

Settore Polizze Individuali – Mese: marzo 2010

Executive Summary

A marzo i premi per nuove polizze individuali sulla vita hanno superato € 8 mld, in forte crescita (+58,4%) rispetto allo stesso mese del 2009; nel primo trimestre del 2010 la raccolta ha sfiorato € 21 mld, con un aumento del 74,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La raccolta premi per il campione analizzato di imprese UE - operanti in libertà di stabilimento e in LPS - ha registrato una

crescita inferiore (+2,4%) con un volume di appena € 334 mln. Per queste imprese la raccolta premi da inizio anno è stata pari a € 1,4 mld, con una crescita di oltre il 70% rispetto allo stesso periodo del 2009. Nel primo trimestre dell'anno, considerando anche l'attività di queste imprese, la raccolta premi totale è stata pari a € 22,3 mld con un aumento del 74,5% rispetto allo stesso periodo del 2009.

Marzo 2010: Nuova Produzione emessa da parte di imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Agenti	851.540	10,2%	39,6%	1.860.409	8,3%	34,3%	Vita - ramo I	5.925.637	74,2%	35,2%	15.915.429	76,4%	58,6%
Agenzie in economia	138.161	1,7%	31,4%	431.098	1,9%	36,1%	Capitalizzazioni - ramo V	346.440	4,3%	93,0%	1.032.283	5,0%	63,1%
Sportelli bancari e postali	5.824.815	70,0%	41,5%	15.358.767	68,9%	56,6%	Linked - ramo III	1.708.796	21,4%	258,7%	3.876.895	18,6%	207,9%
Promotori finanziari	1.164.673	14,0%	(...)	3.178.684	14,3%	(...)	- di cui: unit-linked	1.125.924	14,1%	264,0%	2.279.431	10,9%	164,9%
Altre forme (inclusi Broker)	4.980	0,1%	207,1%	11.624	0,1%	220,6%	- di cui: index-linked	582.871	7,3%	249,0%	1.597.465	7,7%	300,5%
Imprese italiane-extra UE	7.984.169	96,0%	58,4%	20.840.582	93,5%	74,7%	Malattia a lungo termine	127	0,0%	55,6%	236	0,0%	21,7%
Imprese UE-LPS	334.476	4,0%	2,4%	1.440.152	6,5%	71,4%	Fondi pensione aperti	3.169	0,0%	69,2%	15.739	0,1%	179,4%
Totale	8.318.645	100,0%	55,0%	22.280.734	100,0%	74,5%	Imprese italiane-extra UE di cui: forme pens. ind.	7.984.169	100,0%	58,4%	20.840.582	100,0%	74,7%
								47.752	0,6%	47,4%	115.009	0,6%	41,6%

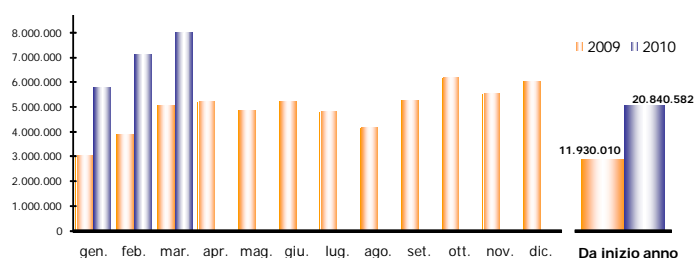
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	84,5%	3,1%	12,4%	100,0%
Agenzie in economia	72,8%	22,0%	5,2%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,9%	0,0%	4,1%	100,0%
Promotori finanziari	98,9%	0,1%	0,9%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	83,1%	3,4%	13,5%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	94,8%	0,8%	4,4%	100,0%
Var. (%) 10/09	75,7%	2,3%	74,5%	74,7%

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



Nel mese di marzo le imprese italiane ed extra-U.E. hanno raccolto premi per nuove polizze principalmente attraverso il canale *bancario e postale*: con premi che hanno sfiorato € 6 mld, si è registrato un aumento del 41,5% rispetto allo stesso mese del 2009. Da gennaio questo canale ha raccolto premi pari a € 15,4 mld, con un aumento del 56,6%. Molto positiva anche la crescita osservata per gli *agenti* (circa +40% rispetto a marzo 2009), a fronte di premi pari a € 852 mln; nei primi tre mesi dell'anno in corso, con un volume premi pari a € 1,9 mld, la nuova produzione di questo canale è aumentata del 34,3% rispetto allo stesso periodo del 2009. Anche la raccolta diretta (*agenzie in economia*) risulta in aumento: considerando le nuove polizze emesse nel mese di marzo, da inizio anno i premi hanno raggiunto € 431 mln, in crescita del 36,6%.

I *promotori finanziari* continuano a crescere a ritmi particolarmente sostenuti: a marzo la raccolta premi è stata pari a € 1,2 mld mentre lo scorso anno lo stesso canale raccoglieva appena € 208 mln di premi. Nel primo trimestre dell'anno per questo canale si è consolidato un ammontare premi di oltre € 3 mld, circa sette volte quello registrato nello stesso periodo del 2009. Da inizio anno le

polizze di *ramo I* restano le più diffuse: la raccolta di questo comparto ha raggiunto € 16 mld, con una variazione positiva di circa il 60% rispetto allo stesso periodo del 2009. Anche il *ramo V* è in espansione: considerando l'attività di marzo, € 346 mln di nuovi premi (circa il doppio rispetto a marzo 2009), si è consolidato da inizio anno un volume d'affari di oltre € 1 mld. Nel mese di marzo il comparto "linked" ha registrato una forte crescita di nuove emissioni: sia le polizze unit, con premi per € 1,1 mld, sia quelle index, pari a € 583 mln, sono più che triplicate rispetto allo stesso mese dello scorso anno. Ne consegue che il ramo III, nei primi tre mesi del 2010, ha fatto registrare complessivamente una raccolta premi pari a € 3,9 mld, in netta ripresa rispetto al primo trimestre dell'anno precedente quando registrava solo € 1,3 mld. I premi/contributi concernenti le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali, inclusi quelli per i contratti PIP, ammontano da inizio anno a € 115 mln, con un incremento del 41,6% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. L'importo medio dei premi unici è stato di oltre € 33.000, quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, pari a circa € 1.000 e € 4.000.

Sportelli bancari e postali - Marzo 2010

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	4.177.855	71,7%	16,0%
Capitalizzazioni - ramo V	218.332	3,7%	90,3%
Linked - ramo III	1.426.856	24,5%	257,4%
- di cui: unit-linked	852.357	14,6%	257,7%
- di cui: index-linked	574.499	9,9%	256,8%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	1.772	0,0%	177,1%
Imprese italiane-extra UE	5.824.815	100,0%	41,5%
di cui: forme pens. ind.	14.880	0,3%	175,3%

L'ammontare delle nuove polizze emesse dagli sportelli bancari e postali è stato pari a € 5,8 mld (oltre il 70% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una crescita del 42,5% rispetto all'analogo mese dello scorso anno.

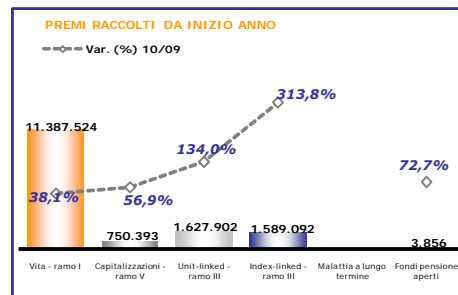
A fronte di un volume premi pari a € 4,2 mld, le polizze di ramo I registrano una crescita del 16,0% rispetto a marzo 2009 mentre le polizze di ramo V tendono a raddoppiare la loro raccolta premi con un ammontare pari a € 218 mln. Da gennaio i premi di ramo I sono stati pari a € 11,4 mld (+38,1% rispetto al primo trimestre 2009) mentre quelli di ramo V pari a € 750 mln (+56,9%).

In forte crescita rispetto all'anno precedente è risultato tutto il comparto "linked" che raggiunge un volume premi pari a € 1,4 mld. Sia le polizze unit, con € 853 mln di premi emessi,

sia le polizze index, con € 574 mln, sono più che triplicate rispetto al volume d'affari del mese di marzo 2009. Nei primi tre mesi del 2010 il ramo III ha fatto registrare nuovi premi per € 3,2 mld, triplicando l'ammontare emesso nello stesso periodo dell'anno precedente.

Nel mese di marzo i premi/contributi relativi ai prodotti pensionistici individuali sono stati pari a € 15 mln, in forte crescita rispetto allo stesso mese del 2009 quando erano pari a € 5,4 mln.

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

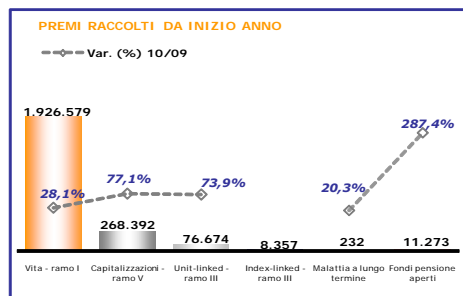


Agenti e Agenzie in economia - Marzo 2010

Il canale agenti e agenzie in economia ha raccolto premi per € 1,0 mld (oltre il 10% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con un aumento del 38,4% rispetto a marzo 2009.

La nuova produzione emessa relativa a polizze di ramo I è stata pari a € 835 mln con un incremento del 31,8% rispetto allo stesso mese dello scorso anno mentre nello stesso periodo le polizze di ramo V tendono a raddoppiare il loro volume premi attestandosi a € 118 mln. Da inizio anno il ramo I ha raccolto premi per quasi € 2 mld, in crescita del 28,8% rispetto al primo trimestre del 2009 mentre il ramo V, con un incremento del 78,0%, raggiunge un importo pari a € 268 mln.

Nel mese di marzo il volume premi di nuove polizze afferenti a prodotti linked, pari a € 35 mln,



è quasi raddoppiato rispetto all'analogo mese del 2009: le polizze unit, con un aumento del 43,5%, costituiscono il 76% dell'intero comparto a fronte di un importo pari a € 26 mln. Le polizze index, per la prima volta da inizio anno, registrano premi per nuovi contratti: con oltre € 8 mln esse vanno a eguagliare la raccolta premi dell'intero anno 2009. Nel primo trimestre del 2010 il volume premi relativo al comparto linked è stato pari a € 85 mln, circa il doppio rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Per un ammontare pari a € 24 mln, la raccolta dei nuovi premi/contributi relativa a forme pensionistiche individuali rimane concentrata verso i prodotti PIP.

Circa l'85% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 15% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Promotori finanziari - Marzo 2010

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	908.575	78,0%	(...)
Capitalizzazioni - ramo V	8.873	0,8%	254,5%
Linked - ramo III	247.142	21,2%	321,3%
- di cui: unit-linked	247.142	21,2%	369,3%
- di cui: index-linked	-	0,0%	-100,0%
Malattia a lungo termine	1	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	81	0,0%	-28,2%
Imprese italiane-extra UE	1.164.673	100,0%	(...)
di cui: forme pens. ind.	8.584	0,7%	9,1%

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

la sua raccolta premi raggiungendo un importo pari a € 250 mln, unicamente afferente a prodotti unit. Da inizio anno le polizze "linked" hanno registrato nuovi premi per circa € 575 mln, mentre nello stesso periodo del 2009 avevano raggiunto appena € 135 mln.

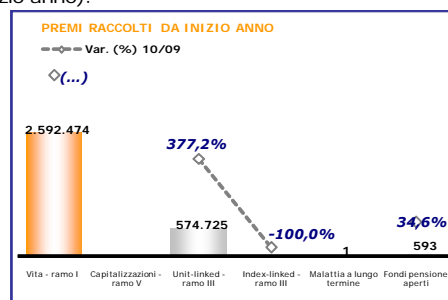
Nel mese di marzo i nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, principalmente di tipo PIP, sono stati pari a € 8,6 mln con una crescita del 9,1% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

L'ammontare di nuova produzione è rappresentato quasi totalmente da contratti a premio unico.

I promotori finanziari hanno intermediato premi per € 1,2 mld; circa il 15% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.; nello stesso mese dell'anno precedente lo stesso canale raccoglieva circa € 208 mln di premi.

La raccolta premi è concentrata principalmente verso prodotti di ramo I (il 78% dell'intero canale) per un importo pari a oltre € 900 mln (nello stesso mese del 2009 era stata pari ad appena € 146 mln). Da inizio anno il volume premi di nuove polizze afferenti al ramo I è stato pari a € 2,6 mld. Ben più modesta risulta la nuova produzione di polizze di ramo V che nel mese di marzo, sebbene in forte crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, è stata pari ad appena € 9 mln (€ 11 mln da inizio anno).

In crescita anche il new business di ramo III che nel mese di marzo ha quadruplicato



Serie storica

Migliaia di euro		Imprese italiane ed extra-U.E.				Lavoro complessivo *			
		Premi		Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente		Premi		Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente	
		nel mese	da inizio anno	1 mese	da inizio anno	nel mese	da inizio anno	1 mese	da inizio anno
2006	Gennaio	3.485.660	3.485.660	-13,1	-13,1	3.621.487	3.621.487	-11,3	-11,3
	Febbraio	4.293.356	7.779.015	-8,6	-10,6	4.715.621	8.337.107	-17,4	-14,9
	Marzo	5.715.305	13.494.320	17,4	-0,6	6.689.445	15.026.552	27,6	-0,1
	Aprile	3.565.073	17.059.393	-23,0	-6,3	3.808.163	18.834.715	-21,0	-5,2
	Maggio	4.123.895	21.183.288	-21,5	-9,7	4.614.630	23.449.345	-17,6	-7,9
	Giugno	5.136.649	26.319.937	10,9	-6,3	6.155.676	29.605.021	1,6	-6,1
	Luglio	3.523.761	29.843.699	-24,2	-8,9	3.687.616	33.292.638	-24,6	-8,6
	Agosto	3.162.308	33.006.007	-12,0	-9,2	3.469.053	36.761.691	-21,0	-9,9
	Settembre	3.082.782	36.088.789	-17,2	-9,9	3.277.860	40.039.551	-17,1	-10,5
	Ottobre	4.589.655	40.678.444	0,2	-8,9	4.868.628	44.908.179	-0,2	-9,5
	Novembre	4.201.019	44.879.463	-7,5	-8,8	4.850.362	49.758.541	-0,5	-8,7
	Dicembre	3.930.544	48.810.007	-1,4	-8,2	4.939.312	54.697.853	2,9	-7,8
2007	Gennaio	3.013.822	3.013.822	-13,5	-13,5	3.245.774	3.245.774	-10,4	-10,4
	Febbraio	4.570.327	7.584.149	6,5	-2,5	6.234.472	9.480.246	32,2	13,7
	Marzo	4.599.648	12.183.797	-19,5	-9,7	6.047.846	15.528.092	-9,6	3,3
	Aprile	3.807.202	15.990.999	6,8	-6,3	4.284.525	19.812.617	12,5	5,2
	Maggio	4.166.262	20.157.262	1,0	-4,8	4.845.148	24.657.766	5,0	5,2
	Giugno	5.093.441	25.250.703	-0,8	-4,1	6.469.414	31.127.180	5,1	5,1
	Luglio	2.618.481	27.869.183	-25,7	-6,6	3.061.496	34.188.675	-17,0	2,7
	Agosto	2.126.344	29.995.527	-32,8	-9,1	2.743.902	36.932.577	-20,9	0,5
	Settembre	2.346.310	32.341.838	-23,9	-10,4	2.796.007	39.728.585	-14,7	-0,8
	Ottobre	2.541.171	34.883.009	-44,6	-14,2	3.113.455	42.842.040	-36,1	-4,6
	Novembre	3.463.728	38.346.738	-17,6	-14,6	3.985.292	46.827.333	-17,8	-5,9
	Dicembre	3.447.267	41.794.005	-12,3	-14,4	4.263.799	51.091.132	-13,7	-6,6
2008	Gennaio	2.594.550	2.594.550	-13,9	-13,9	2.921.407	2.921.407	-10,0	-10,0
	Febbraio	3.708.464	6.303.014	-18,9	-16,9	4.376.869	7.298.276	-29,8	-23,0
	Marzo	3.722.825	10.025.838	-19,1	-17,7	4.472.866	11.771.141	-26,0	-24,2
	Aprile	3.482.559	13.508.398	-8,5	-15,5	4.154.863	15.926.005	-3,0	-19,6
	Maggio	3.488.479	16.996.877	-16,3	-15,7	4.066.613	19.992.618	-16,1	-18,9
	Giugno	3.090.482	20.087.359	-39,3	-20,4	3.909.913	23.902.531	-39,6	-23,2
	Luglio	2.746.043	22.833.402	4,9	-18,1	3.125.547	27.028.078	2,1	-20,9
	Agosto	1.718.163	24.551.565	-19,2	-18,1	2.193.260	29.221.338	-20,1	-20,9
	Settembre	2.258.626	26.810.191	-3,7	-17,1	2.572.399	31.793.737	-8,0	-20,0
	Ottobre	2.298.146	29.108.338	-9,6	-16,6	2.543.911	34.337.649	-18,3	-19,9
	Novembre	2.398.811	31.507.149	-30,7	-17,8	2.879.528	37.217.177	-27,7	-20,5
	Dicembre	3.719.975	35.227.123	7,9	-15,7	4.408.859	41.626.035	3,4	-18,5
2009	Gennaio	3.028.012	3.028.012	16,7	16,7	3.146.118	3.146.118	7,7	7,7
	Febbraio	3.862.287	6.890.299	4,1	9,3	4.258.114	7.404.232	-2,7	1,5
	Marzo	5.039.711	11.930.010	35,4	19,0	5.366.241	12.770.473	20,0	8,5
	Aprile	5.176.889	17.106.899	48,7	26,6	5.565.390	18.335.863	33,9	15,1
	Maggio	4.839.091	21.945.990	38,7	29,1	5.100.078	23.435.941	25,4	17,2
	Giugno	5.222.624	27.168.614	69,0	35,3	5.718.487	29.154.428	46,3	22,0
	Luglio	4.777.115	31.945.729	74,0	39,9	5.096.398	34.250.826	63,1	26,7
	Agosto	4.136.294	36.082.023	140,7	47,0	4.493.242	38.744.068	104,9	32,6
	Settembre	5.250.058	41.332.080	132,4	54,2	5.467.302	44.211.369	112,5	39,1
	Ottobre	6.145.512	47.477.592	167,4	63,1	6.737.695	50.949.064	164,9	48,4
	Novembre	5.535.376	53.012.968	130,8	68,3	5.916.355	56.865.419	105,5	52,8
	Dicembre	6.021.315	59.034.283	61,9	67,6	6.499.628	63.365.047	47,4	52,2
2010	Gennaio	5.763.424	5.763.424	90,3	90,3	6.093.055	6.093.055	93,7	93,7
	Febbraio	7.092.989	12.856.413	83,6	86,6	7.869.034	13.962.089	84,8	88,6
	Marzo	7.984.169	20.840.582	58,4	74,7	8.318.645	22.280.734	55,0	74,5
	Aprile								
	Maggio								
	Giugno								
	Luglio								
	Agosto								
	Settembre								
	Ottobre								
	Novembre								
	Dicembre								

(*): Dal 2006 il dato include una stima dei premi raccolti in Italia dalle rappresentanze di imprese U.E. operanti in regime di libertà di stabilimento e di libera prestazione di servizi.

Nota

La nuova produzione Vita rileva i premi/contributi relativi alle nuove sottoscrizioni/adesioni individuali. Gli importi relativi a polizze/adesioni che prevedono una rateizzazione del premio/contributo periodico sono indicati su base annua, comprensivi di eventuali sovrappremi e garanzie accessorie.

Sono pertanto esclusi:

- i premi/contributi supplementari, ossia i premi unici aggiuntivi, i premi/contributi periodici - annui e ricorrenti - di annualità successive alla prima e gli adeguamenti di premio connessi a polizze rivalutabili, adeguabili o indicizzate;
- i premi/contributi relativi a sottoscrizioni/adesioni collettive.