

Settore Polizze Individuali – Mese: maggio 2011

Executive Summary

A maggio i premi per nuove polizze individuali sulla vita raccolti dalle imprese italiane ed extra-U.E. sono stati pari a € 3,9 mld, con una contrazione del 29,1% rispetto allo stesso mese del 2010. Da gennaio l'ammontare di nuovi premi ha raggiunto € 21,3 mld, in calo del 32,4% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. La raccolta premi per il campione analizzato di imprese U.E. – operanti in libertà di stabilimento e in LPS – ha registrato una variazione negativa del

43,3%, a fronte di un importo pari a € 473 mln; da inizio anno il volume di nuovi affari emesso da queste imprese ha raggiunto € 3,2 mld, il 3,2% in meno rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Includendo anche queste imprese, a maggio la raccolta premi complessiva è stata pari a € 4,4 mld (-31,0% rispetto allo stesso mese del 2010) mentre da inizio anno ha raggiunto € 24,5 mld, in calo del 29,6% rispetto all'analogo periodo del 2010.

Maggio 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	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Agenti	601.211	13,8%	1,9%	2.668.930	10,9%	-13,3%	Vita - ramo I	2.953.264	76,1%	-27,1%	16.808.468	79,0%	-29,5%
Agenzie in economia	127.503	2,9%	-3,2%	663.625	2,7%	-4,3%	Capitalizzazioni - ramo V	110.850	2,9%	-46,3%	617.006	2,9%	-58,0%
Sportelli bancari e postali	2.528.933	58,1%	-40,5%	15.047.511	61,5%	-35,8%	Linked - ramo III	812.856	20,9%	-33,1%	3.820.452	18,0%	-37,6%
Promotori finanziari	608.609	14,0%	21,9%	2.840.110	11,6%	-32,6%	- di cui: unit-linked	588.397	15,2%	-27,1%	3.099.660	14,6%	-19,3%
Altre forme (inclusi Broker)	15.481	0,4%	130,0%	53.143	0,2%	114,8%	- di cui: index-linked	224.459	5,8%	-45,0%	720.791	3,4%	-68,4%
Imprese italiane-extra UE	3.881.737	89,1%	-29,1%	21.273.318	86,9%	-32,4%	Malattia a lungo termine	845	0,0%	1336,2%	3.320	0,0%	783,6%
Imprese UE-LPS	473.474	10,9%	-43,3%	3.198.819	13,1%	-3,2%	Fondi pensione aperti	3.922	0,1%	-2,4%	24.073	0,1%	4,9%
Totale	4.355.211	100,0%	-31,0%	24.472.137	100,0%	-29,6%	Imprese italiane-extraUE di cui: forme pens. ind.	3.881.737	100,0%	-29,1%	21.273.318	100,0%	-32,4%
								47.031	1,2%	-0,5%	204.441	1,0%	0,9%

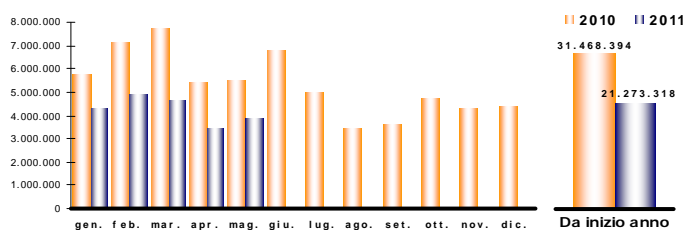
Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	85,7%	4,1%	10,2%	100,0%
Agenzie in economia	69,2%	25,5%	5,3%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,8%	0,2%	4,0%	100,0%
Promotori finanziari	98,7%	0,3%	1,1%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	79,8%	1,9%	18,3%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	94,1%	1,5%	4,5%	100,0%
Var. (%) 11/10	-33,0%	12,1%	-28,3%	-32,4%

Raccolta premi della nuova produzione Vita - Polizze individuali

Imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)



In merito alle sole imprese italiane ed extra-U.E., nel mese di maggio il canale *bancario e postale* ha raccolto circa i due terzi dei premi di nuova produzione per un ammontare pari a € 2,5 mld, in calo del 40,5% rispetto allo stesso mese del 2010. Da inizio anno questo canale ha collocato nuove polizze per un importo pari a € 15,0 mld, il 35,8% in meno rispetto all'analogo periodo del 2010. In lieve aumento è risultato invece l'andamento della nuova produzione vita intermediata dagli *agenti* che, a fronte di € 601 mln di premi, ha registrato un incremento dell'1,9% rispetto a maggio 2010; da gennaio i nuovi premi commercializzati dagli stessi rimangono comunque in calo (-13,3%) rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, per un valore complessivo di € 2,7 mld. Il canale diretto (*agenzie in economia*) ha distribuito a maggio nuove polizze per un valore pari a € 128 mln, in contrazione del 3,2% rispetto allo stesso mese del 2010; da inizio anno i premi raccolti sono stati € 664 mln, il 4,3% in meno rispetto ai primi cinque mesi del 2010. I *promotori finanziari* hanno registrato, per la prima volta da inizio anno, una raccolta premi in aumento del 21,9% rispetto a maggio 2010, per un importo pari a 609 mln; da gennaio le nuove polizze intermedie da questo canale sono ammontate a € 2,8 mld, il 32,6% in meno

rispetto all'analogo periodo del 2010. Per quanto riguarda la tipologia dei prodotti commercializzati, nel mese di maggio le polizze di *ramo I* hanno rappresentato il 76% dell'intera nuova produzione emessa per un ammontare pari a quasi € 3,0 mld, in calo del 27,1% rispetto allo stesso mese del 2010; da gennaio la raccolta premi di questa tipologia ha raggiunto € 16,8 mld, il 29,5% in meno rispetto allo stesso periodo del 2010. In calo anche le nuove polizze di *ramo V* (-46,3% rispetto a maggio 2010) pari a € 111 mln; includendo anche i nuovi affari emessi da inizio anno, il volume premi afferenti a polizze di ramo V ha raggiunto € 617 mln, importo più che dimezzato (-58,0%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. A maggio il comparto "*linked*", pari a € 813 mln di premi raccolti, ha registrato una variazione negativa del 33,1%; tale contrazione sale al 37,6% se si considera il volume complessivo dei nuovi affari (€ 3,8 mld) commercializzati nei primi cinque mesi dell'anno. Da gennaio i nuovi premi/contributi relativi a *forme pensionistiche individuali* si sono attestati a € 204 mln, ammontare pressoché costante rispetto al 2010. Da inizio anno l'importo medio dei premi unici è stato di circa € 25.300 mentre quello dei premi annui e ricorrenti ha raggiunto rispettivamente quota pari a € 1.060 e a € 3.500.

Sportelli bancari e postali – Maggio 2011

Migliaia di euro

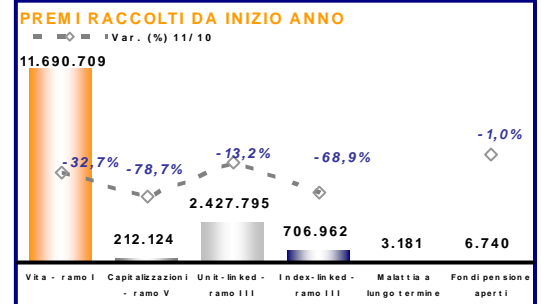
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	1.903.937	75,3%	-38,9%
Capitalizzazioni - ramo V	31.484	1,2%	-73,2%
Linked - ramo III	591.310	23,4%	-41,7%
- di cui: unit-linked	375.055	14,8%	-38,2%
- di cui: index-linked	216.255	8,6%	-47,0%
Malattia a lungo termine	818	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	1.384	0,1%	-21,6%
Imprese Italiane-extra UE	2.528.933	100,0%	-40,5%
di cui: forme pens. ind.	14.278	0,6%	-6,9%

L'ammontare di premi relativi a nuove polizze collocate da sportelli bancari e postali è stato pari a € 2,5 mld (il 65% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una contrazione del 40,5% rispetto a maggio 2010.

Il 75% della nuova produzione dell'intero canale è relativo a polizze di ramo I per un ammontare pari a € 1,9 mld, in calo del 38,9% rispetto a maggio 2010; negativo anche l'andamento della nuova produzione di polizze di ramo V (-73,2% rispetto allo stesso mese del 2010), il cui importo si è attestato ad appena € 31,5 mln. Da gennaio i premi afferenti al ramo I sono stati pari a € 11,7 mld (-32,7% rispetto all'analogo periodo del 2010) mentre quelli di ramo V hanno raggiunto € 212 mln, il 78,7% in meno rispetto ai primi cinque mesi del 2010.

Nel mese di maggio il comparto "linked", composto per il 63% da polizze di tipo unit, è ammontato a € 591 mln, in calo del 41,7% rispetto allo stesso mese del 2010; nel dettaglio, i prodotti unit-linked hanno registrato un decremento del 38,2%, a fronte di un volume premi pari a € 375 mln, mentre le nuove polizze index sono state pari a € 216 mln, il 47,0% in meno rispetto all'analogo mese del 2010. Da inizio anno il ramo III ha raggiunto un ammontare di nuovi premi pari a € 3,1 mld, con una contrazione del 38,2% rispetto all'analogo periodo del 2010; tale risultato è stato determinato dall'andamento particolarmente negativo della raccolta premi di polizze index (-68,9%), cui si è aggiunta la contrazione registrata nel volume di nuovi affari afferenti a polizze unit (-13,2%).

Le forme pensionistiche individuali hanno registrato nel mese di maggio una contrazione del 6,9%, a fronte di un ammontare premi/contributi pari a € 14 mln. La quasi totalità delle nuove polizze (il 97%) è sottoscritta nel mese dietro il pagamento di un premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



Agenti e Agenzie in economia – Maggio 2011

Gli agenti e le agenzie in economia hanno registrato una raccolta premi sostanzialmente uguale a quella di maggio 2010, per un ammontare pari a € 729 mln (il 19% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.).

La nuova produzione emessa relativa a polizze di ramo I è stata pari a € 623 mln (l'86% della raccolta dell'intero canale), importo analogo a quello realizzato a maggio 2010; ancora negativo invece l'andamento delle polizze di ramo V che, a fronte di un volume di nuovi affari pari a € 77 mln, hanno registrato una contrazione del 12,2%. Da gennaio la raccolta premi di ramo I è stata pari a € 2,8 mld, in diminuzione del 10,9% rispetto all'analogo periodo del 2010 mentre il ramo V, con un ammontare pari a € 392 mln, ha registrato una contrazione del 13,6%. Nel mese di maggio si è osservata, per il secondo mese consecutivo, una significativa ripresa di commercializzazione di polizze "linked": a fronte di un ammontare premi

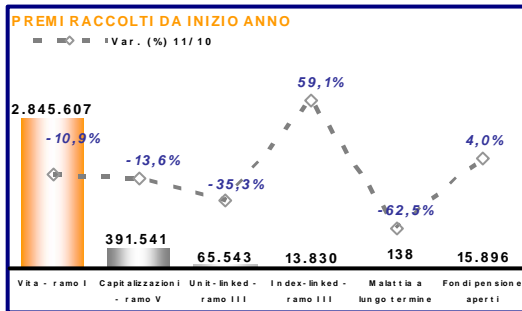
Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	623.088	85,5%	0,4%
Capitalizzazioni - ramo V	76.586	10,5%	-12,2%
Linked - ramo III	26.811	3,7%	126,9%
- di cui: unit-linked	18.607	2,6%	59,0%
- di cui: index-linked	8.204	1,1%	7123,2%
Malattia a lungo termine	27	0,0%	-53,8%
Fondi pensione aperti	2.201	0,3%	3,1%
Imprese Italiane-extra UE	728.714	100,0%	1,0%
di cui: forme pens. ind.	29.361	4,0%	6,7%

pari a € 27 mln – costituito per oltre i due terzi da prodotti di tipo unit (+59,0% rispetto allo stesso mese del 2010) – si è registrato un volume di nuovi affari più che raddoppiato, influenzato da una forte collocazione di polizze index del valore di € 8,2 mln di premi raccolti. Ciononostante, la nuova produzione di polizze di ramo III intermedie da inizio anno, pari a € 79,3 mln, risulta ancora in calo del 27,8% rispetto all'analogo periodo del 2010.

I nuovi premi/contributi relativi a forme pensionistiche individuali, principalmente prodotti assicurativi PIP, sono ammontati a € 29 mln, in aumento del 6,7% rispetto a maggio 2010.

L'83% dei contratti stipulati nel mese è a premio unico, mentre il restante 17% è rappresentato da contratti a premio periodico.



Promotori finanziari – Maggio 2011

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	413.287	67,9%	32,9%
Capitalizzazioni - ramo V	754	0,1%	891,7%
Linked - ramo III	194.233	31,9%	3,3%
- di cui: unit-linked	194.233	31,9%	3,3%
- di cui: index-linked	-	0,0%	n.d.
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	335	0,1%	200,2%
Imprese Italiane-extra UE	608.609	100,0%	21,9%
di cui: forme pens. ind.	3.072	0,5%	-28,0%

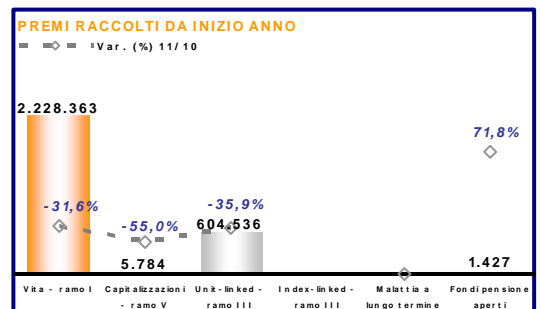
I promotori finanziari hanno intermediato premi per € 609 mln (il 16% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), registrando per la prima volta da inizio anno un aumento del 21,9% rispetto a maggio 2010.

La raccolta premi è stata concentrata principalmente verso prodotti di ramo I (il 68% dei nuovi affari) per un importo pari a € 413 mln, in aumento del 32,9% rispetto a maggio 2010; da inizio anno la nuova produzione afferente a polizze di ramo I è stata pari a € 2,2 mld, il 31,6% in meno rispetto al 2010. Positivo anche l'andamento delle nuove polizze di ramo V pari a € 0,7 mln (a maggio dello scorso anno la raccolta era stata quasi nulla) mentre da gennaio ha raggiunto € 5,8 mln, in calo del 55,0% rispetto allo stesso

periodo del 2010. Le nuove polizze afferenti a prodotti "linked", esclusivamente di tipo unit, hanno registrato un volume premi pari a € 194 mln, con un aumento del 3,3% rispetto a maggio 2010. Da inizio anno la raccolta premi ha raggiunto € 605 mln, il 35,9% in meno rispetto all'analogo periodo del 2010.

Nel mese di maggio i nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte afferenti a polizze PIP, sono stati pari a € 3,1 mln, in calo del 28,0% rispetto allo stesso mese del 2010.

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



Migliaia di euro		Imprese italiane ed extra-U.E.				Lavoro complessivo*			
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
	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	5.648.159	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	4.777.115	31.945.729	74,0	39,9	5.099.208	35.438.367	63,1	31,1
	Agosto	4.136.294	36.082.023	140,7	47,0	4.495.596	39.933.963	105,0	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
	Dicembre	4.350.713	63.772.560	-27,7	8,0	4.901.733	69.471.617	-24,6	5,9
2011	Gennaio	4.337.210	4.337.210	-24,7	-24,7	4.973.293	4.973.293	-18,6	-18,6
	Febbraio	4.930.828	9.268.038	-30,6	-28,0	5.518.836	10.492.129	-30,3	-25,2
	Marzo	4.665.916	13.933.954	-39,7	-32,4	5.403.242	15.895.371	-38,1	-30,1
	Aprile	3.457.627	17.391.582	-35,8	-33,1	4.221.555	20.116.927	-26,1	-29,3
	Maggio	3.881.737	21.273.318	-29,1	-32,4	4.355.211	24.472.137	-31,0	-29,6
	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.