

Settore Polizze Individuali – Mese: febbraio 2012

Executive Summary

Nel mese di febbraio i premi per nuove polizze individuali sulla vita raccolti in Italia da imprese italiane e rappresentanze di imprese extra-U.E., comprensivi dei premi unici aggiuntivi, sono stati pari a € 4,0 mld, in aumento del 20,5% rispetto al mese precedente ma in calo del 31,5% rispetto a febbraio 2011. Considerando anche la nuova produzione di gennaio, i nuovi premi emessi hanno raggiunto nel 2012 € 7,4 mld, il 34,9% in meno rispetto ai volumi raggiunti nello stesso periodo del 2011.

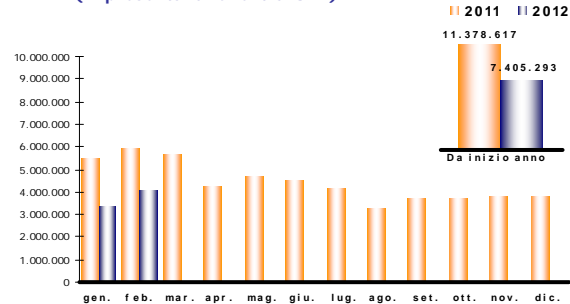
Includendo anche l'attività del campione delle imprese U.E., nel mese di febbraio i nuovi premi complessivi sono stati pari a € 4,4 mld (-33,9% rispetto allo stesso mese del 2011), mentre da gennaio hanno raggiunto € 7,9 mld, in calo del 38,4% rispetto ai primi due mesi dell'anno precedente.

Nuova produzione vita per ramo/prodotto (migliaia di euro)

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11	N° polizze/adesioni da inizio anno	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11
Vita - ramo I	2.916.660	72,1%	-38,2%	412.089	5.700.379	77,0%	-38,2%
Capitalizzazioni - ramo V	73.828	1,8%	-50,6%	5.423	164.549	2,2%	-56,0%
Linked - ramo III	1.050.946	26,0%	1,2%	58.484	1.526.213	20,6%	-13,3%
- di cui: unit-linked	897.643	22,2%	-12,7%	43.252	1.319.061	17,8%	-24,6%
- di cui: index-linked	153.303	3,8%	1542,6%	15.232	207.152	2,8%	2119,6%
Malattia a lungo termine	366	0,0%	128,7%	1.826	691	0,0%	177,5%
Fondi pensione aperti	5.524	0,1%	22,5%	4.938	13.460	0,2%	-10,6%
Imprese italiane-extraUE	4.047.325	100,0%	-31,5%	482.760	7.405.293	100,0%	-34,9%
di cui: forme pens. ind.	51.898	1,3%	19,4%	55.566	112.781	1,5%	17,5%
Imprese UE-LPS	317.495	-	-54,2%	14.041	483.776	-	-66,2%
Totale	4.364.820	-	-33,9%	496.801	7.889.069	-	-38,4%

N.B.: sono inclusi anche i premi unici aggiuntivi

Trend mensile 2011-2012 – (imprese italiane-extra-U.E.)



Relativamente alle imprese italiane ed extra U.E., i premi afferenti a nuove polizze tradizionali di ramo I e V continuano ad essere in calo anche nel mese di febbraio rispetto allo stesso mese del 2011, pur confermandosi la scelta prevalente degli assicurati con una incidenza pari a quasi l'80% della raccolta totale da inizio anno. I prodotti "linked" rappresentano praticamente la restante quota della nuova produzione residua e registrano nel mese di febbraio volumi importanti, soprattutto con riferimento alle polizze index la cui nuova produzione era ancora molto limitata nello stesso mese dell'anno precedente. Anche i contributi relativi a nuove adesioni individuali a forme previdenziali crescono rispetto allo stesso mese del 2011, portando l'incremento da inizio anno al 17,5%. Il numero delle polizze/adesioni da gennaio ha raggiunto 483 mila, in diminuzione dell'8,5% rispetto allo stesso periodo del 2011. Si evidenzia, inoltre, che il 18% delle imprese, rappresentative del 7% del mercato in termini di premi, ha registrato al mese di febbraio una raccolta superiore all'analogo periodo dell'anno precedente e che circa il 43% (per una quota premi pari al 48%) ha ottenuto un risultato superiore alla variazione media di tutte le imprese italiane ed extra-U.E. (-34,9%).

Nuova produzione vita per canale distributivo (migliaia di euro)

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11
Sportelli bancari e postali	2.499.749	61,8%	-45,1%	4.757.592	64,2%	-45,7%
Agenti	378.831	9,4%	-27,6%	744.620	10,1%	-26,3%
Agenzie in economia	105.882	2,6%	-22,4%	230.242	3,1%	-25,2%
Promotori finanziari	1.052.586	26,0%	52,1%	1.652.258	22,3%	29,7%
Altre forme (inclusi Broker)	10.277	0,3%	0,9%	20.581	0,3%	24,2%
Imprese Italiane-extra UE	4.047.325	100,0%	-31,5%	7.405.293	100,0%	-34,9%

N.B.: sono inclusi anche i premi unici aggiuntivi

Ripartizione % per tipologia di premio

(Da inizio anno)

TIPOLOGIA DI PREMIO	N° polizze/adesioni	PREMI					Totale
		Sportelli bancari e postali	Agenti	Agenzie in economia	Promotori finanziari	Altre forme (inclusi Broker)	
Annui	22,7%	0,3%	4,8%	29,3%	0,4%	3,3%	1,7%
Unici	51,7%	93,3%	82,3%	63,0%	98,8%	86,7%	92,5%
Ricorrenti	25,6%	6,3%	12,8%	7,7%	0,8%	10,0%	5,8%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Da inizio anno, la tipologia di contratto a premio unico costituisce la modalità di versamento più prescelta dagli assicurati, per una quota pari al 93% del totale in termini di premi e al 52% in termini di numero di polizze. Sempre da inizio anno l'importo medio dei premi unici è stato di quasi € 27.500 mentre quello dei premi annui e ricorrenti ha raggiunto rispettivamente il valore di € 1.150 e € 3.500. Calcolando i premi mediante una misura che consente di standardizzare l'ammontare di premi unici e periodici, come l'Annual Premium Equivalent (APE) – pari alla somma tra premi annui, considerati per il 100% del loro importo, e premi unici divisi per la durata dei relativi contratti convenzionalmente posta pari a 10 anni – il decremento del volume premi da inizio anno si riduce dal 34,9% al 23,9%. La maggior parte della nuova produzione deriva dalla raccolta effettuata mediante reti finanziarie (sportelli bancari e postali e promotori finanziari), alle quali afferisce oltre l'86% dei premi emessi da gennaio. Nel dettaglio, gli sportelli bancari e postali mantengono anche nel mese di febbraio la

Nuova produzione Vita - Polizze individuali

quota prevalente di raccolta, pur registrando un portafoglio quasi dimezzato rispetto al 2011. Al contrario, i volumi di nuovi affari intermediati dai promotori finanziari risultano aumentati di oltre il 50% rispetto al mese di febbraio 2011, anche se l'incremento è concentrato su alcuni operatori. Negativo, ma in misura inferiore rispetto agli sportelli bancari e postali, è il tasso di variazione annua delle reti agenziali sia nel mese che da inizio anno. La ripartizione dei premi per canale evidenzia come le reti finanziarie abbiano collocato quasi esclusivamente premi unici mentre le reti assicurative raccolgono anche una quota significativa di premi periodici. Calcolando i premi da inizio anno mediante la misura APE sopra descritta, lo scostamento della quota raccolta dalle diverse reti si riduce: la quota riconducibile alle reti finanziarie passa dall'87% al 76% mentre quella afferente alle reti assicurative salirebbe dal 13% al 24%.

Analisi di dettaglio per canale distributivo e ramo/prodotto

Sportelli bancari e postali - Febbraio 2012

Gli sportelli bancari e postali hanno collocato nel mese di febbraio nuovi prodotti di ramo I per il 77% della nuova produzione dell'intero canale, pur con una raccolta premi quasi dimezzata rispetto all'analogo periodo del 2011. Da inizio anno tali prodotti hanno raggiunto un ammontare pari a 3,9 mld, in calo del 45,2% rispetto ai primi due mesi dell'anno precedente.

La quota restante di nuovi premi emessi è relativa al comparto "linked" (composto principalmente da polizze unit) che registra un calo analogo a quello di ramo I. Tale decremento è dovuto esclusivamente alle polizze unit-linked, collocate per lo più nella forma "classica", la cui forte contrazione rispetto a febbraio 2011 non viene compensata dalla pur significativa ripresa di commercializzazione delle polizze index. Nel complesso, i nuovi premi di ramo III hanno raggiunto da inizio anno € 797 mln, il 44,8% in meno rispetto all'anno precedente.

Rilevante, anche se su livelli assoluti marginali, la crescita di nuova produzione di polizze malattia a lungo termine, sebbene concentrata su pochi operatori.

La nuova produzione relativa ai prodotti di ramo V rimane ancora abbastanza circoscritta rispetto agli altri prodotti, raggiungendo da inizio anno appena € 55 mln (-72,2% rispetto all'analogo periodo del 2011).

I nuovi premi/contributi relativi a forme pensionistiche individuali, in larga parte prodotti PIP, risultano in crescita nel mese di febbraio, per quanto rimangono su livelli contenuti, mentre da inizio anno raggiungono € 42 mln (+18,9% rispetto ai primi due mesi dell'anno precedente).

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11
Vita - ramo I	1.916.918	76,7%	-47,0%	3.901.067	82,0%	-45,2%
Capitalizzazioni - ramo V	32.128	1,3%	-53,8%	55.088	1,2%	-72,2%
Linked - ramo III	547.967	21,9%	-36,6%	796.690	16,7%	-44,8%
- di cui: unit-linked	394.741	15,8%	-53,8%	590.190	12,4%	-58,9%
- di cui: index-linked	153.226	6,1%	1541,8%	206.500	4,3%	2112,7%
Malattia a lungo termine	310	0,0%	133,3%	606	0,0%	199,0%
Fondi pensione aperti	2.425	0,1%	44,3%	4.141	0,1%	16,1%
Imprese Italiane-extra UE	2.499.749	100,0%	-45,1%	4.757.592	100,0%	-45,7%
di cui: forme pens. ind.	20.318	0,8%	21,3%	41.826	0,9%	18,9%

Agenti e Agenzie in economia – Febbraio 2012

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11
Vita - ramo I	420.001	86,6%	-25,5%	824.927	84,6%	-25,3%
Capitalizzazioni - ramo V	40.987	8,5%	-47,0%	105.179	10,8%	-38,9%
Linked - ramo III	21.202	4,4%	35,2%	36.319	3,7%	18,2%
- di cui: unit-linked	21.125	4,4%	34,7%	35.788	3,7%	16,5%
- di cui: index-linked	77	0,0%	n.d.	532	0,1%	n.d.
Malattia a lungo termine	53	0,0%	95,0%	81	0,0%	74,9%
Fondi pensione aperti	2.470	0,5%	-7,3%	8.354	0,9%	-24,9%
Imprese Italiane-extra UE	484.713	100,0%	-26,5%	974.861	100,0%	-26,1%
di cui: forme pens. ind.	26.451	5,5%	14,9%	60.582	6,2%	19,4%

Gli agenti e le agenzie in economia hanno commercializzato nel mese di febbraio principalmente polizze tradizionali, pari al 95% della nuova produzione dell'intero canale. I nuovi premi afferenti a prodotti di ramo I, in diminuzione rispetto al mese di febbraio 2011, raggiungono da inizio anno un ammontare pari a € 825 mln (-25,3% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente); negativo anche l'andamento delle polizze di ramo V che da gennaio ammontano a € 105 mln, registrando un calo del 38,9% rispetto al 2011.

La restante quota di nuova produzione è costituita quasi unicamente da polizze "linked", in particolare di tipo unit, che registrano una raccolta premi in crescita rispetto a febbraio 2011. Da inizio anno il volume dei nuovi affari afferenti al ramo III, pari a € 36 mln, risulta superiore del 18,2% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Anche le forme pensionistiche individuali hanno registrato nel mese di febbraio una buona crescita, raggiungendo da inizio anno un ammontare pari a € 61 mln, in aumento del 19,4% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Tale ammontare, anche se costituisce appena il 6% della nuova produzione totale del canale agenziale, è superiore ai nuovi premi/contributi raccolti dalle reti finanziarie.

Promotori finanziari – Febbraio 2012

Nel mese di febbraio il canale promotori finanziari ha intermediato nuove polizze di ramo I per il 54% dei premi della nuova produzione dell'intero canale, in crescita rispetto allo stesso mese dello scorso anno; da gennaio la raccolta di nuovi premi di tale tipologia, pari a € 957 mln, risulta invece ancora in calo del 3,3% rispetto all'analogo periodo del 2011.

La nuova produzione afferente a polizze di ramo V è stata poco significativa, raggiungendo da inizio anno un importo pari ad appena € 3,5 mln, tuttavia in crescita rispetto ai primi due mesi dell'anno precedente.

Le nuove polizze relative a prodotti "linked", esclusivamente di tipo unit, hanno invece triplicato il proprio volume d'affari rispetto a febbraio 2011, raggiungendo una quota pari al 46% dell'intero canale; da inizio anno, a fronte di un ammontare premi pari a € 691 mln, registrano un portafoglio più che duplicato rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

I nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte afferenti a polizze PIP, risultano in aumento rispetto a febbraio 2011, sebbene da inizio anno l'ammontare complessivo, pari a € 8 mln, registri ancora una variazione negativa del 5,3% rispetto ai primi due mesi dell'anno precedente.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11
Vita - ramo I	570.456	54,2%	6,9%	956.633	57,9%	-3,3%
Capitalizzazioni - ramo V	60	0,0%	-57,4%	3.513	0,2%	351,7%
Linked - ramo III	481.441	45,7%	204,6%	691.148	41,8%	143,8%
- di cui: unit-linked	481.441	45,7%	204,6%	691.148	41,8%	143,8%
- di cui: index-linked	-	0,0%	n.d.	-	0,0%	n.d.
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	629	0,1%	339,4%	964	0,1%	177,3%
Imprese Italiane-extra UE	1.052.586	100,0%	52,1%	1.652.258	100,0%	29,7%
di cui: forme pens. ind.	4.364	0,4%	35,6%	8.305	0,5%	-5,3%

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
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	5.648.159	23.984.022	38,9	20,0
	Giugno	5.222.624	27.168.614	69,0	35,3	6.355.137	30.339.159	62,5	26,9
	Luglio	4.777.115	31.945.729	74,0	39,9	5.099.208	35.438.367	63,1	31,1
	Agosto	4.136.294	36.082.023	140,7	47,0	4.495.596	39.933.963	105,0	36,7
	Settembre	5.250.058	41.332.080	132,4	54,2	5.993.832	45.927.794	133,0	44,5
	Ottobre	6.145.512	47.477.592	167,4	63,1	7.252.938	53.180.732	185,1	54,9
	Novembre	5.535.376	53.012.968	130,8	68,3	5.923.472	59.104.204	105,7	58,8
	Dicembre	6.021.315	59.034.283	61,9	67,6	6.503.827	65.608.031	47,5	57,6
2010	Gennaio	5.763.575	5.763.575	90,3	90,3	6.106.465	6.106.465	94,1	94,1
	Febbraio	7.108.339	12.871.914	84,0	86,8	7.918.960	14.025.425	86,0	89,4
	Marzo	7.737.696	20.609.610	53,5	72,8	8.723.109	22.748.534	62,6	78,1
	Aprile	5.381.815	25.991.425	4,0	51,9	5.712.522	28.461.056	2,6	55,2
	Maggio	5.476.969	31.468.394	13,2	43,4	6.312.203	34.773.259	11,8	45,0
	Giugno	6.828.964	38.297.358	30,8	41,0	7.261.890	42.035.149	14,3	38,6
	Luglio	5.003.329	43.300.687	4,7	35,5	5.373.578	47.408.727	5,4	33,8
	Agosto	3.470.164	46.770.850	-16,1	29,6	3.645.819	51.054.545	-18,9	27,8
	Settembre	3.643.625	50.414.475	-30,6	22,0	3.943.136	54.997.681	-34,2	19,7
	Ottobre	4.688.852	55.103.327	-23,7	16,1	4.951.826	59.949.507	-31,7	12,7
	Novembre	4.318.520	59.421.847	-22,0	12,1	4.620.377	64.569.884	-22,0	9,2
	Dicembre	4.350.713	63.772.560	-27,7	8,0	4.901.733	69.471.617	-24,6	5,9
2011**	Gennaio	5.466.245	5.466.245	-25,3	-25,3	6.203.213	6.203.213	-19,7	-19,7
	Febbraio	5.912.373	11.378.617	-32,6	-29,3	6.606.179	12.809.391	-30,1	-25,4
	Marzo	5.645.316	17.023.933	-36,2	-31,8	6.477.321	19.286.712	-34,8	-28,9
	Aprile	4.231.171	21.255.104	-31,5	-31,7	5.057.843	24.344.555	-23,1	-27,7
	Maggio	4.731.849	25.986.953	-22,8	-30,2	5.660.295	30.004.850	-19,4	-26,3
	Giugno	4.539.557	30.526.510	-39,5	-31,8	4.922.959	34.927.809	-38,6	-28,3
	Luglio	4.183.105	34.709.616	-25,6	-31,1	4.703.473	39.631.283	-22,3	-27,6
	Agosto	3.266.040	37.975.656	-15,1	-30,0	3.440.289	43.071.572	-16,2	-26,9
	Settembre	3.706.325	41.681.981	-12,5	-28,7	4.168.453	47.240.025	-10,2	-25,6
	Ottobre	3.718.420	45.400.401	-27,5	-28,6	3.901.585	51.141.610	-28,7	-25,9
	Novembre	3.818.059	49.218.460	-22,2	-28,1	3.963.810	55.105.420	-25,3	-25,8
	Dicembre	3.765.423	52.983.883	-22,9	-27,8	4.541.459	60.002.534	-17,8	-24,8
2012	Gennaio	3.357.967	3.357.967	-38,6	-38,6	3.524.248	3.524.248	-43,2	-43,2
	Febbraio	4.047.325	7.405.293	-31,5	-34,9	4.364.820	7.889.069	-33,9	-38,4
	Marzo								
	Aprile								
	Maggio								
	Giugno								
	Luglio								
	Agosto								
	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.

(**): dal 2011 sono inclusi anche i premi unici aggiuntivi; le variazioni annue sono state calcolate a termini omogenei.

Nota

La nuova produzione Vita relativa a polizze individuali rileva su base mensile i premi/contributi relativi alle nuove polizze/adesioni individuali e dall'anno 2011 anche i premi/contributi supplementari, ossia i premi unici aggiuntivi. 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.

I premi/contributi relativi a polizze/adesioni collettive sono rilevati su base trimestrale (nei mesi di marzo, giugno, settembre, dicembre).

Sono invece esclusi i premi/contributi periodici - annui e ricorrenti - di annualità successive alla prima e gli adeguamenti di premio connessi a polizze rivalutabili, adeguabili o indicizzate.