

Settore Polizze Individuali – Mese: agosto 2007

Executive Summary

In agosto la nuova produzione vita - settore polizze individuali - ha registrato una raccolta premi pari a € 2,4 mld, con un decremento del 23,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Da inizio anno il new business assicurativo vita ha raggiunto € 30 mld, con un calo

dell'8,3% rispetto al 2006. Le imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi hanno emesso, nel mese di agosto, premi pari a € 0,6 mld; da gennaio la raccolta premi di tali imprese è pari a € 7 mld.

Agosto 2007: Nuova Produzione emessa da parte di imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Agenti	212.839	8,8%	-14,4%	3.564.507	11,8%	-3,6%	Vita - ramo I	637.645	26,4%	-52,6%	10.062.245	33,3%	-27,3%
Agenzie in Economia	57.379	2,4%	-65,3%	1.488.686	4,9%	-28,1%	Capitalizzazioni - ramo V	52.498	2,2%	-81,8%	1.609.514	5,3%	-59,1%
Sportelli bancari e postali	1.972.804	81,8%	-22,4%	23.591.338	78,0%	-5,9%	Linked - ramo III	1.719.878	71,3%	12,7%	18.418.107	60,9%	21,0%
Promotori finanziari	168.097	7,0%	-17,9%	1.581.754	5,2%	-24,2%	- di cui: unit-linked	487.912	20,2%	12,7%	8.713.407	28,8%	26,2%
Altre forme (inclusi Broker)	1.194	0,0%	-1,3%	25.226	0,1%	-64,7%	- di cui: index-linked	1.231.966	51,1%	12,7%	9.704.700	32,1%	16,7%
Totale	2.412.314	100,0%	-23,7%	30.251.512	100,0%	-8,3%	Malattia a lungo termine	16	0,0%	6,7%	163	0,0%	-12,6%
							Fondi pensione aperti	2.276	0,1%	114,5%	161.483	0,5%	(...)
							Totale	2.412.314	100,0%	-23,7%	30.251.512	100,0%	-8,3%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	33.697	1,4%	177,5%	314.426	1,0%	91,5%

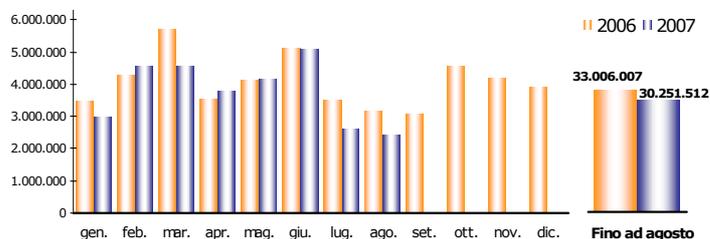
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	82,0%	4,8%	13,1%	100,0%
Agenzie in economia	73,8%	14,3%	11,9%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,2%	0,1%	4,7%	100,0%
Promotori finanziari	90,3%	0,6%	9,0%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	85,7%	6,6%	7,6%	100,0%
Totale	92,4%	1,4%	6,3%	100,0%
Var. (%) 07/06	-9,6%	7,7%	10,3%	-8,3%

Raccolta premi della nuova produzione Vita - Polizze individuali (Migliaia di euro)



Anche in agosto, con premi pari a € 2,0 mld, si è registrata una riduzione dell'attività svolta dalle banche e dagli uffici postali (-22,4% rispetto ad agosto 2006). Da inizio anno l'andamento osservato rimane negativo (-5,9% rispetto allo stesso periodo del 2006), a fronte di € 23,6 mld di premi emessi. I nuovi premi raccolti direttamente dalle imprese (agenzie in economia) sono continuati a diminuire: rispetto allo stesso mese del 2006, a fronte di € 57,4 mln, la riduzione è stata del 65,3% mentre da gennaio la raccolta si è ridotta di oltre il 28% con premi pari a € 1,5 mld. Anche il canale agenti, con premi pari a € 213 mln, ha registrato una produzione in diminuzione rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-14,4%); stesso andamento da inizio anno dove i premi raccolti sono ammontati a € 3,6 mld. Ancora negativo il new business vita per i promotori finanziari: la raccolta premi è stata pari a € 168 mln, con una riduzione del 17,9% rispetto ad agosto 2006. Per questo canale, da gennaio i premi complessivi hanno raggiunto € 1,6 mld con una diminuzione del 25%. In agosto i premi relativi al ramo I ("rivalutabili" e "puro rischio") e al ramo V (capitalizzazioni) registrano, rispetto allo stesso mese del 2006, una riduzione rispettivamente del 52,6% e del 81,8%. Da inizio anno i premi per tali tipologie di polizze sono

ammontati a € 11,6 mld: nel ramo I sono stati raccolti € 10 mld con una contrazione del 27,3%, mentre nel ramo V la raccolta è stata pari € 1,6 mld con una diminuzione del 59,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. I premi relativi a polizze "linked" sono stati pari a € 1,7 mld, in controtendenza con l'andamento generale del mercato. Rispetto ad agosto 2006 le nuove emissioni di polizze index e unit sono aumentate con la stessa intensità: +12,7% a fronte, rispettivamente, di premi pari a € 1,2 mld e € 488 mln. Fino ad agosto l'intero comparto "linked", equamente distribuito tra polizze unit e index, ha registrato una produzione che, in termini di nuovi premi emessi, ha raggiunto un volume pari a € 18,4 mld, in crescita del 21,0% rispetto allo stesso periodo del 2007. Da inizio anno i premi/contributi verso fondi pensione aperti ad adesione individuale sono stati pari a € 161 mln; includendo anche i prodotti PIP, l'ammontare dei premi/contributi è stato di circa € 314 mln. Tra le tipologie di premio: i premi annui e i premi ricorrenti crescono rispettivamente del 7,7% e del 10,3%, mentre gli unici diminuiscono del 9,6%. L'importo medio dei premi unici supera € 17.700, mentre quello dei premi annui e ricorrenti è stato rispettivamente di € 1.150 e € 4.950.

Sportelli bancari e postali - Agosto 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Vita - ramo I	386.557	19,6%	-64,3%
Capitalizzazioni - ramo V	28.721	1,5%	-76,5%
Linked - ramo III	1.557.067	78,9%	16,5%
- di cui: unit-linked	385.130	19,5%	19,4%
- di cui: index-linked	1.171.938	59,4%	15,6%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	460	0,0%	47,6%
Totale	1.972.804	100,0%	-22,4%
di cui: forme pens. ind.	4.389	0,2%	40,7%

pari a € 1,6 mld con un aumento del 16,5% rispetto ad agosto 2006. A fronte di una raccolta pari a € 385 mln, le polizze unit hanno registrato un incremento del 19,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, grazie principalmente alla sensibile crescita (più del doppio rispetto ad agosto 2006) dei prodotti con garanzie di protezione del capitale investito. Le polizze index raggiungono una raccolta premi pari a € 1,2 mld con un incremento del 15,6% rispetto allo stesso mese del 2006.

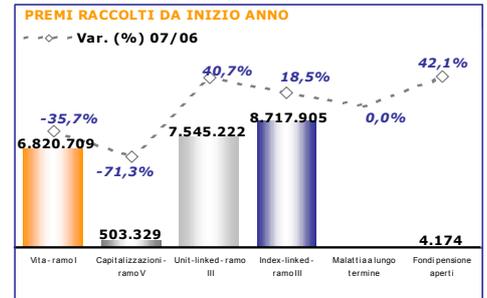
Nel mese di agosto i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari a € 4,3 mln.

Quasi la totalità delle nuove polizze (il 95%) è sottoscritta dietro il pagamento di un premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.

In agosto gli sportelli bancari e postali hanno raccolto premi pari a € 2,0 mld (oltre l'80% dell'intera nuova produzione), con una diminuzione del 22,4% rispetto allo stesso mese del 2006.

Le polizze di ramo I e ramo V si mantengono sotto il livello registrato nello stesso mese dell'anno precedente; in termini di raccolta premi le polizze di ramo I diminuiscono del 64,3% a fronte di un ammontare pari a € 387 mln, mentre le polizze di ramo V, con un importo premi di appena € 29 mln, subiscono un decremento del 76,5%.

Sebbene inferiore rispetto al mese precedente, è ancora positivo l'andamento della raccolta premi delle polizze di ramo III ("linked"): i premi incassati per tali prodotti sono stati

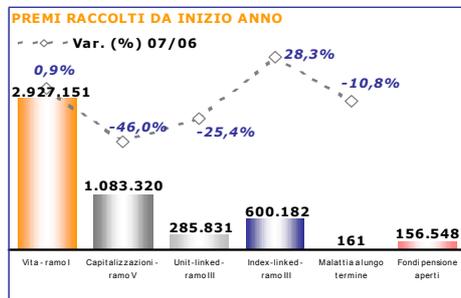


Agenti e Agenzie in economia - Agosto 2007

Il canale agenti e le agenzie in economia hanno intermediato premi per oltre € 270 mln (oltre il 10% dell'intera nuova produzione), con una sensibile flessione del 34,8% rispetto ad agosto 2006.

I premi relativi alle nuove polizze di ramo I e V (il 90% dell'intera raccolta del canale) sono risultati inferiori a quanto osservato nello stesso mese dell'anno precedente. In particolare, il ramo I ha registrato una lieve contrazione dell'1,3% a fronte di un volume premi pari a € 222 mln, mentre il ramo V, con una raccolta pari a € 22 mln, si è ridotto dell'85,3%.

La stessa tendenza è stata osservata nel mercato delle polizze "linked" (-33,9% rispetto ad agosto 2006), il cui volume premi è stato pari a € 24 mln. Tale risultato è dovuto alla raccolta premi afferente a polizze index, il cui ammontare,



dovuto soprattutto al canale agenti, è stato di appena € 7 mln con un decremento del 67,8%. Nel mese di agosto le nuove emissioni di polizze unit sono risultate positive (+15,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente) a fronte di un ammontare premi pari a € 17 mln. Il volume dei nuovi premi/contributi relativo ai prodotti pensionistici individuali, di cui la maggior parte è afferente a prodotti PIP, è stato di oltre € 20 mln.

Circa il 75% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 25% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Vita - ramo I	222.235	82,2%	-1,3%
Capitalizzazioni - ramo V	22.346	8,3%	-85,3%
Linked - ramo III	23.903	8,8%	-33,9%
- di cui: unit-linked	17.009	6,3%	15,3%
- di cui: index-linked	6.894	2,6%	-67,8%
Malattia a lungo termine	16	0,0%	6,7%
Fondi pensione aperti	1.717	0,6%	146,2%
Totale	270.218	100,0%	-34,8%
di cui: forme pens. ind.	20.627	7,6%	236,9%

Promotori finanziari - Agosto 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Vita - ramo I	27.980	16,6%	-24,8%
Capitalizzazioni - ramo V	1.425	0,8%	-89,8%
Linked - ramo III	138.593	82,4%	-9,8%
- di cui: unit-linked	85.773	51,0%	-10,1%
- di cui: index-linked	52.820	31,4%	-9,2%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	99	0,1%	90,2%
Totale	168.097	100,0%	-17,9%
di cui: forme pens. ind.	8.675	5,2%	199,5%

polizze di ramo I e V: specificatamente, con circa € 28 mln di premi emessi, il ramo I diminuisce del 24,8% mentre il ramo V si riduce del 90%, a fronte di una raccolta pari a € 1,4 mln.

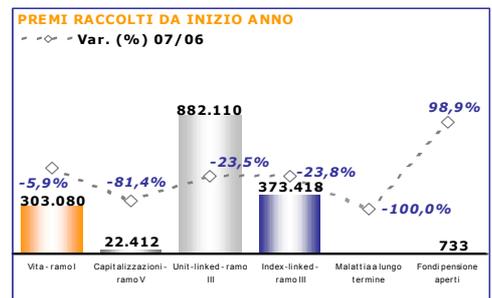
Nel mese di agosto la raccolta dei nuovi premi/contributi per forme previdenziali registrata dal canale promotori finanziari è stata pari a circa € 9 mln.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per il 90% da contratti a premio unico, mentre il restante 10% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Nel mese di agosto i promotori finanziari hanno raccolto nuovi premi pari a circa € 168 mln (il 7% dell'intera nuova produzione) con una contrazione del 17,9% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Le polizze di ramo III ("linked"), che rappresentano l'80% dell'intera raccolta, raggiungono un importo premi pari a € 139 mln con una contrazione del 10% circa rispetto ad agosto 2006. Questa calo è stato determinato dalla contrazione (-10,1% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente) delle nuove emissioni di polizze unit (principalmente prodotti classici) la cui raccolta raggiunge € 86 mln. Anche le polizze index registrano una diminuzione (-9,2%) a fronte di un ammontare premi pari a quasi € 53 mln.

Ancora negativa la raccolta relativa alle



Serie storica

Lavoro svolto da imprese italiane ed extra-U.E.

Migliaia di euro

Anno	Mese	Premi nel mese	Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente		
			1 mese	3 mesi	da inizio anno
2004	Gennaio	2.592.285	11,2	12,6	11,2
	Febbraio	3.247.345	-14,4	0,1	-4,6
	Marzo	4.587.396	-12,0	-8,0	-8,0
	Aprile	3.714.618	0,5	-9,1	-5,9
	Maggio	4.254.622	9,2	-2,0	-2,8
	Giugno	4.485.954	-5,3	1,0	-3,3
	Luglio	4.770.172	23,7	8,2	0,5
	Agosto	2.500.882	-22,0	-0,4	-1,9
	Settembre	3.476.509	12,3	5,8	-0,6
	Ottobre	4.210.730	1,7	-2,5	-0,3
	Novembre	4.182.836	5,4	5,9	0,2
	Dicembre	5.056.672	15,1	7,6	1,6
2005	Gennaio	4.010.800	54,7	21,0	54,7
	Febbraio	4.695.231	44,6	34,5	49,1
	Marzo	4.867.390	6,1	30,2	30,2
	Aprile	4.631.969	24,7	22,9	28,7
	Maggio	5.256.585	23,5	17,5	27,5
	Giugno	4.631.816	3,3	16,6	22,8
	Luglio	4.648.908	-2,5	7,6	18,4
	Agosto	3.594.762	43,7	9,5	20,5
	Settembre	3.725.143	7,2	11,4	19,1
	Ottobre	4.580.900	8,8	16,8	18,0
	Novembre	4.541.486	8,6	8,2	17,0
	Dicembre	3.985.271	-21,2	-2,5	12,9
2006	Gennaio	3.485.660	-13,1	-9,3	-13,1
	Febbraio	4.293.356	-8,6	-14,5	-10,6
	Marzo	5.715.305	17,4	-0,6	-0,6
	Aprile	3.565.073	-23,0	-4,4	-6,3
	Maggio	4.123.895	-21,5	-9,2	-9,7
	Giugno	5.136.649	10,9	-11,7	-6,3
	Luglio	3.523.761	-24,2	-12,1	-8,9
	Agosto	3.162.308	-12,0	-8,2	-9,2
	Settembre	3.082.782	-17,2	-18,4	-9,9
	Ottobre	4.589.655	0,2	-9,0	-8,9
	Novembre	4.201.019	-7,5	-7,6	-8,8
	Dicembre	3.930.544	-1,4	-2,9	-8,2
2007	Gennaio	3.010.200	-13,6	-7,2	-13,6
	Febbraio	4.567.911	6,4	-2,2	-2,6
	Marzo	4.589.516	-19,7	-9,8	-9,8
	Aprile	3.804.615	6,7	-4,5	-6,4
	Maggio	4.164.462	1,0	-6,3	-4,9
	Giugno	5.086.204	-1,0	1,8	-4,2
	Luglio	2.616.291	-25,8	-7,2	-6,7
	Agosto	2.412.314	-23,7	-14,4	-8,3
	Settembre				
	Ottobre				
	Novembre				
	Dicembre				