

Settore Polizze Individuali – Mese: marzo 2011

Executive Summary

A marzo i premi per nuove polizze individuali sulla vita raccolti dalle imprese italiane ed extra-U.E. sono stati pari a € 4,7 mld, con una contrazione del 39,5% rispetto allo stesso mese del 2010, nel quale d'altra parte i volumi di nuova produzione avevano registrato il massimo storico. Nel primo trimestre dell'anno l'ammontare di nuovi premi ha raggiunto € 14,0 mld, in calo del 32,2% 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 25,2%, a fronte di un ammontare pari a € 737 mln; da inizio anno il volume di nuovi affari emesso da queste imprese ha raggiunto € 2,0 mld, l'8,3% in meno rispetto al primo trimestre dell'anno precedente. Includendo anche queste imprese, a marzo la raccolta premi totale è stata pari a € 5,4 mld (-37,9% rispetto a marzo 2010) mentre da inizio anno ha raggiunto € 15,9 mld, in calo del 29,9% rispetto all'analogo periodo del 2010.

Marzo 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	634.153	11,7%	-25,6%	1.541.475	9,7%	-17,4%	Vita - ramo I	3.532.900	75,5%	-39,9%	11.158.636	79,8%	-29,6%
Agenzie in economia	126.741	2,3%	-8,2%	429.346	2,7%	-2,9%	Capitalizzazioni - ramo V	125.380	2,7%	-63,7%	412.754	3,0%	-60,4%
Sportelli bancari e postali	3.263.407	60,2%	-41,5%	10.186.839	63,9%	-32,6%	Linked - ramo III	1.018.039	21,7%	-32,4%	2.391.030	17,1%	-35,6%
Promotori finanziari	643.959	11,9%	-44,5%	1.794.204	11,3%	-43,4%	- di cui: unit-linked	739.327	15,8%	-24,3%	2.062.680	14,8%	-5,0%
Altre forme (inclusi Broker)	13.937	0,3%	180,8%	26.971	0,2%	132,7%	- di cui: index-linked	278.712	6,0%	-47,4%	328.350	2,3%	-78,7%
Imprese italiane-extra UE	4.682.196	86,4%	-39,5%	13.978.836	87,7%	-32,2%	Malattia a lungo termine	942	0,0%	643,2%	1.240	0,0%	426,1%
Imprese UE-LPS	736.970	13,6%	-25,2%	1.960.534	12,3%	-8,3%	Fondi pensione aperti	4.936	0,1%	96,3%	15.176	0,1%	3,7%
Totale	5.419.166	100,0%	-37,9%	15.939.370	100,0%	-29,9%	Imprese italiane-extraUE di cui: forme pens. ind.	4.682.196	100,0%	-39,5%	13.978.836	100,0%	-32,2%
								43.856	0,9%	-7,8%	115.483	0,8%	-0,1%

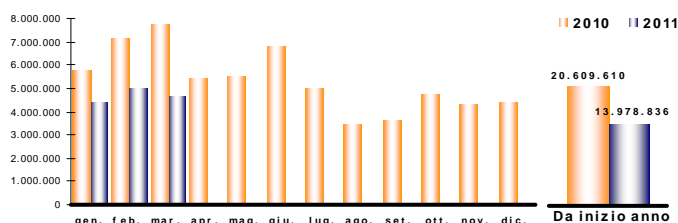
Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	85,8%	4,0%	10,1%	100,0%
Agenzie in economia	70,9%	24,6%	4,5%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,7%	0,1%	4,2%	100,0%
Promotori finanziari	98,8%	0,2%	0,9%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	79,6%	1,8%	18,6%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	94,2%	1,3%	4,4%	100,0%
Var. (%) 11/10	-32,6%	12,9%	-32,0%	-32,2%

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 oltre il 60% dei premi di nuova produzione attraverso il canale *bancario e postale* per un ammontare pari a € 3,3 mld, in calo del 41,5% rispetto allo stesso mese del 2010. Da inizio anno questo canale ha commercializzato nuove polizze per un importo pari a € 10,2 mld, il 32,6% in meno rispetto all'analogo periodo del 2010. In contrazione a marzo anche l'andamento della nuova produzione vita intermediata dagli *agenti* che, a fronte di € 634 mln, ha registrato un decremento del 25,6% rispetto allo stesso mese del 2010; nel primo trimestre dell'anno in corso il volume complessivo dei nuovi affari commercializzati dagli stessi ha raggiunto € 1,5 mld, il 17,4% in meno rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Il canale diretto (*agenzie in economia*) ha collocato a marzo nuove polizze per un valore pari a € 127 mln, in calo dell'8,2% rispetto allo stesso mese del 2010; da inizio anno i premi hanno raggiunto € 429 mln, il 2,9% in meno rispetto al primo trimestre dell'anno precedente. I *promotori finanziari* hanno registrato una raccolta premi in diminuzione del 44,5% rispetto a marzo 2010, per un ammontare pari 644 mln; da gennaio il volume di nuovi affari collocato da questo canale ha

raggiunto un importo pari a € 1,8 mld, il 43,4% in meno rispetto all'analogo periodo del 2010. A marzo le polizze di *ramo I* hanno rappresentato il 75% dell'intera nuova produzione emessa per un ammontare pari a € 3,5 mld, in calo del 39,9% rispetto allo stesso mese del 2010; da gennaio la raccolta premi ha raggiunto € 11,2 mld, il 29,6% in meno rispetto al primo trimestre del 2010. Più che dimezzato l'ammontare di nuovi premi di *ramo V* (-63,7% rispetto a marzo 2010) pari a € 125 mln; includendo anche i nuovi affari emessi nei due mesi precedenti, l'importo raggiunge un valore di € 413 mln, in calo del 60,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Nel mese di marzo il comparto *"linked"*, con € 1,0 mld di premi, ha registrato una contrazione del 32,4% mentre da gennaio le nuove polizze sono ammontate a € 2,4 mld, in calo del 35,6% rispetto all'analogo periodo del 2010. Nel primo trimestre i nuovi premi/contributi relativi a *forme pensionistiche individuali* si sono attestati a € 115 mln, valore pressoché costante rispetto al 2010. Da gennaio l'importo medio dei premi unici è stato di circa € 27.000 mentre quello dei premi annui e ricorrenti ha raggiunto rispettivamente quota pari a € 1.100 e a € 3.900.

Sportelli bancari e postali – Marzo 2011

Migliaia di euro

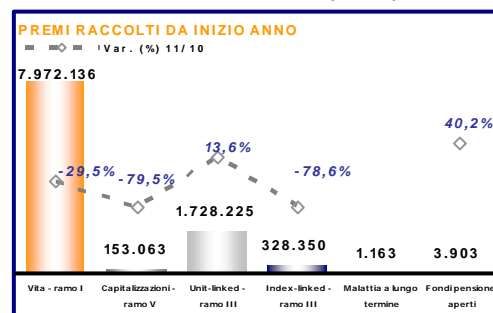
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	2.333.324	71,5%	-43,6%
Capitalizzazioni - ramo V	37.265	1,1%	-82,9%
Linked - ramo III	890.039	27,3%	-27,4%
- di cui: unit-linked	611.327	18,7%	-13,2%
- di cui: index-linked	278.712	8,5%	-46,6%
Malattia a lungo termine	916	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	1.863	0,1%	66,1%
Imprese Italiane-extra UE	3.263.407	100,0%	-41,5%
di cui: forme pens. ind.	13.047	0,4%	-11,1%

L'ammontare di premi su nuove polizze collocate da sportelli bancari e postali è stato pari a € 3,3 mld (il 70% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una contrazione del 41,5% rispetto a marzo 2010.

A fronte di un volume premi pari a € 2,3 mld (il 72% della nuova produzione dell'intero canale), le polizze di ramo I hanno registrato una contrazione del 43,6% rispetto a marzo 2010; negativo anche l'andamento della nuova produzione di polizze di ramo V (-82,9% rispetto allo stesso mese del 2010), il cui importo si è attestato ad appena € 37 mln. Da gennaio i premi afferenti al ramo I sono stati pari a € 8,0 mld (-29,5% rispetto al primo trimestre 2010) mentre quelli di ramo V pari a € 153 mln (-79,5%).

Nel mese di marzo il comparto "linked", composto per il 70% da polizze di tipo unit, è ammontato a € 890 mln, in calo del 27,4% rispetto allo stesso mese del 2010; nel dettaglio, i prodotti unit-linked hanno registrato un decremento del 13,2%, a fronte di un volume premi pari a € 611 mln, mentre le nuove polizze index sono state pari a € 279 mln, il 46,6% in meno rispetto all'analogo mese del 2010. Da inizio anno il ramo III ha raggiunto un ammontare di nuovi premi pari a € 2,1 mld, con una contrazione del 32,7% rispetto all'analogo periodo del 2010; tale risultato è stato determinato dall'andamento particolarmente negativo della raccolta premi di polizze index (-46,6%) che annulla la crescita di nuovi affari afferenti a polizze unit (+13,6%).

Le forme pensionistiche individuali hanno registrato nel mese di marzo una contrazione dell'11,1%, a fronte di un ammontare premi/contributi pari a € 13 mln. La quasi totalità delle nuove polizze (il 94%) è sottoscritta dietro il pagamento di un premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



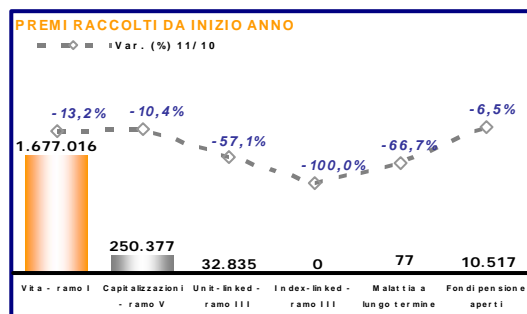
Agenti e Agenzie in economia – Marzo 2011

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi per € 761 mln (il 16% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), in calo del 23,1% rispetto a marzo 2010.

La nuova produzione emessa relativa a polizze di ramo I è stata pari a € 662 mln (l'87% della raccolta dell'intero canale), il 20,8% in meno rispetto a marzo 2010; negativo anche l'andamento delle polizze di ramo V che, a fronte di un volume di nuovi affari pari a € 82 mln, hanno registrato una contrazione del 30,1%. Da gennaio la raccolta premi afferenti al ramo I è stata pari a € 1,7 mld, in diminuzione del 13,2% rispetto al primo trimestre del 2010 mentre il ramo V, con un ammontare pari a € 250 mln, ha registrato una contrazione del 10,4%. Anche a marzo si è osservata una scarsa

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	661.926	87,0%	-20,8%
Capitalizzazioni - ramo V	82.325	10,8%	-30,1%
Linked - ramo III	13.982	1,8%	-59,6%
- di cui: unit-linked	13.982	1,8%	-46,9%
- di cui: index-linked	-	0,0%	-100,0%
Malattia a lungo termine	26	0,0%	-79,0%
Fondi pensione aperti	2.635	0,3%	100,9%
Imprese Italiane-extra UE	760.894	100,0%	-23,1%
di cui: forme pens. ind.	27.816	3,7%	14,5%



commercializzazione di polizze "linked" da parte di questo canale: a fronte di un volume premi pari a € 14 mln – costituito unicamente da soli prodotti di tipo unit (in particolare unit "classiche") – si è registrato un calo del 59,6% rispetto allo stesso mese del 2010. Nel primo trimestre la nuova produzione di polizze di ramo III ha raggiunto € 33 mln, il 57,1% in meno rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

I nuovi premi/contributi relativi a forme pensionistiche individuali, in larghissima parte prodotti assicurativi PIP, sono ammontati a € 28 mln, in aumento del 14,5% rispetto a marzo 2010.

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

Promotori finanziari – Marzo 2011

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	525.221	81,6%	-42,0%
Capitalizzazioni - ramo V	4.381	0,7%	-50,5%
Linked - ramo III	113.920	17,7%	-53,8%
- di cui: unit-linked	113.920	17,7%	-53,8%
- di cui: index-linked	-	0,0%	n.d.
Malattia a lungo termine	-	0,0%	-100,0%
Fondi pensione aperti	437	0,1%	438,8%
Imprese Italiane-extra UE	643.959	100,0%	-44,5%
di cui: forme pens. ind.	2.780	0,4%	-67,5%

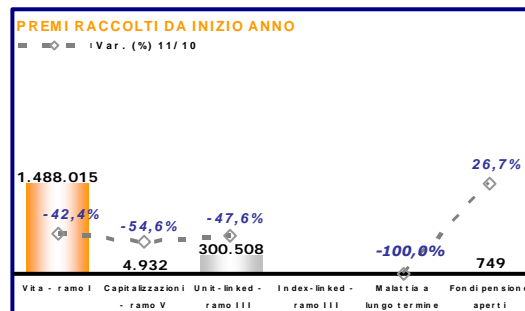
I promotori finanziari hanno intermediato premi per € 644 mln (il 14% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), registrando una contrazione del 44,5% rispetto allo stesso mese dello scorso anno.

La raccolta premi è stata concentrata principalmente verso prodotti di ramo I (l'82% dell'intero canale) per un importo pari a € 525 mln, in calo del 42,0% rispetto a marzo 2010; da inizio anno il volume di nuovi affari afferenti a polizze di ramo I è stato pari a € 1,5 mld, il 42,4% in meno rispetto al primo trimestre del 2010. A marzo la raccolta premi di polizze di ramo V si è dimezzata rispetto allo stesso mese dell'anno

precedente (appena € 4,4 mln) mentre da inizio anno ha raggiunto € 4,9 mln, in calo del 54,6% rispetto al primo trimestre del 2010. Le nuove polizze afferenti a prodotti "linked", esclusivamente di tipo unit, hanno registrato un volume premi pari a € 114 mln, con una contrazione del 53,8% rispetto a marzo 2010. Da inizio anno la raccolta premi ha raggiunto € 301 mln, il 47,6% in meno rispetto all'analogo periodo del 2010.

Nel mese di marzo i nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte afferenti a polizze PIP, sono stati pari a € 2,8 mln, in calo del 67,5% rispetto allo stesso mese del 2010.

L'ammontare di nuova produzione è rappresentato quasi totalmente da contratti a premio unico (il 99%).



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	4.349.857	4.349.857	-24,5	-24,5	4.985.751	4.985.751	-18,4	-18,4
	Febbraio	4.946.783	9.296.640	-30,4	-27,8	5.534.453	10.520.204	-30,1	-25,0
	Marzo	4.682.196	13.978.836	-39,5	-32,2	5.419.166	15.939.370	-37,9	-29,9
	Aprile								
	Maggio								
	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.