

Settore Polizze Individuali – Mese: Agosto 2009

Executive Summary

Nel mese di agosto, con un volume pari a € 4,1 mld, i premi relativi alle nuove polizze individuali sulla vita, emessi da imprese italiane ed extra-UE, sono più che raddoppiati rispetto allo stesso mese del 2008; i nuovi premi raccolti da gennaio hanno raggiunto € 36,1 mld, con una crescita del 47,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Si conferma, invece, la riduzione della raccolta premi per

il campione di imprese UE analizzato - operanti in libertà di stabilimento e in LPS: in agosto i premi sono stati pari a € 357 mln con una riduzione del 24,9%; da inizio anno la raccolta premi è stata pari a € 2,7 mld, con una diminuzione del 43,0%. Considerando anche queste imprese, da gennaio i nuovi premi registrano una crescita del 32,6% rispetto allo stesso periodo del 2008.

Agosto 2009: Nuova Produzione emessa da parte di imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 09/08	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 09/08	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 09/08	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 09/08
Agenti	251.934	5,6%	11,7%	3.785.542	9,8%	-2,0%	Vita - ramo I	3.698.303	89,4%	(...)	31.796.008	88,1%	185,1%
Agenzie in economia	71.939	1,6%	-3,8%	917.158	2,4%	-2,0%	Capitalizzazioni - ramo V	99.931	2,4%	48,3%	1.411.634	3,9%	133,9%
Sportelli bancari e postali	3.111.549	69,2%	130,1%	25.899.105	66,8%	46,5%	Linked - ramo III	335.214	8,1%	-64,3%	2.856.891	7,9%	-77,6%
Promotori finanziari	696.459	15,5%	(...)	5.457.416	14,1%	166,1%	- di cui: unit-linked	199.481	4,8%	-13,6%	2.121.947	5,9%	-67,3%
Altre forme (inclusi Broker)	4.430	0,1%	-34,0%	22.845	0,1%	7,3%	- di cui: index-linked	135.733	3,3%	-80,8%	734.944	2,0%	-88,3%
Imprese italiane-extra UE	4.136.310	92,1%	140,7%	36.082.067	93,1%	47,0%	Malattia a lungo termine	68	0,0%	77,4%	741	0,0%	-51,9%
Imprese UE-LPS	356.948	7,9%	-24,9%	2.662.045	6,9%	-43,0%	Fondi pensione aperti	2.794	0,1%	34,3%	16.792	0,0%	-55,2%
Totale	4.493.258	100,0%	104,9%	38.744.112	100,0%	32,6%	Imprese italiane-extra UE	4.136.310	100,0%	140,7%	36.082.067	100,0%	47,0%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	18.904	0,5%	0,5%	236.655	0,7%	-32,9%

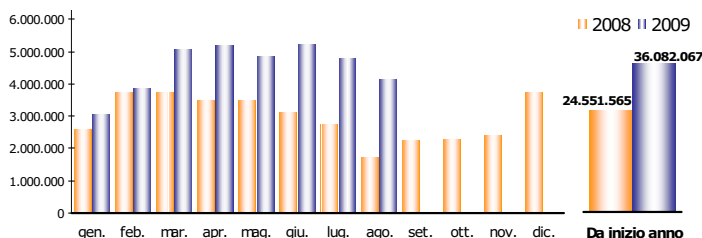
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	86,1%	3,5%	10,4%	100,0%
Agenzie in economia	69,8%	24,2%	6,1%	100,0%
Sportelli bancari e postali	97,0%	0,2%	2,8%	100,0%
Promotori finanziari	98,1%	0,2%	1,8%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	83,1%	4,6%	12,3%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	95,3%	1,1%	3,5%	100,0%
Var. (%) 09/08	52,9%	7,7%	-24,0%	47,0%

Raccolta premi della nuova produzione Vita - Polizze individuali Imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)



In agosto le imprese italiane ed extra-U.E. hanno emesso premi per nuove polizze principalmente attraverso il canale *bancario e postale*: la raccolta è più che raddoppiata rispetto allo stesso mese dello scorso anno a fronte di premi pari a € 3,1 mld. Da inizio anno questo canale ha raccolto premi per € 25,9 mld, con un aumento del 46,5%. Per il secondo mese consecutivo anche gli *agenti* risultano in crescita: i premi sono ammontati a € 252 mln con un aumento dell'11,7% rispetto ad agosto del 2008; la variazione della raccolta premi da inizio anno rimane comunque negativa (-2,0%) con premi che raggiungono € 3,8 mld. A fronte di nuove polizze emesse pari a € 72 mln, il volume degli affari intermediati presso le imprese (*agenzie in economia*) ha segnato una contrazione del 3,8% rispetto allo stesso mese del 2008; negativa anche la raccolta premi registrata da inizio anno (-2,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), a fronte di un importo di € 917 mln. In agosto, con premi pari a € 696 mln, si è registrata ancora una forte espansione della raccolta premi dei *promotori finanziari* (era pari a € 59 mln nel 2008). Da gennaio il volume premi, attestandosi a € 5,5 mld, è più che raddoppiato

rispetto allo stesso periodo del 2008. Con € 3,7 mld di premi le polizze di ramo I rimangono, anche in agosto, quelle più vendute; da gennaio, si rafforza il volume premi di questi prodotti che, raggiungendo € 31,8 mld, risulta quasi triplicato rispetto all'anno precedente. Anche il ramo V è in aumento (+48,3% rispetto ad agosto 2008) a fronte di € 100 mln di nuovi premi; da inizio anno la raccolta premi pari a € 1,4 mld è più che raddoppiata. Le polizze "linked" continuano a ridursi. Considerando anche i nuovi premi di agosto (€ 335 mln), da gennaio questo comparto registra un calo del 77,6% rispetto allo stesso periodo del 2008; nel dettaglio le polizze unit sono diminuite del 67,3%, con premi che hanno superato € 2 mld mentre le index, con una raccolta pari a solo € 735 mln, hanno subito una contrazione dell'88,3%. Da inizio anno, includendo anche i PIP, i premi/contributi relativi alle nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono ammontati a € 237 mln (-32,9% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente). L'importo medio dei premi unici è stato di € 27.000, quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, pari a € 1.200 e € 3.900.

Sportelli bancari e postali - Agosto 2009

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 09/08
Vita - ramo I	2.773.921	89,1%	(...)
Capitalizzazioni - ramo V	68.460	2,2%	247,7%
Linked - ramo III	267.970	8,6%	-69,2%
- di cui: unit-linked	132.972	4,3%	-28,9%
- di cui: index-linked	134.999	4,3%	-80,2%
Malattia a lungo termine	1	0,0%	0,6%
Fondi pensione aperti	1.196	0,0%	22,5%
Imprese italiane-extra UE	3.111.549	100,0%	130,1%
di cui: forme pens. ind.	5.261	0,2%	21,0%

(...) il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

La raccolta premi effettuata tramite gli sportelli bancari e postali è stata pari a € 3,1 mld (il 75% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una crescita più che doppia rispetto al mese di agosto dell'anno precedente.

Con una raccolta premi pari a € 2,8 mld anche in agosto si è registrata una forte crescita della nuova produzione di ramo I (nello stesso mese dell'anno precedente la raccolta era stata pari a € 462 mln). Continuano ad aumentare anche i premi afferenti ai prodotti di ramo V, pur se i volumi sono più ridotti (€ 68 mln in agosto). Da gennaio i prodotti di ramo I hanno raggiunto un volume premi pari a € 22,9 mld, quelli di ramo V € 855 mln.

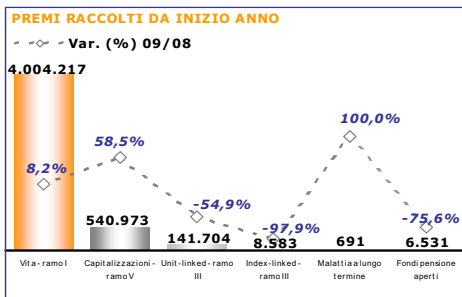
Anche in agosto si riduce notevolmente il mercato delle polizze "linked": i premi emessi sono stati pari a € 268 mln con una contrazione del 69,2% rispetto allo stesso mese del 2008. I nuovi premi sono equidistribuiti tra prodotti unit e index. Il ramo III da inizio anno ha fatto registrare nuovi premi per € 2,2 mld con una riduzione di oltre l'80% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Nel mese di agosto i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari a € 5 mln con un aumento del 21,0% rispetto ad agosto del 2008.

La quasi totalità delle nuove polizze (circa il 98%) è sottoscritta dietro il pagamento di un premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.

In crescita, per il secondo mese consecutivo, la raccolta delle polizze di ramo I (+24,7% rispetto ad agosto 2008) a fronte di un ammontare premi pari a € 283 mln; registrano un calo del 34,4% invece i prodotti di ramo V con premi raccolti pari ad appena € 29 mln. Da inizio anno i premi relativi al ramo I sono ammontati a € 4,0 mld (+8,2%) mentre quelli di ramo V sono stati pari a € 541 mln (+58,5%).

Le nuove emissioni relative a prodotti linked hanno registrato anche in agosto una sensibile



contrazione (-64,3%): a tale risultato vi ha contribuito particolarmente l'interruzione di vendita dei prodotti index, nonché il calo del 28,0% dei prodotti unit rispetto ad agosto dello scorso anno. Da gennaio il volume premi complessivo relativo a prodotti linked è stato pari a € 150 mln con un calo che ha sfiorato l'80% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

A fronte di un importo pari a € 10 mln, la raccolta dei nuovi premi/contributi relativa a forme pensionistiche individuali ha registrato un incremento del 7,2% rispetto ad agosto 2008.

L'84% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 16% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Promotori finanziari - Agosto 2009

Migliaia di euro

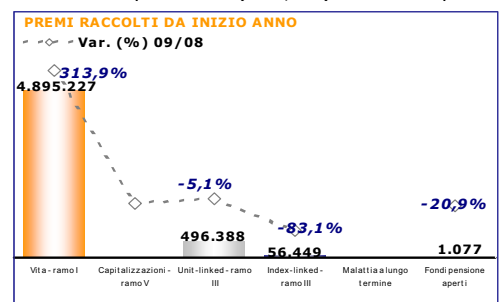
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 09/08
Vita - ramo I	637.874	91,6%	(...)
Capitalizzazioni - ramo V	1.122	0,2%	n.d.
Linked - ramo III	57.325	8,2%	36,7%
- di cui: unit-linked	56.592	8,1%	87,5%
- di cui: index-linked	734	0,1%	-93,8%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	138	0,0%	-31,4%
Imprese italiane-extra UE	696.459	100,0%	(...)
di cui: forme pens. ind.	3.571	0,5%	-29,6%

(...) il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

I promotori finanziari hanno raccolto premi per € 696 mln (il 17% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.) con un forte aumento rispetto ad agosto 2008.

Con premi pari a € 638 mln, la raccolta si è concentrata quasi esclusivamente verso prodotti di ramo I (circa il 92% dell'intero canale); nello stesso mese dell'anno precedente tali premi erano stati pari ad appena € 17 mln. Risulta poco significativa la nuova produzione relativa ai prodotti di ramo V.

Il volume premi relativo alle nuove polizze di ramo III è stato pari a € 57 mln (di cui il 99% rappresentato da polizze unit) con una crescita del 36,7% rispetto ad agosto del 2008. Tale risultato è stato determinato dal forte aumento del comparto unit (+87,5%) mentre le polizze index, a fronte di un importo fermo a €



Serie storica

Migliaia di euro		Imprese italiane ed extra-U.E.				Lavoro complessivo *			
Anno	Mese	Premi		Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente		Premi		Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente	
		nel mese	da inizio anno	1 mese	da inizio anno	nel mese	da inizio anno	1 mese	da inizio anno
2006	Gennaio	3.485.660	3.485.660	-13,1	-13,1	3.621.487	3.621.487	-11,3	-11,3
	Febbraio	4.293.356	7.779.015	-8,6	-10,6	4.715.621	8.337.107	-17,4	-14,9
	Marzo	5.715.305	13.494.320	17,4	-0,6	6.689.445	15.026.552	27,6	-0,1
	Aprile	3.565.073	17.059.393	-23,0	-6,3	3.808.163	18.834.715	-21,0	-5,2
	Maggio	4.123.895	21.183.288	-21,5	-9,7	4.614.630	23.449.345	-17,6	-7,9
	Giugno	5.136.649	26.319.937	10,9	-6,3	6.155.676	29.605.021	1,6	-6,1
	Luglio	3.523.761	29.843.699	-24,2	-8,9	3.687.616	33.292.638	-24,6	-8,6
	Agosto	3.162.308	33.006.007	-12,0	-9,2	3.469.053	36.761.691	-21,0	-9,9
	Settembre	3.082.782	36.088.789	-17,2	-9,9	3.277.860	40.039.551	-17,1	-10,5
	Ottobre	4.589.655	40.678.444	0,2	-8,9	4.868.628	44.908.179	-0,2	-9,5
	Novembre	4.201.019	44.879.463	-7,5	-8,8	4.850.362	49.758.541	-0,5	-8,7
	Dicembre	3.930.544	48.810.007	-1,4	-8,2	4.939.312	54.697.853	2,9	-7,8
2007	Gennaio	3.013.822	3.013.822	-13,5	-13,5	3.245.774	3.245.774	-10,4	-10,4
	Febbraio	4.570.327	7.584.149	6,5	-2,5	6.234.472	9.480.246	32,2	13,7
	Marzo	4.599.648	12.183.797	-19,5	-9,7	6.047.846	15.528.092	-9,6	3,3
	Aprile	3.807.202	15.990.999	6,8	-6,3	4.284.525	19.812.617	12,5	5,2
	Maggio	4.166.262	20.157.262	1,0	-4,8	4.845.148	24.657.766	5,0	5,2
	Giugno	5.093.441	25.250.703	-0,8	-4,1	6.469.414	31.127.180	5,1	5,1
	Luglio	2.618.481	27.869.183	-25,7	-6,6	3.061.496	34.188.675	-17,0	2,7
	Agosto	2.126.344	29.995.527	-32,8	-9,1	2.743.902	36.932.577	-20,9	0,5
	Settembre	2.346.310	32.341.838	-23,9	-10,4	2.796.007	39.728.585	-14,7	-0,8
	Ottobre	2.541.171	34.883.009	-44,6	-14,2	3.113.455	42.842.040	-36,1	-4,6
	Novembre	3.463.728	38.346.738	-17,6	-14,6	3.985.292	46.827.333	-17,8	-5,9
	Dicembre	3.447.267	41.794.005	-12,3	-14,4	4.263.799	51.091.132	-13,7	-6,6
2008	Gennaio	2.594.550	2.594.550	-13,9	-13,9	2.921.407	2.921.407	-10,0	-10,0
	Febbraio	3.708.464	6.303.014	-18,9	-16,9	4.376.869	7.298.276	-29,8	-23,0
	Marzo	3.722.825	10.025.838	-19,1	-17,7	4.472.866	11.771.141	-26,0	-24,2
	Aprile	3.482.559	13.508.398	-8,5	-15,5	4.154.863	15.926.005	-3,0	-19,6
	Maggio	3.488.479	16.996.877	-16,3	-15,7	4.066.613	19.992.618	-16,1	-18,9
	Giugno	3.090.482	20.087.359	-39,3	-20,4	3.909.913	23.902.531	-39,6	-23,2
	Luglio	2.746.043	22.833.402	4,9	-18,1	3.125.547	27.028.078	2,1	-20,9
	Agosto	1.718.163	24.551.565	-19,2	-18,1	2.193.260	29.221.338	-20,1	-20,9
	Settembre	2.258.626	26.810.191	-3,7	-17,1	2.572.399	31.793.737	-8,0	-20,0
	Ottobre	2.298.146	29.108.338	-9,6	-16,6	2.543.911	34.337.649	-18,3	-19,9
	Novembre	2.398.811	31.507.149	-30,7	-17,8	2.879.528	37.217.177	-27,7	-20,5
	Dicembre	3.719.975	35.227.123	7,9	-15,7	4.408.859	41.626.035	3,4	-18,5
2009	Gennaio	3.028.012	3.028.012	16,7	16,7	3.146.118	3.146.118	7,7	7,7
	Febbraio	3.862.287	6.890.299	4,1	9,3	4.258.114	7.404.232	-2,7	1,5
	Marzo	5.039.711	11.930.010	35,4	19,0	5.366.241	12.770.473	20,0	8,5
	Aprile	5.176.889	17.106.899	48,7	26,6	5.565.390	18.335.863	33,9	15,1
	Maggio	4.839.091	21.945.990	38,7	29,1	5.100.078	23.435.941	25,4	17,2
	Giugno	5.222.624	27.168.614	69,0	35,3	5.718.487	29.154.428	46,3	22,0
	Luglio	4.777.143	31.945.757	74,0	39,9	5.096.426	34.250.854	63,1	26,7
	Agosto	4.136.310	36.082.067	140,7	47,0	4.493.258	38.744.112	104,9	32,6
	Settembre								
	Ottobre								
	Novembre								
	Dicembre								

(*): Il dato include una stima dei premi raccolti in Italia dalle rappresentanze di imprese U.E. operanti in regime di libertà di stabilimento e di libera prestazione di servizi.

Nota

La nuova produzione Vita rileva i premi/contributi relativi alle nuove sottoscrizioni/adesioni individuali. Gli importi relativi a polizze/adesioni che prevedono una rateizzazione del premio/contributo periodico sono indicati su base annua, comprensivi di eventuali sovrappremi e garanzie accessorie.

Sono pertanto esclusi:

- i premi/contributi supplementari, ossia i premi unici aggiuntivi, i premi/contributi periodici - annui e ricorrenti - di annualità successive alla prima e gli adeguamenti di premio connessi a polizze *rivalutabili*, *adeguabili* o *indicizzate*;
- i premi/contributi relativi a sottoscrizioni/adesioni collettive.