

# **Nuova Produzione Vita**

# Settore Polizze Individuali - Mese: aprile 2011

# **Executive Summary**

Nel mese di aprile la raccolta premi per nuove polizze sulla vita delle imprese italiane ed extra-U.E. è stata pari  $a \in 3,5$  mld, in calo del 35,4% rispetto allo stesso mese del 2010. Da gennaio l'ammontare di nuovi premi emessi ha raggiunto  $\in$  17,5 mld, il 32,8% in meno rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. I premi afferenti al campione di imprese U.E. – operanti in libertà di stabilimento e in LPS – sono stati pari  $a \in 764$  mln, registrando un aumento del 131,0%

rispetto ad aprile 2010; per queste imprese la raccolta ha raggiunto da inizio anno  $\in$  2,7 mld, il 10,3% in più rispetto ai primi quattro mesi dell'anno precedente. Includendo anche quest'ultime imprese, ad aprile il volume di nuovi affari vita complessivo ha registrato un calo del 25,8% rispetto al 2010, a fronte di un ammontare premi pari a  $\in$  4,2 mld, mentre da inizio anno ha raggiunto  $\in$  20,2 mld, il 29,1% in meno rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Aprile 2011: Nuova Produzione emessa da parte di imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Agenti	487.090	11,5%	-21,9%	2.028.566	10,1%	-18,5%
Agenzie in economia	109.971	2,6%	-8,2%	539.317	2,7%	-4,0%
Sportelli bancari e postali	2.414.289	57,0%	-40,9%	12.601.128	62,4%	-34,4%
Promotori finanziari	453.111	10,7%	-17,2%	2.247.315	11,1%	-39,5%
Altre forme (inclusi Broker)	10.948	0,3%	70,7%	37.919	0,2%	110,6%
Imprese italiane-extra UE	3.475.409	82,0%	-35,4%	17.454.245	86,5%	-32,8%
Imprese UE-LPS	763.847	18,0%	131,0%	2.724.381	13,5%	10,3%
Totale	4.239.256	100,0%	-25,8%	20.178.626	100,0%	-29,1%

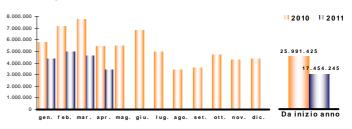
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	2.734.135	78,7%	-31,0%	13.892.771	79,6%	-29,8%
Capitalizzazioni - ramo V	96.979	2,8%	-56,2%	509.733	2,9%	-59,6%
Linked - ramo III	637.921	18,4%	-46,6%	3.028.951	17,4%	-38,3%
- di cui: unit-linked	466.303	13,4%	-46,0%	2.528.983	14,5%	-16,7%
- di cui: index-linked	171.618	4,9%	-48,1%	499.967	2,9%	-73,3%
Malattia a lungo termine	1.254	0,0%	1445,1%	2.494	0,0%	687,0%
Fondi pensione aperti	5.120	0,1%	19,2%	20.296	0,1%	7,2%
Imprese italiane-extraUE di cui: forme pens. ind.	3.475.409 <i>41.271</i>	100,0% 1,2%	-35,4% <b>4,0%</b>	17.454.245 <b>156.754</b>	100,0% <i>0,9</i> %	-32,8% 1,0%

#### Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	85,9%	4,1%	10,0%	100,0%
Agenzie in economia	69,3%	25,7%	5,1%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,7%	0,2%	4,2%	100,0%
Promotori finanziari	98,7%	0,3%	1,0%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	80,2%	1,6%	18,2%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	94,1%	1,4%	4,5%	100,0%
Var. (%) 11/10	-33,4%	11,5%	-30,3%	-32,8%

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



Relativamente al solo lavoro delle imprese italiane ed extra-U.E., nel mese di aprile l'ammontare delle nuove polizze collocate dal canale bancario e postale è stato pari a € 2,4 mld, in calo del 40,9% rispetto allo stesso mese del 2010. Da gennaio il canale bancario e postale ha raccolto nuovi premi per un importo pari a € 12,6 mld, il 34,4% in meno rispetto ai primi quattro mesi del 2010. Negativo ad aprile anche l'andamento della nuova produzione vita intermediata dagli agenti che, a fronte di € 487 mln, ha registrato una contrazione del 21,9% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; da inizio anno il volume complessivo dei nuovi affari collocati da questo canale è stato pari € 2,0 mld, il 18,5% in meno rispetto all'analogo periodo del 2010. Il canale diretto (agenzie in economia) ha commercializzato ad aprile nuove polizze per un ammontare pari a € 110 mln, in calo dell'8,2% rispetto allo stesso mese del 2010; negativa anche la variazione annua del volume premi raccolto da inizio anno (-4,0%), a fronte di un importo pari a € 539 mln. Nel mese di aprile i *promotori* finanziari hanno registrato una raccolta premi in diminuzione del 17,2% rispetto allo stesso mese del 2010 attestandosi ad un valore pari a € 453 mln; nei primi quattro mesi le nuove polizze intermediate

da questo canale hanno raggiunto un importo pari a € 2,2 mld, il 39,5% in meno rispetto all'analogo periodo del 2010. In merito alla tipologia di prodotti, nel mese di aprile l'emissione di nuove polizze di ramo I è stata pari a € 2,7 mld, il 31,0% in meno rispetto allo stesso mese del 2010, mentre da inizio anno la raccolta premi ha raggiunto € 13,9 mld, registrando un calo del 29,8%. Più che dimezzata invece la raccolta premi di ramo V (-56,2% rispetto ad aprile 2010), a fronte di un ammontare pari a € 97 mln che, includendo anche i nuovi affari emessi da inizio anno, ha raggiunto € 510 mln, il 59,6% in meno rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. I prodotti di ramo III, con € 638 mln di premi, sono diminuiti del 46,6% rispetto ad aprile 2010; se consideriamo i premi cumulati da inizio anno, pari a € 3,0 mld, la contrazione, dovuta in gran parte all'arresto di emissione di polizze index, è pari al 38,3%. Da inizio anno i nuovi premi/contributi relativi a forme pensionistiche individuali hanno raggiunto € 157 mln, in crescita dell'1,0% rispetto al 2010. Nei primi quattro mesi del 2011 l'importo medio dei premi unici è stato di circa € 25.400 mentre quello dei premi annui e ricorrenti ha raggiunto rispettivamente quota pari a € 1.100 e a € 3.700.



#### Sportelli bancari e postali - Aprile 2011

Migliaia di euro				
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	
Vita - ramo I	1.877.865	77,8%	-36,4%	
Capitalizzazioni - ramo V	28.844	1,2%	-77,9%	
Linked - ramo III	504.870	20,9%	-49,5%	
- di cui: unit-linked	338.925	14,0%	-49,3%	
- di cui: index-linked	165.945	6,9%	-49,8%	
Malattia a lungo termine	1.218	0,1%	120011,3%	
Fondi pensione aperti	1.492	0,1%	-34,0%	
Imprese italiane-extra UE	2.414.289	100,0%	-40,9%	
di cui: forme pens. ind.	11.729	0,5%	-4,1%	

Gli *sportelli bancari e postali* hanno intermediato nuove polizze per un ammontare pari  $a \in 2,4$  mld (circa il 70% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), registrando un calo del 40,9% rispetto ad aprile 2010.

La raccolta premi afferente a nuovi prodotti di ramo I è stata pari  $a \in 1,9$  mld (il 78% della nuova produzione dell'intero canale), con una contrazione del 36,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; ancor più negativo, seppur per importi inferiori, l'andamento della nuova produzione di polizze di ramo V (-77,9% rispetto ad aprile 2010), il cui importo è stato pari  $a \in 29$  mln. Da inizio anno i premi afferenti al ramo I sono stati pari  $a \in 9,9$  mld, in calo del 31,0% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, mentre quelli di ramo V, pari  $a \in 182$  mln, hanno

registrato un decremento del 79,3%.

Nel mese di aprile il comparto "linked", composto per il 67% da polizze di tipo unit, è stato pari a  $\in$  505 mln, con un livello di produzione dimezzato rispetto a quello relativo allo stesso mese del 2010; in particolare, le polizze unit-linked, quasi esclusivamente di tipo "classiche", hanno raggiunto un volume premi di  $\in$  339 mln (-49,3%) mentre le nuove polizze index, a fronte di un ammontare pari a  $\in$  166 mln, hanno registrato una diminuzione del 49,8%. Da gennaio la nuova produzione afferente al ramo III è stata pari a  $\in$  2,6 mld, in calo del 36,8% rispetto ai primi quattro mesi del 2010.

Le forme pensionistiche individuali hanno registrato nel mese di aprile un calo del 4,1%, a fronte di un ammontare premi/contributi pari a  $\in$  12 mln.

La quasi totalità delle nuove polizze (il 96%) 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 – Aprile 2011

Gli *agenti e le agenzie in economia* hanno collocato nuovi premi per un importo pari a € 597 mln (il 17% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), registrando una contrazione del 19,7% rispetto ad aprile del 2010.

I nuovi premi afferenti a prodotti di ramo I sono stati pari a € 507 mln (l'85% della raccolta dell'intero canale), in calo del 21,0% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; da gennaio l'ammontare ha raggiunto € 2,2 mld con una contrazione del 15,2%. Negativo anche l'andamento delle polizze di ramo V che, a fronte di un volume di nuovi affari pari a € 67 mln, hanno registrato un decremento del 22,8%; la contrazione è pari al 13,3% se si considerano i premi raccolti da inizio anno e pari a





si è registrata nel mese di aprile una ripresa della vendita di polizze "linked": a fronte di un volume premi pari  $a \in 20$  mln, questo canale ha visto aumentare del 50% la produzione rispetto a quella osservata nello stesso mese del 2010. Le polizze unit, pari  $a \in 14$  mln, sono aumentate del 10,3% mentre quelle index hanno raggiunto un importo pari  $a \in 5,7$  mln (0,2 mln ad aprile 2010). Da

inizio anno la nuova produzione di polizze di ramo III è stata pari a € 53 mln, il 46,0% in

meno rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. I nuovi premi/contributi relativi a polizze pensionistiche individuali, in larga parte prodotti

L'82% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 18% è rappresentato da contratti a premio periodico.

# Promotori finanziari – Aprile 2011

Migliaia di euro								
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10					
Vita - ramo I	339.874	75,0%	-6,5%					
Capitalizzazioni - ramo V	132	0,0%	-93,2%					
Linked - ramo III	112.754	24,9%	-37,8%					
- di cui: unit-linked	112.754	24,9%	-37,8%					
- di cui: index-linked		0,0%	n.d.					
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.					
Fondi pensione aperti	351	0,1%	174,6%					
Imprese italiane-extra UE	453.111	100,0%	-17,2%					
di cui: forme pens. ind.	2.729	0,6%	-42,5%					

Nel mese di aprile il canale *promotori finanziari* ha collocato nuove polizze per un ammontare pari a € 453 mln di premi (il 13% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), registrando una contrazione del 17,2% rispetto allo stesso mese dello scorso anno.

assicurativi PIP, sono ammontati a € 27 mln (+17,8% rispetto ad aprile 2010).

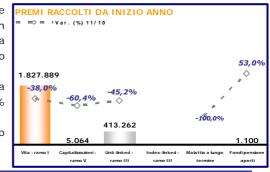
Le polizze di ramo I, il 75% della raccolta dell'intero canale, sono state pari a  $\in$  340 mln, il 6,5% in meno rispetto ad aprile 2010; da inizio anno l'ammontare di nuovi affari ha raggiunto  $\in$  1,8 mld, in calo del 38,0% rispetto ai primi quattro mesi del 2010. Ad aprile la raccolta premi afferente a polizze di ramo V è stata pressoché irrilevante mentre da inizio anno la nuova produzione ha raggiunto  $\in$  5,1 mln, in calo del 60,4% rispetto

allo stesso periodo dell'anno precedente. Le

nuove polizze connesse a prodotti "linked", esclusivamente di tipo unit, hanno registrato un volume d'affari pari a  $\in$  113 mln, il 37,8% in meno rispetto ad aprile 2010. Da inizio anno la raccolta premi ha raggiunto  $\in$  413 mln, in diminuzione del 45,2% rispetto all'analogo periodo del 2010

Nel mese di aprile i nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte afferenti a polizze PIP, sono stati pari a  $\in$  2,7 mln, in contrazione del 42,5% rispetto allo stesso mese del 2010.

L'ammontare di nuova produzione è rappresentato quasi totalmente da contratti a premio unico (il 98%).



### Serie storica

Migliaia di euro		Im	prese italiane	ed extra-l	J.E.		Lavoro com	plessivo*	
Anno	Mese	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
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
2000	Dicembre Gennaio	3.447.267	41.794.005	-12,3	-14,4	4.263.799	51.091.132	-13,7	-6,6 -10,0
2008	Febbraio	2.594.550 3.708.464	2.594.550 6.303.014	-13,9 -18,9	-13,9 -16,9	2.921.407 4.376.869	2.921.407 7.298.276	-10,0 -29,8	-23,0
	Marzo	3.722.825	10.025.838	-10,9	-17,7	4.472.866	11.771.141	-24,0	-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	5.648.159	23.984.022	38,9	20,0
	Giugno	5.222.624	27.168.614	69,0	35,3	6.355.137	30.339.159	62,5	26,9
	Luglio Agosto	4.777.115 4.136.294	31.945.729 36.082.023	74,0 140,7	39,9 47,0	5.099.208 4.495.596	35.438.367 39.933.963	63,1 105,0	31,1 36,7
	Settembre	5.250.058	41.332.080	132,4	54,2	5.993.832	45.927.794	133,0	44,5
	Ottobre	6.145.512	47.477.592	167,4	63,1	7.252.938	53.180.732	185,1	54,9
	Novembre	5.535.376	53.012.968	130,8	68,3	5.923.472	59.104.204	105,7	58,8
	Dicembre	6.021.315	59.034.283	61,9	67,6	6.503.827	65.608.031	47,5	57,6
2010	Gennaio	5.763.575	5.763.575	90,3	90,3	6.106.465	6.106.465	94,1	94,1
	Febbraio	7.108.339	12.871.914	84,0	86,8	7.918.960	14.025.425	86,0	89,4
	Marzo	7.737.696	20.609.610	53,5	72,8	8.723.109	22.748.534	62,6	78,1
	Aprile	5.381.815	25.991.425	4,0	51,9	5.712.522	28.461.056	2,6	55,2
	Maggio	5.476.969	31.468.394	13,2	43,4	6.312.203	34.773.259	11,8	45,0
	Giugno	6.828.964	38.297.358	30,8	41,0	7.261.890	42.035.149	14,3	38,6
	Luglio	5.003.329	43.300.687	4,7	35,5	5.373.578	47.408.727	5,4	33,8
	Agosto	3.470.164	46.770.850	-16,1	29,6	3.645.819	51.054.545	-18,9	27,8
	Settembre	3.643.625	50.414.475	-30,6	22,0	3.943.136	54.997.681	-34,2	19,7
	Ottobre	4.688.852	55.103.327	-23,7	16,1	4.951.826	59.949.507	-31,7	12,7
	Novembre	4.318.520	59.421.847	-22,0	12,1	4.620.377	64.569.884	-22,0	9,2
2011	Dicembre	4.350.713	63.772.560	-27,7	8,0	4.901.733	69.471.617	-24,6	5,9
2011	Gennaio	4.349.857 4.946.783	4.349.857	-24,5	-24,5	4.985.751	4.985.751	-18,4	-18,4
	Febbraio Marzo	4.946.783	9.296.640 13.978.836	-30,4 -39,5	-27,8 -32,2	5.534.453 5.419.166	10.520.204 15.939.370	-30,1 -37,9	-25,0 -29,9
	Aprile	3.475.409	17.454.245	-35,4	-32,8	4.239.256	20.178.626	-25,8	-29,1
	Maggio	3.475.409	17.434.243	-30,4	-32,0	4.237.200	20.176.020	-25,6	-27,1
	Giugno								
	Luglio								
	Agosto								
	Settembre								
	Ottobre								
	Novembre								
	Dicembre								

(\*): 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.