

Settore Polizze Individuali – Mese: maggio 2012

Executive Summary

Nel mese di maggio la nuova produzione vita raccolta in Italia da imprese italiane e rappresentanze di imprese extra-U.E., comprensiva dei premi unici aggiuntivi, è stata pari a € 4,9 mld, in aumento, per il secondo mese consecutivo, del 3,2% rispetto allo stesso mese del 2011; da inizio anno i nuovi premi emessi sono ammontati a € 21,7 mld, in calo del 16,5% rispetto ai volumi raggiunti nello stesso periodo dell'anno precedente.

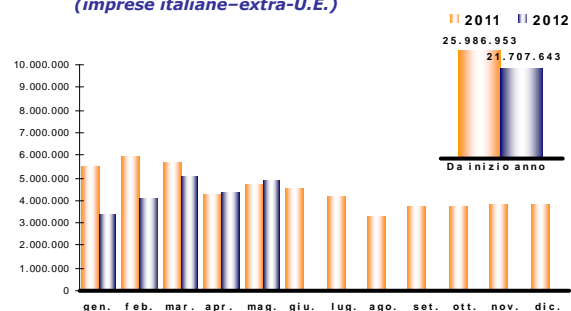
Includendo anche l'attività del campione delle imprese U.E., i nuovi premi complessivi sono stati pari a € 5,7 mld (+1,2% rispetto allo stesso mese del 2011), mentre da gennaio hanno raggiunto € 24,6 mld, il 18,0% in meno rispetto ai primi cinque mesi dell'anno precedente.

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	3.626.531	74,3%	-0,6%	1.156.459	16.089.210	74,1%	-21,4%
Capitalizzazioni - ramo V	140.755	2,9%	-7,4%	14.171	506.507	2,3%	-38,1%
Linked - ramo III	1.108.941	22,7%	19,9%	170.446	5.081.636	23,4%	9,2%
- di cui: unit-linked	942.431	19,3%	26,0%	116.598	4.357.544	20,1%	8,4%
- di cui: index-linked	166.511	3,4%	-5,7%	53.848	724.092	3,3%	14,4%
Malattia a lungo termine	405	0,0%	-57,7%	4.184	1.643	0,0%	-51,6%
Fondi pensione aperti	4.778	0,1%	-14,1%	10.851	28.647	0,1%	-15,2%
Imprese italiane-extraUE	4.881.410	100,0%	3,2%	1.356.111	21.707.643	100,0%	-16,5%
di cui: forme pens. ind.	69.722	1,4%	22,1%	147.228	302.819	1,4%	17,2%
Imprese UE	844.659	-	-9,0%	104.052	2.909.602	-	-27,6%
Totale	5.726.069	-	1,2%	1.460.163	24.617.245	-	-18,0%

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., nel mese di maggio, per la prima volta da inizio anno, i premi afferenti a nuove polizze di ramo I risultano stazionari rispetto all'analogo mese del 2011 mentre le polizze di ramo V, pur con variazioni annue più contenute rispetto ai mesi iniziali dell'anno, registrano un volume di nuovi affari in contrazione (-7,4%); tale tipologia di polizze (ramo I e V) si conferma la scelta prevalente degli assicurati con un'incidenza pari a oltre i tre quarti della raccolta totale da inizio anno. La restante quota della nuova produzione è rappresentata dai prodotti "linked" (ramo III) che registrano, anche nel mese di maggio, una raccolta di nuovi premi in aumento rispetto allo stesso mese del 2011, soprattutto con riferimento alle polizze unit che compensano ampiamente il calo delle polizze index. 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 17,2%. Da inizio anno, il numero delle nuove polizze/adesioni per il totale vita è stato pari a quasi 1,4 milioni, in diminuzione dell'1,1% rispetto allo stesso periodo del 2011. Si evidenzia, inoltre, che il 49% delle imprese, rappresentative della stessa percentuale in termini di premi, ha registrato al mese di maggio una raccolta superiore all'analogo periodo dell'anno precedente e che circa il 66% (per una quota premi pari al 61%) ha ottenuto un risultato superiore alla variazione media di tutte le imprese italiane ed extra-U.E. (-16,5%).

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	3.421.323	70,1%	3,5%	14.458.368	66,6%	-24,9%
Agenti	520.326	10,7%	-15,9%	2.426.882	11,2%	-14,0%
Agenzie in economia	103.853	2,1%	-22,0%	559.962	2,6%	-18,1%
Promotori finanziari	817.449	16,7%	24,2%	4.202.860	19,4%	33,2%
Altre forme (inclusi Broker)	18.459	0,4%	5,6%	59.571	0,3%	-5,5%
Imprese Italiane-extra UE	4.881.410	100,0%	3,2%	21.707.643	100,0%	-16,5%

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

Ripartizione % per tipologia di premio e per canale (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	21,9%	0,3%	4,2%	27,9%	0,3%	3,5%	1,5%
Unici	55,5%	95,2%	84,8%	62,2%	98,7%	86,7%	93,8%
Ricorrenti	22,7%	4,5%	11,0%	9,9%	0,9%	9,8%	4,7%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Nel primi cinque mesi dell'anno la tipologia di contratto a premio unico costituisce la modalità di versamento maggiormente prescelta dagli assicurati, per una quota pari al 94% del totale in termini di premi e al 55% in termini di numero di polizze. Sempre da inizio anno l'importo medio dei premi unici è stato di € 27.100 mentre quello dei premi annui e ricorrenti ha raggiunto rispettivamente il valore di € 1.100 e € 3.300. 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 posta convenzionalmente pari a 10 anni – il decremento del volume premi da inizio anno si riduce dal 16,5% al 12,1%. La maggior parte della nuova produzione deriva dalla raccolta effettuata mediante reti finanziarie (sportelli bancari e postali e promotori finanziari), alle quali afferisce l'86% dei premi emessi da inizio anno. Nel dettaglio, gli sportelli bancari e postali mantengono anche nel mese di maggio la quota prevalente di raccolta (70%), registrando per la prima volta da inizio anno un incremento rispetto allo stesso mese del 2011; i

Nuova produzione Vita - Polizze individuali

volumi di nuovi affari intermediati dai promotori finanziari continuano a risultare in netto aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, sebbene l'incremento sia concentrato solo su alcuni operatori. Trend opposto viene invece registrato nel mese di maggio sia dal canale agenti sia dal canale agenzie in economia, entrambi con una raccolta di nuovi premi in contrazione rispetto all'anno 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 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'86% al 75% mentre quella afferente alle reti assicurative sale dal 14% al 24%.

Analisi di dettaglio per canale distributivo e ramo/prodotto

Sportelli bancari e postali - Maggio 2012

Gli sportelli bancari e postali hanno collocato nel mese di maggio nuovi prodotti di ramo I per l'83% della nuova produzione dell'intero canale, in aumento, per la prima volta da inizio anno, rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Da gennaio tali prodotti hanno raggiunto un ammontare pari a € 11,7 mld, il 22,9% in meno rispetto ai primi cinque mesi del 2011.

La quota restante della nuova produzione è rappresentata dal comparto "linked", composto principalmente da polizze unit, che registra nel mese di maggio ancora un portafoglio di nuovi affari in contrazione rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Tale risultato è dovuto principalmente alle polizze unit di tipo "classiche", che annullano l'effetto positivo della ripresa di commercializzazione di quelle di tipo "protette", ulteriormente aggravato dalla decrescita delle polizze index. Nel complesso, i nuovi premi di ramo III hanno raggiunto da gennaio € 2,6 mld, il 29,4% in meno rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

La raccolta premi nel mese di maggio di prodotti di ramo V rimane ancora su livelli decisamente contenuti rispetto agli altri prodotti, raggiungendo da inizio anno appena € 162 mln, il 59,9% in meno rispetto ai primi cinque mesi del 2011.

I nuovi premi/contributi relativi a forme pensionistiche individuali, in larga parte prodotti PIP, risultano in crescita nel mese di maggio, pur rimanendo su livelli contenuti in valore assoluto, mentre da inizio anno raggiungono € 113 mln (+19,2% rispetto all'analogo periodo 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	2.824.180	82,5%	10,1%	11.665.132	80,7%	-22,9%
Capitalizzazioni - ramo V	25.242	0,7%	-64,7%	161.517	1,1%	-59,9%
Linked - ramo III	569.867	16,7%	-14,3%	2.619.378	18,1%	-29,4%
- di cui: unit-linked	403.831	11,8%	-17,4%	1.921.863	13,3%	-37,7%
- di cui: index-linked	166.036	4,9%	-5,6%	697.515	4,8%	11,3%
Malattia a lungo termine	283	0,0%	-69,6%	1.323	0,0%	-59,5%
Fondi pensione aperti	1.752	0,1%	-13,9%	11.017	0,1%	4,2%
Imprese Italiane-extra UE	3.421.323	100,0%	3,5%	14.458.368	100,0%	-24,9%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	27.255	0,8%	27,7%	113.487	0,8%	19,2%

Agenti e Agenzie in economia - Maggio 2012

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 12/11
Vita - ramo I	481.363	77,1%	-24,5%	2.476.420	82,9%	-16,6%
Capitalizzazioni - ramo V	114.969	18,4%	47,9%	334.712	11,2%	-16,8%
Linked - ramo III	25.070	4,0%	-25,0%	160.077	5,4%	45,1%
- di cui: unit-linked	24.596	3,9%	-24,8%	133.621	4,5%	28,5%
- di cui: index-linked	474	0,1%	-36,0%	26.457	0,9%	315,5%
Malattia a lungo termine	122	0,0%	367,0%	315	0,0%	142,8%
Fondi pensione aperti	2.654	0,4%	-13,3%	15.319	0,5%	-28,3%
Imprese Italiane-extra UE	624.179	100,0%	-17,0%	2.986.844	100,0%	-14,8%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	36.613	5,9%	20,6%	163.126	5,5%	17,5%

Gli agenti e le agenzie in economia hanno commercializzato nel mese di maggio principalmente polizze tradizionali (ramo I e ramo V), pari complessivamente a oltre il 95% della nuova produzione dell'intero canale, sebbene ancora in calo rispetto allo stesso mese del 2011. Da inizio anno la nuova produzione di ramo I ha raggiunto un volume premi pari a € 2,5 mld, registrando una contrazione del 16,6% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente; negativo anche l'andamento delle polizze di ramo V che da gennaio ammontano a € 335 mln, il 16,8% in meno rispetto ai primi cinque mesi del 2011.

La restante quota di nuova produzione è costituita quasi esclusivamente da polizze "linked", in particolare unit che, al contrario dei mesi precedenti, registrano un volume di nuovi premi in contrazione rispetto al volume intermediato nel mese di maggio 2011. Da gennaio la nuova produzione afferente al ramo III, pari a € 160 mln, continua a risultare in significativo aumento rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Anche le forme pensionistiche individuali hanno osservato nel mese di maggio una crescita, raggiungendo da inizio anno un ammontare pari a € 163 mln, il 17,5% in più rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale ammontare, anche se costituisce appena il 5,5% della nuova produzione totale del canale agenziale, è superiore ai nuovi premi/contributi raccolti dalle reti finanziarie nell'analogo settore.

Promotori finanziari - Maggio 2012

Le nuove polizze di ramo I intermedie dal canale promotori finanziari nel mese di maggio hanno raccolto premi per il 37% della nuova produzione dell'intero canale, in calo, come nei due mesi precedenti, rispetto allo stesso mese del 2011; da gennaio la diminuzione della raccolta di nuovi premi di tale ramo ha raggiunto il 18,3% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, a fronte di un ammontare pari a 1,9 mld.

La nuova produzione relativa ai prodotti "linked", esclusivamente di tipo unit, continua nel mese di maggio a registrare un volume di nuovi affari in forte crescita rispetto allo stesso mese del 2011, raggiungendo una quota pari a circa il 63% dell'intero canale; da gennaio, a fronte di un ammontare premi pari a € 2,3 mld, i prodotti di ramo III hanno registrato una sensibile crescita rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, principalmente grazie al contributo di un numero ristretto di operatori.

I premi emessi di nuova produzione afferenti a polizze di ramo V sono stati poco significativi, raggiungendo da inizio anno un importo pari ad appena € 6,6 mln.

I nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte afferenti a polizze PIP, sono risultati pressappoco stazionari rispetto a maggio 2011, raggiungendo nei primi cinque mesi dell'anno un ammontare complessivo pari a € 21 mln, in leggero calo dell'1,8% rispetto all'analogo periodo 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	303.235	37,1%	-29,7%	1.894.319	45,1%	-18,3%
Capitalizzazioni - ramo V	5	0,0%	-99,3%	6.621	0,2%	10,1%
Linked - ramo III	513.843	62,9%	127,2%	2.299.617	54,7%	177,4%
- di cui: unit-linked	513.843	62,9%	127,2%	2.299.617	54,7%	177,4%
- 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	365	0,0%	-8,7%	2.302	0,1%	39,7%
Imprese Italiane-extra UE	817.449	100,0%	24,2%	4.202.860	100,0%	33,2%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	4.837	0,6%	0,8%	21.150	0,5%	-1,8%

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	3.376.935	3.376.935	-38,2	-38,2	3.543.216	3.543.216	-42,9	-42,9
	Febbraio	4.053.053	7.429.988	-31,4	-34,7	4.367.135	7.910.351	-33,9	-38,2
	Marzo	5.037.306	12.467.295	-10,8	-26,8	6.184.637	14.094.989	-4,5	-26,9
	Aprile	4.358.937	16.826.232	3,0	-20,8	4.796.186	18.891.175	-5,2	-22,4
	Maggio	4.881.410	21.707.643	3,2	-16,5	5.726.069	24.617.245	1,2	-18,0
	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.