

Nuova Produzione Vita

Settore Polizze Individuali - Mese: gennaio 2012

Executive Summary

Imprese UE-LPS

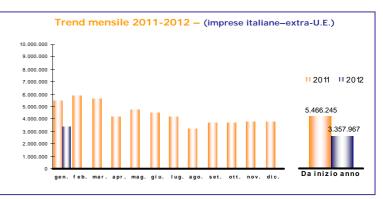
Nel mese di gennaio i premi per nuove polizze individuali sulla vita raccolti in Italia da imprese italiane e rappresentanze di imprese extra-U.E., comprensivi dei premi unici aggiuntivi, sono stati pari a € 3,4 mld, in calo del 38,6% rispetto allo stesso mese del 2011, risultando peraltro il valore di raccolta più modesto rispetto a ciascun mese dell'anno precedente, con la sola eccezione della nuova produzione emessa nel mese di agosto 2011.

Includendo anche l'attività del campione delle imprese U.E., nel mese di gennaio i nuovi premi complessivi sono stati pari a \in 3,5 mld, in calo del 43,2% rispetto al primo mese dell'anno precedente.

Nuova produzione vita per ramo/prodotto (migliaia di euro) N° polizze/ Distrib. Var. (%) RAMO/PRODOTTO Premi 2.783.719 206.087 82.9% -38.3% 2,7% -59,7% Capitalizzazioni - ramo V 2.929 90.721 19.059 475.267 14,2% -34,1% - di cui: unit-linkea 15.275 421.419 12,5% -41,6% - di cui: index-linked 3.784 53.848 1,6% n.d. Malattia a lungo termine 863 324 0.0% 265.8% Fondi pensione aperti 2.875 7.936 0.2% -24.8% Imprese italiane-extraUE 231.813 3.357.967 100,0% -38,6% di cui: forme pens. ind. 15,8%

236.171

3.524.248



Relativamente alle imprese italiane ed extra U.E., nel mese di gennaio i premi afferenti a nuove polizze tradizionali di ramo I e V, a fronte di un ammontare pari a \in 2,9 mld complessivi, risultano in calo del 39,3% rispetto allo stesso mese del 2011 mentre la contrazione diminuisce al 3,0% se il confronto viene effettuato con la raccolta del mese precedente (dicembre 2011). Questi nuovi premi rappresentando l'86% del totale, risultano la scelta prevalente degli assicurati. I prodotti "linked", pari a \in 475 mln, costituiscono la quasi totalità della nuova produzione residua e registrano nel mese di gennaio una significativa diminuzione rispetto a gennaio 2011 (-34,1%); tale contrazione è dovuta esclusivamente alle polizze unit (-41,6%) e compensata solo in minima parte dall'aumento di premi per nuove polizze index rispetto a gennaio 2011. I contributi relativi a nuove adesioni individuali a forme previdenziali crescono invece del 15,8% rispetto a gennaio 2011 mentre diminuiscono del 66,6% rispetto al mese precedente, quando ammontavano a \in 182 milioni. Il numero delle polizze/adesioni complessivo per il totale dei rami è stato pari a 232 mila, in diminuzione del 12,6% rispetto a gennaio 2011. Si evidenzia, inoltre, che l'11% delle imprese, rappresentative solo del 2% del mercato in termini di premi, ha registrato nel mese di gennaio una raccolta superiore all'analogo periodo dell'anno precedente e che circa il 40% (per una quota premi pari al 53%) ha ottenuto un risultato superiore alla variazione media di tutte le imprese italiane ed extra-U.E. (-38,6%).

Nuova produzione vita per canale distributivo (migliaia di euro)

Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11	
2.257.843	67,2%	-46,5%	
365.788	10,9%	-25,0%	
124.360	3,7%	-27,3%	
599.673	17,9%	3,1%	
10.304	0,3%	61,4%	
3.357.967	100,0%	-38,6%	
	2.257.843 365.788 124.360 599.673 10.304	2.257.843 67,2% 365.788 10,9% 124.360 3,7% 599.673 17,9% 10.304 0,3%	

Ripartizione % per tipologia di premio

		PREMI					
TIPOLOGIA DI PREMIO	N° polizze/ adesioni	Sportelli bancari e postali	Agenti	Agenzie in economia	Promotori finanziari	Altre forme (inclusi Broker)	Totale
Annui	22,2%	0,3%	4,3%	27,8%	0,5%	2,9%	1,8%
Unici	53,2%	94,6%	82,5%	63,7%	98,4%	86,1%	92,8%
Ricorrenti	24,7%	5,1%	13,2%	8,5%	1,0%	11,0%	5,4%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Nel primo mese del nuovo anno la tipologia di contratto a premio unico costituisce la modalità di versamento più prescelta dagli assicurati, per una percentuale pari al 93% del totale in termini di premi e al 53% in termini di numero di polizze. Sempre nel mese di gennaio l'importo medio dei premi unici è stato di circa € 25.300 mentre quello dei premi annui e ricorrenti ha raggiunto rispettivamente il valore di € 1.200 e € 3.200. 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 a gennaio si ridurrebbe dal 38,6% al 29,0%. La maggior parte della nuova produzione deriva dalla raccolta effettuata mediante reti finanziarie



(sportelli bancari e postali e promotori finanziari), alle quali afferisce l'85% dei premi emessi; nel dettaglio, gli sportelli bancari e postali mantengono anche nel mese di gennaio la quota prevalente di raccolta con il 67,2% del totale, seppure in calo significativo rispetto allo stesso mese del 2011. Negativo, ma in misura inferiore, il tasso di variazione delle reti agenziali, sia quelle in appalto che in economia. I volumi di nuovi affari intermediati dai promotori finanziari risultano invece in leggero aumento rispetto a gennaio 2011 mentre risultano in contrazione del 20,2% se calcolati rispetto al mese precedente. La ripartizione dei premi per canale evidenzia come le reti finanziarie abbiano collocato quasi esclusivamente premi unici mentre le reti assicurative raccolgano anche una quota significativa di premi periodici. Calcolando i premi di gennaio mediante la misura APE sopra descritta, lo scostamento della quota raccolta dalle diverse reti si ridurrebbe: la quota riconducibile alle reti finanziarie passerebbe dall'85% al 73% mentre quella afferente alle reti assicurative salirebbe dal 15% al 27%.

Analisi di dettaglio per canale distributivo e ramo/prodotto

Sportelli bancari e postali - Gennaio 2012

Nel mese di gennaio gli *sportelli bancari e postali* hanno intermediato prodotti di ramo I per un ammontare pari a 2,0 mld, in contrazione del 43,4% rispetto all'analogo periodo del 2011, ma risultando in aumento del 47,1% rispetto al mese precedente.

La quota restante di nuovi premi emessi è sostanzialmente relativa al comparto "linked", composto principalmente da polizze unit, in calo però del 57,1% rispetto a gennaio 2011, per un ammontare pari a \in 249 mln. Tale decremento è dovuto esclusivamente alle polizze unit-linked, collocate per lo più nella forma "classica", la cui forte contrazione rispetto a gennaio 2011 non è compensata dal lieve aumento di commercializzazione delle polizze index. I nuovi premi di ramo III registrano una diminuzione anche rispetto al mese precedente, quando ammontavano a \in 362 mln. Rilevante,

Migliaia di euro							
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11				
Vita - ramo I	1.984.149	87,9%	-43,4%				
Capitalizzazioni - ramo V	22.960	1,0%	-82,2%				
Linked - ramo III	248.723	11,0%	-57,1%				
- di cui: unit-linked	195.449	8,7%	-66,3%				
- di cui: index-linked	53.274	2,4%	n.d.				
Malattia a lungo termine	295	0,0%	324,8%				
Fondi pensione aperti	1.716	0,1%	-9,1%				
Imprese italiane-extra UE	2.257.843	100,0%	-46,5%				
di cui: forme pens. ind.	21.507	1,0%	16,8%				

anche se su livelli assoluti marginali, la crescita relativa della nuova produzione di polizze malattia a lungo termine (più che quadruplicata rispetto a gennaio 2011), sebbene concentrata su pochi operatori. La nuova produzione relativa ai prodotti di ramo V risulta, come già negli ultimi mesi del 2011, in forte diminuzione (-82,2% rispetto a gennaio 2011), raccogliendo appena €23 mln.

I nuovi premi/contributi relativi a forme pensionistiche individuali, in larga parte prodotti PIP, risultano in crescita nel primo mese del corrente anno del 16,8%, a fronte di un ammontare pari a € 22 mln.

Agenti e Agenzie in economia - Gennaio 2012

Migliaia di euro Var. (%) 12/11 RAMO/PRODOTTO Vita - ramo I 404.926 -25,1% 82,6% Capitalizzazioni - ramo V 64.193 13,1% -32,4% Linked - ramo III 15.117 3,1% 0,5% - di cui: unit-linkea 14.663 3,0% -2,5% - di cui: index-linked 454 0.1% n.d. Malattia a lungo termine 28 0,0% 46,4% Fondi pensione aperti 5.884 1,2% -30,4%

490.148

Imprese italiane-extra UE

Gli *agenti e le agenzie in economia* hanno commercializzato nel mese di gennaio quasi esclusivamente polizze tradizionali (ramo I e V), pari al 96% della nuova produzione dell'intero canale. In particolare, i nuovi premi afferenti a prodotti di ramo I, in diminuzione del 25,1% rispetto al mese di gennaio 2011, ammontano a \in 405 mln (\in 1,0 mld nel mese di dicembre 2011); negativo anche l'andamento delle polizze di ramo V che, a fronte di una raccolta pari a \in 64 mln, registrano una contrazione sia rispetto a gennaio 2011 (-32,4%) sia rispetto al mese precedente (-42,6%).

La restante quota di nuova produzione è costituita quasi unicamente da polizze "linked" che registrano un portafoglio pressoché stazionario rispetto a gennaio 2011, mentre risultano in

netto calo rispetto al mese precedente sia per le polizze index che per le polizze unit.

-25.6%

100.0%

Le forme pensionistiche individuali hanno registrato nel mese di gennaio una crescita del 23,1% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, a fronte di un ammontare pari a \in 34 mln. Tale ammontare, anche se costituisce appena il 7% della nuova produzione totale del canale agenziale, è superiore ai nuovi premi/contributi raccolti dalle reti finanziarie.

Promotori finanziari - Gennaio 2012

Nel mese di gennaio il canale *promotori finanziari* ha intermediato nuove polizze di ramo I per un ammontare pari a € 386 mln, il 64% dei premi della nuova produzione dell'intero canale, sebbene in calo sia rispetto a gennaio 2011 (-15,2%) sia rispetto al mese precedente (-10,8%). La nuova produzione afferente a polizze di ramo V è stata poco significativa, appena pari a € 3,5 mln, ma tuttavia in crescita rispetto a gennaio 2011.

Le nuove polizze relative a prodotti "linked", esclusivamente di tipo unit, continuano anche nel mese di gennaio a registrare un aumento del proprio volume d'affari rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente (+67,1%), raggiungendo una quota pari al 35% dell'intero canale (era oltre il 40% nel mese di dicembre 2011).

Migliaia di euro							
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11				
Vita - ramo I	386.178	64,4%	-15,2%				
Capitalizzazioni - ramo V	3.453	0,6%	442,3%				
Linked - ramo III	209.706	35,0%	67,1%				
- di cui: unit-linked	209.706	35,0%	67,1%				
- di cui: Index-linked	-	0,0%	n.d.				
Malattia a lungo termine		0,0%	n.d.				
Fondi pensione aperti	335	0,1%	64,0%				
Imprese italiane-extra UE	599.673	100,0%	3,1%				
di cui: forme pens. ind.	3.941	0,7%	-29,1%				

I nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte afferenti a polizze PIP, risultano in calo del 29,1% rispetto a gennaio 2011, per un ammontare pari a € 4 mln.

Serie storica

Migliaia di euro		Imp	Imprese italiane ed extra-U.E.				Lavoro complessivo*				
Anno	Mese	Pro	emi	perio	etto a stesso odo anno cedente	Premi		Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente			
		nel mese	da inizio anno	1 mese	da inizio anno	nel me	ese	da inizio anno	1 mese	da inizio anno	
2008	Gennaio	2.594.550	2.594.550	-13,9	-13,9	2 92	1.407	2.921.407	-10,0	-10,0	
	Febbraio	3.708.464	6.303.014	-18,9	-16,9		6.869	7.298.276	-29,8	-23,0	
	Marzo	3.722.825	10.025.838	-19,1	-17,7		2.866	11.771.141	-26,0	-24,2	
	Aprile	3.482.559	13.508.398	-8,5	-15,5		4.863	15.926.005	-3,0	-19,6	
	Maggio	3.488.479	16.996.877	-16,3	-15,7		6.613	19.992.618	-16,1	-18,9	
	Giugno	3.090.482	20.087.359	-39,3	-20,4	3.90	9.913	23.902.531	-39,6	-23,2	
	Luglio	2.746.043	22.833.402	4,9	-18,1	3.12	5.547	27.028.078	2,1	-20,9	
	Agosto	1.718.163	24.551.565	-19,2	-18,1	2.19	3.260	29.221.338	-20,1	-20,9	
	Settembre	2.258.626	26.810.191	-3,7	-17,1	2.57	2.399	31.793.737	-8,0	-20,0	
	Ottobre	2.298.146	29.108.338	-9,6	-16,6	2.54	3.911	34.337.649	-18,3	-19,9	
	Novembre	2.398.811	31.507.149	-30,7	-17,8	2.87	9.528	37.217.177	-27,7	-20,5	
	Dicembre	3.719.975	35.227.123	7,9	-15,7	4.40	8.859	41.626.035	3,4	-18,5	
2009	Gennaio	3.028.012	3.028.012	16,7	16,7	3.14	6.118	3.146.118	7,7	7,7	
	Febbraio	3.862.287	6.890.299	4,1	9,3	4.25	8.114	7.404.232	-2,7	1,5	
	Marzo	5.039.711	11.930.010	35,4	19,0	5.36	6.241	12.770.473	20,0	8,5	
	Aprile	5.176.889	17.106.899	48,7	26,6	5.56	5.390	18.335.863	33,9	15,1	
	Maggio	4.839.091	21.945.990	38,7	29,1		8.159	23.984.022	38,9	20,0	
	Giugno	5.222.624	27.168.614	69,0	35,3		5.137	30.339.159	62,5	26,9	
	Luglio	4.777.115	31.945.729	74,0	39,9		9.208	35.438.367	63,1	31,1	
	Agosto	4.136.294	36.082.023	140,7	47,0		5.596	39.933.963	105,0	36,7	
	Settembre	5.250.058	41.332.080	132,4	54,2		3.832	45.927.794	133,0	44,5	
	Ottobre	6.145.512	47.477.592	167,4	63,1		2.938	53.180.732	185,1	54,9	
	Novembre	5.535.376	53.012.968	130,8	68,3		3.472	59.104.204	105,7	58,8	
	Dicembre	6.021.315	59.034.283	61,9	67,6		3.827	65.608.031	47,5	57,6	
2010	Gennaio	5.763.575	5.763.575	90,3			6.465	6.106.465	94,1	94,1	
	Febbraio	7.108.339	12.871.914	84,0			8.960	14.025.425	86,0	89,4	
	Marzo	7.737.696	20.609.610	53,5	72,8		3.109	22.748.534	62,6	78,1	
	Aprile	5.381.815	25.991.425	4,0			2.522	28.461.056	2,6	55,2	
	Maggio	5.476.969	31.468.394	13,2 30,8			2.203	34.773.259	11,8	45,0	
	Giugno Luglio	6.828.964 5.003.329	38.297.358 43.300.687	4,7	41,0 35,5		1.890 3.578	42.035.149 47.408.727	14,3 5,4	38,6 33,8	
	Agosto	3.470.164	46.770.850	-16,1	29,6		5.819	51.054.545	-18,9	27,8	
	Settembre	3.643.625	50.414.475	-30,6	22,0		3.136	54.997.681	-34,2	19,7	
	Ottobre	4.688.852	55.103.327	-23,7	16,1		1.826	59.949.507	-31,7	12,7	
	Novembre	4.318.520	59.421.847	-22,0	12,1		0.377	64.569.884	-22,0	9,2	
	Dicembre	4.350.713	63.772.560	-27,7	8,0		1.733	69.471.617	-24,6	5,9	
2011**	Gennaio	5.466.245	5.466.245	-25,3			3.213	6.203.213	-19,7	-19,7	
	Febbraio	5.912.373	11.378.617	-32,6			6.179	12.809.391	-30,1	-25,4	
	Marzo	5.645.316	17.023.933	-36,2	-31,8		7.321	19.286.712	-34,8	-28,9	
	Aprile	4.231.171	21.255.104	-31,5	-31,7	5.05	7.843	24.344.555	-23,1	-27,7	
	Maggio	4.731.849	25.986.953	-22,8	-30,2		0.295	30.004.850	-19,4	-26,3	
	Giugno	4.539.557	30.526.510	-39,5	-31,8	4.92	2.959	34.927.809	-38,6	-28,3	
	Luglio	4.183.105	34.709.616	-25,6	-31,1	4.70	3.473	39.631.283	-22,3	-27,6	
	Agosto	3.266.040	37.975.656	-15,1	-30,0	3.44	0.289	43.071.572	-16,2	-26,9	
	Settembre	3.706.325	41.681.981	-12,5	-28,7	4.16	8.453	47.240.025	-10,2	-25,6	
	Ottobre	3.718.420	45.400.401	-27,5	-28,6	3.90	1.585	51.141.610	-28,7	-25,9	
	Novembre	3.818.059	49.218.460	-22,2	-28,1	3.96	3.810	55.105.420	-25,3	-25,8	
	Dicembre	3.765.423	52.983.883	-22,9			1.459	60.002.534	-17,8	-24,8	
2012	Gennaio	3.357.967	3.357.967	-38,6	-38,6	3.52	4.248	3.524.248	-43,2	-43,2	
	Febbraio										
	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 per il 2011 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.