

Settore Polizze Individuali – Mese: novembre 2007

Executive Summary

Nel mese di novembre la nuova produzione vita - settore polizze individuali - ha registrato una raccolta premi pari a € 3,5 mld, con un decremento del 17,6% rispetto allo stesso mese del 2006. Da gennaio i premi relativi al new business vita hanno raggiunto € 38,6 mld, con una diminuzione del 14,0% 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, nel mese analizzato, premi pari a € 0,5 mld; da inizio anno i premi di queste imprese hanno raggiunto € 8,4 mld, con incremento del 72,8% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Includendo queste imprese, la nuova produzione da inizio anno registra una variazione pari a -5,5%.

Novembre 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	593.786	14,9%	-13,2%	4.923.978	10,5%	-6,5%	Vita - ramo I	1.283.773	37,1%	-16,6%	13.315.189	34,5%	-27,9%
Agenzie in Economia	120.626	3,0%	-50,2%	1.863.519	4,0%	-30,1%	Capitalizzazioni - ramo V	67.452	1,9%	-80,4%	1.816.930	4,7%	-62,4%
Sportelli bancari e postali	2.514.038	63,2%	-15,1%	29.614.698	63,0%	-13,0%	Linked - ramo III	2.106.670	60,9%	-9,0%	23.300.993	60,4%	8,0%
Promotori finanziari	230.449	5,8%	-26,3%	2.170.991	4,6%	-22,6%	- di cui: unit-linked	646.548	18,7%	-26,8%	10.373.841	26,9%	8,4%
Altre forme (inclusi Broker)	2.904	0,1%	114,8%	33.457	0,1%	-61,6%	- di cui: index-linked	1.460.122	42,2%	2,0%	12.927.152	33,5%	7,6%
Imprese italiane-extra UE	3.461.803	87,0%	-17,6%	38.606.644	82,1%	-14,0%	Malattia a lungo termine	17	0,0%	-60,5%	461	0,0%	65,8%
Imprese UE-LPS	517.363	13,0%	-20,3%	8.432.735	17,9%	72,8%	Fondi pensione aperti	3.891	0,1%	94,3%	173.071	0,4%	(...)
Totale	3.979.166	100,0%	-18,0%	47.039.379	100,0%	-5,5%	Imprese italiane-extra UE	3.461.803	100,0%	-17,6%	38.606.644	100,0%	-14,0%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	61.743	1,8%	97,4%	464.348	1,2%	94,6%

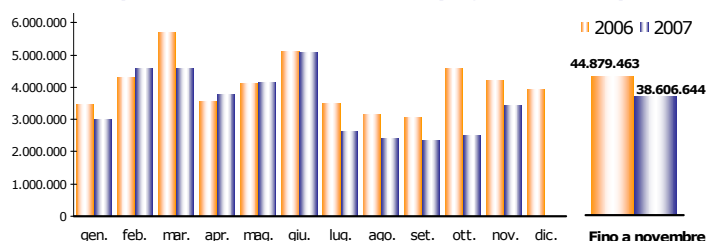
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annuì	Ricorrenti	Totale
Agenti	81,5%	4,7%	13,7%	100,0%
Agenzie in economia	72,5%	15,6%	11,9%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,4%	0,1%	4,5%	100,0%
Promotori finanziari	90,1%	0,6%	9,3%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	82,8%	7,0%	10,3%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	92,2%	1,5%	6,3%	100,0%
Var. (%) 07/06	-15,2%	1,4%	5,4%	-14,0%

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



Considerando il lavoro delle sole imprese italiane ed extra-U.E. le banche e gli uffici postali hanno raccolto premi pari a € 2,5 mld, con un calo del 15,1% rispetto a novembre 2006; da inizio anno l'andamento risulta analogo (-13,0% rispetto allo stesso periodo del 2006), a fronte di € 29,6 mld di nuovi premi. È diminuita la raccolta effettuata presso le imprese (agenzie in economia): rispetto allo stesso mese del 2006, a fronte di € 121 mln, la produzione si è dimezzata. Da inizio anno i premi di questo canale sono stati pari a € 1,9 mld con una riduzione pari al 30,1%. Gli agenti, con un volume premi di € 594 mln, rimangono al di sotto del livello raggiunto nello stesso mese dell'anno precedente (-13,2%); più attenuata la contrazione registrata da inizio anno (-6,5%), dove i nuovi premi sono stati pari a € 4,9 mld. I nuovi affari intermediati dai promotori finanziari segnano anch'essi un risultato negativo: il volume premi è ammontato a € 230 mln, con una riduzione del 26,3% rispetto a novembre 2006. Da gennaio, lo stesso canale, ha registrato premi complessivi pari a € 2,2 mld con una diminuzione del 22,6%. Nel mese di novembre i premi di ramo I e ramo V hanno registrato,

rispetto allo stesso mese del 2006, una riduzione rispettivamente del 16,6% e dell'80,4%. Da inizio anno i premi relativi a tali polizze hanno superato € 15 mld: nel ramo I sono stati raccolti oltre € 13 mld con una contrazione del 27,9%, mentre nel ramo V la raccolta ha sfiorato € 2 mld con una diminuzione di circa il 60% rispetto allo stesso periodo del 2006. In linea con quanto osservato nel mese precedente, in novembre risulta ancora in calo il comparto "linked" (-9,0% rispetto a novembre 2006); solo le polizze index, a fronte di quasi € 1,5 mld di premi registrano un andamento appena positivo (+2,0%), mentre le unit, con premi pari a € 647 mln, diminuiscono del 26,8%. Da inizio anno l'ammontare premi di queste polizze è stato di € 23,3 mld (€ 10,4 mld per le unit e € 12,9 mld per le index) mantenendosi su un livello superiore rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente (+8,0%). Da gennaio i premi/contributi verso fondi pensione aperti ad adesione individuale sono stati pari a € 173 mln; includendo anche i prodotti PIP, i premi/contributi raggiungono € 464 mln. L'importo medio dei premi unici supera € 17.000, mentre quello dei premi annui e ricorrenti è stato rispettivamente di € 1.160 e € 4.300.

Sportelli bancari e postali - Novembre 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Vita - ramo I	740.095	29,4%	-18,8%
Capitalizzazioni - ramo V	16.665	0,7%	-85,1%
Linked - ramo III	1.756.457	69,9%	-9,3%
- di cui: unit-linked	490.358	19,5%	-28,7%
- di cui: index-linked	1.266.100	50,4%	1,3%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	820	0,0%	-8,2%
Imprese italiane-extra UE	2.514.038	100,0%	-15,1%
di cui: forme pens. ind.	5.181	0,2%	41,6%

Gli sportelli bancari e postali hanno raccolto premi pari a € 2,5 mld (il 73% circa dell'intera nuova produzione), con una diminuzione del 15,1% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

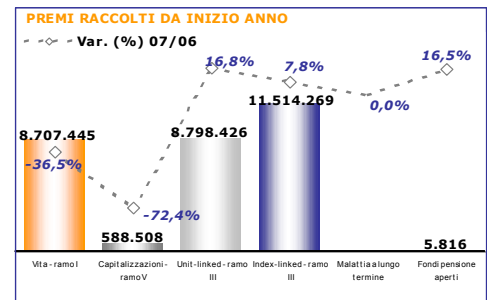
Le polizze di ramo I e ramo V si mantengono sotto il livello registrato nello stesso mese dell'anno precedente; rispettivamente, la raccolta premi relativa ai prodotti di ramo I diminuisce del 18,8% a fronte di un ammontare pari a € 740 mln, mentre le polizze di ramo V, con un importo premi di appena € 16 mln, subiscono un decremento di oltre l'85%.

Nonostante la modesta ripresa fatta registrare dal comparto index (+1,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente) la raccolta premi relativa alle polizze di ramo III ("linked") è in contrazione (oltre il 9% rispetto a novembre 2006). Per queste polizze, i nuovi premi

emessi sono stati pari a € 1,8 mld, di cui € 1,2 mld relativi alle polizze index e € 490 mln alle polizze unit; tra queste ultime ha soprattutto inciso il risultato negativo fatto registrare dalle polizze unit classiche che rappresentano il 90% del intero comparto unit (-15,0% rispetto allo stesso mese del 2006). Da inizio anno il mercato "linked" ha raggiunto un livello premi pari a € 23,3 mld con un incremento dell'8,0% rispetto allo stesso periodo del 2006.

Nel mese di novembre i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari a oltre € 5 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.

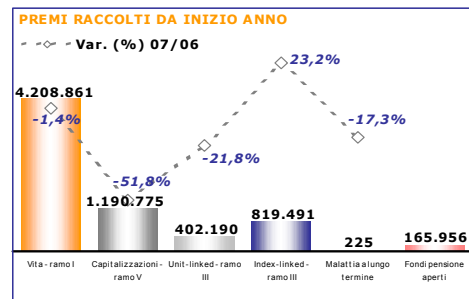


Agenti e Agenzie in economia - Novembre 2007

Il canale agenti e agenzie in economia ha emesso polizze per un ammontare premi pari a € 714 mln (oltre il 20% dell'intera nuova produzione), con una riduzione del 22,9% rispetto a novembre 2006.

Sia le nuove polizze di ramo I (oltre il 75% dell'intera raccolta del canale) che quelle di ramo V registrano una flessione rispetto allo stesso mese dell'anno precedente: i premi afferenti a prodotti di ramo I segnano una riduzione di oltre il 10%, mentre quelli relativi al ramo V registrano un calo di oltre l'80% (con un volume di appena € 38 mln).

Con premi pari a € 175 mln, il mercato delle polizze "linked" registra una crescita dell'11,4% rispetto a novembre 2006. A differenza del calo registrato dai prodotti unit (-7,3%), dovuta



principalmente alla contrazione delle sottoscrizioni della rete agenziale, tra quelli index si è osservato: una decuplicazione delle polizze intermedie direttamente dalle imprese e una ripresa dell'attività svolta dagli agenti (+10,5%). L'attività registrata dalle index, quindi, ha inciso sul risultato dell'intero comparto "linked" che, a fronte di € 128 mln di premi emessi, ha registrato una crescita del 20,2% rispetto allo stesso mese 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 pari a € 40 mln.

Circa l'80% 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. (%) 07/06
Vita - ramo I	498.655	69,8%	-10,4%
Capitalizzazioni - ramo V	38.252	5,4%	-81,9%
Linked - ramo III	174.807	24,5%	11,4%
- di cui: unit-linked	46.402	6,5%	-7,3%
- di cui: index-linked	128.405	18,0%	20,2%
Malattia a lungo termine	17	0,0%	-60,5%
Fondi pensione aperti	2.681	0,4%	179,0%
Imprese italiane-extra UE	714.412	100,0%	-22,9%
di cui: forme pens. ind.	40.278	5,6%	97,0%

Promotori finanziari - Novembre 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Vita - ramo I	42.299	18,4%	-40,1%
Capitalizzazioni - ramo V	12.535	5,4%	-40,2%
Linked - ramo III	175.225	76,0%	-20,6%
- di cui: unit-linked	109.788	47,6%	-24,6%
- di cui: index-linked	65.437	28,4%	-13,0%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	389	0,2%	162,8%
Imprese italiane-extra UE	230.449	100,0%	-26,3%
di cui: forme pens. ind.	16.143	7,0%	125,9%

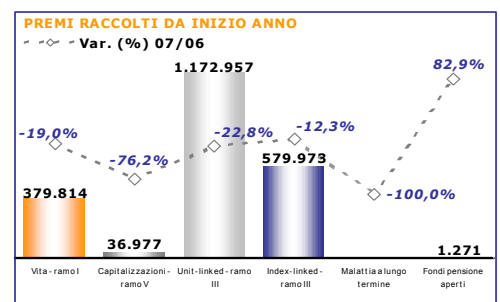
I promotori finanziari hanno intermediato nuovi premi per oltre € 230 mln (il 7% dell'intera nuova produzione) con un decremento del 26,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

La raccolta premi è concentrata soprattutto sulle polizze di ramo III ("linked"): i nuovi premi sono stati pari a € 175 mln, con un calo pari al 20,6% rispetto allo stesso mese del 2006. Sebbene le polizze unit classiche facciano registrare un aumento del 7,8% rispetto a novembre 2006, il risultato delle protette e delle garantite, accompagnato dalla contrazione delle polizze index (-13,0%), ha inciso negativamente sul risultato dell'intero comparto. Sia tra le polizze di ramo I che di ramo V permane, in egual misura, un andamento negativo nella raccolta premi (mediamente circa -40% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente): al

ramo I vanno attribuiti € 43 mln mentre al ramo V € 13 mln.

Nel mese di novembre la raccolta dei nuovi premi/contributi per forme previdenziali registrata dal canale promotori finanziari ha superato € 16 mln.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per il 90% circa 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	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	2.616.388	-25,8	-7,2	-6,7
	Agosto	2.421.339	-23,4	-14,4	-8,3
	Settembre	2.345.113	-23,9	-24,4	-9,7
	Ottobre	2.539.093	-44,7	-32,6	-13,6
	Novembre	3.461.803	-17,6	-29,7	-14,0
	Dicembre				