

Settore Polizze Individuali – Mese: ottobre 2009

Executive Summary

Nel mese di ottobre, con premi che hanno superato € 6 mld, continua la forte crescita delle nuove polizze individuali sulla vita (+167,4% rispetto a ottobre 2008); da inizio anno i premi ammontano a € 47,5 mld, con un aumento del 63,1% rispetto allo stesso periodo del 2008. In ottobre anche la raccolta premi per il campione analizzato di imprese UE - operanti in libertà di stabilimento e in LPS - ha fatto

registrare un deciso incremento (+141,0%) a fronte di premi pari a € 592 mln. Da gennaio la raccolta premi è stata pari a € 3,5 mld, con una diminuzione del 33,6%. Includendo anche queste imprese i premi sono ammontati a quasi € 51 mld con un aumento, da inizio anno, pari al 48,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Ottobre 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	571.978	8,5%	24,4%	4.802.812	9,4%	3,3%	Vita - ramo I	5.182.071	84,3%	169,7%	41.172.936	86,7%	192,9%
Agenzie in economia	115.535	1,7%	17,8%	1.132.403	2,2%	-7,4%	Capitalizzazioni - ramo V	219.833	3,6%	159,8%	1.813.018	3,8%	115,1%
Sportelli bancari e postali	4.370.623	64,9%	179,3%	34.321.104	67,4%	63,9%	Linked - ramo III	740.234	12,0%	156,2%	4.467.485	9,4%	-68,5%
Promotori finanziari	1.082.001	16,1%	(...)	7.191.657	14,1%	216,4%	- di cui: unit-linked	468.779	7,6%	141,0%	2.882.136	6,1%	-58,7%
Altre forme (inclusi Broker)	5.375	0,1%	100,8%	29.617	0,1%	16,3%	- di cui: index-linked	271.455	4,4%	187,5%	1.585.349	3,3%	-78,0%
Imprese italiane-extra UE	6.145.512	91,2%	167,4%	47.477.593	93,2%	63,1%	Malattia a lungo termine	147	0,0%	30,5%	1.016	0,0%	-41,3%
Imprese UE-LPS	592.183	8,8%	141,0%	3.471.472	6,8%	-33,6%	Fondi pensione aperti	3.226	0,1%	5,7%	23.138	0,0%	-47,1%
Totale	6.737.695	100,0%	164,9%	50.949.065	100,0%	48,4%	Imprese italiane-extra UE di cui: forme pens. ind.	6.145.512	100,0%	167,4%	47.477.593	100,0%	63,1%
								44.946	0,7%	-42,0%	315.714	0,7%	-31,9%

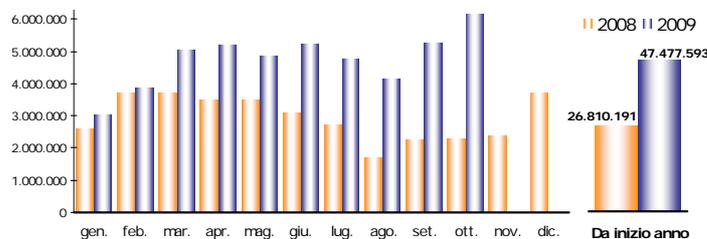
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	85,7%	3,5%	10,8%	100,0%
Agenzie in economia	69,2%	24,5%	6,3%	100,0%
Sportelli bancari e postali	97,2%	0,2%	2,6%	100,0%
Promotori finanziari	98,2%	0,2%	1,7%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	83,0%	4,2%	12,9%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	95,5%	1,1%	3,4%	100,0%
Var. (%) 09/08	70,4%	6,4%	-19,4%	63,1%

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



In ottobre le imprese italiane ed extra-U.E. hanno raccolto premi per nuove polizze principalmente attraverso il canale *bancario e postale*: con premi pari a € 4,4 mld si è registrata una crescita del 179,3% rispetto a ottobre 2008. Da inizio anno questo canale ha raccolto premi per € 34,3 mld, con un aumento di oltre il 60%. La raccolta premi degli *agenti* si mantiene in crescita anche nel mese di ottobre (+24,4%); aggiungendo € 572 mln afferenti a questo mese, si è consolidato, da inizio anno, un volume premi pari a € 4,8 mld con una variazione positiva del 3,3% rispetto allo stesso mese del 2008. Con un importo pari a € 116 mln, anche i nuovi premi intermediati presso le imprese (*agenzie in economia*) sono risultati in crescita rispetto a ottobre dell'anno precedente (+17,8%); ciononostante la variazione da inizio anno rimane ancora negativa (-7,4%) a fronte di una raccolta che ha raggiunto € 1,1 mld. I *promotori finanziari* continuano a far segnare una raccolta in sensibile aumento: a ottobre 2009 i premi hanno superato € 1 mld, quando nello stesso mese dell'anno precedente ammontavano ad appena € 173 mln. Da inizio anno la raccolta premi di questo canale si attesta a oltre € 7 mld, triplicando

rispetto allo stesso periodo del 2008. In linea con quanto osservato in corso d'anno, anche in ottobre i prodotti di ramo I rimangono i più richiesti; con le nuove emissioni di questo mese (€ 5,2 mld) i premi da inizio anno hanno superato € 41 mld, con un volume d'affari che è quasi triplicato rispetto al 2008. Medesimo trend si registra sul ramo V che da gennaio ha registrato premi per oltre € 1,8 mld. I prodotti "linked" con € 740 mln di premi sono risultati in crescita rispetto allo stesso mese del 2008, in corrispondenza del quale si manifestava il crollo verticale dei prodotti assicurativo-finanziari per effetto dell'inizio della crisi finanziaria. Con premi pari a € 469 mln le unit sono cresciute del 141,0% mentre le index con € 271 mln sono aumentate del 187,5%. Da inizio anno la raccolta di ramo III ha raggiunto, nel complesso, € 4,5 mld, in forte riduzione (-68,5%) rispetto allo stesso periodo del 2008. I premi/contributi relativi alle nuove adesioni a forme pensionistiche individuali, inclusi quelli per i PIP, ammontano da gennaio a € 316 mln (-31,9% rispetto all'analogo periodo dello scorso anno). L'importo medio dei premi unici è stato di € 27.000, quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, pari a € 1.100 e € 3.700.

Sportelli bancari e postali - Ottobre 2009

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 09/08
Vita - ramo I	3.610.991	82,6%	180,2%
Capitalizzazioni - ramo V	169.000	3,9%	231,7%
Linked - ramo III	588.940	13,5%	162,8%
- di cui: unit-linked	318.076	7,3%	134,4%
- di cui: index-linked	270.864	6,2%	206,4%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	-100,0%
Fondi pensione aperti	1.692	0,0%	39,1%
Imprese italiane-extra UE	4.370.623	100,0%	179,3%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	10.004	0,2%	-76,3%

La raccolta premi relativa agli sportelli bancari e postali è stata pari a € 4,4 mld (oltre il 70% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con un incremento considerevole rispetto all'analogo mese del 2008.

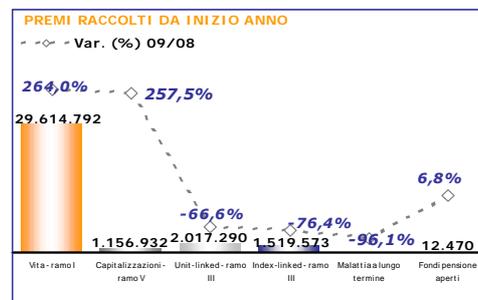
Anche in ottobre le polizze di ramo I, con un volume premi pari a € 3,6 mld, hanno registrato una sensibile crescita (nello stesso mese dell'anno precedente la raccolta ammontava a € 1,2 mld). Con € 169 mln il ramo V ha fatto registrare una tendenza analoga. Da gennaio la raccolta premi di ramo I è stata pari a € 29,6 mld mentre quella di ramo V pari a € 1,2 mld.

In ottobre, diversamente da quanto osservato nei mesi precedenti, il comparto "linked" è risultato in crescita rispetto allo stesso mese del 2008: i premi emessi sono stati

pari a € 589 mln, con una variazione positiva del 162,8%. I prodotti unit con € 318 mln di premi sono aumentati del 134,3% mentre quelli index con € 271 mln di premi sono triplicati. Il ramo III, da gennaio, ha fatto segnare nuovi premi per € 3,5 mld con una riduzione del 71,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Nel mese di ottobre i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari a € 10,0 mln con un decremento del 76,3% rispetto allo stesso mese del 2008.

La quasi totalità delle nuove polizze (oltre il 97%) è sottoscritta dietro il pagamento di un premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



Agenti e Agenzie in economia - Ottobre 2009

Il canale agenti e agenzie in economia ha raccolto premi per € 688 mln (l'11% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con un aumento del 23,2% rispetto a ottobre 2008.

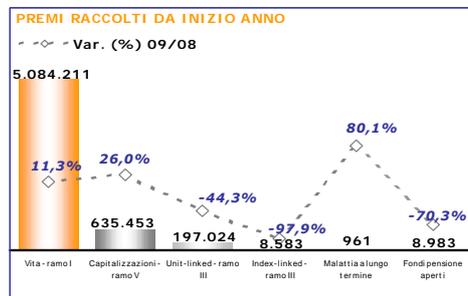
La raccolta premi relativa alle nuove polizze di ramo I è stata pari a € 600 mln, con un incremento del 19,4% rispetto allo stesso mese dello scorso anno. Seppur con un volume premi inferiore (appena € 49 mln) anche il ramo V ha fatto segnare una crescita (+49,1% rispetto a ottobre 2008). Da inizio anno il ramo I ha raccolto premi per € 5,1 mld mentre il ramo V per € 635 mln.

I premi relativi ai prodotti di ramo III riguardano esclusivamente le nuove polizze unit: per un ammontare pari a € 38 mln i premi raccolti in ottobre registrano una crescita dell'84,8% rispetto allo stesso mese del 2008.

Da inizio anno il volume premi relativo al comparto "linked" è stato pari a € 206 mln con una diminuzione del 73,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Per un ammontare inferiore a € 30 mln, la raccolta dei nuovi premi/contributi relativa a forme pensionistiche individuali è concentrata verso le polizze PIP.

Circa l'83% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 17% è rappresentato da contratti a premio periodico.



Promotori finanziari - Ottobre 2009

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 09/08
Vita - ramo I	968.296	89,5%	(...)
Capitalizzazioni - ramo V	225	0,0%	-69,6%
Linked - ramo III	113.234	10,5%	162,0%
- di cui: unit-linked	112.643	10,4%	194,9%
- di cui: index-linked	591	0,1%	-88,2%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	246	0,0%	90,9%
Imprese italiane-extra UE	1.082.001	100,0%	(...)
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	6.320	0,6%	-19,5%

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

precedente. Anche in ottobre la raccolta premi relativa ai prodotti index è stata poco rappresentativa. Da gennaio i prodotti "linked" hanno registrato nuovi premi per € 725 mln con una riduzione di oltre il 20% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

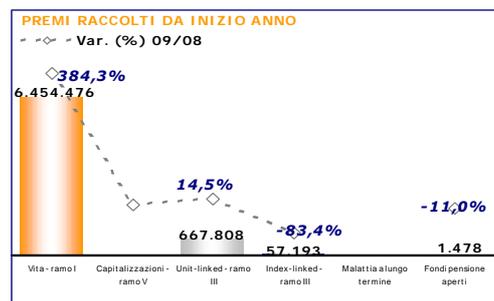
Nel mese di ottobre i nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, principalmente di tipo PIP, sono stati pari € 6 mln con una flessione del 19,5% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per circa il 98% da contratti a premio unico, mentre il restante 2% è rappresentato da contratti a premio periodico.

I promotori finanziari hanno intermediato premi per circa € 1 mld (il 18% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.) con un sensibile incremento rispetto allo stesso mese del 2008.

La raccolta premi è concentrata soprattutto verso i prodotti di ramo I (il 90% dell'intero canale) per un importo pari a € 968 mln; tale raccolta nello stesso mese dell'anno precedente era stata pari a circa € 130 mln. Da inizio anno questo canale ha intermediato circa € 6,5 mld di premi afferenti a nuove polizze di ramo I. Il ramo V invece ha registrato una produzione poco significativa.

Per effetto di una raccolta premi molto positiva (oltre € 110 mln) registrata sul comparto unit (+194,9% rispetto a ottobre 2008), il ramo III "linked", nel complesso, è cresciuto sensibilmente



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	44.980.179	-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	4.777.115	31.945.729	74,0	39,9	5.096.398	34.250.826	63,1	26,7
	Agosto	4.136.295	36.082.024	140,7	47,0	4.493.243	38.744.069	104,9	32,6
	Settembre	5.250.058	41.332.081	132,4	54,2	5.467.302	44.211.370	112,5	39,1
	Ottobre	6.145.512	47.477.593	167,4	63,1	6.737.695	50.949.065	164,9	48,4
	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.