

Settore Polizze Individuali – Mese: settembre 2007

Executive Summary

Nel mese di settembre la nuova produzione vita - settore polizze individuali - ha registrato una raccolta premi pari a € 2,3 mld, con un decremento del 23,9% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Complessivamente nei tre trimestri del 2007 il new business vita ha raggiunto € 33 mld, con un calo del 9,7% rispetto

allo stesso periodo del 2006. Le imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi hanno raccolto, nel mese di settembre, premi pari a € 0,4 mld; da inizio anno la raccolta premi di tali imprese ammonta a € 7,3 mld.

Settembre 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	271.384	11,6%	-18,2%	3.835.892	11,8%	-4,8%	Vita - ramo I	778.472	33,2%	-47,9%	10.849.742	33,3%	-29,2%
Agenzie in Economia	82.263	3,5%	-62,9%	1.572.942	4,8%	-31,4%	Capitalizzazioni - ramo V	66.041	2,8%	-76,5%	1.675.555	5,1%	-60,3%
Sportelli bancari e postali	1.876.224	80,0%	-20,0%	25.474.691	78,1%	-7,1%	Linked - ramo III	1.496.990	63,8%	14,4%	19.915.096	61,1%	20,5%
Promotori finanziari	112.218	4,8%	-38,8%	1.693.972	5,2%	-25,4%	- di cui: unit-linked	352.050	15,0%	-32,6%	9.065.457	27,8%	22,1%
Altre forme (inclusi Broker)	3.024	0,1%	229,3%	28.250	0,1%	-61,0%	- di cui: index-linked	1.144.939	48,8%	45,7%	10.849.639	33,3%	19,2%
Totale	2.345.113	100,0%	-23,9%	32.605.747	100,0%	-9,7%	Malattia a lungo termine	29	0,0%	75,0%	192	0,0%	-5,5%
							Fondi pensione aperti	3.581	0,2%	(...)	165.162	0,5%	(...)
							Totale	2.345.113	100,0%	-23,9%	32.605.747	100,0%	-9,7%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	38.357	1,6%	98,0%	354.778	1,1%	93,3%

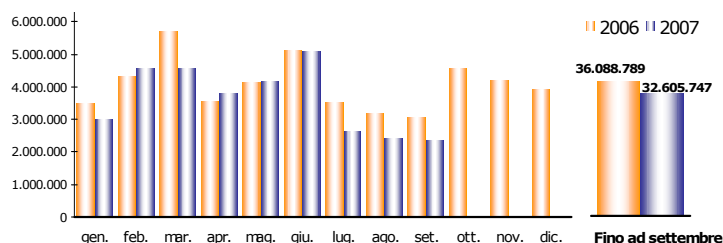
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	81,6%	4,9%	13,5%	100,0%
Agenzie in economia	72,6%	15,2%	12,2%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,3%	0,1%	4,6%	100,0%
Promotori finanziari	90,2%	0,6%	9,2%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	84,5%	6,3%	9,2%	100,0%
Totale	92,3%	1,4%	6,3%	100,0%
Var. (%) 07/06	-10,9%	5,6%	9,3%	-9,7%

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



Anche nel mese di settembre, con premi pari a € 1,9 mld, è continuata la contrazione dell'attività svolta dalle banche e dagli uffici postali (-20,0% rispetto a settembre 2006); da gennaio l'andamento risulta negativo (-7,1% rispetto allo stesso periodo del 2006), a fronte di € 25,5 mld di premi emessi. I nuovi premi sottoscritti presso le imprese (agenzie in economia) continuano a diminuire: rispetto allo stesso mese del 2006, a fronte di € 82,2 mln, la riduzione è stata del 62,9% mentre da inizio anno la raccolta si è ridotta di oltre il 30% con premi pari a € 1,6 mld. Anche gli agenti, con premi pari a € 271 mln, si mantengono sotto il livello raggiunto nello stesso mese del 2006 (-18,2%); medesimo andamento da inizio anno, dove i nuovi premi sono ammontati a € 3,8 mld. Il new business vita intermediato dai promotori finanziari risulta anch'esso negativo: la raccolta premi è stata pari a € 112 mln, con una riduzione del 38,8% rispetto a settembre 2006. Nei primi nove mesi del 2007, questo stesso canale, ha registrato premi complessivi pari a € 1,7 mld con una diminuzione del 25,4%. In settembre 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 47,9% e del

76,5%. Da inizio anno i premi per tali tipologie di polizze sono ammontati a € 12,5 mld: nel ramo I sono stati raccolti € 10,8 mld con una contrazione del 29,2%, mentre nel ramo V la raccolta è stata pari a € 1,7 mld con una diminuzione di oltre il 60% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Sono invece cresciuti i nuovi contratti "linked" che aumentano del 14,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Le polizze index registrano un incremento del 45,7% mentre le unit diminuiscono del 32,6% a fronte, rispettivamente, di premi pari a € 1,1 mld e € 352 mln. Fino a settembre il comparto "linked", equamente distribuito tra polizze unit e index, ha raccolto nuovi premi per un ammontare pari a € 20,0 mld, in crescita del 20,5% rispetto allo stesso periodo del 2006. Da inizio anno i premi/contributi verso fondi pensione aperti ad adesione individuale sono stati pari a € 165 mln; includendo anche i prodotti PIP, i premi/contributi ammontano a circa € 355 mln. Tra le tipologie di premio: i premi annui e i premi ricorrenti crescono rispettivamente del 5,6% e del 9,3%, mentre gli unici diminuiscono del 10,9%. L'importo medio dei premi unici supera € 17.300, mentre quello dei premi annui e ricorrenti è stato rispettivamente di € 1.150 e € 4.700.

Sportelli bancari e postali - Settembre 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Vita - ramo I	472.414	25,2%	-58,0%
Capitalizzazioni - ramo V	40.184	2,1%	-61,5%
Linked - ramo III	1.363.212	72,7%	22,2%
- di cui: unit-linked	262.579	14,0%	-33,2%
- di cui: index-linked	1.100.633	58,7%	52,3%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	415	0,0%	26,9%
Totale	1.876.224	100,0%	-20,0%
di cui: forme pens. ind.	4.397	0,2%	-5,2%

Gli sportelli bancari e postali hanno raccolto premi pari a € 1,9 mld (circa l'80% dell'intera nuova produzione), con una diminuzione del 20,0% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

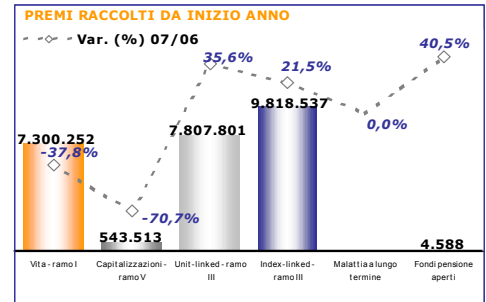
Le polizze di ramo I e ramo V sono risultate inferiori a quanto osservato nello stesso mese dell'anno precedente; in termini di raccolta premi le polizze di ramo I diminuiscono del 58,0% a fronte di un ammontare pari a € 472 mln, mentre le polizze di ramo V, con un importo premi di appena € 40 mln, subiscono un decremento di oltre il 60%.

Decisamente positivo l'andamento della raccolta premi delle polizze di ramo III ("linked"): i premi incassati per tali prodotti sono stati pari a € 1,4 mld con un aumento del 22,2% rispetto a settembre 2006. Su questo risultato ha inciso il sensibile aumento delle polizze

index (+52,3% rispetto allo stesso mese del 2006) che ha compensato la riduzione, di oltre il 30%, osservata per le polizze unit; si riducono principalmente le polizze unit classiche (-25,0% rispetto allo stesso mese del 2006) a fronte di una raccolta premi pari a € 223 mln. Nei tre trimestri del 2007 le polizze "linked" raggiungono un ammontare premi pari a € 17,6 mld con un incremento del 27,4% rispetto allo stesso periodo del 2006.

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

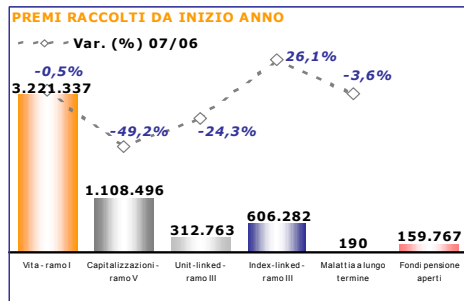


Agenti e Agenzie in economia - Settembre 2007

Il canale agenti e agenzie in economia hanno intermediato premi per oltre € 350 mln (il 15% dell'intera nuova produzione), con una sensibile flessione del 36,2% rispetto a settembre 2006.

I premi relativi alle nuove polizze di ramo I e V (il 90% dell'intera raccolta del canale) si mantengono sotto il livello registrato nello stesso mese dell'anno precedente. Specificatamente, il ramo I ha registrato una contrazione del 13,4% a fronte di un volume premi pari a € 292 mln, mentre il ramo V, con una raccolta pari a € 25 mln, si è ridotto dell'85,5%.

La stessa tendenza è stata osservata nel mercato delle polizze "linked" (-23,0% rispetto a settembre 2006), il cui volume premi è stato pari a € 33 mln. Tra le unit la contrazione più



evidente si è registrata per le polizze classiche vendute tramite gli agenti che, a fronte di oltre € 20 mln, diminuiscono del 24,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Più evidente, anche se riferita a un volume premi più modesto, la riduzione registrata dalle polizze index che si dimezzano rispetto a settembre 2006.

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 € 26 mln.

Circa il 70% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 30% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Vita - ramo I	292.289	82,6%	-13,4%
Capitalizzazioni - ramo V	25.176	7,1%	-85,5%
Linked - ramo III	33.032	9,3%	-23,0%
- di cui: unit-linked	26.932	7,6%	-10,2%
- di cui: index-linked	6.100	1,7%	-52,9%
Malattia a lungo termine	29	0,0%	75,0%
Fondi pensione aperti	3.122	0,9%	732,8%
Totale	353.647	100,0%	-36,2%
di cui: forme pens. ind.	26.588	7,5%	162,3%

Promotori finanziari - Settembre 2007

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 07/06
Vita - ramo I	10.933	9,7%	-63,9%
Capitalizzazioni - ramo V	494	0,4%	-84,3%
Linked - ramo III	100.746	89,8%	-32,7%
- di cui: unit-linked	62.539	55,7%	-36,9%
- di cui: index-linked	38.206	34,0%	-24,5%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	45	0,0%	-47,0%
Totale	112.218	100,0%	-38,8%
di cui: forme pens. ind.	7.371	6,6%	60,3%

I promotori finanziari hanno raccolto nuovi premi pari a € 112 mln (il 5% dell'intera nuova produzione) con una contrazione del 38,8% rispetto a settembre del 2006.

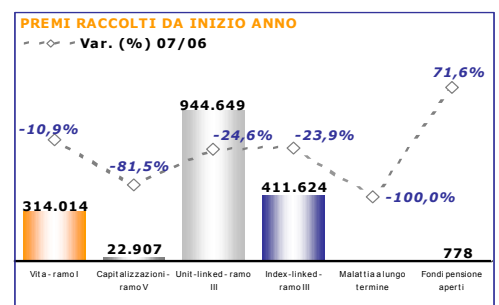
La raccolta premi è concentrata per oltre € 100 mln su polizze di ramo III ("linked") che registrano una riduzione del 32,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Questo andamento è stato determinato dalla diminuzione (-36,9% rispetto a settembre 2006) delle polizze unit i cui nuovi premi raggiungono € 63 mln. Fanno registrare il medesimo andamento le polizze index che diminuiscono del 24,5% a fronte di un ammontare premi pari a € 38 mln.

Sempre negativa la raccolta concernente le polizze di ramo I e V: specificatamente, con € 11 mln di premi emessi, il ramo I

diminuisce del 63,8% mentre il ramo V si riduce per oltre 80%, a fronte di una raccolta di appena € 0,5 mln.

Nel mese di settembre la raccolta dei nuovi premi/contributi per forme previdenziali registrata dal canale promotori finanziari è stata di oltre € 7 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	2.421.338	-23,4	-14,4	-8,3
	Settembre	2.345.113	-23,9	-24,4	-9,7
	Ottobre				
	Novembre				
	Dicembre				