

**CNA Umbria**

# **IL QUADRO DEL CREDITO IN UMBRIA**

*Perugia, 21 giugno 2017*



**I DATI PROVVISORI AL 31/3/2017**

## Gli ultimi dati provvisori sugli **IMPIEGHI**

<b>IMPRESE</b> (Impieghi)	<b>31/03/2016</b> (mln €)	<b>31/03/2017</b> (mln €)	<b>Var. ass.</b> <b>2017-2016</b> (mln €)	<b>Var. %</b> <b>2017/2016</b>
ITALIA	874.940,7	862.184,9	-12.755,8	-1,5
<b>Umbria</b>	<b>12.972,4</b>	<b>12.926,2</b>	<b>-46,2</b>	<b>-0,4</b>
Perugia	10.394,6	10.381,0	-13,6	-0,1
Terni	2.577,8	2.545,3	-32,6	-1,3

<b>FAMIGLIE</b> (Impieghi)	<b>31/03/2016</b> (mln €)	<b>31/03/2017</b> (mln €)	<b>Var. ass.</b> <b>2017-2016</b> (mln €)	<b>Var. %</b> <b>2017/2016</b>
ITALIA	518.163,5	529.999,9	+11.836,5	+2,3
<b>Umbria</b>	<b>7.123,2</b>	<b>7.308,8</b>	<b>+185,6</b>	<b>+2,6</b>
Perugia	5.358,9	5.508,1	+149,2	+2,8
Terni	1.764,3	1.800,7	+36,4	+2,1

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

I primi dati del 2017, **indicano una dinamica degli impieghi:**

- **ancora negativa per le imprese umbre** (-0,4%, un dato meno critico rispetto all'Italia);
- **nettamente positiva per le famiglie consumatrici umbre** (+2,6%, 3 decimali in più dell'Italia).

Come si vedrà nel prosieguo delle diapositive, **questa tendenza di credit crunch per le imprese e di crescita degli impieghi alle famiglie** rispecchia l'andamento generale del credito a partire dal 2011.

## Gli ultimi dati provvisori sui **DEPOSITI**

<b>IMPRESE</b> (Depositi)	<b>31/03/2016</b> (mln €)	<b>31/03/2017</b> (mln €)	<b>Var. ass.</b> <b>2017-2016</b> (mln €)	<b>Var. %</b> <b>2017/2016</b>	<b>FAMIGLIE</b> (Depositi)	<b>31/03/2016</b> (mln €)	<b>31/03/2017</b> (mln €)	<b>Var. ass.</b> <b>2017-2016</b> (mln €)	<b>Var. %</b> <b>2017/2016</b>
ITALIA	268.580,3	294.247,8	+25.667,5	+9,6	ITALIA	906.982,1	932.879,6	+25.897,5	+2,9
<b>Umbria</b>	<b>2.989,6</b>	<b>3.411,0</b>	<b>+421,4</b>	<b>+14,1</b>	<b>Umbria</b>	<b>12.010,5</b>	<b>12.160,4</b>	<b>+149,9</b>	<b>+1,2</b>
Perugia	2.470,9	2.829,3	+358,4	+14,5	Perugia	8.876,3	8.992,1	+115,8	+1,3
Terni	518,7	581,6	+63,0	+12,1	Terni	3.134,3	3.168,3	+34,1	+1,1

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

I primi dati del 2017, **indicano una dinamica dei depositi ...**

**... crescente sia per le imprese (+14,1%) che per le famiglie umbre (+1,2%)**

Da un lato, **le imprese hanno rimandato gli investimenti in attesa di «tempi migliori», aumentando di fatto la liquidità in modo da gestire periodi di incertezza e timori di stretta creditizia**

Dall'altro, **le famiglie hanno disinvestito da azioni e obbligazioni** (in seguito agli scandali finanziari) **e in parte dai titoli di Stato** (che hanno rendimenti molto bassi), **orientando i loro risparmi verso prodotti a immediata liquidità (conti correnti)**, che tuttavia hanno rendimenti pari a zero.

**LE DINAMICHE DEL CREDITO IN UMBRIA  
TRA IL 2011 E IL 2016**

## Impieghi: il quadro al 31/12/2016 (dati in milioni di € e composizione %)

<b>IMPIEGHI (in milioni di euro)</b>	1 - IMPRESE	2 - FAMIGLIE CONSUMATRICI	3 - AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	4 - SOCIETA' FINANZIARIE	5 - ISTITUZIONI senza scopo di lucro	TOTALE CLIENTELA
ITALIA	860.412,5	525.891,6	262.202,9	145.766,1	8.786,5	1.803.309,9
<b>Umbria</b>	<b>12.835,9</b>	<b>7.238,3</b>	<b>933,0</b>	<b>147,0</b>	<b>100,0</b>	<b>21.259,0</b>
Perugia	10.297,5	5.455,1	702,8	142,2	76,4	16.678,6
Terni	2.538,4	1.783,2	230,3	4,9	23,6	4.580,5
<b>Incidenza % degli impieghi</b>	1 - IMPRESE	2 - FAMIGLIE CONSUMATRICI	3 - AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	4 - SOCIETA' FINANZIARIE	5 - ISTITUZIONI senza scopo di lucro	TOTALE CLIENTELA
ITALIA	47,7	29,2	14,5	8,1	0,5	100,0
<b>Umbria</b>	<b>60,4</b>	<b>34,0</b>	<b>4,4</b>	<b>0,7</b>	<b>0,5</b>	<b>100,0</b>
Perugia	61,7	32,7	4,2	0,9	0,5	100,0
Terni	55,4	38,9	5,0	0,1	0,5	100,0

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Il credito in Umbria appare decisamente orientato verso imprese e famiglie consumatrici:

**a questi 2 attori è destinato oltre il 94% dei finanziamenti erogati ai soggetti residenti nel territorio regionale** (in Italia la quota è più contenuta e pari al 77%).

Al 31 dicembre 2016 **le imprese dell'Umbria assorbitano il 60,4% degli impieghi per un importo pari a 12.836 milioni di €**, una quota **considerevole e sensibilmente più elevata della media nazionale** (appena sotto il 48%).

## Depositi: il quadro al 31/12/2016 (dati in milioni di € e composizione %)

<b>DEPOSITI (in milioni di euro)</b>	1 - IMPRESE	2 - FAMIGLIE CONSUMATRICI	3 - AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	4 - SOCIETA' FINANZIARIE	5 - ISTITUZIONI senza scopo di lucro	TOTALE CLIENTELA
ITALIA	300.950,3	936.324,8	67.246,9	117.304,9	25.453,6	1.453.981,3
<b>Umbria</b>	<b>3.440,9</b>	<b>12.162,0</b>	<b>174,5</b>	<b>260,9</b>	<b>256,5</b>	<b>16.378,1</b>
Perugia	2.862,8	8.984,4	137,0	215,4	204,1	12.450,6
Terni	578,1	3.177,5	37,5	45,5	52,4	3.927,6
<b>Incidenza % dei depositi</b>	1 - IMPRESE	2 - FAMIGLIE CONSUMATRICI	3 - AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	4 - SOCIETA' FINANZIARIE	5 - ISTITUZIONI senza scopo di lucro	TOTALE CLIENTELA
ITALIA	20,7	64,4	4,6	8,1	1,8	100,0
<b>Umbria</b>	<b>21,0</b>	<b>74,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,6</b>	<b>1,6</b>	<b>100,0</b>
Perugia	23,0	72,2	1,1	1,7	1,6	100,0
Terni	14,7	80,9	1,0	1,2	1,3	100,0

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

**Le imprese e le famiglie consumatrici residenti in Umbria detengono il 95% dei depositi, una percentuale quasi identica ai finanziamenti, e più elevata di quella nazionale che si attesta all'85%.**

**Il sistema creditizio regionale è quindi «bilanciato» e orientato al sostegno dell'economia reale.**

**Quasi ¾ dei depositi (il 74%) sono detenuti dalle famiglie consumatrici per un totale di 12.162 milioni di €, dei quali quasi 9 miliardi fanno capo alle famiglie residenti in provincia di Perugia. Il dato di Terni si attesta a 3,1 miliardi di euro.**

## La stretta creditizia ha colpito soprattutto le imprese

Rank per credit crunch (in termini assoluti)	2011	2016	Var. ass. (2016/2011)	Var. % (2016/2011)
<b>Imprese</b>	<b>13.999,4</b>	<b>12.835,9</b>	<b>-1.163,5</b>	<b>-8,3</b>
Amministrazioni Pubbliche	992,6	933,0	-59,5	-6,0
Istituzioni senza scopo di lucro	118,0	100,0	-17,9	-15,2
Società finanziarie	68,9	147,0	+78,2	+113,5
Famiglie consumatrici	6.862,0	7.238,3	+376,2	+5,5
<b>Totale clientela</b>	<b>22.042,1</b>	<b>21.259,0</b>	<b>-783,1</b>	<b>-3,6</b>

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Il **credit crunch** si è manifestato, in termini assoluti, più per le imprese: **dal dicembre 2011 al dicembre 2016 le imprese umbre sono state oggetto di una contrazione del credito pari a più di 1,1 miliardi di euro (-8,3%)**.

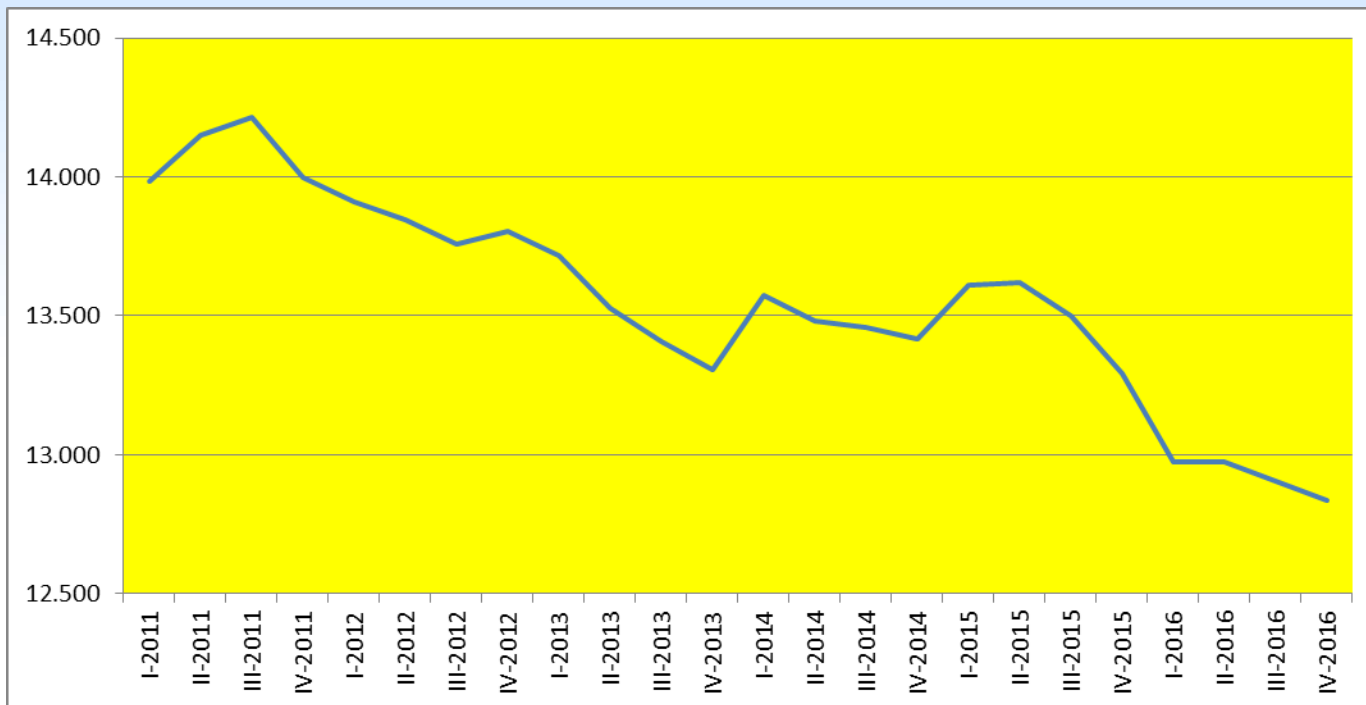
**Di segno contrario l'impatto sulle famiglie consumatrici: il credito è aumentato (+5,5%) passando da 6,9 miliardi di euro del 2011 a 7,2 miliardi di euro del 2016.**

Nel caso delle Amministrazioni Pubbliche si verifica una flessione del 6% mentre gli altri due soggetti finanziati (istituzioni senza scopo di lucro e società finanziarie) contano poco in termini assoluti.



## Serie storica impieghi alle imprese (con l'avvento del credit crunch)

**Totale degli impieghi destinati alle IMPRESE UMBRE** (milioni di euro)



*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

**Il *credit crunch* ha iniziato a manifestarsi in Umbria** (e in via generale anche in Italia) **dal 2012**.

**Nel periodo precedente (2008-2011), invece, il credito ha continuato ad essere erogato nonostante la crisi economica in atto** (biennio di recessione 2008-2009).

## Imprese: serie storica impieghi e depositi, i dati in milioni di €

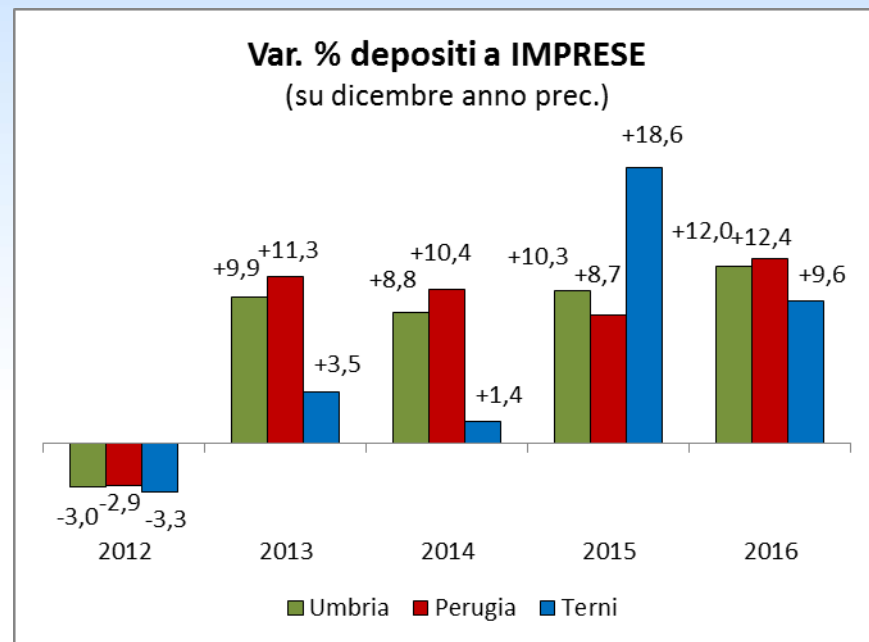
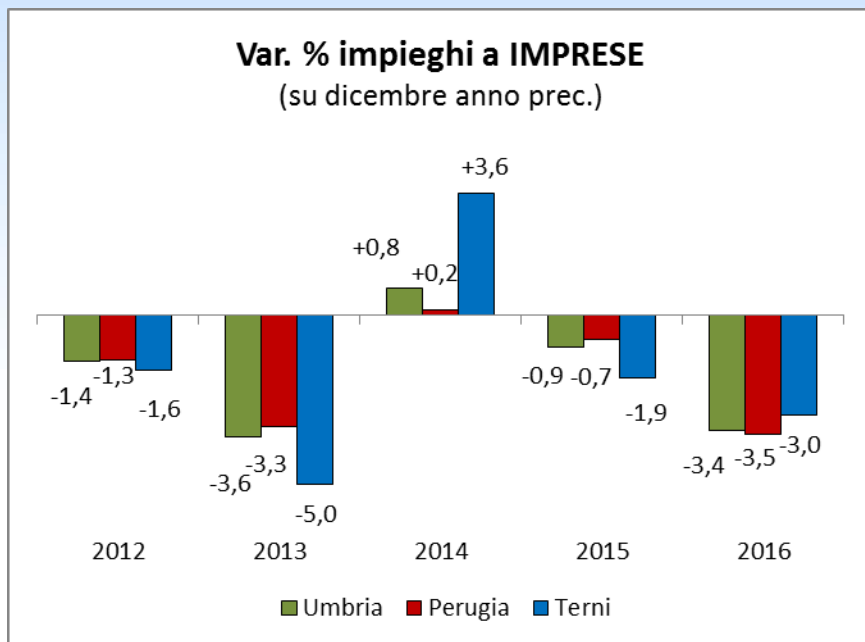
IMPIEGHI - IMPRESE	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
ITALIA	992.821,4	958.303,8	905.216,5	895.220,0	880.767,3	860.412,5	-13,3	-2,3
<b>Umbria</b>	<b>13.999,4</b>	<b>13.806,4</b>	<b>13.305,1</b>	<b>13.415,1</b>	<b>13.290,2</b>	<b>12.835,9</b>	<b>-8,3</b>	<b>-3,4</b>
Perugia	11.245,0	11.097,2	10.731,9	10.748,7	10.673,8	10.297,5	-8,4	-3,5
Terni	2.754,5	2.709,1	2.573,2	2.666,4	2.616,4	2.538,4	-7,8	-3,0
DEPOSITI - IMPRESE	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
ITALIA	213.683,6	228.280,7	242.966,5	251.233,7	280.376,4	300.950,3	+40,8	+7,3
<b>Umbria</b>	<b>2.402,3</b>	<b>2.330,9</b>	<b>2.560,5</b>	<b>2.787,1</b>	<b>3.073,4</b>	<b>3.440,9</b>	<b>+43,2</b>	<b>+12,0</b>
Perugia	1.964,1	1.907,3	2.122,2	2.342,4	2.545,9	2.862,8	+45,8	+12,4
Terni	438,3	423,6	438,4	444,7	527,6	578,1	+31,9	+9,6

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Tra il 2011 e il 2016 **le imprese umbre hanno subito un *credit crunch* più contenuto (-8,3%) rispetto a quanto verificatosi mediamente dalle imprese italiane (-13,3%).**

Sempre per lo stesso periodo **si registra invece una netta crescita dei depositi delle imprese che, in regione, continuano a crescere (+43,2%), di più rispetto alla media italiana (+40,8%).** La crisi e l'incertezza nel futuro induce le imprese a rimandare gli investimenti e a fare «cassa» per superare i momenti difficili e la paura di vedersi chiudere i rubinetti del credito.

## Imprese: impieghi e depositi, le variazioni anno per anno



*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Tra il dicembre 2015 e il dicembre 2016 **si intravede una intensificazione del *credit crunch* per le imprese umbre** (-3,4%), simile a quanto avvenuto nel 2013.

La provincia di Perugia stenta di più rispetto alle imprese di Terni.

**In regione, prosegue la spinta dei depositi delle imprese con tassi di crescita a 2 cifre** (+12,0% nel 2016). In provincia di Terni si verificano incrementi dei depositi leggermente inferiori nel 2016 ma si fa presente che, nel 2015, l'incremento era stato di quasi il 20% (+18,6%).

## Famiglie consumatrici: serie storica impieghi e depositi, i dati in milioni di €

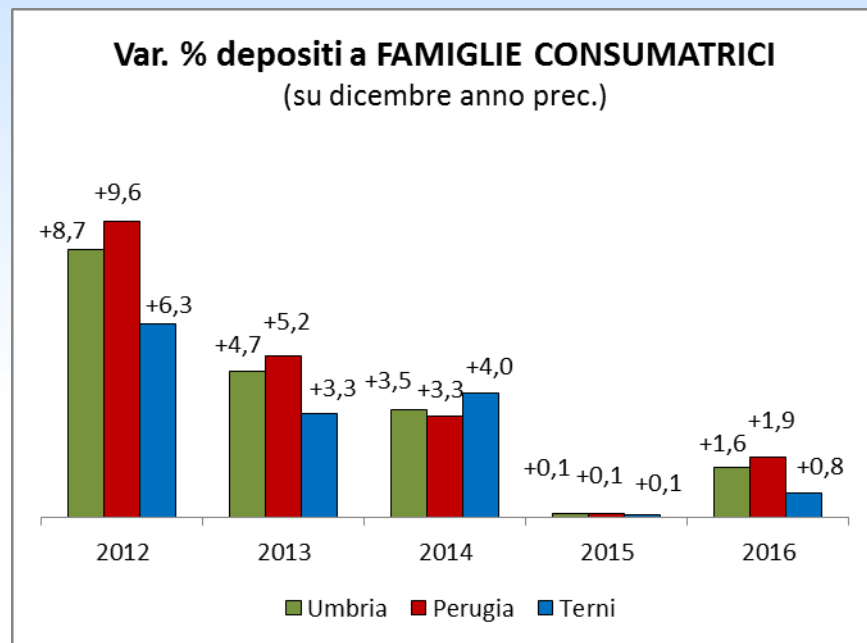
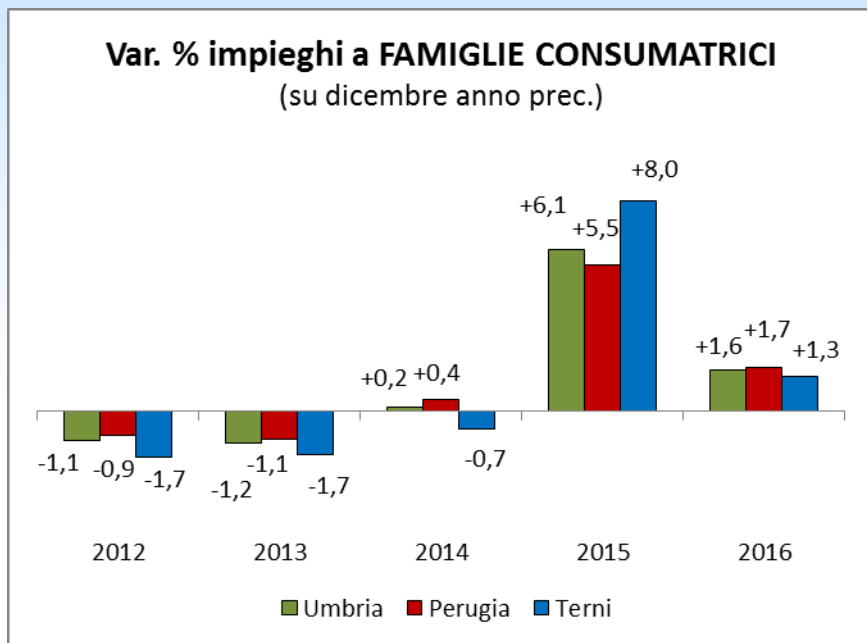
IMPIEGHI - FAMIGLIE CONSUMATRICI	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
ITALIA	506.206,3	501.588,1	496.520,1	493.286,5	517.812,3	525.891,6	+3,9	+1,6
<b>Umbria</b>	<b>6.862,0</b>	<b>6.785,3</b>	<b>6.703,3</b>	<b>6.713,9</b>	<b>7.125,3</b>	<b>7.238,3</b>	<b>+5,5</b>	<b>+1,6</b>
Perugia	5.164,0	5.116,4	5.062,0	5.083,6	5.365,1	5.455,1	+5,6	+1,7
Terni	1.698,1	1.668,9	1.641,3	1.630,3	1.760,2	1.783,2	+5,0	+1,3
DEPOSITI - FAMIGLIE CONSUMATRICI	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
ITALIA	756.070,3	825.605,0	847.040,8	875.605,5	895.217,3	936.324,8	+23,8	+4,6
<b>Umbria</b>	<b>10.150,2</b>	<b>11.032,9</b>	<b>11.554,7</b>	<b>11.955,1</b>	<b>11.968,2</b>	<b>12.162,0</b>	<b>+19,8</b>	<b>+1,6</b>
Perugia	7.392,1	8.102,0	8.526,1	8.804,2	8.815,2	8.984,4	+21,5	+1,9
Terni	2.758,1	2.930,9	3.028,6	3.150,9	3.152,9	3.177,5	+15,2	+0,8

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

**Le famiglie consumatrici residenti in Umbria**, così come quelle italiane, **hanno beneficiato di un aumento degli impieghi** (+5,5% rispetto al 2011). Le banche, alla luce della crescita delle sofferenze e di requisiti patrimoniali stringenti hanno «spostato» gli impieghi verso le famiglie consumatrici.

**I depositi delle famiglie umbre continuano ad aumentare a tassi sostenuti**, anche se leggermente di meno rispetto alla media nazionale. **Ma allora le famiglie sono più ricche?** In realtà no in quanto queste (per paura) hanno disinvestito da azioni e obbligazioni preferendo i conti correnti.

## Famiglie consumatrici: impieghi e depositi, le variazioni anno per anno



*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Se nel 2012-2013 **gli impieghi alle famiglie consumatrici erano in flessione in tutta le regione, dal 2014 si nota una crescita di mutui, prestiti ecc.** (alle famiglie).

È altresì evidente la **crescita dei depositi delle famiglie consumatrici che hanno spostato parte della loro ricchezza finanziaria da prodotti a medio-lungo termine** (obbligazioni, fondi e azioni) **a prodotti a liquidità «immediata»** (conti correnti, depositi vincolati, ecc.) che pur non garantendo tassi di interesse favorevoli (praticamente zero) sono ritenuti sicuri dalle famiglie.

# **FOCUS SU IMPRESE**

## FOCUS su IMPRESE

### ANALISI 'A'

#### Impieghi

- **famiglie produttrici**  
(fino a 5 addetti)
- **società non finanziarie**  
(oltre i 5 addetti)

### ANALISI 'B'

#### Impieghi vivi

(impieghi al netto delle sofferenze)

- **piccole imprese**  
(<20 addetti)
- **altre imprese**  
(≥20 addetti)

## ANALISI 'A' - Impieghi alle Imprese

### *Famiglie produttrici e Società non finanziarie*

IMPIEGHI - Famiglie produttrici (fino a 5 addetti)	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
	ITALIA	101.169,9	97.852,1	95.362,7	93.242,1	92.331,7	89.148,6	-11,9
<b>Umbria</b>	<b>1.852,5</b>	<b>1.805,7</b>	<b>1.765,5</b>	<b>1.763,9</b>	<b>1.705,2</b>	<b>1.620,4</b>	<b>-12,5</b>	<b>-5,0</b>
Perugia	1.473,2	1.429,7	1.400,2	1.375,8	1.358,3	1.285,0	-12,8	-5,4
Terni	379,3	376,0	365,3	388,1	346,9	335,4	-11,6	-3,3
IMPIEGHI - Società non finanziarie (oltre 5 addetti)	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
ITALIA	891.651,4	860.451,6	809.853,8	801.978,0	788.435,6	771.263,9	-13,5	-2,2
<b>Umbria</b>	<b>12.146,9</b>	<b>12.000,7</b>	<b>11.539,6</b>	<b>11.651,2</b>	<b>11.585,1</b>	<b>11.215,5</b>	<b>-7,7</b>	<b>-3,2</b>
Perugia	9.771,7	9.667,5	9.331,7	9.372,9	9.315,6	9.012,5	-7,8	-3,3
Terni	2.375,2	2.333,1	2.207,9	2.278,3	2.269,5	2.203,0	-7,2	-2,9

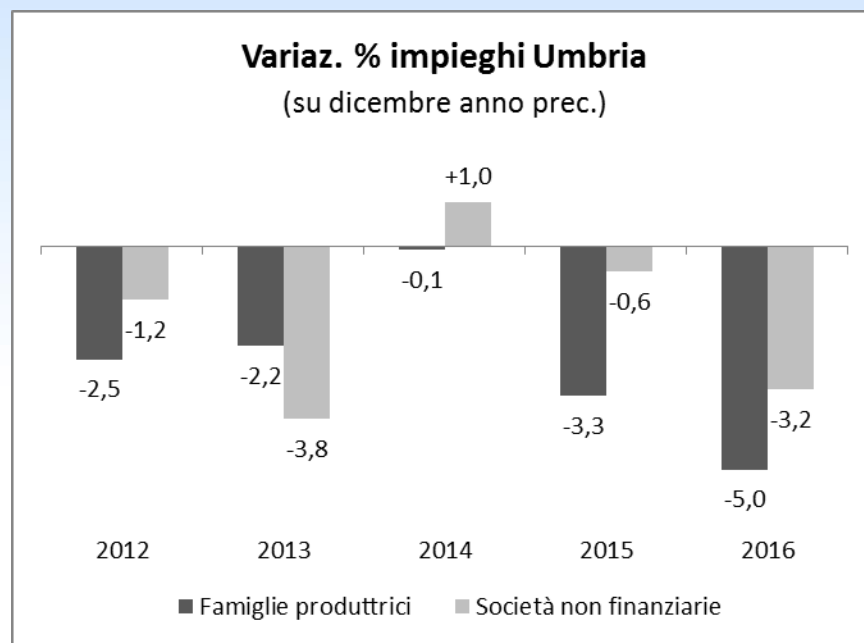
*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Tra il 2011 e il 2016 **gli impieghi alle imprese più piccole** (famiglie produttrici fino a 5 addetti) **hanno subito in Umbria un calo più pronunciato (-12,5%) rispetto alla tendenza nazionale (-11,9%)**. La maggiore contrazione è evidente anche in riferimento all'ultimo anno (-5% per l'Umbria, -3,4% per l'Italia).

**Il credit crunch ha colpito invece di meno le imprese più strutturate** (oltre 5 addetti): -7,7% in Umbria, un dato nettamente migliore rispetto al caso italiano (-13,5%).



## ANALISI 'A' – Var. % degli impieghi alle Imprese in UMBRIA (anno per anno) *Famiglie produttrici e Società non finanziarie*

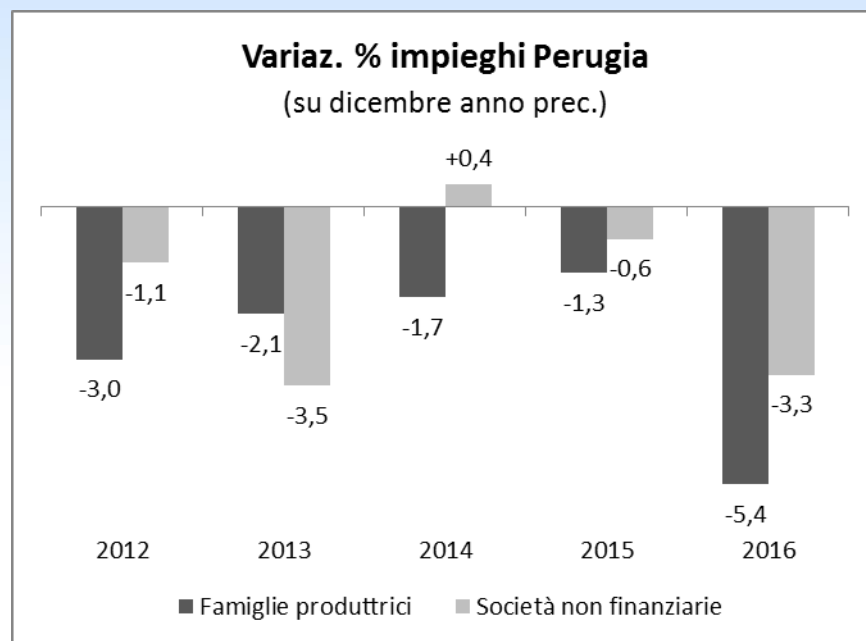


*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Negli ultimi due anni **sono state le piccolissime imprese a subire un *credit crunch* via via più ampio**: riduzione degli impieghi del **-5,0%** tra il dicembre 2015 e il dicembre 2016.

**Per le società non finanziarie**, dopo la breve inversione di tendenza del 2014, **si rileva comunque una certa stretta del credito**: (-0,6% nel 2015 e -3,2% nel 2016).

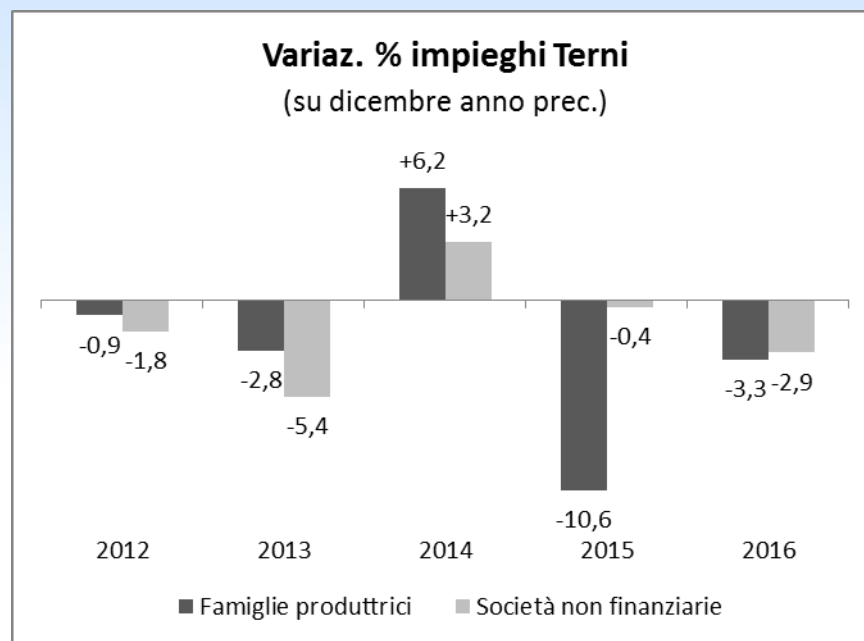
## ANALISI 'A' – Var. % degli impieghi alle Imprese a PERUGIA (anno per anno) *Famiglie produttrici e Società non finanziarie*



*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

In provincia di Perugia l'impatto del *credit crunch* è andato aumentando nell'ultimo anno sia per le piccolissime imprese fino a 5 addetti (-5,4% «famiglie produttrici») che per le imprese più strutturate (-3,3% per le «società non finanziarie»).

## ANALISI 'A' – Var. % degli impieghi alle Imprese a TERNI (anno per anno) *Famiglie produttrici e Società non finanziarie*



*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

In provincia di Terni, **al netto dell'effetto positivo sul 2014, gli ultimi 2 anni hanno evidenziato contrazioni del credito alle imprese particolarmente marcate nel caso delle piccole** (addirittura  $-10,6\%$  nel 2015).

**Le società non finanziarie hanno invece sofferto di meno** ( $-0,4\%$  nel 2015 e  $-2,9\%$  nel 2016).

## ANALISI 'B' - Impieghi vivi alle imprese

*Piccole imprese (<20 addetti) e Altre imprese (≥20 addetti)*

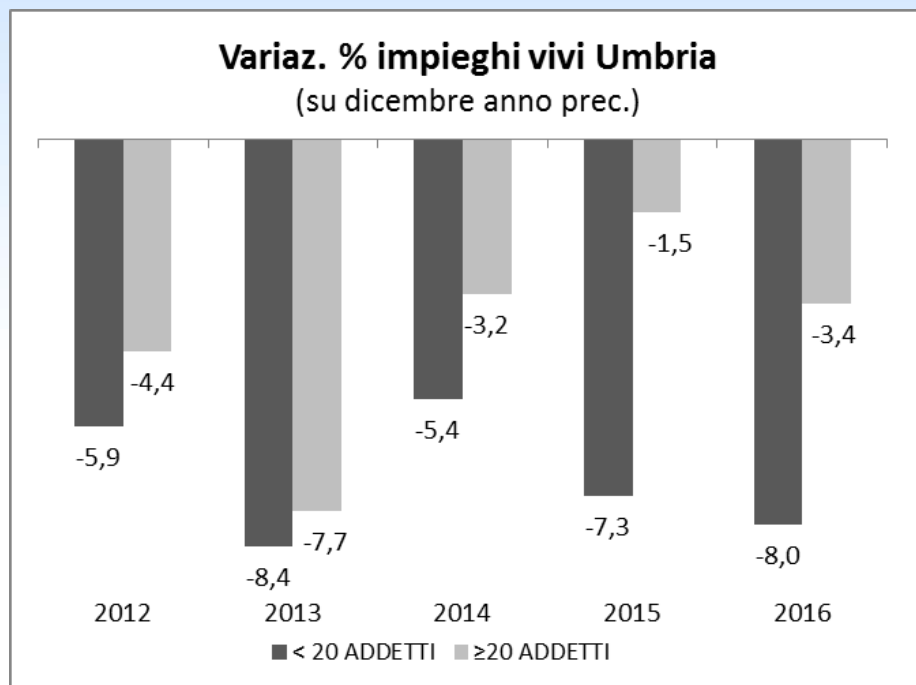
IMPIEGHI VIVI – <b>PICCOLE IMPRESE &lt;20 ADDETTI</b>	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
ITALIA	171.054,6	162.075,1	151.324,9	143.371,0	136.586,7	128.978,9	-24,6	-5,6
<b>Umbria</b>	<b>3.457,4</b>	<b>3.252,4</b>	<b>2.979,8</b>	<b>2.820,2</b>	<b>2.613,1</b>	<b>2.405,3</b>	<b>-30,4</b>	<b>-8,0</b>
Perugia	2.829,0	2.664,2	2.437,2	2.279,9	2.136,1	1.960,5	-30,7	-8,2
Terni	628,4	588,1	542,6	540,3	477,0	444,8	-29,2	-6,8
IMPIEGHI VIVI - <b>IMPRESE &gt;20 ADDETTI</b>	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
ITALIA	741.184,6	701.222,4	632.231,2	606.102,6	585.171,4	572.174,0	-22,8	-2,2
<b>Umbria</b>	<b>9.110,1</b>	<b>8.711,2</b>	<b>8.043,4</b>	<b>7.786,2</b>	<b>7.667,7</b>	<b>7.407,5</b>	<b>-18,7</b>	<b>-3,4</b>
Perugia	7.259,2	6.967,2	6.494,6	6.282,7	6.159,0	5.947,7	-18,1	-3,4
Terni	1.850,9	1.744,0	1.548,8	1.503,5	1.508,7	1.459,9	-21,1	-3,2

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Se si considerano gli impieghi vivi (ovvero al netto delle sofferenze), **le piccole imprese con meno di 20 addetti residenti in Umbria hanno subito una stretta creditizia** (-30,4% tra il 2011 e il 2016) **quasi doppia rispetto alle altre imprese** (-18,7% per quelle da 20 in su);

**Per le piccole imprese la contrazione è risultata superiore al trend nazionale.** Nel caso delle imprese più grandi, invece, la situazione in Umbria (-18,7%) appare meno pesante di quella nazionale (-22,8%).

## ANALISI 'B' – Var. % Impieghi Vivi alle **IMPRESE** in **UMBRIA** (anno per anno) *Piccole imprese (<20 addetti) e Altre imprese (≥20 addetti)*

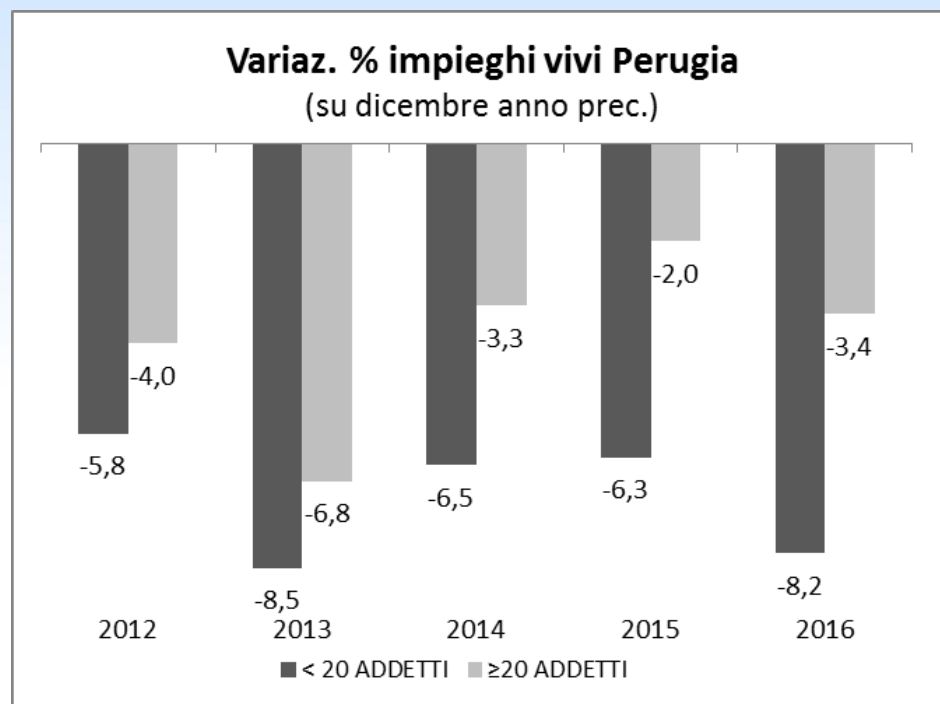


*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

**La stretta creditizia subita dalle piccole imprese umbre è stata rilevante in tutti gli anni, specie nell'ultimo biennio** con variazioni che si attestano oltre il -7%.

Per le imprese con almeno 20 addetti **la situazione in regione appare migliore anche se, dopo il 2015** (che presenta la flessione più bassa), **la contrazione è tornata a crescere** (-3,4% nel 2016).

## ANALISI 'B' – Var. % Impieghi Vivi alle **IMPRESE** a **PERUGIA** (anno per anno) *Piccole imprese (<20 addetti) e Altre imprese (≥20 addetti)*



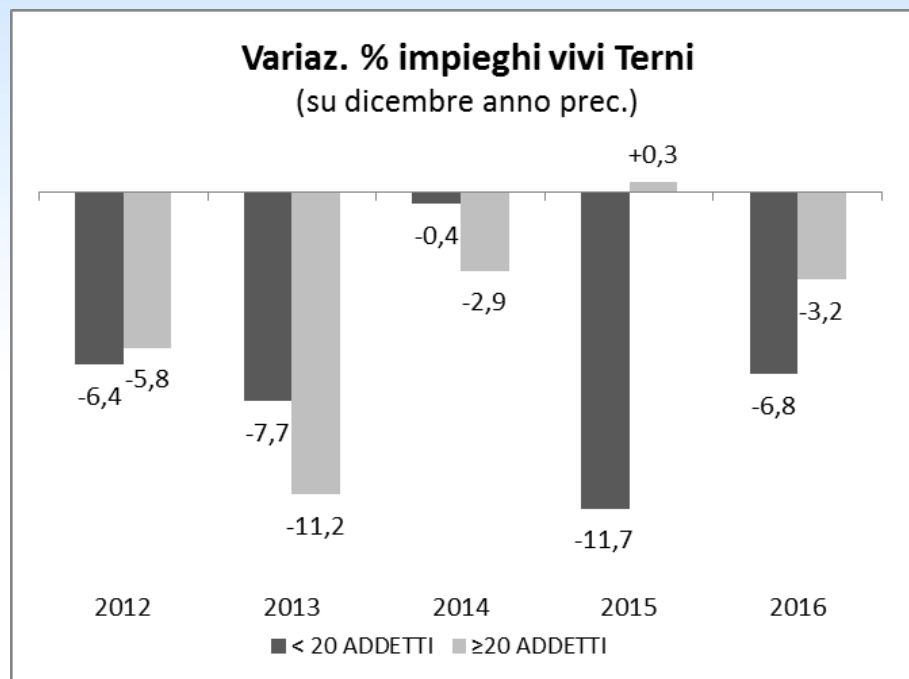
*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Per dimensione, la provincia di Perugia determina il comportamento della regione (nel caso degli impieghi vivi ciò è molto evidente).

**La dinamica delle variazioni degli impieghi vivi ricalca quella regionale così che a soffrirne maggiormente risultano essere sempre le piccole imprese con meno di 20 addetti, con una intensificazione della flessione proprio nell'ultimo anno (-8,2%).**

Più contenuti i cali delle altre imprese con almeno 20 addetti (-3,4% nel 2016, stesso dato del regionale).

## ANALISI 'B' – Var. % Impieghi Vivi alle **IMPRESE a TERNI** (anno per anno) *Piccole imprese (<20 addetti) e Altre imprese (≥20 addetti)*



*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

Nell'ultimo biennio **gli impieghi vivi alle piccole imprese (<20 addetti) residenti in provincia di Terni hanno subito un vero e proprio crollo: -11,7% nel 2015 e -6,8% nel 2016**

**È andata invece migliorando la situazione per le altre imprese** (con almeno 20 addetti) che nel 2013 e nel 2014 avevano subito un calo più superiore. In particolare, nel 2015 il credito alle imprese più strutturate è salito dello 0,3%, mentre nell'ultimo anno c'è stata flessione ma più contenuta (-3,2%).

**SOFFERENZE IN CAPO ALLE IMPRESE E  
CONCENTRAZIONE DEL CREDITO**



## SOFFERENZE in capo alle Imprese (in milioni di euro e in % su impieghi)

SOFFERENZE DELLE IMPRESE	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Var. % (2016/2011)	Var. % (2016/2015)
ITALIA	80.582,1	95.006,4	121.660,4	145.746,4	159.009,3	159.259,7	+97,6	+0,2
<b>Umbria</b>	<b>1.432,0</b>	<b>1.842,8</b>	<b>2.281,9</b>	<b>2.808,8</b>	<b>3.009,5</b>	<b>3.023,1</b>	<b>+111,1</b>	<b>+0,5</b>
Perugia	1.156,8	1.465,9	1.800,2	2.186,1	2.378,7	2.389,3	+106,6	+0,4
Terni	275,2	377,0	481,7	622,7	630,8	633,8	+130,3	+0,5
INCIDENZA SOFFERENZE IMPRESE (in %)	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	Punti di var. % (2016-2011)	Punti di var. % (2016/2015)
ITALIA	8,1	9,9	13,4	16,3	18,1	18,5	+10,4	+0,5
<b>Umbria</b>	<b>10,2</b>	<b>13,3</b>	<b>17,2</b>	<b>20,9</b>	<b>22,6</b>	<b>23,6</b>	<b>+13,3</b>	<b>+0,9</b>
Perugia	10,3	13,2	16,8	20,3	22,3	23,2	+12,9	+0,9
Terni	10,0	13,9	18,7	23,4	24,1	25,0	+15,0	+0,9

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

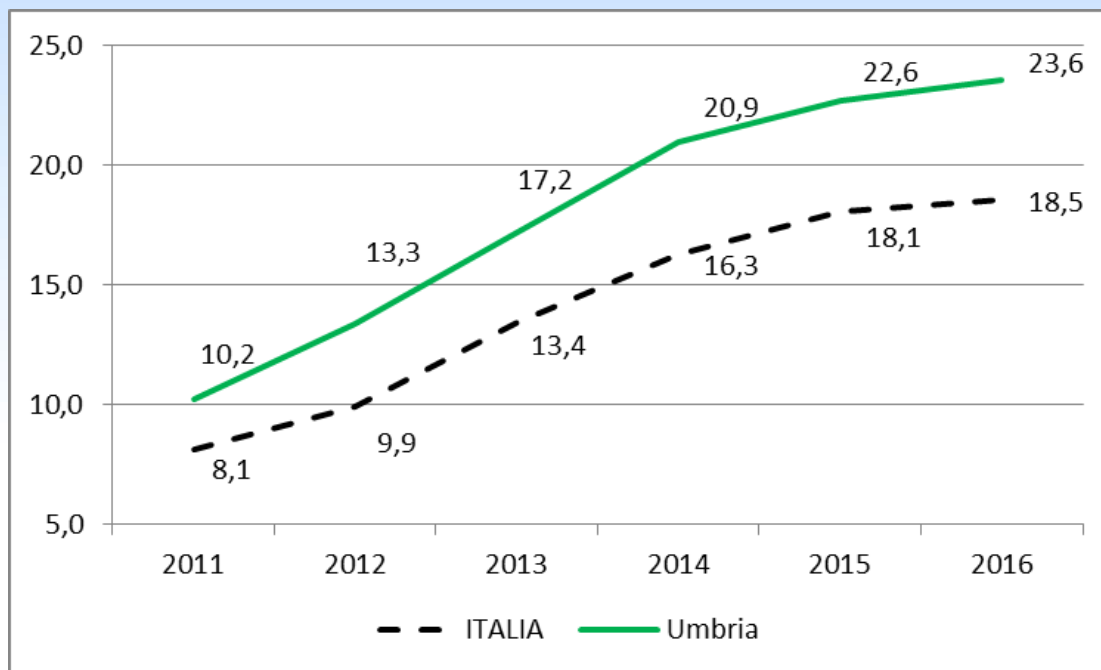
**Le sofferenze in capo alle imprese residenti in Umbria hanno superato i 3 miliardi di euro.**

Oltre al *credit crunch*, si è verificato un **incremento progressivo e costante dei prestiti <in stato di riscossione non certa>**, più raddoppiati tra **2011 e 2016 (+111,1%)**, peggio che in Italia (+97,6%).

L'incidenza delle **sofferenze sul totale degli impieghi alle imprese in Umbria è passato dal 10,2% del 2011 al 23,6% del 2016**, una **quota nettamente superiore rispetto alla media italiana (18,5%)**.

**Tassi più pronunciati per la provincia di Terni, dove le sofferenze incidono per il 25% degli impieghi.**

## L'ascesa dei crediti in SOFFERENZA (in % su impieghi a imprese)



*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

In Umbria la qualità del credito è andata peggiorando dal 2011 **più che proporzionalmente rispetto a quanto accaduto a livello medio nazionale.**

Infatti, **la dinamica di questo indicatore per l'Umbria va sempre più discostandosi da quella media dell'Italia:** se a fine 2011 l'incidenza delle sofferenze risultava di appena 2 punti percentuali più elevata, **a fine del 2016 la differenza ha superato i 5 punti.**

## Concentrazione del credito (valori %) – Totale clientela

Dati al 31/12/2016	Quota finanziamenti ottenuti dal primo 10% degli affidati	Quota sofferenze generate dal primo 10% degli affidati
Italia	80,0	81,1
<b>Umbria</b>	<b>70,9</b>	<b>76,2</b>
Perugia	71,3	75,9
Terni	69,3	76,6

*Elaborazioni su dati Banca d'Italia*

In Umbria, la crescita delle sofferenze è stata determinata dai maggiori affidati, ossia da quei soggetti che ottengono più credito: alla fine del 2016 **il primo 10% degli affidati** (verosimilmente grandi imprese) **aveva in essere il 71% del totale dei finanziamenti, generando tuttavia più del 76% delle sofferenze complessive.**

**In altre parole, questi «grandi affidati» sono meno solvibili di altri soggetti capaci, invece, di produrre meno sofferenze.**

In Umbria si nota comunque una minore concentrazione del credito rispetto all'Italia dove emerge che il primo 10% degli affidati ottiene addirittura l'80% dei finanziamenti.

**CNA Umbria**

# **IL QUADRO DEL CREDITO IN UMBRIA**

