

Settore Polizze Individuali – Mese: febbraio 2007

Executive Summary

Nel mese di febbraio la nuova produzione vita – settore polizze individuali – è ammontata a € 4,6 mld, con una crescita del 6,4% rispetto allo stesso mese del 2006. Nei primi due mesi il new business assicurativo vita ha raccolto premi per circa € 7,6 mld, facendo registrare un decremento pari al 2,6% rispetto allo stesso periodo

dell'anno precedente. Nello stesso mese del 2007 i premi raccolti dalle imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi sono stati pari a € 1,7 mld; da gennaio la raccolta premi di queste imprese ha raggiunto nel complesso un volume pari a € 1,9 mld.

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

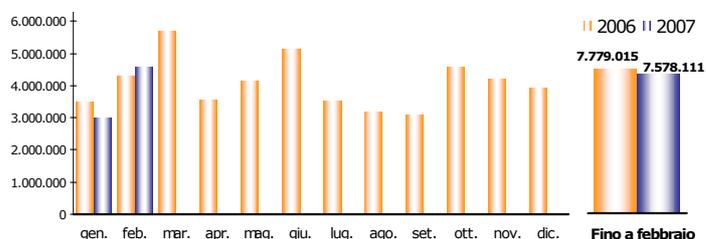
CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Agenti	428.678	9,4%	12,1%	762.039	10,1%	7,3%	Tradizionali - ramo I	1.256.972	27,5%	-21,8%	2.536.748	33,5%	-22,7%
Agenzie in Economia	90.650	2,0%	-76,0%	200.251	2,6%	-66,4%	Tradizionali - ramo V	149.159	3,3%	-78,4%	272.853	3,6%	-75,2%
Sportelli bancari e postali	3.878.251	84,9%	16,2%	6.255.718	82,5%	3,4%	Linked - ramo III	3.161.361	69,2%	58,5%	4.761.126	62,8%	40,5%
Promotori finanziari	169.166	3,7%	-10,5%	357.651	4,7%	-7,9%	- di cui: unit-linked	2.330.456	51,0%	147,2%	3.139.518	41,4%	102,0%
Altre forme (inclusi Broker)	1.165	0,0%	-86,9%	2.452	0,0%	-93,4%	- di cui: index-linked	830.904	18,2%	-21,0%	1.621.609	21,4%	-11,6%
Totale	4.567.911	100,0%	6,4%	7.578.111	100,0%	-2,6%	Malattia a lungo termine	18	0,0%	-25,1%	29	0,0%	-45,2%
							Fondi pensione aperti	401	0,0%	-60,8%	7.355	0,1%	4,9%
							Totale	4.567.911	100,0%	6,4%	7.578.111	100,0%	-2,6%
							- di cui: forme pens. ind.	1.625	0,0%	-91,7%	12.473	0,2%	-68,8%

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	83,2%	4,9%	11,9%	100,0%
Agenzie in economia	69,0%	29,7%	1,3%	100,0%
Sportelli bancari e postali	94,8%	0,1%	5,2%	100,0%
Promotori finanziari	90,4%	0,7%	8,9%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	77,5%	15,4%	7,1%	100,0%
Totale	92,7%	1,4%	5,9%	100,0%
Var. (%) 07/06	-2,4%	15,1%	-8,5%	-2,6%

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



Riprende a crescere la raccolta premi degli *sportelli bancari e postali* (+16,2% rispetto al mese di febbraio 2006); da inizio anno l'attività di questo canale ha raccolto premi per oltre € 6 mld con aumento della produzione pari al 3,4%. Anche il canale *agenti* ha fatto registrare nel mese di febbraio 2007 un incremento importante: +12,1 rispetto al mese di febbraio 2006, con un ammontare premi di quasi € 430 mln. Considerando anche la produzione di gennaio, lo stesso canale ha raccolto premi pari a € 762 mln con una crescita del 7,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Con una raccolta premi da inizio anno che supera € 200 mln (di cui oltre 90 mln nel solo mese di febbraio), il canale *agenzie in economia* diminuisce invece del 66,4% rispetto allo stesso periodo del 2006. Sempre in diminuzione la raccolta premi dei *promotori finanziari* (-10,5% rispetto a febbraio 2006) per un importo pari a € 169 mln; da gennaio questo canale ha raccolto oltre € 350 mln di premi con un decremento del 7,9% rispetto all'analogo periodo del 2006. Riguardo la tipologia di prodotti emessi, continua il calo della produzione di polizze tradizionali: nel mese di febbraio il ramo I, con premi pari a 1,3 mld, diminuisce del

21,8% mentre il ramo V, con premi pari € 149 mln, cala del 78,4%; andamento simile lo si osserva da inizio anno. Le polizze unit linked (circa il 75% dell'intera produzione di ramo III) risentono in maniera significativa dell'attività delle banche; a fronte di premi pari a € 2,3 mld la nuova produzione a febbraio è più che raddoppiata rispetto allo stesso mese del 2006, mentre quella relativa alle polizze index (per un volume premi di oltre € 830 mln) registra un decremento del 21% rispetto a febbraio del 2006. I risultati di febbraio delle polizze "linked" hanno inciso fortemente sull'andamento osservato da inizio anno: con un importo premi pari a € 4,8 mld, la raccolta complessiva è cresciuta di circa il 40%. Il risultato negativo della raccolta premi per forme pensionistiche individuali è imputabile al semestre d'avvio della riforma previdenziale che prevede, in tale periodo, il differimento dei contributi per i nuovi aderenti. Per ciò che concerne le tipologie di premio: gli annui crescono del 15,1%, mentre gli unici e i ricorrenti diminuiscono rispettivamente del 2,4% e dell'8,5%. L'importo medio dei premi unici è di quasi € 20.000, mentre quello dei premi annui e ricorrenti è rispettivamente di € 1.200 e € 5.500.

Sportelli bancari e postali - Febbraio 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Tradizionali - ramo I	823.373	21,2%	-34,3%
Tradizionali - ramo V	101.195	2,6%	-70,0%
Linked - ramo III	2.953.401	76,2%	69,2%
- di cui: unit-linked	2.193.529	56,6%	205,2%
- di cui: index-linked	759.872	19,6%	-26,0%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	283	0,0%	-5,5%
Totale	3.878.251	100,0%	16,2%
di cui: forme pens. ind.	392	0,0%	-92,7%

Nel mese di febbraio i premi raccolti attraverso gli sportelli bancari e postali sono stati pari a € 3.878 mln (l'85% dell'intera nuova produzione) con una crescita del 16,2% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

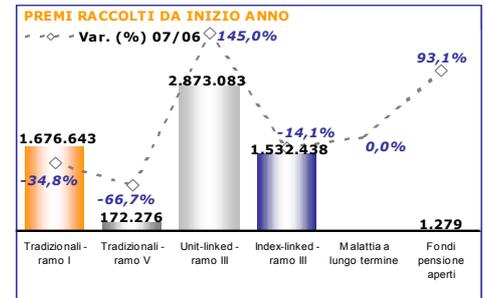
I premi relativi alle polizze tradizionali rispetto a febbraio 2006 continuano a registrare una contrazione: quelle di ramo I diminuiscono del 34,3% a fronte di una raccolta premi di € 823 mln, mentre quelle di ramo V, con oltre € 100 mln di premi, diminuiscono del 70,0%.

Un andamento decisamente positivo si osserva invece nel mercato delle polizze "linked" (ramo III) che, con un ammontare premi di € 3 mld, aumenta di circa il 70% rispetto all'analogo periodo del 2006. Su tale risultato sono state determinanti le sottoscrizioni di polizze unit

protette che raggiungono un importo premi pari a oltre € 1 mld (nello stesso mese dell'anno precedente si attestavano a soli € 50 mln); positivo anche l'andamento delle polizze unit classiche (+58%) a fronte di una raccolta premi pari a € 953 mln. Nel mese di febbraio le polizze index, con un ammontare pari a € 760 mln, registrano un decremento del 26,0% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

La riduzione registrata dai prodotti pensionistici individuali risente del periodo di differimento dei premi/contributi previsto dalla riforma previdenziale. Il volume dei nuovi premi/contributi è stato appena di € 0,4 mln.

Quasi la totalità delle nuove polizze (il 95%) è rappresentata da contratti a premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



Agenti e Agenzie in economia - Febbraio 2007

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi pari a € 519 mln (oltre il 10% dell'intera nuova produzione) con un decremento del 31,6% rispetto allo stesso mese del 2006.

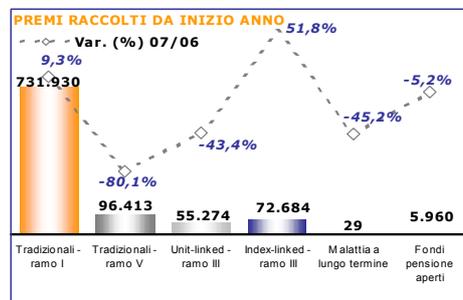
La raccolta premi si è concentrata per oltre il 75% su polizze tradizionali di ramo I: i premi emessi sono stati pari a € 392 mln registrando un incremento del 15,6% rispetto a febbraio dell'anno precedente; di segno opposto è stata invece la variazione dell'ammontare premi delle polizze tradizionali di ramo V (-87,1%), a fronte di un importo pari a € 44 mln. Il mercato delle polizze "linked" (ramo III) registra una crescita del 5,4% rispetto a febbraio 2006 raggiungendo un volume premi pari a € 83 mln; su tale risultato ha influito in modo importante la raccolta relativa a polizze index effettuata dal canale agenti che, con un ammontare pari a € 58 mln, raddoppia il volume di affari rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Nello stesso periodo l'ammontare delle polizze unit-linked si dimezza attestandosi a € 26 mln. Anche questo canale risente della riforma previdenziale che prevede il differimento dei premi/contributi. Il volume dei nuovi premi/contributi è stato appena di € 0,3 mln.

L'84% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 16% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Tradizionali - ramo I	392.243	75,5%	15,6%
Tradizionali - ramo V	43.836	8,4%	-87,1%
Linked - ramo III	83.145	16,0%	5,4%
- di cui: unit-linked	25.606	4,9%	-53,3%
- di cui: index-linked	57.539	11,1%	138,7%
Malattia a lungo termine	18	0,0%	-25,1%
Fondi pensione aperti	85	0,0%	-88,1%
Totale	519.328	100,0%	-31,6%
di cui: forme pens. ind.	319	0,1%	-96,7%



Promotori finanziari - Febbraio 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Tradizionali - ramo I	40.296	23,8%	186,8%
Tradizionali - ramo V	4.076	2,4%	-17,6%
Linked - ramo III	124.762	73,8%	-26,6%
- di cui: unit-linked	111.269	65,8%	-34,1%
- di cui: index-linked	13.493	8,0%	(...)
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	33	0,0%	255,2%
Totale	169.166	100,0%	-10,5%
di cui: forme pens. ind.	912	0,5%	-79,9%

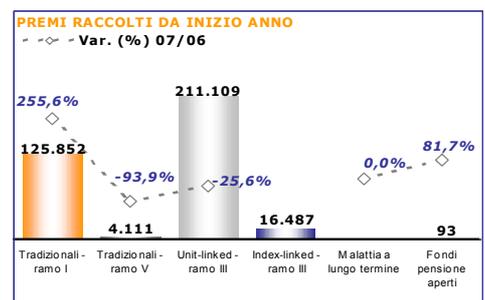
I nuovi premi raccolti dai promotori finanziari nel mese di febbraio sono stati pari a € 169 mln (quasi il 4% dell'intera nuova produzione) con un decremento del 10,5% rispetto allo stesso mese del 2006.

Nel mese di febbraio si registra un decremento nel mercato delle polizze "linked": con un importo premi pari a € 125 mln (il 74% dell'intera raccolta del canale), la variazione osservata è stata pari a -26,6% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Su tale risultato determinante è stata la diminuzione della raccolta premi relativa a polizze unit classiche (-41,5%, per un importo di € 61 mln) e garantite (-43,8%, a fronte di un importo di € 37 mln). Positivo invece l'andamento delle polizze tradizionali di ramo I che raggiungono un volume premi complessivo

pari a € 40 mln (superiore di circa tre volte rispetto a quello raccolto nello stesso mese dell'anno precedente); di tendenza opposta è la variazione delle polizze di ramo V (-17,6%), il cui importo ammonta a € 4 mln.

L'entrata in vigore della riforma previdenziale ha inciso sul risultato registrato da questo canale. I nuovi premi/contributi sono stati pari a € 0,9 mln.

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



Serie storica

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

Migliaia di euro

Anno	Mese	Premi nel mese	<i>Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente</i>		
			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				
	Aprile				
	Maggio				
	Giugno				
	Luglio				
	Agosto				
	Settembre				
	Ottobre				
	Novembre				
	Dicembre				