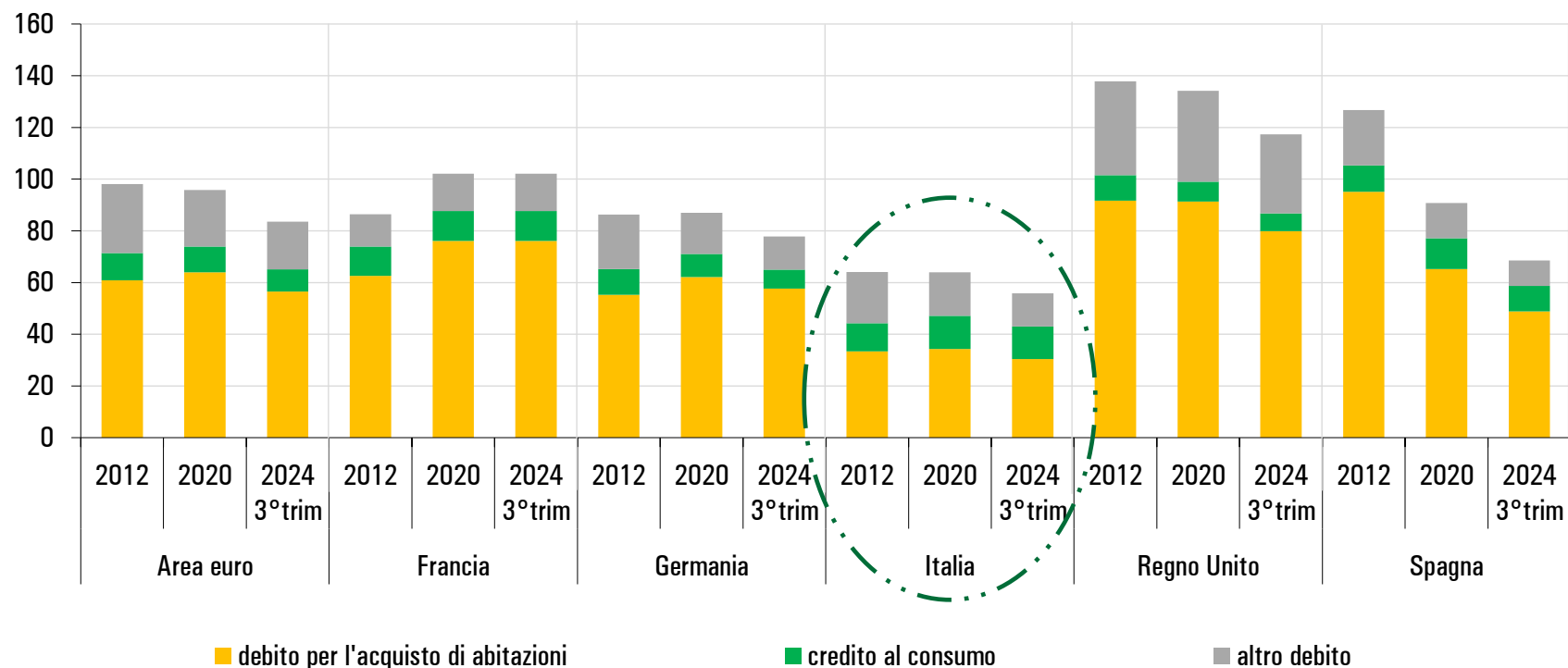
* Al netto dei volumi erogati dagli operatori captive

erogazioni a stranieri residenti



L'INDEBITAMENTO DELLE FAMIGLIE ITALIANE SI CONFERMA CONTENUTO

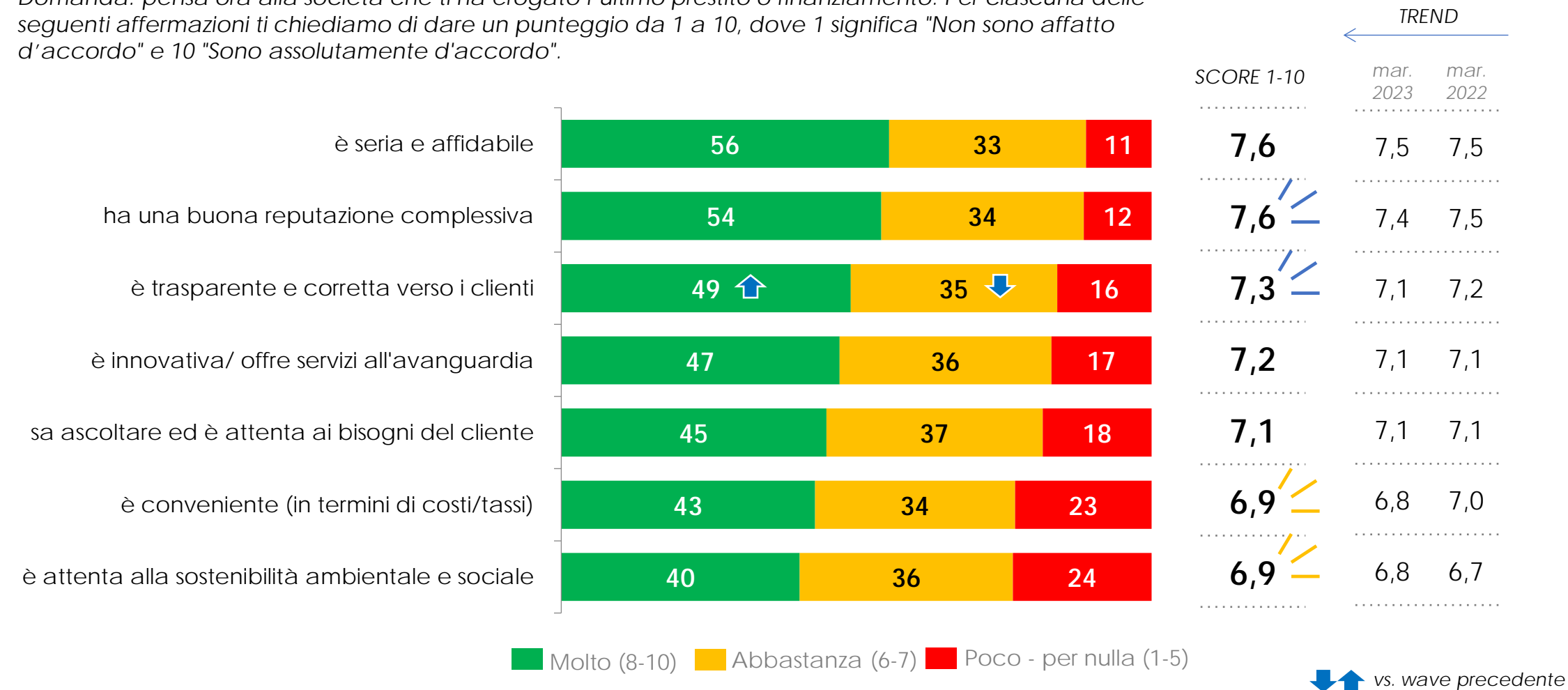
- L'indebitamento delle famiglie italiane resta molto ridotto nel confronto internazionale (il rapporto tra debiti finanziari e reddito disponibile lordo è sceso al 55.8%, vs l'83.6% dell'area dell'euro), anche per la maggiore incidenza di contratti a tasso fisso nel nostro Paese.
- L'indicatore relativo alla qualità del credito retail si conferma contenuto: il tasso di default è pari a 1.4% (1.3% a fine 2023).



L'immagine di settore del credito al consumo si rafforza, soprattutto in termini di trasparenza e correttezza verso i clienti, ma anche di reputazione complessiva

(valori % al netto del «non saprei»)

Domanda: pensa ora alla società che ti ha erogato l'ultimo prestito o finanziamento. Per ciascuna delle seguenti affermazioni ti chiediamo di dare un punteggio da 1 a 10, dove 1 significa "Non sono affatto d'accordo" e 10 "Sono assolutamente d'accordo".

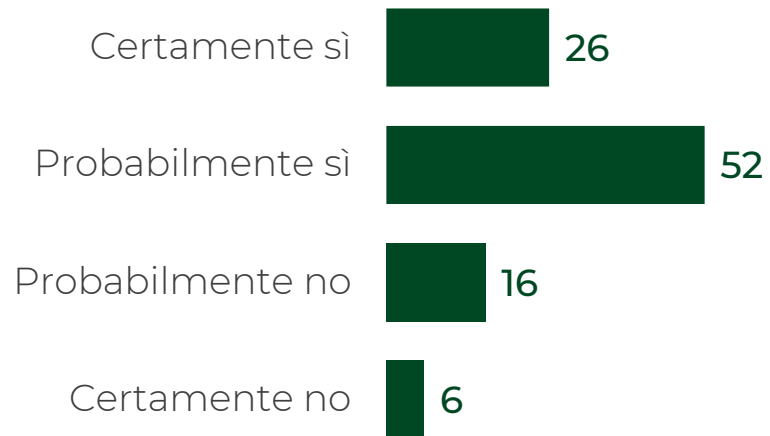


IL CONTESTO: I PRINCIPALI INDICATORI MACRO IN ITALIA

- **PIL** = crescita modesta nel 2024 (+0.5%, era +0.8% nel 2023).
- **Consumi interni** ↑ +0.5% nel 2024; consumi beni durevoli +4.6%.
- **Compravendite immobiliari residenziali** ↑ nel 2024 in lieve ripresa (+1.4%) dopo il calo del 2023 (-9.5%).
- **Propensione al risparmio** ↑ rimane lievemente superiore ai livelli prepandemia (9,2% Q3 2024).
- **Occupazione** ↑ nel 2024 aumenta il n° di occupati (+1.5% sul 2023) e si riduce il n° di disoccupati (-14.6%).
- **Ricchezza netta delle famiglie** ↑ cresce del +4.5% nel 2023, raggiungendo il valore più elevato dal 2005.
- **Indebitamento privato** ↓ 55.8% del reddito disponibile lordo, rispetto all'83.6% dell'Area dell'euro.
- **Tasso di default credito retail** = la qualità del credito alle famiglie resta elevata (1.4% a settembre 2024, vs 1.3% a dicembre 2023).
- **Famiglie finanziariamente fragili** = si prevede anche per il 2025 una quota contenuta (1.5%, stabile sul 2024).
- **Tassi soglia validi per il 1°trim 2025** ↓ mutui d'acquisto 3.4%, prestiti personali 17.7%, credito finalizzato 16.8%, CQS/P 15.5% (oltre 15 mila €).
- **Criteri di offerta** ↓ nel corso del 2024 si interrompe il progressivo irrigidimento dei criteri applicati ai prestiti alle famiglie, confermando, tuttavia una forte attenzione alla qualità del credito.

IL MUTUO AIUTA GLI ITALIANI NEI LORO PROGETTI DI BENESSERE IMMOBILIARE

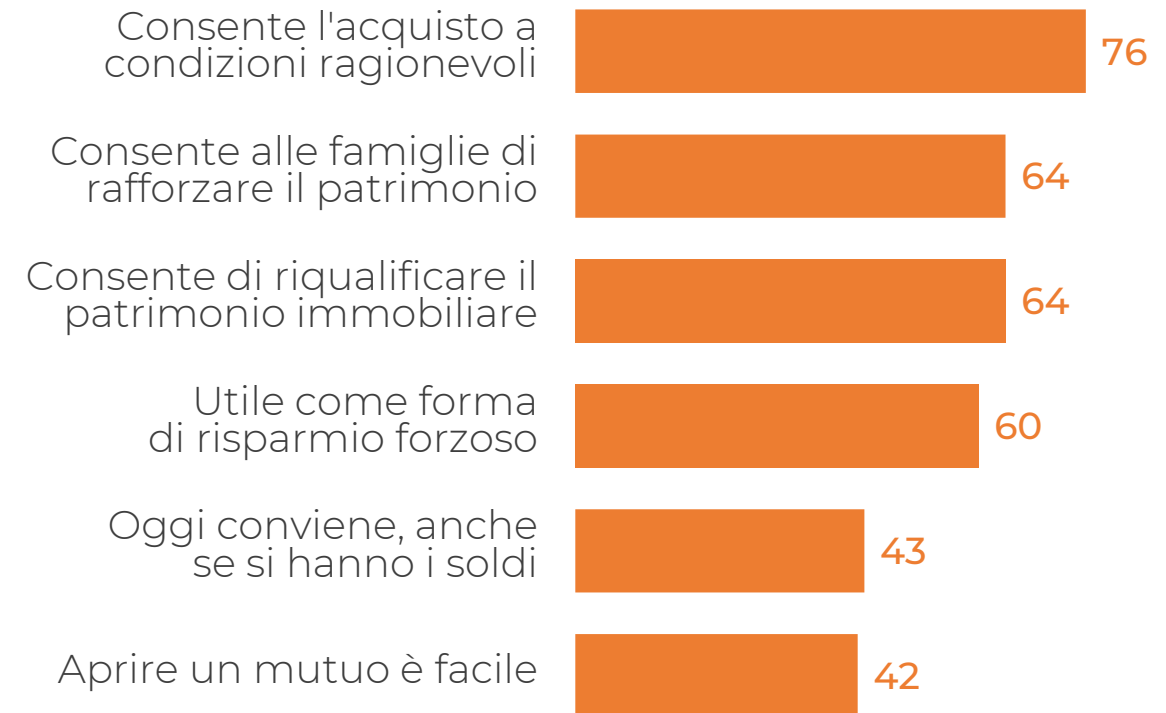
Le potenzialità: per l'acquisto/ristrutturazione dell'abitazione ricorrerà al mutuo?



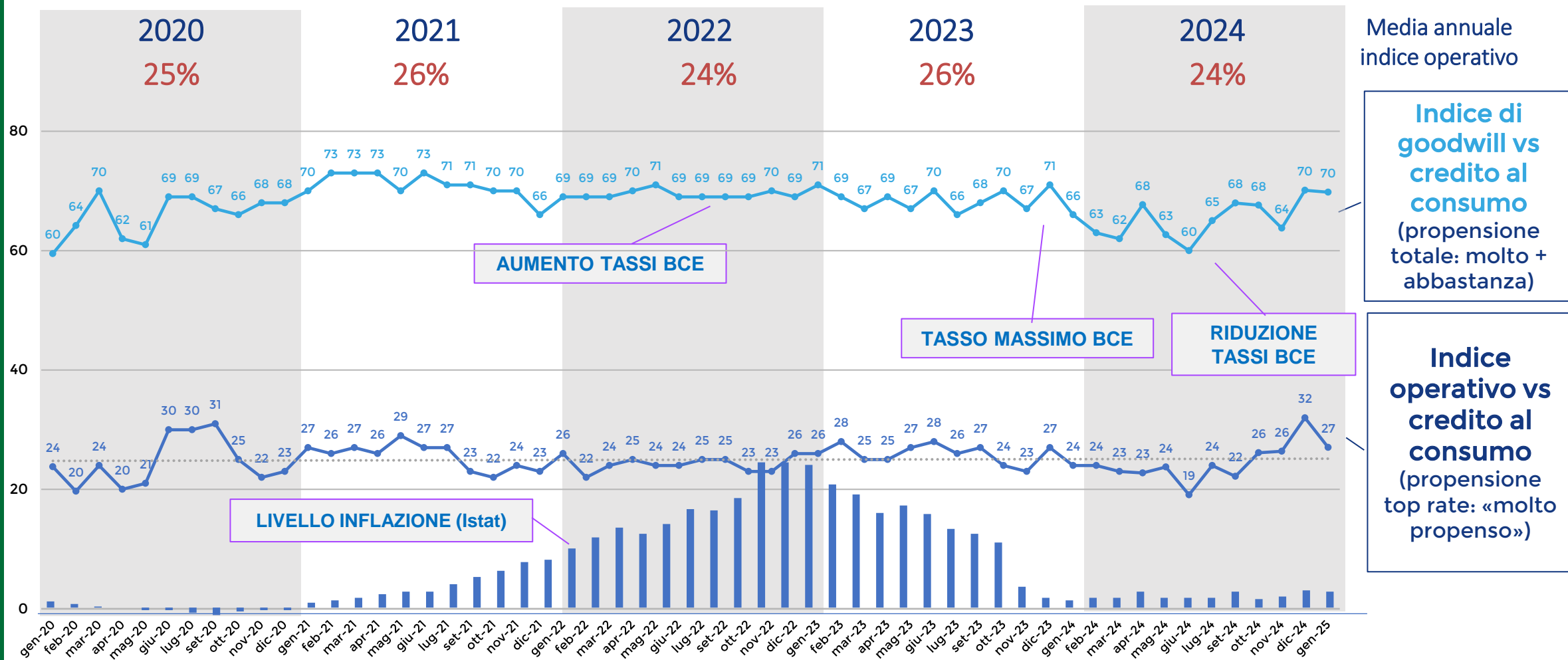
78% Dichiarano di voler ricorrere ad un mutuo

68% nel 2022
72% nel 2020
71% nel 2018

Le opinioni sul mutuo
(% di molto+abbastanza)



Gli indicatori di propensione al credito al consumo (goodwill e go-to-action) sono in miglioramento negli ultimi mesi



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?»

Fonte: Brand Awareness associate Assofin - Valori % – base casi: 400/mese