

Settore Polizze Individuali – Mese: maggio 2008

Executive Summary

Nel mese di maggio la nuova produzione vita – settore polizze individuali – ha raccolto premi pari a € 3,5 mld, con una contrazione del 16,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Da inizio anno la raccolta premi relativa al new business vita è ammontata a € 17,0 mld, con una diminuzione del 15,5% rispetto allo stesso 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 maggio premi pari a € 0,6 mld; nei primi cinque mesi l'ammontare dei premi emessi da queste imprese (€ 3,0 mld) si è ridotto, rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, del 33,4%. Includendo anche queste imprese la nuova produzione da inizio anno registra una variazione negativa pari a -18,8%.

Maggio 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	502.206	12,4%	-14,4%	2.474.304	12,4%	5,4%	Vita - ramo I	1.564.033	45,0%	-1,8%	7.545.836	44,3%	4,8%
Agenzie in Economia	107.134	2,6%	16,3%	651.674	3,3%	-42,3%	Capitalizzazioni - ramo V	67.559	1,9%	-54,1%	369.233	2,2%	-69,2%
Sportelli bancari e postali	2.570.380	63,4%	-22,0%	12.292.228	61,4%	-22,1%	Linked - ramo III	1.839.553	53,0%	-24,1%	9.081.678	53,3%	-21,7%
Promotori finanziari	292.334	7,2%	55,1%	1.602.275	8,0%	82,4%	- di cui: unit-linked	1.054.604	30,4%	5,3%	4.942.190	29,0%	-21,0%
Altre forme (inclusi Broker)	1.743	0,0%	-60,6%	9.039	0,0%	-56,9%	- di cui: index-linked	784.950	22,6%	-44,8%	4.139.488	24,3%	-22,5%
Imprese italiane-extra UE	3.473.796	85,7%	-16,6%	17.029.521	85,0%	-15,5%	Malattia a lungo termine	39	0,0%	72,2%	1.313	0,0%	(...)
Imprese UE-LPS	578.134	14,3%	-14,8%	2.995.741	15,0%	-33,4%	Fondi pensione aperti	2.613	0,1%	79,9%	31.459	0,2%	-79,8%
Totale	4.051.930	100,0%	-16,4%	20.025.262	100,0%	-18,8%	Imprese italiane-extra UE	3.473.796	100,0%	-16,6%	17.029.521	100,0%	-15,5%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	51.997	1,5%	139,5%	244.714	1,4%	27,7%

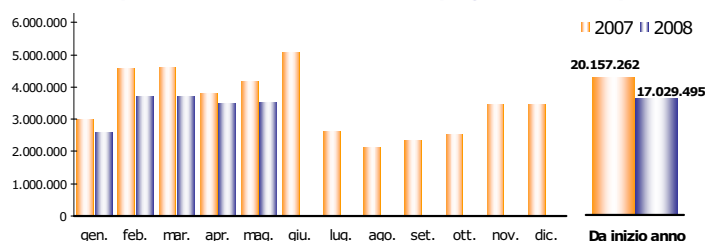
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annuì	Ricorrenti	Totale
Agenti	84,3%	3,6%	12,1%	100,0%
Agenzie in economia	53,8%	22,0%	24,1%	100,0%
Sportelli bancari e postali	94,4%	0,2%	5,4%	100,0%
Promotori finanziari	93,3%	0,2%	6,5%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	68,4%	11,0%	20,6%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	91,3%	1,5%	7,2%	100,0%
Var. (%) 08/07	-16,4%	-7,3%	-4,3%	-15,5%

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 maggio, hanno registrato una raccolta premi pari a € 2,6 mld, con una contrazione del 22,0% rispetto al 2007, in linea con quella osservata da gennaio a fronte di € 12,3 mld di nuovi premi. Cresce del 16,3% invece la raccolta effettuata presso le imprese (agenzie in economia) i cui premi sono stati pari a € 107 mln; benché positivo, questo risultato non riesce a compensare l'andamento negativo osservato da inizio anno (-42,3%). Nonostante in maggio il canale agenti abbia fatto registrare una diminuzione del 14,4% rispetto allo stesso mese del 2007, a fronte di un volume premi di € 502 mln, l'andamento osservato da inizio anno è stato positivo: il volume premi ha sfiorato € 2,5 mld, con un aumento del 5,4% rispetto all'anno precedente. Anche nel mese di maggio, con una crescita del 55,1%, i promotori finanziari confermano una forte espansione: i premi raccolti sono stati pari a € 292 mln, consolidando la raccolta dei nuovi premi da inizio anno a circa € 1,6 mld (l'8% della nuova produzione vita). Rispetto a maggio 2007 sia i premi di ramo I sia quelli di ramo V hanno fatto registrare

una riduzione: le variazioni osservate sono state rispettivamente del -1,8% a fronte di € 1,6 mld di premi e del -54,1% a fronte di appena € 68 mln di premi. Nei primi cinque mesi del 2008 i premi relativi a tali rami sono complessivamente stati pari a € 7,9 mld, di cui la quota preponderante è afferente a prodotti di ramo I. Nel mese analizzato si mantiene in contrazione il comparto "linked": -24,1% rispetto a maggio 2007, a fronte di € 1,9 mld. I premi relativi alle polizze index (€ 785 mln) registrano una diminuzione pari al 44,8% mentre i prodotti unit (€ 1,1 mld) evidenziano una crescita del 5,3%. Da gennaio il volume dei nuovi premi di ramo III ha superato € 9 mld (di cui oltre il 50% concernente le polizze unit) con una riduzione del 21,7% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Nei primi cinque mesi del 2008 i nuovi premi/contributi verso fondi pensione aperti individuali sono stati pari a € 31 mln; includendo anche i prodotti PIP, i premi/contributi hanno superato € 240 mln (circa € 190 mln nel 2007). L'importo medio dei premi unici è stato pari a € 17.800 mentre quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, di € 1.200 e € 4.000.

Sportelli bancari e postali - Maggio 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	914.699	35,6%	-21,2%
Capitalizzazioni - ramo V	32.385	1,3%	-24,2%
Linked - ramo III	1.622.092	63,1%	-22,4%
- di cui: unit-linked	949.935	37,0%	12,6%
- di cui: index-linked	672.157	26,2%	-46,1%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	1.204	0,0%	134,3%
Imprese italiane-extra UE	2.570.380	100,0%	-22,0%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	<i>16.857</i>	<i>0,7%</i>	<i>(...)</i>

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

Gli sportelli bancari e postali hanno registrato un volume premi pari a € 2,6 mld (il 74% dell'intera nuova produzione), con una diminuzione del 22,0% rispetto a maggio 2007.

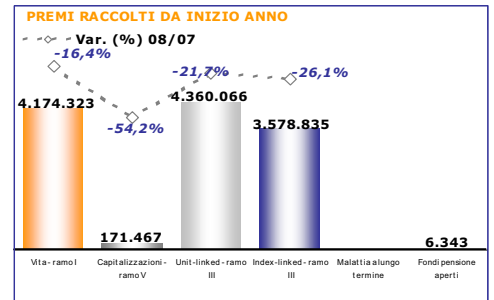
Le nuove polizze di ramo I hanno fatto registrare premi pari a € 915 mln, con una diminuzione del 21,2% rispetto allo stesso mese del 2007. Con un più modesto volume premi (appena € 33 mln) anche il ramo V fa segnare una riduzione rispetto all'anno precedente (-24,2%).

Nel mese di maggio permane in contrazione la raccolta premi delle polizze "linked": rispetto allo stesso mese del 2007 la riduzione è stata pari al 22,4%, con un volume premi che è stato pari a € 1,6 mld. Continua a incidere negativamente l'andamento delle polizze index che sono diminuite del 46,1% a fronte di nuovi premi raccolti pari € 672 mln. Invece i prodotti unit (quasi

€ 1 mld) fanno registrare una crescita del 12,6% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Tra essi rimane decisamente positivo l'andamento delle unit classiche (oltre il 90% dell'intero comparto) che vedono aumentare la raccolta premi dell'8,3% rispetto a maggio 2007. Nei primi cinque mesi dell'anno in corso i prodotti "linked" hanno fatto registrare nuovi premi per circa € 8,0 mld, con un decremento del 23,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Nel mese di maggio i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari a € 17 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.



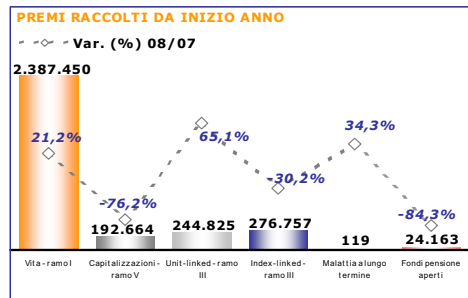
Agenti e Agenzie in economia - Maggio 2008

Il canale agenti e agenzie in economia ha fatto registrare un volume premi pari a € 609 mln (il 18% dell'intera nuova produzione) con una diminuzione del 10,2% rispetto a maggio 2007.

Il ramo I (oltre l'80% del totale di questo canale) nel mese di maggio ha registrato una raccolta premi pari a € 489 mln, con un incremento del 25,0% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. A fronte di un volume premi più contenuto (€ 35 mln), il ramo V fa invece segnare una riduzione di circa il 66% rispetto all'anno precedente.

Nei primi cinque mesi del 2008 i premi relativi a questi due rami sono stati pari a € 2,6 mld.

Decisamente in calo il ramo III: a fronte di una raccolta pari a € 85 mln i nuovi premi sono più che dimezzati rispetto a maggio dello scorso anno.



Sia il comparto index che unit è risultato negativo: le polizze index sono diminuite del 61,4%, a fronte di premi pari a circa € 60 mln (emessi principalmente dalle agenzie), mentre le unit con € 26 mln di premi hanno subito una riduzione del 21,1%.

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 il 78% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 22% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	488.787	80,2%	25,0%
Capitalizzazioni - ramo V	34.868	5,7%	-65,9%
Linked - ramo III	84.519	13,9%	-54,1%
- di cui: unit-linked	26.485	4,3%	-21,1%
- di cui: index-linked	58.035	9,5%	-61,4%
Malattia a lungo termine	39	0,0%	72,2%
Fondi pensione aperti	1.126	0,2%	27,5%
Imprese italiane-extra UE	609.340	100,0%	-10,2%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	<i>24.793</i>	<i>4,1%</i>	<i>51,4%</i>

Promotori finanziari - Maggio 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	159.261	54,5%	324,0%
Capitalizzazioni - ramo V	-	0,0%	-100,0%
Linked - ramo III	132.863	45,4%	-10,9%
- di cui: unit-linked	78.169	26,7%	-37,0%
- di cui: index-linked	54.694	18,7%	118,2%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	210	0,1%	280,4%
Imprese italiane-extra UE	292.334	100,0%	55,1%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	<i>10.258</i>	<i>3,5%</i>	<i>206,1%</i>

polizze unit i cui nuovi premi sono stati inferiori del 37,0% rispetto allo stesso mese del 2007.

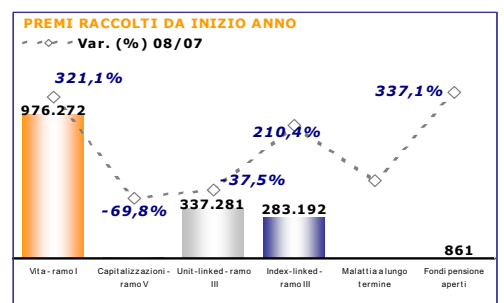
Nel mese di maggio i nuovi premi/contributi relativi a forme previdenziali complementari sono stati pari a € 10 mln.

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

I promotori finanziari hanno intermediato nuovi premi per un importo pari a € 292 mln (l'8% circa dell'intera nuova produzione), con un volume che è aumentato di oltre il 55% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Si registra un andamento positivo tra i prodotti di ramo I: in maggio le nuove emissioni relative a tale ramo (oltre il 50% dell'intero canale) sono aumentate notevolmente rispetto al 2007; in termini assoluti i premi sono ammontati a circa € 160 mln, contro € 38 mln registrati nello stesso mese del 2007. Pressoché nulla la nuova produzione di ramo V.

Nonostante in termini di premi le polizze index siano più che raddoppiate rispetto a maggio 2007, l'intero comparto "linked" ha registrato una raccolta negativa e pari a -10,9% rispetto allo scorso anno. Su tale comparto è stato determinante il risultato osservato sulle



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	3.473.796	-16,6	-15,5	4.051.930	-16,4	-18,8
	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.