

Settore Polizze Individuali – Mese: marzo 2008

Executive Summary

Nel mese di marzo la nuova produzione vita – settore polizze individuali – ha raccolto premi per € 3,7 mld, con una riduzione del 18,8% rispetto allo stesso mese del 2007. Nel primo trimestre la raccolta premi relativa al new business vita è stata pari a circa € 10 mld, con una diminuzione del 17,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il campione di imprese U.E., operanti in libertà

di stabilimento e in LPS – per le quali viene effettuata la rilevazione – ha raccolto in marzo premi pari a € 0,8 mld; da inizio anno l'ammontare dei premi emessi da queste imprese (€ 1,7 mld) si è circa dimezzato rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Includendo anche queste imprese la nuova produzione da inizio anno registra una variazione pari a -23,9%.

Marzo 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	514.391	11,5%	-14,9%	1.343.121	11,4%	-2,1%	Vita - ramo I	1.436.024	38,5%	-0,8%	4.285.127	42,6%	7,4%
Agenzie in Economia	91.589	2,0%	-85,0%	442.937	3,8%	-45,5%	Capitalizzazioni - ramo V	65.374	1,8%	-90,4%	239.538	2,4%	-74,9%
Sportelli bancari e postali	2.763.049	61,6%	-13,5%	7.305.622	61,9%	-22,7%	Linked - ramo III	2.226.143	59,6%	-9,9%	5.501.974	54,7%	-23,9%
Promotori finanziari	363.851	8,1%	106,1%	969.164	8,2%	81,4%	- di cui: unit-linked	1.115.271	29,9%	-17,6%	2.834.221	28,2%	-36,9%
Altre forme (inclusi Broker)	1.862	0,0%	-85,8%	4.403	0,0%	-71,7%	- di cui: index-linked	1.110.871	29,7%	-0,5%	2.667.753	26,5%	-2,6%
Imprese italiane-extra UE	3.734.742	83,3%	-18,8%	10.065.247	85,2%	-17,4%	Malattia a lungo termine	520	0,0%	(...)	1.253	0,0%	(...)
Imprese UE-LPS	750.041	16,7%	-48,2%	1.745.303	14,8%	-47,8%	Fondi pensione aperti	6.681	0,2%	(...)	37.354	0,4%	(...)
Totale	4.484.783	100,0%	-25,8%	11.810.550	100,0%	-23,9%	Imprese italiane-extra UE	3.734.742	100,0%	-18,8%	10.065.247	100,0%	-17,4%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	63.877	1,7%	(...)	147.261	1,5%	(...)

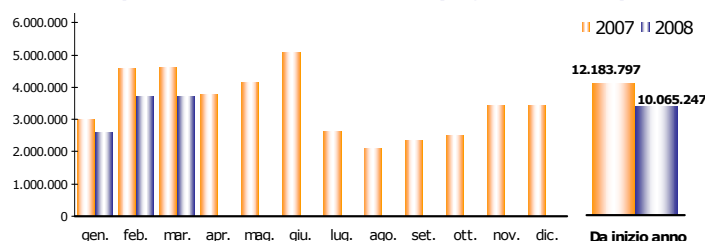
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	83,7%	3,8%	12,5%	100,0%
Agenzie in economia	51,9%	19,5%	28,6%	100,0%
Sportelli bancari e postali	94,9%	0,3%	4,8%	100,0%
Promotori finanziari	92,3%	0,2%	7,4%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	61,5%	13,4%	25,2%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	91,3%	1,6%	7,1%	100,0%
Var. (%) 08/07	-18,8%	-1,0%	1,6%	-17,4%

Raccolta premi della nuova produzione Vita - Polizze individuali Imprese italiane ed extra-U.E. (Migliaia di euro)



Per ciò che concerne il lavoro delle sole imprese italiane ed extra-U.E. le banche e gli uffici postali hanno emesso nel mese di marzo premi pari a € 2,8 mld, con un calo del 13,5% rispetto al 2007; più marcata (-22,7%), la contrazione osservata da gennaio, a fronte di € 7,3 mld di nuovi premi. In marzo, con appena € 92 mln di premi emessi, si riduce dell'85% la raccolta effettuata presso le imprese (agenzie in economia). Tale risultato incide negativamente sul dato da inizio anno: nel complesso i premi sono ammontati a € 443 mln con una riduzione pari al 45,5%. Anche gli agenti, con un volume premi di € 514 mln, registrano una contrazione: -14,9% rispetto allo stesso mese del 2007; positivo invece il risultato osservato da inizio anno: il volume premi raggiunge € 1,3 mld, con una crescita del 2% circa. Soltanto i promotori finanziari confermano una crescita sostenuta; i risultati positivi registrati in febbraio e in marzo hanno incrementato notevolmente la raccolta premi: nel primo trimestre del 2008 sono stati raccolti quasi € 1 mld di nuovi premi. Nel mese analizzato i premi di ramo I sono rimasti pressoché invariati rispetto al 2007 (€ 1,4 mld), mentre il ramo V, con appena € 65,4 mln di premi, registra una

riduzione di oltre il 90%. Nel primo trimestre del 2008 la raccolta premi relativa a tali rami è risultata pari a € 4,5 mld, di cui € 4,3 mld afferenti a prodotti di ramo I che, nel medesimo periodo, sono cresciuti del 7,4%. Si è registrata invece una flessione per il ramo V che, a fronte di € 240 mln di premi, è diminuito del 74,9% rispetto allo stesso trimestre del 2007. Anche in marzo risulta in contrazione il comparto "linked" (-9,9% rispetto a marzo 2007). Le polizze che evidenziano il calo maggiore sono le unit che, a fronte di € 1,1 mld di premi, registrano una variazione del -17,6%; il volume premi delle index rimane sostanzialmente invariato rispetto a marzo 2007. Da gennaio l'ammontare dei premi di ramo III è stato pari a € 5,5 mld (distribuito equamente tra unit e index) con una riduzione pari a 23,9% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Nel primo trimestre del 2008 i premi/contributi verso fondi pensione aperti individuali sono stati pari a € 37 mln; includendo anche i prodotti PIP, i premi/contributi raggiungono € 147 mln (€ 14 mln nel 2007). L'importo medio dei premi unici è stato pari a € 17.800, mentre quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, di € 1.300 e € 3.800.

Sportelli bancari e postali - Marzo 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	774.703	28,0%	-14,4%
Capitalizzazioni - ramo V	32.951	1,2%	-69,5%
Linked - ramo III	1.950.328	70,6%	-10,5%
- di cui: unit-linked	1.009.337	36,5%	-15,5%
- di cui: index-linked	940.990	34,1%	-4,5%
Malattia a lungo termine	499	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	4.568	0,2%	(...)
Imprese italiane-extra UE	2.763.049	100,0%	-13,5%
di cui: forme pens. ind.	7.911	0,3%	(...)

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

4,5% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente a fronte di nuovi premi raccolti pari € 941 mln. Tra le unit è significativo il risultato fatto registrare dalle polizze unit classiche (oltre il 90% dell'intero comparto) che calano del 12,6% rispetto a marzo 2007. Da inizio anno il mercato "linked" ha raccolto premi per € 4,8 mld, con un decremento del 27,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

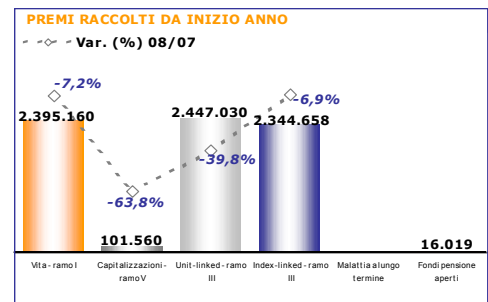
Nel mese di marzo i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari a € 7,9 mln.

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.

Gli sportelli bancari e postali hanno raccolto premi pari a € 2,8 mld (circa il 75% dell'intera nuova produzione), con una diminuzione del 13,5% rispetto a marzo 2007.

Sia nel ramo I che nel ramo V si è registrata una contrazione dei premi emessi. Specificatamente nel ramo I si è registrata una flessione del 14,4% rispetto allo stesso mese del 2007, a fronte di una raccolta pari a € 775 mln; le polizze di ramo V, con appena € 32 mln di nuovi premi, risultano più che dimezzate.

Continua ad essere negativa rispetto al marzo 2007 la raccolta delle polizze unit (-15,5%), con un volume premi che raggiunge € 1 mld; tale contrazione incide sull'andamento dell'intero comparto "linked" che diminuisce del 10,5%. Le polizze index diminuiscono del



Agenti e Agenzie in economia - Marzo 2008

Il canale agenti e le agenzie in economia ha dimezzato il proprio volume premi rispetto a marzo 2007, a fronte di una raccolta che ha superato € 600 mln (il 15% dell'intera nuova produzione).

Il ramo I (circa il 70% del totale di questo canale) ha emesso nuove polizze per un ammontare premi pari a € 422 mln, registrando una diminuzione del 16,0% rispetto allo stesso mese del 2007. Seppur con un più modesto volume premi (€ 32 mln) anche il ramo V fa segnare una riduzione significativa rispetto all'anno precedente: nel mese di marzo 2007 i premi erano pari a € 567 mln.

Nel primo trimestre dell'anno in corso i premi relativi a questi due rami hanno superato € 1,4 mld.

Nel ramo III invece si è registrata una ripresa del mercato delle polizze "linked" (+1,9 rispetto a

marzo 2007); questo risultato è stato influenzato dall'andamento positivo delle polizze index che sono aumentate del 7,0%, a fronte di premi pari a € 120 mln per lo più emessi tramite le agenzie. Si riduce invece il mercato delle unit (-14,0%) a fronte di € 30,4 mln di premi raccolti.

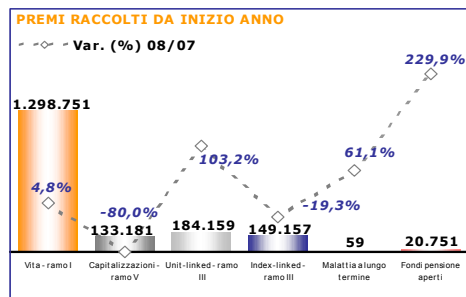
Il volume dei nuovi premi/contributi relativo ai prodotti pensionistici individuali, di cui la maggior parte è afferente a prodotti PIP, ha superato € 20 mln.

Circa il 75% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 20% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	421.581	69,6%	-16,0%
Capitalizzazioni - ramo V	32.015	5,3%	-94,4%
Linked - ramo III	150.348	24,8%	1,9%
- di cui: unit-linked	30.400	5,0%	-14,0%
- di cui: index-linked	119.948	19,8%	7,0%
Malattia a lungo termine	21	0,0%	161,7%
Fondi pensione aperti	2.015	0,3%	(...)
Imprese italiane-extra UE	605.980	100,0%	-50,2%
di cui: forme pens. ind.	20.206	3,3%	(...)

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



Promotori finanziari - Marzo 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	238.025	65,4%	(...)
Capitalizzazioni - ramo V	300	0,1%	-95,6%
Linked - ramo III	125.437	34,5%	-3,4%
- di cui: unit-linked	75.534	20,8%	-38,6%
- di cui: index-linked	49.903	13,7%	(...)
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	89	0,0%	199,1%
Imprese italiane-extra UE	363.851	100,0%	106,1%
di cui: forme pens. ind.	35.604	9,8%	(...)

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

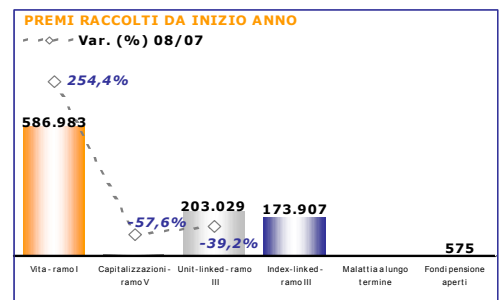
Nel mese di marzo i nuovi premi/contributi relativi a forme previdenziali complementari sono stati pari a € 36 mln.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per il 95% circa da contratti a premio unico, mentre il restante 5% è rappresentato da contratti a premio periodico.

I promotori finanziari hanno intermediato nuovi premi per oltre € 360 mln (il 10% circa dell'intera nuova produzione), con un volume che è più che raddoppiato rispetto allo stesso mese del 2007.

Il risultato è dovuto alla crescita delle nuove emissioni relative ai prodotti di ramo I (oltre il 65% dell'intero canale) le quali decuplicano rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; in termini assoluti i premi sono ammontati a circa € 240 mln.

Il forte incremento registrato tra le polizze index rispetto a marzo del 2007 è stato ampiamente assorbito dal risultato negativo (-38,6%) osservato nel comparto unit. Infatti, nel complesso, i premi di ramo III sono diminuiti del 3,4% rispetto a marzo 2007 a fronte di una raccolta che è stata pari a € 125 mln.



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	2.604.449	-13,6	-13,6	2.931.306	-9,7	-9,7
	Febbraio	3.726.056	-18,5	-16,5	4.394.461	-29,5	-22,7
	Marzo	3.734.742	-18,8	-17,4	4.484.783	-25,8	-23,9
	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.