

Settore Polizze Individuali – Mese: gennaio 2007

Executive Summary

Continua anche nel mese di gennaio la diminuzione della raccolta premi relativa alle nuove polizze individuali: -13,6% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. L'entità di questa flessione è simile a quella registrata a inizio 2006 (-13,1%). Il volume premi sottostante le nuove emissioni è stato pari a € 3,0 mld (era pari a € 3,5 mld nel gennaio 2006 e pari a € 4,0 mld in quello 2005).

Risulta positivo l'andamento del lavoro svolto dalle imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi i cui premi emessi, nel mese di gennaio, sono stati pari a € 233 mln (erano pari a € 136 mln nel gennaio 2006 e pari a € 73 mln in quello 2005).

Gennaio 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
Agenti	333.360	11,1%	1,7%
Agenzie in Economia	109.602	3,6%	-49,9%
Sportelli bancari e postali	2.377.467	79,0%	-12,3%
Promotori finanziari	188.485	6,3%	-5,5%
Altre forme (inclusi Broker)	1.287	0,0%	-95,4%
Totale	3.010.200	100,0%	-13,6%

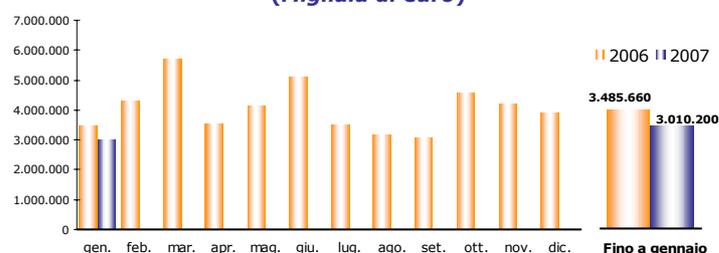
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Tradizionali - ramo I	1.279.777	42,5%	-23,6%
Tradizionali - ramo V	123.694	4,1%	-70,0%
Linked - ramo III	1.599.766	53,1%	14,8%
- di cui: unit-linked	809.061	26,9%	32,3%
- di cui: index-linked	790.704	26,3%	1,1%
Malattia a lungo termine	10	0,0%	-63,0%
Fondi pensione aperti	6.954	0,2%	16,1%
Totale	3.010.200	100,0%	-13,6%
<i>di cui: forme pens. ind.</i>	10.848	0,4%	-47,1%

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	78,3%	5,0%	16,7%	100,0%
Agenzie in economia	69,6%	29,3%	1,1%	100,0%
Sportelli bancari e postali	93,8%	0,1%	6,1%	100,0%
Promotori finanziari	90,3%	0,7%	9,0%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	73,4%	20,5%	6,2%	100,0%
Totale	91,0%	1,7%	7,3%	100,0%
Var. (%) 07/06	-15,7%	22,7%	12,1%	-13,6%

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



Il canale *agenti*, con una raccolta premi pari a 333 mln, è stato l'unico a registrare una crescita, seppur modesta, rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+1,7%); le nuove polizze emesse da altre reti distributive sono invece tutte in riduzione. Il canale distributivo più importante (*sportelli bancari e postali*) registra una contrazione del 12,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, a fronte di premi pari a € 2,4 mld. In forte diminuzione le *agenzie in economia* (-50% rispetto a gennaio 2006) per le quali i premi emessi sono stati pari a € 110 mln. Raccogliendo premi pari a € 188 mln anche l'attività del canale *promotori finanziari* è risultata in contrazione (-5,5% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente). Tutte le polizze tradizionali sono in diminuzione rispetto a gennaio 2006: quelle di ramo I (polizze sulla durata della vita umana) con un volume premi di € 1,3 mld calano del 23,6%, mentre quelle di ramo V - polizze di capitalizzazione - si sono ridotte del 70,0% (a fronte di una raccolta di € 124 mln). Cresce invece del 14,8%, rispetto a gennaio 2006, il mercato delle nuove polizze linked a fronte di € 1,6 mld di premi;

determinante è stata la variazione delle polizze unit (+32,3%) mentre è stata decisamente più debole la crescita registrata dalle polizze index (+1,1%). Tra le unit è preponderante la raccolta dei prodotti "classici" (circa l'80% del comparto) che fanno registrare una crescita del 43,5%. In diminuzione invece il volume premi delle polizze unit di tipo "garantito" (-14,6%). A gennaio il mercato delle polizze index ha raccolto € 791 mln di premi (oltre il 30% dell'intera nuova produzione). Il risultato relativo alle forme pensionistiche individuali risente del semestre d'avvio della riforma previdenziale che prevede, in tale periodo, il differimento dei contributi dei nuovi aderenti. I contributi a fondi pensione aperti (ramo VI) crescono comunque di oltre il 16%. I prodotti più diffusi sono a premio unico (oltre il 90% del totale): rispetto a gennaio 2006 questi diminuiscono del 15,7%, mentre gli annui e i ricorrenti crescono rispettivamente del 22,7% e del 12,1%. L'importo medio dei premi unici è stato di circa € 20.000, mentre quello dei premi annui e ricorrenti è ammontato rispettivamente a € 1.200 e € 5.400.

Sportelli bancari e postali - Gennaio 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Tradizionali - ramo I	853.270	35,9%	-35,4%
Tradizionali - ramo V	71.081	3,0%	-60,3%
Linked - ramo III	1.452.120	61,1%	19,8%
- di cui: unit-linked	679.554	28,6%	49,7%
- di cui: index-linked	772.565	32,5%	2,0%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	996	0,0%	174,3%
Totale	2.377.467	100,0%	-12,3%
di cui: forme pens. ind.	1.305	0,1%	-80,5%

Nel mese di gennaio i premi raccolti attraverso gli sportelli bancari e postali sono stati pari a € 2.377 mln (quasi l'80% dell'intera nuova produzione) con una diminuzione del 12,3% rispetto allo stesso mese del 2006.

I premi relativi alle polizze tradizionali rispetto allo stesso mese dell'anno precedente continuano a registrare una contrazione: quelle di ramo I diminuiscono del 35,4% a fronte di una raccolta premi di oltre € 850 mln, mentre quelle di ramo V, con solo € 71 mln di premi, diminuiscono del 60,3%.

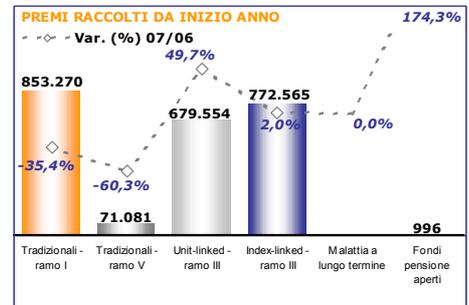
Di tendenza opposta risulta invece l'andamento del mercato delle polizze "linked" (ramo III) che, con un ammontare premi di circa € 1,5 mld, aumenta del 19,8% rispetto a gennaio 2006. In particolare le polizze unit registrano un incremento del 49,7% a fronte di un

ammontare premi pari a € 680 mln; preponderante è il peso delle polizze unit classiche che nel primo mese del 2007 raggiungono un volume premi pari a € 558 mln (+65,3% rispetto a gennaio 2006). Più modesta risulta invece la crescita delle polizze index (+2,0% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente) a fronte di un ammontare premi pari a € 773 mln.

I premi/contributi concernenti le adesioni a forme pensionistiche individuali sono stati pari a € 1,3 mln registrando una diminuzione dell'80,5% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

divieto

Quasi la totalità delle nuove polizze (oltre il 90%) è rappresentata da contratti a premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



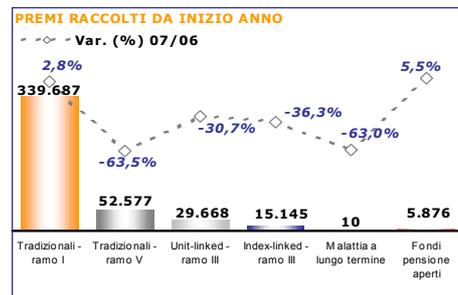
Agenti e Agenzie in economia - Gennaio 2007

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi pari a € 443 mln (il 14,7% dell'intera nuova produzione) con un decremento del 19,0% rispetto allo stesso mese del 2006.

La raccolta è attribuibile soprattutto alle polizze di tipo tradizionale; specificatamente è preponderante la raccolta relativa alle polizze di ramo I (€ 340 mln, che pesano per il 76,7% del totale), mentre € 53 mln sono afferenti alle polizze di ramo V. La variazione dei premi emessi, rispetto a gennaio 2006, risulta positiva del 2,8% per le polizze di ramo I e in diminuzione del 63,5% per le polizze di ramo V. Anche l'andamento osservato della raccolta premi relativa al ramo III, rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, risulta in diminuzione del 32,7%: in particolare le polizze unit e index si riducono rispettivamente del 30,7% per un

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Tradizionali - ramo I	339.687	76,7%	2,8%
Tradizionali - ramo V	52.577	11,9%	-63,5%
Linked - ramo III	44.813	10,1%	-32,7%
- di cui: unit-linked	29.668	6,7%	-30,7%
- di cui: index-linked	15.145	3,4%	-36,3%
Malattia a lungo termine	10	0,0%	-63,0%
Fondi pensione aperti	5.876	1,3%	5,5%
Totale	442.962	100,0%	-19,0%
di cui: forme pens. ind.	6.405	1,4%	-45,1%



importo premi pari a € 30 mln e del 36,3% a fronte di una raccolta di € 15 mln.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono state pari a € 6,4 mln, con un decremento del 45,1% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Il 76% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 24% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Promotori finanziari - Gennaio 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Tradizionali - ramo I	85.556	45,4%	300,8%
Tradizionali - ramo V	36	0,0%	-99,9%
Linked - ramo III	102.833	54,6%	-10,7%
- di cui: unit-linked	99.839	53,0%	-13,0%
- di cui: index-linked	2.994	1,6%	(...)
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	60	0,0%	43,6%
Totale	188.485	100,0%	-5,5%
di cui: forme pens. ind.	2.942	1,6%	38,6%

In gennaio i nuovi premi raccolti dal canale promotori finanziari sono stati pari a € 188 mln (oltre il 6% dell'intera nuova produzione) con una contrazione del 5,5% rispetto allo stesso mese del 2006.

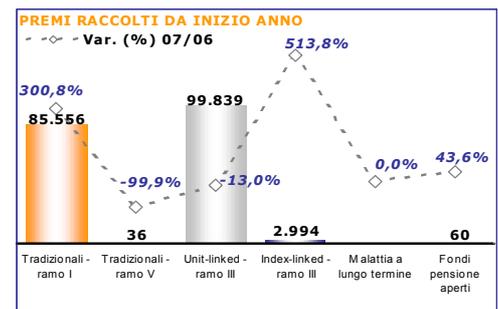
Quasi la metà della raccolta premi è relativa a polizze tradizionali di ramo I; rispetto allo stesso mese del 2006, le nuove polizze sono state pari a circa quattro volte; poco significativa la riduzione osservata nel ramo V.

Il mercato "linked", con un importo premi pari a oltre € 100 mln (il 54,6% dell'intera raccolta del canale) registra una variazione negativa pari al 10,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Tale decremento è determinato

principalmente dal calo della raccolta premi per polizze di tipo "classico" e "garantito", rispettivamente -22,7% e -20,8%. Mentre a gennaio 2006 la raccolta premi delle index era di circa € 0,5 mln, nello stesso mese del 2007 risulta essere pari a circa € 3 mln.

I premi/contributi relativi alle forme pensionistiche individuali sono stati pari a circa € 3 mln registrando un aumento del 38,6% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per circa 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	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				
	Marzo				
	Aprile				
	Maggio				
	Giugno				
	Luglio				
	Agosto				
	Settembre				
	Ottobre				
	Novembre				
	Dicembre				