

### Settore Polizze Individuali – Mese: ottobre 2006

#### Executive Summary

I premi relativi alla nuova produzione vita - settore polizze individuali - sono stati pari a € 4.590 mln, praticamente invariato rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Da inizio anno, invece, le nuove polizze vita si sono ridotte di quasi il 9% con un volume premi che ammonta a € 40,7 mld. Nel mese di ottobre i premi raccolti dalle

imprese U.E., operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi, sono stati pari a € 279 mln (-6,8% rispetto a ottobre 2005); da inizio 2006 la raccolta premi di queste imprese ha raggiunto nel complesso un volume pari a € 4,2 mld, con una diminuzione del 15,3% rispetto allo stesso periodo del 2005.

#### Ottobre 2006: Nuova Produzione emessa da parte di imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)

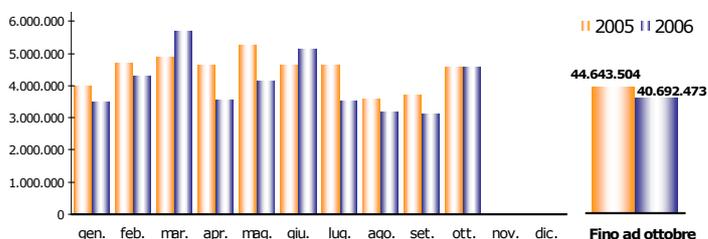
CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 06/05	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 06/05	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 06/05	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 06/05
Agenti	549.583	12,0%	23,9%	4.570.082	11,2%	0,5%	Tradizionali - ramo I	1.584.636	34,5%	-13,8%	16.906.806	41,5%	-7,8%
Agenzie in Economia	132.789	2,9%	-67,4%	2.423.443	6,0%	-9,6%	Tradizionali - ramo V	268.487	5,8%	-61,8%	4.484.208	11,0%	-35,4%
Sportelli bancari e postali	3.671.536	80,0%	7,0%	31.124.809	76,5%	-10,8%	Linked - ramo III	2.734.815	59,6%	34,2%	19.284.893	47,4%	-0,3%
Promotori finanziari	222.535	4,8%	-19,5%	2.488.465	6,1%	3,8%	- di cui: unit-linked	1.259.381	27,4%	46,3%	8.683.758	21,3%	6,1%
Altre forme (inclusi Broker)	13.212	0,3%	-37,8%	85.673	0,2%	-39,2%	- di cui: index-linked	1.475.434	32,1%	25,4%	10.601.134	26,1%	-5,0%
<b>Totale</b>	<b>4.589.655</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>40.692.473</b>	<b>100,0%</b>	<b>-8,9%</b>	Malattia a lungo termine	31	0,0%	50,0%	234	0,0%	-97,4%
							Fondi pensione aperti	1.686	0,0%	18,2%	16.332	0,0%	30,6%
							<b>Totale</b>	<b>4.589.655</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>40.692.473</b>	<b>100,0%</b>	<b>-8,9%</b>
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	<b>23.726</b>	<b>0,5%</b>	<b>-17,8%</b>	<b>207.226</b>	<b>0,5%</b>	<b>-1,5%</b>

#### Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	81,2%	4,7%	14,1%	100,0%
Agenzie in economia	87,4%	10,1%	2,5%	100,0%
Sportelli bancari e postali	96,5%	0,1%	3,4%	100,0%
Promotori finanziari	86,8%	0,5%	12,7%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	91,7%	1,3%	7,0%	100,0%
<b>Totale</b>	<b>93,7%</b>	<b>1,2%</b>	<b>5,1%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Var. (%) 06/05</b>	<b>-8,3%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-19,4%</b>	<b>-8,9%</b>

#### Raccolta premi della nuova produzione Vita - Polizze individuali (Migliaia di euro)



L'attività degli sportelli bancari e postali, dopo diversi mesi in contrazione, mostra dei segnali di ripresa nel mese di ottobre: +7,0% rispetto allo stesso mese del 2005, per un volume premi di € 3.672 mln. Da inizio anno la raccolta è stata di € 31 mld, con una diminuzione del 10,8% rispetto allo stesso periodo del 2005. Positiva, rispetto a ottobre 2005, anche l'attività svolta dal canale agenti (+23,9%) per un ammontare premi pari a € 550 mln. Con una raccolta premi da inizio anno pari a € 4,6 mld, questo canale è sostanzialmente invariato rispetto al 2005 (+0,5). Nel mese di ottobre le agenzie in economia hanno raccolto premi per un volume di € 133 mln con un decremento del 67,4% rispetto a ottobre 2005; anche da inizio anno, sia pure in maniera più contenuta, diminuisce il volume di affari relativo a questo canale (-9,6%), per un ammontare premi pari a € 2,4 mld. In diminuzione anche la raccolta dei promotori finanziari (-19,5% rispetto allo stesso mese del 2005), i cui premi sono stati nel mese di ottobre pari a € 223 mln; da inizio anno questo canale ha raccolto € 2,5 mld di premi con un incremento del 3,8% rispetto allo

stesso periodo dell'anno precedente. Sono in riduzione i prodotti tradizionali a fronte di un volume premi complessivo pari a circa € 1,9 mld: rispetto a ottobre 2005 i rami I e V diminuiscono rispettivamente del 13,8% e del 61,8%; andamento analogo è riscontrabile da inizio anno. Le polizze di ramo III registrano invece una tendenza opposta: +34,2% rispetto a ottobre 2005, con premi raccolti pari a € 2,7 mld, di cui circa € 1,5 mld relativi a polizze index (+25,4% rispetto allo stesso mese del 2005). Da gennaio il volume premi ammonta a € 19 mld, (-0,3%) solo in lieve riduzione rispetto allo stesso periodo del 2005; nello stesso periodo le polizze index diminuiscono del 5,0%. Da inizio anno i premi/contributi relativi alle forme pensionistiche individuali sono stati pari a € 207 mln, l'1,5% in meno rispetto allo stesso periodo del 2005. La riduzione osservata da inizio anno si riflette su tutte le tipologie di premio: i ricorrenti diminuiscono del 19,4%, gli unici dell'8,3% e gli annui dello 0,7%. L'importo medio dei premi unici è di circa € 19.800, mentre quello dei premi annui e ricorrenti è rispettivamente di € 1.200 e € 4.100.

## Sportelli bancari e postali - Ottobre 2006

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 06/05
Tradizionali - ramo I	1.063.243	29,0%	-25,3%
Tradizionali - ramo V	167.900	4,6%	-25,2%
Linked - ramo III	2.439.560	66,4%	36,7%
- di cui: unit-linked	1.086.789	29,6%	72,3%
- di cui: index-linked	1.352.771	36,8%	17,3%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	833	0,0%	16,2%
<b>Totale</b>	<b>3.671.536</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,0%</b>
di cui: forme pens. ind.	3.397	0,1%	-62,7%

Nel mese di ottobre i premi raccolti attraverso gli sportelli bancari e postali sono stati pari a € 3.672 mln (l'80% dell'intera nuova produzione) con un incremento del 7,0% rispetto allo stesso mese del 2005.

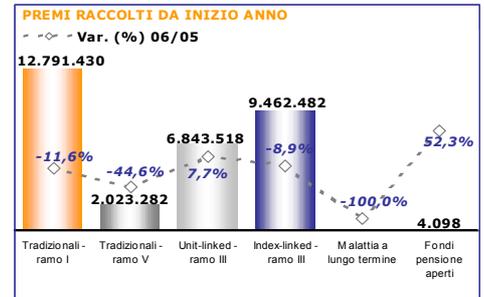
I premi relativi alle polizze tradizionali rispetto allo stesso mese dell'anno precedente continuano a registrare un andamento negativo: sia quelle di ramo I che quelle di ramo V diminuiscono del 25%, a fronte di una raccolta premi rispettivamente pari a € 1.063 mln e a € 168 mln.

Aumenta del 36,7% il mercato delle polizze "linked" (ramo III) i cui premi registrano un ammontare di € 2.440 mln. Preponderante è la raccolta premi concernente le polizze index che con € 1.353 mln registra un incremento del 17,3% rispetto allo stesso mese dell'anno

precedente. Estremamente positivo anche l'andamento delle polizze unit classiche e garantite; in particolare quest'ultime aumentano di oltre sette volte il loro ammontare per un importo pari a € 579 mln.

I premi/contributi concernenti le adesioni a forme pensionistiche individuali sono stati pari a € 3,4 mln registrando una diminuzione del 62,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

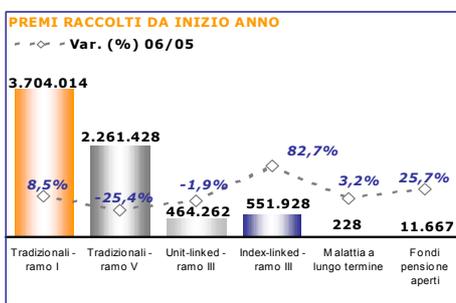
Quasi la totalità delle nuove polizze (il 97%) è rappresentata da contratti a premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



## Agenti e Agenzie in economia - Ottobre 2006

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi pari a € 682 mln (il 15% dell'intera nuova produzione) con una diminuzione del 19,8% rispetto allo stesso mese del 2005.

La raccolta premi è concentrata per oltre l'80% su polizze di tipo tradizionale: i premi emessi sono stati pari a € 553 mln, di cui oltre l'85% è relativo a prodotti di ramo I (€ 473 mln); quest'ultimi registrano un andamento positivo (+31,0%), al contrario delle polizze di ramo V che, con un volume premi pari a € 80 mln, diminuiscono dell'81,6% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Rispetto a ottobre 2005, il ramo III registra un ammontare premi più che raddoppiato



pari a € 129 mln. Tale risultato è determinato principalmente dalla raccolta di polizze index e polizze unit classiche effettuata dal canale agenti: rispetto a ottobre 2005, le prime quintuplicano il loro ammontare mentre le seconde aumentano di oltre il 40%.

L'ammontare dei premi/contributi relativo alle nuove adesioni a forme pensionistiche individuali è stato pari a € 15 mln con una lieve riduzione, rispetto allo stesso mese del 2005, dell'1,2%.

Circa l'80% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre la restante quota è rappresentata da contratti a premio periodico.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 06/05
Tradizionali - ramo I	472.894	69,3%	31,0%
Tradizionali - ramo V	80.069	11,7%	-81,6%
Linked - ramo III	128.619	18,8%	140,7%
- di cui: unit-linked	51.127	7,5%	30,4%
- di cui: index-linked	77.492	11,4%	443,9%
Malattia a lungo termine	31	0,0%	87,5%
Fondi pensione aperti	760	0,1%	16,2%
<b>Totale</b>	<b>682.373</b>	<b>100,0%</b>	<b>-19,8%</b>
di cui: forme pens. ind.	15.280	2,2%	-1,2%

## Promotori finanziari - Ottobre 2006

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 06/05
Tradizionali - ramo I	45.934	20,6%	-13,0%
Tradizionali - ramo V	10.226	4,6%	-56,5%
Linked - ramo III	166.281	74,7%	-16,9%
- di cui: unit-linked	121.173	54,5%	-36,5%
- di cui: index-linked	45.108	20,3%	392,3%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	-100,0%
Fondi pensione aperti	93	0,0%	65,4%
<b>Totale</b>	<b>222.535</b>	<b>100,0%</b>	<b>-19,5%</b>
di cui: forme pens. ind.	5.028	2,3%	18,2%

I nuovi premi raccolti dai promotori finanziari nel mese di ottobre sono stati € 223 mln con un decremento del 19,5% rispetto allo stesso mese del 2005.

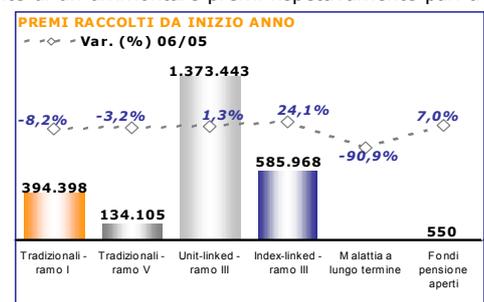
Nel mese di ottobre il mercato delle polizze "linked" registra un ammontare premi pari a € 166 mln con un decremento del 16,9% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Le polizze unit, che rappresentano oltre il 70% del ramo III, riducono il volume premi del 36,5% rispetto a ottobre 2005, a differenza delle polizze index che invece quintuplicano la loro raccolta raggiungendo € 45 mln.

Le polizze tradizionali, ramo I e ramo V, a fronte di un ammontare premi rispettivamente pari a € 46 mln e € 10 mln, diminuiscono del 13,0% e del 56,5% rispetto allo stesso mese

dell'anno precedente.

Aumenta la raccolta dei premi/contributi relativi alle nuove adesioni a forme pensionistiche individuali: i premi sono stati pari a € 5,0 mln e la variazione registrata è stata del 18,2% rispetto a ottobre 2005.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per l'87% da contratti a premio unico, mentre il restante 13% è rappresentato da contratti a premio periodico.



## Serie storica

## Lavoro svolto da imprese italiane ed extra-U.E.

Migliaia di euro

Anno	Mese	Premi nel mese	$\Delta$ % rispetto a stesso periodo anno precedente		
			1 mese	3 mesi	da inizio anno
2003	Gennaio	2.330.779	-9,4	n.d.	-9,4
	Febbraio	3.792.332	24,7	n.d.	9,1
	Marzo	5.214.931	32,0	18,5	18,5
	Aprile	3.697.424	17,9	25,4	18,4
	Maggio	3.895.213	6,8	19,3	15,8
	Giugno	4.739.424	0,0	7,0	12,2
	Luglio	3.856.630	16,2	6,7	12,8
	Agosto	3.208.003	70,6	18,8	16,9
	Settembre	3.095.888	26,7	33,0	17,8
	Ottobre	4.141.625	15,5	32,1	17,5
	Novembre	3.969.268	20,3	20,1	17,8
	Dicembre	4.392.492	7,2	13,9	16,7
2004	Gennaio	2.592.285	11,2	12,6	11,2
	Febbraio	3.247.345	-14,4	0,1	-4,6
	Marzo	4.587.396	-12,0	-8,0	-8,0
	Aprile	3.714.618	0,5	-9,1	-5,9
	Maggio	4.254.622	9,2	-2,0	-2,8
	Giugno	4.485.954	-5,3	1,0	-3,3
	Luglio	4.770.172	23,7	8,2	0,5
	Agosto	2.500.882	-22,0	-0,4	-1,9
	Settembre	3.476.509	12,3	5,8	-0,6
	Ottobre	4.210.730	1,7	-2,5	-0,3
	Novembre	4.182.836	5,4	5,9	0,2
	Dicembre	5.056.672	15,1	7,6	1,6
2005	Gennaio	4.010.800	54,7	21,0	54,7
	Febbraio	4.695.231	44,6	34,5	49,1
	Marzo	4.867.390	6,1	30,2	30,2
	Aprile	4.631.969	24,7	22,9	28,7
	Maggio	5.256.585	23,5	17,5	27,5
	Giugno	4.631.816	3,3	16,6	22,8
	Luglio	4.648.908	-2,5	7,6	18,4
	Agosto	3.594.762	43,7	9,5	20,5
	Settembre	3.725.143	7,2	11,4	19,1
	Ottobre	4.580.900	8,8	16,8	18,0
	Novembre	4.650.949	11,2	9,2	17,3
	Dicembre	3.939.128	-22,1	-2,1	13,1
2006	Gennaio	3.485.660	-13,1	-8,9	-13,1
	Febbraio	4.293.356	-8,6	-14,9	-10,6
	Marzo	5.715.305	17,4	-0,6	-0,6
	Aprile	3.565.073	-23,0	-4,4	-6,3
	Maggio	4.123.895	-21,5	-9,2	-9,7
	Giugno	5.136.649	10,9	-11,7	-6,3
	Luglio	3.523.761	-24,2	-12,1	-8,9
	Agosto	3.162.308	-12,0	-8,2	-9,2
	Settembre	3.096.811	-16,9	-18,3	-9,9
	Ottobre	4.589.655	0,2	-8,8	-8,9
	Novembre				
	Dicembre				