ANIA trends

Nuova Produzione Vita

Settore Polizze Individuali – Mese: ottobre 2011

Executive Summary

Nel mese di ottobre i premi per nuove polizze individuali sulla vita raccolti in Italia da imprese italiane e rappresentanze di imprese extra-U.E., comprensivi dei premi unici aggiuntivi, sono stati pari a € 3,7 mld, con una contrazione del 27,5% rispetto allo stesso mese del 2010 (le variazioni annue sono calcolate a termini omogenei). Da inizio anno l'ammontare di nuovi premi emessi ha raggiunto € 45,4 mld, in calo del 28,6% rispetto ai volumi massimi raggiunti nello stesso periodo del 2010 ma su livelli assoluti elevati rispetto agli anni precedenti.

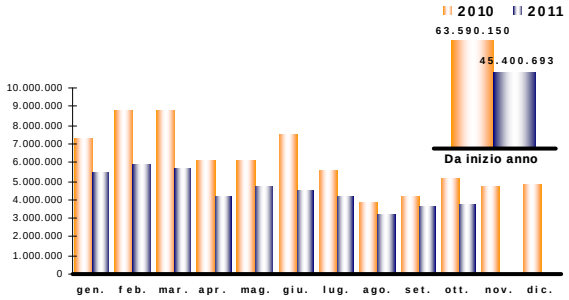
Includendo anche l'attività del campione delle imprese U.E., nel mese di ottobre il volume di nuovi premi complessivo è stato pari a € 3,9 mld (-28,7% rispetto allo stesso mese del 2010), mentre da inizio anno ha raggiunto € 51,1 mld, con una contrazione del 25,9% rispetto all'anno precedente.

Nuova produzione vita per ramo/prodotto *(migliaia di euro)*

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	N° polizze/ adesioni da inizio anno	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	3.023.786	81,3%	-21,7%	2.151.419	35.266.349	77,7%	-28,2%
Capitalizzazioni - ramo V	88.621	2,4%	-58,2%	31.772	1.365.545	3,0%	-53,6%
Linked - ramo III	600.439	16,1%	-42,8%	328.317	8.699.803	19,2%	-24,1%
- di cui: unit-linked	*394.159*	*10,6%*	*-59,2%*	*188.279*	*6.733.779*	*14,8%*	*-18,5%*
- di cui: index-linked	*206.280*	*5,5%*	*149,9%*	*132.908*	*1.966.021*	*4,3%*	*-38,5%*
Malattia a lungo termine	459	0,0%	111,7%	12.498	5.338	0,0%	512,7%
Fondi pensione aperti	5.116	0,1%	-16,3%	18.724	63.659	0,1%	16,3%
Imprese italiane-extraUE	**3.718.420**	**100,0%**	**-27,5%**	**2.542.730**	**45.400.693**	**100,0%**	**-28,6%**
di cui: forme pens. ind.	*68.378*	*1,8%*	*17,1%*	*244.070*	*540.521*	*1,2%*	*12,0%*
Imprese UE-LPS	**183.165**	**-**	**-46,8%**	**184.964**	**5.741.209**	**-**	**6,2%**
Totale	**3.901.585**	**-**	**-28,7%**	**2.727.694**	**51.141.902**	**-**	**-25,9%**

N.B.: sono inclusi anche i premi unici aggiuntivi; le variazioni annue sono calcolate a termini omogenei.

Trend mensile 2010-2011 – (imprese italiane–extra-U.E.)



Relativamente alle imprese italiane ed extra U.E., i premi delle nuove polizze tradizionali di ramo I e V, nonostante sensibili decrementi rispetto a ottobre 2010, si mantengono su livelli assoluti elevati e continuano a costituire - per oltre l'80% del totale - la scelta prevalente degli assicurati. I prodotti "linked" rappresentano la quasi totalità della nuova produzione residua e registrano anche nel mese di ottobre volumi significativi soprattutto per l'apporto delle index-linked, la cui nuova produzione era invece quasi nulla nel mese di ottobre dell'anno precedente. Anche i contributi relativi a nuove adesioni individuali a forme previdenziali crescono in misura rilevante rispetto a ottobre 2010, portando l'incremento da inizio anno al 12,0%. Il numero delle polizze/adesioni da gennaio ha raggiunto 2,5 milioni, in diminuzione del 10,0% rispetto allo stesso periodo del 2010. Si evidenzia, inoltre, che il 13% delle imprese, rappresentative del 10% del mercato in termini di premi, ha registrato al mese di ottobre una raccolta superiore all'analogo periodo dell'anno precedente e che circa il 48% (per una quota premi pari al 51%) ha ottenuto un risultato superiore alla variazione media di tutte le imprese italiane ed extra-U.E..

Nuova produzione vita per canale distributivo *(migliaia di euro)*

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Sportelli bancari e postali	2.632.646	70,8%	-29,5%	33.097.889	72,9%	-29,2%
Agenti	480.805	12,9%	-20,0%	5.301.327	11,7%	-13,0%
Agenzie in economia	105.388	2,8%	-11,8%	1.213.173	2,7%	-5,7%
Promotori finanziari	484.552	13,0%	-26,7%	5.658.623	12,5%	-39,7%
Altre forme (inclusi Broker)	15.028	0,4%	29,3%	129.681	0,3%	73,5%
Imprese italiane-extra UE	**3.718.420**	**100,0%**	**-27,5%**	**45.400.693**	**100,0%**	**28,6%**

N.B.: sono inclusi anche i premi unici aggiuntivi; le variazioni annue sono calcolate a termini omogenei.

Ripartizione % per tipologia di premio

(Da inizio anno)

TIPOLOGIA DI PREMIO	N° polizze/ adesioni	PREMI					
		Sportelli bancari e postali	Agenti	Agenzie in economia	Promotori finanziari	Altre forme (inclusi Broker)	Totale
Annui	**21,9%**	0,3%	3,7%	26,1%	0,3%	1,5%	**1,4%**
Unici	**57,5%**	96,5%	84,9%	66,5%	98,3%	82,4%	**94,5%**
Ricorrenti	**20,6%**	3,2%	11,3%	7,4%	1,5%	16,1%	**4,1%**
Totale	**100,0%**	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	**100,0%**

La tipologia di contratto a premio unico costituisce a tutto il mese di ottobre la scelta prevalente degli assicurati, per una quota pari al 95% del totale in termini di premi e al 58% in termini di numero di polizze. Da inizio anno l'importo medio dei premi unici è stato di circa € 29.350 mentre quello dei premi annui e ricorrenti ha raggiunto rispettivamente il valore di € 1.150 e € 3.500. Calcolando i premi mediante una misura che consente di standardizzare l'ammontare di premi unici e periodici, come l'Annual Premium Equivalent (APE) – pari alla somma tra premi annui, considerati per il 100% del loro importo, e premi unici divisi per la durata dei relativi contratti convenzionalmente posta pari a 10 anni – il decremento del volume premi da inizio anno si riduce dal 28,6% al 24,9%. La maggior parte della nuova produzione deriva dalla raccolta mediante reti finanziarie (sportelli bancari e postali e promotori finanziari), alle quali afferisce l'85% dei premi. In particolare, gli sportelli bancari e postali mantengono anche nel mese di ottobre la quota prevalente di raccolta, raggiungendo da inizio anno volumi pari a quasi i tre quarti del totale, seppur in calo significativo rispetto al 2010. Negativo, ma in misura inferiore, il tasso di variazione delle reti agenziali sia nel mese di ottobre che da inizio anno. I volumi di nuovi affari intermediati dai promotori finanziari risultano in calo rispetto a ottobre 2010, valore

ANIA Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici

Periodico ANIA **Ufficio Statistiche e Studi Attuariali**

A cura di: **Sergio Desantis - Luigi Di Falco – Roberto Manzato – Stefano Trionfetti**

Anno VII – Numero 10 – Ottobre 2011

che peggiora se calcolato da inizio anno. La ripartizione dei premi per canale evidenzia che le reti finanziarie hanno collocato quasi esclusivamente premi unici, le reti assicurative anche una quota significativa di premi periodici. Calcolando i premi da inizio anno mediante la misura APE sopra descritta, lo scostamento della quota raccolta dalle diverse reti si riduce: la quota riconducibile alle reti finanziarie passa dall'85% al 74% mentre quella afferente alle reti assicurative salirebbe dal 14% al 26%.

Analisi di dettaglio per canale distributivo e ramo/prodotto

Sportelli bancari e postali – Ottobre 2011

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	2.180.878	82,8%	-20,3%	25.844.158	78,1%	-27,4%
Capitalizzazioni - ramo V	38.199	1,5%	-68,0%	599.404	1,8%	-68,5%
Linked - ramo III	410.909	15,6%	-53,1%	6.625.452	20,0%	-28,1%
- di cui: unit-linked	*213.247*	*8,1%*	*-73,1%*	*4.726.073*	*14,3%*	*-21,7%*
- di cui: index-linked	*197.661*	*7,5%*	*139,5%*	*1.899.379*	*5,7%*	*-40,3%*
Malattia a lungo termine	394	0,0%	146,1%	5.036	0,0%	1589,0%
Fondi pensione aperti	2.267	0,1%	-24,1%	23.838	0,1%	11,3%
Imprese italiane-extra UE	**2.632.646**	**100,0%**	**-29,5%**	**33.097.889**	**100,0%**	**-29,2%**
di cui: forme pens. ind.	***22.007***	***0,8%***	***17,9%***	***194.375***	***0,6%***	***14,5%***

Gli *sportelli bancari e postali* hanno collocato nel mese di ottobre prodotti di ramo I per oltre l'80% della nuova produzione dell'intero canale, raggiungendo 25,8 mld da inizio anno, il 27,4% in meno rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

La quota restante di nuovi premi emessi è sostanzialmente tutta relativa al comparto linked, equiripartita tra unit e index, con un portafoglio praticamente dimezzato rispetto allo stesso mese del 2010. Il decremento è dovuto esclusivamente alle polizze unit-linked, collocate per lo più nella forma "classica", che registrano un forte calo rispetto a ottobre 2010, non compensato dalla ripresa di commercializzazione delle polizze index. Nel complesso, i nuovi premi di ramo III hanno raggiunto da inizio anno € 6,6 mld, in diminuzione del 28,1% rispetto all'anno precedente. Rilevante, anche se su livelli assoluti marginali, la crescita di nuova produzione di polizze malattia a lungo termine, sebbene concentrata su pochi operatori. La nuova produzione relativa ai prodotti di ramo V rimane su livelli contenuti rispetto agli altri prodotti.

I nuovi premi/contributi relativi a polizze pensionistiche individuali, in larga parte prodotti PIP, risultano in crescita nel mese di ottobre, per quanto rimangano su livelli contenuti, mentre da inizio anno raggiungono € 194 mln (+14,5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente).

Agenti e Agenzie in economia – Ottobre 2011

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	509.766	87,0%	-15,4%	5.433.331	83,4%	-11,0%
Capitalizzazioni - ramo V	50.103	8,5%	-45,3%	751.354	11,5%	-24,8%
Linked - ramo III	23.776	4,1%	0,2%	293.637	4,5%	19,0%
- di cui: unit-linked	*15.147*	*2,6%*	*-36,1%*	*227.070*	*3,5%*	*-0,8%*
- di cui: index-linked	*8.629*	*1,5%*	*(...)*	*66.567*	*1,0%*	*270,5%*
Malattia a lungo termine	64	0,0%	16,2%	299	0,0%	-47,1%
Fondi pensione aperti	2.484	0,4%	-5,6%	35.880	0,6%	15,6%
Imprese italiane-extra UE	**586.193**	**100,0%**	**-18,7%**	**6.514.500**	**100,0%**	**-11,8%**
di cui: forme pens. ind.	***40.976***	***7,0%***	***23,1%***	***296.824***	***4,6%***	***17,2%***

Gli *agenti e le agenzie in economia* hanno collocato nel mese di ottobre quasi esclusivamente polizze tradizionali, oltre il 95% della nuova produzione dell'intero canale. I nuovi premi afferenti a prodotti di ramo I, in calo rispetto a ottobre 2010, raggiungono da inizio anno € 5,4 mld (-11,0% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente); più negativo l'andamento delle polizze di ramo V che da gennaio ammontano a € 751 mln, con un decremento del 24,8% su base annua.

La nuova produzione di polizze "linked", marginale rispetto al totale del canale, risulta stabile rispetto a ottobre 2010, mentre da gennaio raggiunge un volume premi pari a € 294 mln (soprattutto polizze di tipo unit), il 19,0% in più rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Le forme pensionistiche individuali hanno registrato nel mese di ottobre una buona crescita, ammontando da inizio anno a € 297 mln. Tale ammontare, anche se costituisce appena il 5% della nuova produzione totale del canale agenziale, è superiore ai nuovi premi/contributi raccolti dalle reti finanziarie.

Promotori finanziari – Ottobre 2011

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 11/10
Vita - ramo I	318.444	65,7%	-37,8%	3.871.580	68,4%	-47,4%
Capitalizzazioni - ramo V	81	0,0%	-81,7%	6.461	0,1%	-78,6%
Linked - ramo III	165.662	34,2%	11,5%	1.776.855	31,4%	-10,7%
- di cui: unit-linked	*165.662*	*34,2%*	*11,5%*	*1.776.852*	*31,4%*	*-10,7%*
- di cui: index-linked	*-*	*0,0%*	*n.d.*	*-*	*0,0%*	*n.d.*
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.	-	0,0%	-100,0%
Fondi pensione aperti	365	0,1%	-25,4%	3.727	0,1%	69,7%
Imprese italiane-extra UE	**484.552**	**100,0%**	**-26,7%**	**5.658.623**	**100,0%**	**-39,7%**
di cui: forme pens. ind.	***4.447***	***0,9%***	***-23,7%***	***43.458***	***0,8%***	***-23,1%***

Nel mese di ottobre il canale *promotori finanziari* ha commercializzato nuove polizze di ramo I per circa due terzi dei premi della nuova produzione dell'intero canale, sebbene in calo rispetto allo stesso mese dello scorso anno; da gennaio la raccolta di nuovi premi di tale tipologia, pari a € 3,9 mld, risulta quasi dimezzata rispetto all'anno precedente. Nel mese di ottobre la nuova produzione afferente a polizze di ramo V è stata poco significativa, raggiungendo da inizio anno un importo pari a € 6,5 mln, il 78,6% in meno rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Le nuove polizze relative a prodotti "linked", esclusivamente di tipo unit, hanno aumentato il proprio volume d'affari rispetto a ottobre 2010, a fronte di un ammontare premi che da inizio anno raggiunge € 1,8 mld, in contrazione del 10,7% rispetto all'anno precedente.

Nel mese di ottobre i nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte afferenti a polizze PIP, risultano in calo del 23,7%, andamento simile a quello riscontrato da inizio anno, a fronte di un ammontare pari a € 43 mln.

Serie storica

Migliaia di euro

Anno	Mese	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
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	5.466.338	5.466.338	-25,3	-25,3	6.203.306	6.203.306	-19,7	-19,7
	Febbraio	5.912.474	11.378.813	-32,6	-29,3	6.606.280	12.809.587	-30,1	-25,4
	Marzo	5.645.412	17.024.225	-36,2	-31,8	6.477.417	19.287.004	-34,8	-28,9
	Aprile	4.231.171	21.255.396	-31,5	-31,7	5.057.843	24.344.847	-23,1	-27,7
	Maggio	4.731.849	25.987.245	-22,8	-30,2	5.660.295	30.005.142	-19,4	-26,3
	Giugno	4.539.557	30.526.802	-39,5	-31,8	4.922.959	34.928.101	-38,6	-28,3
	Luglio	4.183.105	34.709.908	-25,6	-31,1	4.703.473	39.631.575	-22,3	-27,6
	Agosto	3.266.040	37.975.948	-15,1	-30,0	3.440.289	43.071.864	-16,2	-26,9
	Settembre	3.706.325	41.682.273	-12,5	-28,7	4.168.453	47.240.317	-10,2	-25,6
	Ottobre	3.718.420	45.400.693	-27,5	-28,6	3.901.585	51.141.902	-28,7	-25,9
	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.

(**): sono inclusi anche i premi unici aggiuntivi; le variazioni annue sono state calcolate a termini omogenei.

Nota

La nuova produzione Vita relativa a polizze individuali rileva su base mensile i premi/contributi relativi alle nuove polizze/adesioni individuali e dall'anno 2011 anche i premi/contributi supplementari, ossia i premi unici aggiuntivi. 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.

I premi/contributi relativi a polizze/adesioni collettive sono rilevati su base trimestrale (nei mesi di marzo, giugno, settembre, dicembre).

Sono invece esclusi i premi/contributi periodici - annui e ricorrenti - di annualità successive alla prima e gli adeguamenti di premio connessi a polizze *rivalutabili*, *adeguabili* o *indicizzate*.