

Settore Polizze Individuali – Mese: settembre 2008

Executive Summary

In settembre la nuova produzione vita delle polizze individuali ha registrato una raccolta premi pari a € 2,3 mld, con una contrazione del 3,5% rispetto allo stesso mese del 2007. Da inizio anno il new business vita ha raggiunto € 26,9 mld di premi, con una diminuzione del 16,9% rispetto all'analogo 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 fatto registrare in settembre premi pari a quasi € 0,3 mld; da inizio anno l'ammontare dei premi emessi da queste imprese (€ 5,0 mld) si è ridotto, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, del 32,7%. Considerando anche queste imprese, la nuova produzione da inizio anno registra complessivamente una variazione negativa che sfiora il 20,0%.

Settembre 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	330.550	12,9%	21,3%	4.204.475	13,2%	8,7%	Vita - ramo I	987.278	43,6%	26,7%	12.147.427	45,2%	11,8%
Agenzie in Economia	189.613	7,4%	130,2%	1.128.031	3,5%	-28,4%	Capitalizzazioni - ramo V	155.172	6,9%	134,5%	760.558	2,8%	-54,7%
Sportelli bancari e postali	1.693.620	66,1%	-9,7%	19.407.526	61,0%	-22,9%	Linked - ramo III	1.118.519	49,4%	-25,3%	13.918.974	51,8%	-29,1%
Promotori finanziari	48.952	1,9%	-56,4%	2.106.506	6,6%	24,4%	- di cui: unit-linked	291.082	12,9%	-17,3%	6.799.133	25,3%	-25,0%
Altre forme (inclusi Broker)	1.510	0,1%	-50,0%	22.858	0,1%	-19,1%	- di cui: index-linked	827.438	36,5%	-27,7%	7.119.842	26,5%	-32,6%
Imprese italiane-extra UE	2.264.246	88,3%	-3,5%	26.869.395	84,4%	-16,9%	Malattia a lungo termine	76	0,0%	167,1%	1.623	0,0%	(...)
Imprese UE-LPS	299.560	11,7%	-33,4%	4.969.333	15,6%	-32,7%	Fondi pensione aperti	3.200	0,1%	-10,6%	40.813	0,2%	-75,3%
Totale	2.563.806	100,0%	-8,3%	31.838.728	100,0%	-19,9%	Imprese italiane-extra UE	2.264.246	100,0%	-3,5%	26.869.395	100,0%	-16,9%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	33.315	1,5%	-13,2%	387.023	1,4%	9,0%

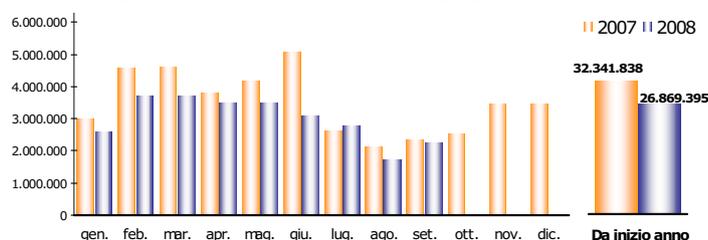
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	84,5%	3,6%	11,8%	100,0%
Agenzie in economia	60,7%	21,2%	18,1%	100,0%
Sportelli bancari e postali	94,9%	0,2%	5,0%	100,0%
Promotori finanziari	93,0%	0,3%	6,8%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	76,8%	8,6%	14,6%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	91,7%	1,6%	6,7%	100,0%
Var. (%) 08/07	-17,5%	-6,0%	-11,6%	-16,9%

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



L'attività delle sole imprese italiane ed extra-U.E. intermediata da banche e uffici postali, ha registrato, in termini di premi, una raccolta pari a € 1,7 mld, con una decrescita del 9,7% rispetto al mese di settembre 2007; più accentuata la tendenza da inizio anno (-22,9%) a fronte di € 19,4 mld di nuovi premi. Con un volume d'affari di € 190 mln la raccolta effettuata presso le imprese (agenzie in economia) è più che raddoppiata rispetto allo stesso mese del 2007; i premi emessi da inizio anno risultano invece in calo (-28,4%). Il canale degli agenti a fronte di € 331 mln di premi, ha fatto registrare una crescita pari al 21,3% rispetto a settembre 2007; da gennaio il volume premi si è attestato a € 4,2 mld, con un aumento dell'8,7% rispetto all'anno precedente. Anche nel mese di settembre i premi intermediati dai promotori finanziari e relativi ai nuovi contratti hanno segnato una riduzione (-56,4%); da inizio anno tale canale risulta comunque in crescita: i premi raccolti sono stati pari a € 2,1 mld (il 6,6% della nuova produzione vita) con un incremento del 24,4% rispetto al 2007. Il ramo I, a fronte di € 1,0 mld di nuovi premi, ha registrato un incremento (+26,7% rispetto a settembre dell'anno precedente); da

inizio anno, il volume premi ha superato € 12 mld, con una variazione positiva pari all'11,8%. Più accentuata la crescita del ramo V che, con una raccolta pari a € 155 mln, risulta più che doppia rispetto a settembre 2007. Da gennaio i premi relativi a tali rami sfiorano complessivamente € 13 mld, di cui appena € 800 mln ascrivibili al ramo V. Anche in settembre le nuove polizze "linked" registrano una riduzione: il volume dei premi raccolti è stato pari a € 1,1 mld, il 25,3% in meno rispetto allo stesso mese del 2007. I prodotti unit con un volume premi di € 291 mln, sono diminuiti del 17,3% rispetto allo stesso mese dello scorso anno, mentre quelli index a fronte di € 827 mln di premi si riducono del 27,7%. Nei primi tre trimestri del 2008 il ramo III ha registrato una raccolta in calo del 29,1% a fronte di € 13,9 mld di premi. Nei primi nove mesi del 2008 i premi/contributi relativi alle nuove adesioni individuali a fondi pensione aperti sono stati pari a € 41 mln; includendo anche i PIP, i premi/contributi raggiungono € 387 mln (€ 355 mln nel 2007). L'importo medio dei premi unici è stato di oltre € 16.000, quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, pari a € 1.200 e € 3.700.

Sportelli bancari e postali - Settembre 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	596.573	35,2%	26,3%
Capitalizzazioni - ramo V	24.292	1,4%	-39,5%
Linked - ramo III	1.071.471	63,3%	-21,4%
- di cui: unit-linked	250.008	14,8%	-4,8%
- di cui: index-linked	821.463	48,5%	-25,4%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	1.284	0,1%	209,7%
Imprese italiane-extra UE	1.693.620	100,0%	-9,7%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	<i>6.855</i>	<i>0,4%</i>	<i>55,9%</i>

Gli sportelli bancari e postali con un volume premi pari a € 1,7 mld (circa il 75% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), ha fatto segnare una riduzione del 9,7% rispetto a settembre del 2007.

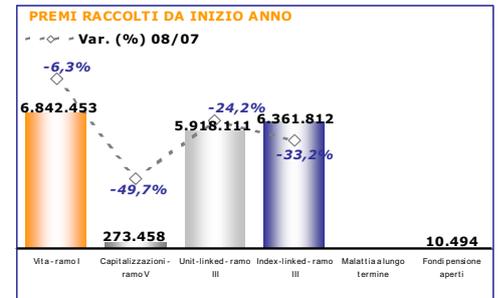
Le nuove polizze di ramo I sono ammontate, in termini di premi, a € 597 mln con un incremento pari al 26,3% rispetto a settembre 2007. Poco rilevante l'ammontare dei nuovi premi (inferiore a € 20 mln) di ramo V che ha registrato una riduzione, rispetto al 2007, del 39,5%.

Nel mese di settembre, le polizze "linked" permangono in contrazione: la raccolta premi ha superato € 1 mld, risultando del 20% inferiore rispetto a quella del settembre

2007. A fronte di € 250 mln il comparto unit è risultato inferiore del 4,8% mentre il comparto index, i cui nuovi premi sono stati pari a € 821 mln, del 25,4%; alla crescita dei prodotti unit classici (oltre il 90% dell'intero comparto unit) ha fatto seguito invece una flessione delle unit garantite e protette. Da gennaio i prodotti "linked" hanno fatto registrare nuovi premi per € 12,3 mld, con un decremento del 29,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Nel mese di settembre i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari ad appena € 7 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 - Settembre 2008

Il canale agenti e agenzie in economia ha fatto registrare una raccolta premi pari a € 520 mln (oltre il 23% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una crescita del 46,6% rispetto a settembre dello scorso anno.

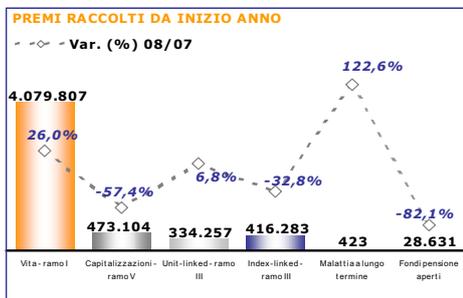
Il ramo I (oltre il 70% di questo canale) ha registrato una raccolta premi pari a 368 mln, con un incremento del 25,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

A fronte di un volume premi pari a € 131 mln il ramo V registra una forte crescita: nello stesso mese del 2007 la raccolta era pari a € 25 mln. Da inizio anno i premi relativi a questi due rami si attestano a € 4,6 mld.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	367.900	70,7%	25,4%
Capitalizzazioni - ramo V	130.714	25,1%	(...)
Linked - ramo III	19.736	3,8%	-40,3%
- di cui: unit-linked	19.080	3,7%	-29,2%
- di cui: index-linked	656	0,1%	-89,2%
Malattia a lungo termine	76	0,0%	167,1%
Fondi pensione aperti	1.737	0,3%	-44,4%
Imprese italiane-extra UE	520.163	100,0%	46,6%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	<i>21.663</i>	<i>4,2%</i>	<i>-18,6%</i>

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



Con una raccolta di appena € 20 mln, i premi relativi ai nuovi contratti linked sono diminuiti di oltre il 40% rispetto a settembre 2007. Su tale risultato ha inciso la forte contrazione del comparto index (-89,2%), seguita da quella osservata sui prodotti unit (-29,2%). Da gennaio il ramo III ha registrato premi per oltre € 750 mln con una riduzione del 19,5% 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 di appena € 22 mln.

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

Promotori finanziari - Settembre 2008

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 08/07
Vita - ramo I	21.471	43,9%	96,4%
Capitalizzazioni - ramo V	-	0,0%	-100,0%
Linked - ramo III	27.313	55,8%	-72,9%
- di cui: unit-linked	21.994	44,9%	-64,8%
- di cui: index-linked	5.319	10,9%	-86,1%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	169	0,3%	276,2%
Imprese italiane-extra UE	48.952	100,0%	-56,4%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	<i>4.691</i>	<i>9,6%</i>	<i>-36,4%</i>

I promotori finanziari hanno emesso premi per circa € 50 mln (circa il 2% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con un volume che è diminuito del 56,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

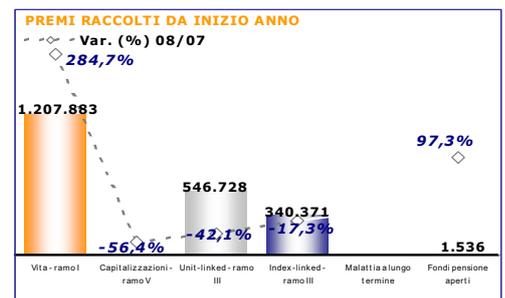
Nel mese analizzato le polizze di ramo I hanno registrato una flessione: i prodotti ascrivibili a tale ramo (il 44% dell'intero canale) sono quasi raddoppiati rispetto allo stesso mese del 2007 a fronte di € 21 mln di premi. Pressoché nulla la nuova produzione di ramo V.

Si è registrata ancora una flessione tra i prodotti "linked": oltre il 70% in meno rispetto a settembre 2007. Sia le polizze unit e sia quelle index sono risultate inferiori a quelle dello scorso anno: le polizze unit, a fronte di € 22 mln, sono diminuite del 64,8% e le polizze

index, a fronte di € 5 mln, dell'86,1%.

Nel mese di settembre i nuovi premi/contributi relativi a forme previdenziali complementari sono stati pari a € 5 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	2.753.730	5,2	-17,9	3.133.234	2,3	-20,8
	Agosto	1.722.973	-19,0	-18,0	2.198.070	-19,9	-20,7
	Settembre	2.264.246	-3,5	-16,9	2.563.806	-8,3	-19,9
	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.