

Settore Polizze Individuali – Mese: luglio 2008

Executive Summary

Nel mese di luglio la nuova produzione vita delle polizze individuali ha registrato una raccolta premi pari a € 2,8 mld, con una crescita del 7,6% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Da inizio anno la raccolta relativa al new business vita ha registrato premi per € 22,9 mld, con una riduzione del 17,7% rispetto all'analogo periodo del 2007. Il campione di imprese U.E., operanti in libertà di stabilimento e

in LPS – per le quali viene effettuata la rilevazione – ha fatto registrare in luglio premi pari a € 0,4 mld; da gennaio l'ammontare dei premi emessi da queste imprese (€ 4,2 mld) si è ridotto, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, del 33,6%. Considerando anche queste imprese, la nuova produzione da inizio anno registra complessivamente una variazione negativa pari a -20,6%.

Luglio 2008: Nuova Produzione emessa da parte di imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Agenti	514.789	16,1%	22,9%	3.647.774	13,4%	8,0%	Vita - ramo I	1.331.858	47,3%	52,7%	10.448.826	45,5%	10,7%
Agenzie in Economia	93.798	2,9%	10,7%	863.400	3,2%	-39,8%	Capitalizzazioni - ramo V	68.519	2,4%	-34,0%	537.798	2,3%	-65,5%
Sportelli bancari e postali	1.990.363	62,3%	6,8%	16.358.085	60,3%	-24,3%	Linked - ramo III	1.414.145	50,2%	-13,8%	11.921.634	52,0%	-28,7%
Promotori finanziari	214.598	6,7%	-14,2%	2.061.416	7,6%	45,8%	- di cui: unit-linked	513.543	18,2%	-29,9%	6.286.860	27,4%	-23,6%
Altre forme (inclusi Broker)	3.301	0,1%	109,6%	14.620	0,1%	-39,2%	- di cui: index-linked	900.602	32,0%	-0,8%	5.634.774	24,6%	-33,6%
Imprese italiane-extra UE	2.816.849	88,1%	7,6%	22.945.296	84,5%	-17,7%	Malattia a lungo termine	128	0,0%	(...)	1.508	0,0%	(...)
Imprese UE-LPS	379.504	11,9%	-14,3%	4.194.676	15,5%	-33,6%	Fondi pensione aperti	2.198	0,1%	25,3%	35.530	0,2%	-77,7%
Totale	3.196.353	100,0%	4,4%	27.139.972	100,0%	-20,6%	Imprese italiane-extra UE	2.816.849	100,0%	7,6%	22.945.296	100,0%	-17,7%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	48.452	1,7%	-20,1%	336.881	1,5%	19,9%

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

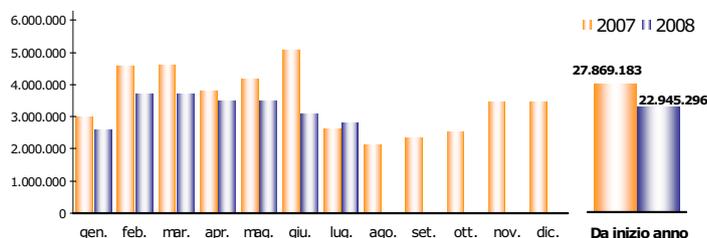
Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	84,9%	3,6%	11,6%	100,0%
Agenzie in economia	55,8%	22,6%	21,6%	100,0%
Sportelli bancari e postali	94,7%	0,2%	5,1%	100,0%
Promotori finanziari	93,1%	0,2%	6,6%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	68,6%	11,8%	19,6%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	91,5%	1,6%	6,9%	100,0%
Var. (%) 08/07	-18,4%	-6,8%	-10,0%	-17,7%

Raccolta premi della nuova produzione Vita - Polizze individuali

Imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)



Analizzando il lavoro delle sole imprese italiane ed extra-U.E. le banche e gli uffici postali, nel mese di luglio, hanno registrato una raccolta premi pari a € 2,0 mld, con una crescita del 6,8% rispetto al 2007, mentre permane negativa quella osservata da gennaio (-24,3%) con € 16,4 mld di nuovi premi. Con un volume d'affari inferiore a € 100 mln la raccolta effettuata presso le imprese (agenzie in economia) fa registrare un incremento, rispetto allo stesso mese del 2007, superiore al 10%; negativa la variazione registrata da inizio anno (-39,8%). Anche il canale degli agenti è risultato in ripresa: a fronte di € 515 mln di premi la variazione, rispetto allo stesso mese del 2007, è stata del +22,9%. Da gennaio il volume premi si è attestato a oltre € 3,6 mld, con un aumento dell'8,0% rispetto all'anno precedente. Nonostante anche in luglio si sia registrata una battuta d'arresto dei premi (-14,2%), da inizio anno i promotori finanziari si confermano in espansione: i premi raccolti hanno superato € 2 mld, (il 7,6% della nuova produzione vita) con un incremento del 45,8% rispetto al 2007. Il ramo I, a fronte di € 1,3

mld di nuovi premi, ha registrato una forte crescita (oltre il 50% in più rispetto a luglio 2007); più contenuto il risultato registrato da inizio anno (+10,7%), con un volume i premi pari a € 10,4 mld. Ancora in contrazione il ramo V (-34,0% rispetto a luglio 2007). Da gennaio i premi relativi a tali rami sono stati complessivamente pari a € 11,0 mld, di cui appena 0,5 mld ascrivibili al ramo V. I prodotti "linked" con € 1,4 mld di premi si riducono a luglio del 13,8% rispetto allo stesso mese del 2007. Con € 514 mln di raccolta premi, la contrazione più evidente si è registrata tra le polizze unit (il 30% in meno rispetto al 2007) mentre le index a fronte di € 900 mln diminuiscono di un valore inferiore all'1%. Con un volume di quasi € 12 mld di premi emessi, da inizio anno il ramo III è diminuito del 28,7%. Da gennaio i premi/contributi relativi alle nuove adesioni individuali a fondi pensione aperti sono stati pari a € 36 mln; includendo anche i PIP, i premi/contributi raggiungono € 337 mln (circa € 280 mln nel 2007). L'importo medio dei premi unici è stato pari a circa € 17.000, quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, di € 1.200 e € 3.600.

Sportelli bancari e postali - Luglio 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	770.603	38,7%	59,9%
Capitalizzazioni - ramo V	26.779	1,3%	-36,7%
Linked - ramo III	1.191.826	59,9%	-10,9%
- di cui: unit-linked	417.948	21,0%	-25,3%
- di cui: index-linked	773.878	38,9%	-0,6%
Malattia a lungo termine	4	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	1.151	0,1%	44,4%
Imprese italiane-extra UE	1.990.363	100,0%	6,8%
di cui: forme pens. ind.	10.667	0,5%	123,9%

Gli sportelli bancari e postali hanno registrato un volume premi pari a € 2,0 mld (oltre il 70% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una crescita del 6,8% rispetto a luglio del 2007.

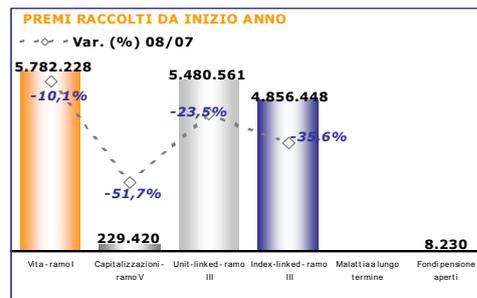
Il ramo I ha fatto registrare nuove polizze per circa € 770 mln di premi, con un incremento che ha sfiorato il 60% rispetto a luglio del 2007. Di scarsa consistenza l'ammontare dei premi (appena € 27 mln) di ramo V che ha registrato una riduzione, rispetto al 2007, del 36,7%.

In luglio, seppur in modo più contenuto, le polizze "linked" continuano a registrare una raccolta premi in contrazione: rispetto allo stesso mese del 2007 la riduzione è stata pari al 10,9%, con

premi che sono ammontanti a € 1,2 mld. La flessione più marcata si è osservata nel comparto unit che a fronte di € 418 mln registra una riduzione del 25,3%; a fronte di nuovi premi pari a € 774 mln le polizze index rimangono invariate rispetto a luglio 2007. Tra le unit ha inciso negativamente l'andamento delle unit classiche (circa il 90% dell'intero comparto) che hanno registrato una contrazione della raccolta premi del 25,6% rispetto allo stesso mese del 2007. Da gennaio i prodotti "linked" hanno fatto registrare nuovi premi per € 10,3 mld, con un decremento del 30% circa rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Nel mese di luglio i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari a € 11 mln.

Quasi la totalità delle nuove polizze (circa il 95%) 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 - Luglio 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	490.397	80,6%	32,4%
Capitalizzazioni - ramo V	38.400	6,3%	-34,3%
Linked - ramo III	78.837	13,0%	6,7%
- di cui: unit-linked	19.140	3,1%	-43,2%
- di cui: index-linked	59.697	9,8%	48,6%
Malattia a lungo termine	123	0,0%	(...)
Fondi pensione aperti	831	0,1%	16,1%
Imprese italiane-extra UE	608.588	100,0%	20,9%
di cui: forme pens. ind.	24.732	4,1%	-19,0%

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

Il canale agenti e agenzie in economia ha fatto registrare un volume premi pari a € 609 mln (oltre il 20% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.) con una crescita del 20,9% rispetto a luglio 2007.

Nel ramo I (oltre l'80% di questo canale) si è registrata una raccolta premi pari a € 490 mln, con un incremento del 32,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. A fronte di un volume premi decisamente più contenuto (€ 38 mln) cala del 34,3% la raccolta del ramo V.

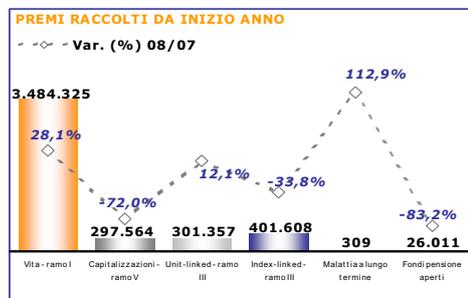
Da inizio anno i premi relativi a questi due rami si attestano a € 3,8 mld.

Dopo la diminuzione registrata nei primi mesi del 2008, il ramo III mostra una ripresa verso i nuovi contratti: a fronte di una raccolta di circa € 80 mln i premi sono aumentati del 6,7% rispetto a

luglio 2007. Il comparto index che raccoglie gran parte del volume premi (€ 60 mln) è risultato in crescita del 50% circa mentre le polizze unit, a fronte di premi pari a circa € 20, sono diminuite del 43,2%. Da gennaio il ramo III ha registrato premi per oltre € 700 mln con una riduzione del 20,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il volume dei nuovi premi/contributi relativo ai prodotti pensionistici individuali, di cui la maggior parte è afferente a prodotti PIP, è stato pari a € 25 mln.

Circa l'80% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 20% è rappresentato da contratti a premio periodico.



Promotori finanziari - Luglio 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	67.753	31,6%	264,5%
Capitalizzazioni - ramo V	3.225	1,5%	6,7%
Linked - ramo III	143.432	66,8%	-37,2%
- di cui: unit-linked	76.435	35,6%	-45,0%
- di cui: index-linked	66.997	31,2%	-25,0%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	187	0,1%	-22,3%
Imprese italiane-extra UE	214.598	100,0%	-14,2%
di cui: forme pens. ind.	12.987	6,1%	-48,7%

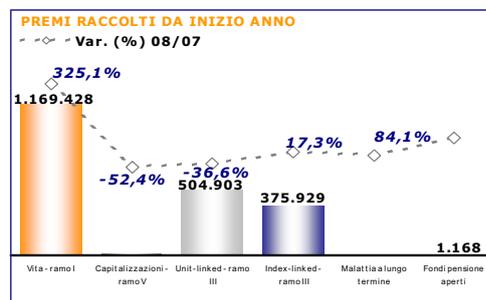
I promotori finanziari hanno intermediato nuovi premi per un importo pari a € 215 mln (il 10% circa dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con un volume che è diminuito del 14,2% rispetto allo stesso mese del 2007.

Si mantiene in forte espansione il mercato dei prodotti di ramo I: in luglio le nuove polizze relative a tale ramo (oltre il 30% dell'intero canale) sono aumentate considerevolmente rispetto al 2007; in termini assoluti i premi sono stati pari a € 68 mln, contro € 19 mln registrati nello stesso mese del 2007. Poco significativa la nuova produzione di ramo V.

Si è registrata invece una raccolta in contrazione per i prodotti "linked": il 37,2% in meno rispetto a luglio 2007. Entrambe le tipologie di polizza (unit e index) sono risultate inferiori a quelle dello scorso anno: le polizze unit, a fronte di € 76 mln, sono diminuite del 45,0% e le polizze index, a fronte di € 67 mln, del 25,0%.

Nel mese di luglio i nuovi premi/contributi relativi a forme previdenziali complementari sono stati pari a € 13 mln.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per circa il 93% da contratti a premio unico, mentre il restante 7% è rappresentato da contratti a premio periodico.



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	
			1 mese	da inizio anno		1 mese	da inizio anno
2005	Gennaio	4.010.800	54,7	54,7	4.083.359		
	Febbraio	4.695.231	44,6	49,1	5.710.792		
	Marzo	4.867.390	6,1	30,2	5.241.902		
	Aprile	4.631.969	24,7	28,7	4.823.165		
	Maggio	5.256.585	23,5	27,5	5.603.062		
	Giugno	4.631.816	3,3	22,8	6.055.963		
	Luglio	4.648.908	-2,5	18,4	4.891.469		
	Agosto	3.594.762	43,7	20,5	4.390.759		
	Settembre	3.725.143	7,2	19,1	3.955.642		
	Ottobre	4.580.900	8,8	18,0	4.880.247		
	Novembre	4.541.486	8,6	17,0	4.875.669		
	Dicembre	3.985.271	-21,2	12,9	4.801.644		
2006	Gennaio	3.485.660	-13,1	-13,1	3.621.487	-11,3	-11,3
	Febbraio	4.293.356	-8,6	-10,6	4.715.621	-17,4	-14,9
	Marzo	5.715.305	17,4	-0,6	6.689.445	27,6	-0,1
	Aprile	3.565.073	-23,0	-6,3	3.808.163	-21,0	-5,2
	Maggio	4.123.895	-21,5	-9,7	4.614.630	-17,6	-7,9
	Giugno	5.136.649	10,9	-6,3	6.155.676	1,6	-6,1
	Luglio	3.523.761	-24,2	-8,9	3.687.616	-24,6	-8,6
	Agosto	3.162.308	-12,0	-9,2	3.469.053	-21,0	-9,9
	Settembre	3.082.782	-17,2	-9,9	3.277.860	-17,1	-10,5
	Ottobre	4.589.655	0,2	-8,9	4.868.628	-0,2	-9,5
	Novembre	4.201.019	-7,5	-8,8	4.850.362	-0,5	-8,7
	Dicembre	3.930.544	-1,4	-8,2	4.939.312	2,9	-7,8
2007	Gennaio	3.013.822	-13,5	-13,5	3.245.774	-10,4	-10,4
	Febbraio	4.570.327	6,5	-2,5	6.234.472	32,2	13,7
	Marzo	4.599.648	-19,5	-9,7	6.047.846	-9,6	3,3
	Aprile	3.807.202	6,8	-6,3	4.284.525	12,5	5,2
	Maggio	4.166.262	1,0	-4,8	4.845.148	5,0	5,2
	Giugno	5.093.441	-0,8	-4,1	6.469.414	5,1	5,1
	Luglio	2.618.481	-25,7	-6,6	3.061.496	-17,0	2,7
	Agosto	2.126.344	-32,8	-9,1	2.743.902	-20,9	0,5
	Settembre	2.346.310	-23,9	-10,4	2.796.007	-14,7	-0,8
	Ottobre	2.541.171	-44,6	-14,2	3.113.455	-36,1	-4,6
	Novembre	3.463.728	-17,6	-14,6	3.985.292	-17,8	-5,9
	Dicembre	3.447.267	-12,3	-14,4	4.263.799	-13,7	-6,6
2008	Gennaio	2.604.381	-13,6	-13,6	2.931.238	-9,7	-9,7
	Febbraio	3.725.789	-18,5	-16,5	4.394.194	-29,5	-22,7
	Marzo	3.733.246	-18,8	-17,4	4.483.287	-25,9	-24,0
	Aprile	3.492.308	-8,3	-15,2	4.164.612	-2,8	-19,4
	Maggio	3.498.244	-16,0	-15,4	4.076.378	-15,9	-18,7
	Giugno	3.074.478	-39,6	-20,3	3.893.909	-39,8	-23,1
	Luglio	2.816.849	7,6	-17,7	3.196.353	4,4	-20,6
	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.

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.