

### Settore Polizze Individuali – Mese: agosto 2005

#### Executive Summary

Nel mese di agosto si registra una forte crescita della raccolta premi per le nuove polizze individuali: +43,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; l'importo dei nuovi premi è ammontato a € 3.583 mln. Da inizio anno la nuova produzione ha superato € 36 mld, il 20,3% in più rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

In tale periodo anche le imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi hanno registrato un forte incremento (oltre il 50%) raccogliendo premi per € 4,5 mld. Rilevante l'aumento osservato nel solo mese di agosto: sei volte in più rispetto allo stesso mese del 2004.

#### Agosto 2005: Nuova Produzione emessa da parte di imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)

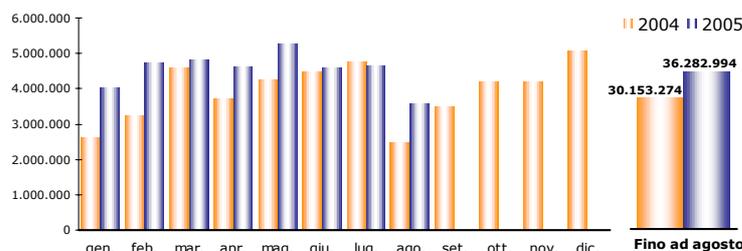
CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Agenti	258.200	7,2%	28,3%	3.654.457	10,1%	1,1%	Tradizionali - ramo I	1.402.570	39,1%	25,3%	14.829.427	40,9%	16,7%
Agenzie in Economia	66.863	1,9%	-15,9%	2.039.055	5,6%	80,8%	Tradizionali - ramo V	714.328	19,9%	157,7%	5.728.238	15,8%	26,9%
Sportelli bancari e postali	3.059.341	85,4%	54,0%	28.517.141	78,6%	25,0%	Unit-linked classiche	595.472	16,6%	96,9%	5.455.312	15,0%	22,4%
Promotori finanziari	193.597	5,4%	-16,6%	1.979.625	5,5%	-22,5%	Unit-linked garantite	36.462	1,0%	-70,6%	690.692	1,9%	-45,0%
Altre forme (inclusi Broker)	5.080	0,1%	308,7%	92.716	0,3%	101,5%	Index-linked	833.397	23,3%	23,1%	9.568.440	26,4%	32,9%
<b>Totale</b>	<b>3.583.081</b>	<b>100,0%</b>	<b>43,3%</b>	<b>36.282.994</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,3%</b>	Malattia a lungo termine	25	0,0%	137,1%	607	0,0%	-16,3%
							Fondi pensione	828	0,0%	66,7%	10.278	0,0%	6,5%
							<b>Totale</b>	<b>3.583.081</b>	<b>100,0%</b>	<b>43,3%</b>	<b>36.282.994</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,3%</b>
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	<b>16.469</b>	<b>0,5%</b>	<b>17,0%</b>	<b>169.409</b>	<b>0,5%</b>	<b>9,4%</b>

#### Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	82,0%	4,8%	13,2%	100,0%
Agenzie in economia	87,7%	8,1%	4,2%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,2%	0,1%	4,7%	100,0%
Promotori finanziari	89,5%	1,7%	8,8%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	88,4%	0,9%	10,6%	100,0%
<b>Totale</b>	<b>93,1%</b>	<b>1,1%</b>	<b>5,8%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Var. (%) 05/04</b>	<b>23,1%</b>	<b>-21,3%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>20,3%</b>

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



Gli sportelli bancari e postali in agosto fanno registrare un aumento del 54% rispetto allo stesso mese del 2004; da inizio anno la raccolta è stata pari a € 28,5 mld con una crescita del 25,0% rispetto allo stesso periodo del 2004. La raccolta degli agenti, nonostante la ripresa osservata rispetto ad agosto 2004 (+28,3%), risulta stazionaria da inizio anno; in calo la vendita diretta tramite agenzie in economia (-15,9% rispetto ad agosto 2004). Nel mese di agosto risultano ancora in flessione le emissioni delle nuove polizze da parte dei promotori finanziari (-16,6% rispetto ad agosto 2004), da inizio anno il volume premi si è ridotto del 22,5% per un volume premi pari a circa € 2 mld. Le emissioni ad agosto delle polizze tradizionali sono nel complesso cresciute: quelle relative al ramo V - polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito - sono più che raddoppiate, mentre quelle di ramo I sono aumentate del 25,3%. Da gennaio, per entrambi i rami, si registrano tassi di variazione molto

positivi: +16,7% nel ramo I e +26,9% nel ramo V. Raddoppia anche la crescita dei premi relativi alle polizze unit di tipo "classico" rispetto ad agosto 2004, per un importo premi di quasi € 600 mln. Da inizio anno le polizze connesse alle performance finanziarie di un indice di riferimento (index-linked) registrano un deciso incremento (+32,9%) rispetto allo stesso periodo del 2004, per una raccolta pari a € 9,6 mld di premi. Diminuisce il volume premi delle polizze unit-linked "garantite": da inizio anno il 45% in meno.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali registrano una crescita del 17,0% rispetto ad agosto 2004; da gennaio la raccolta è stata pari a circa € 170 mln. Si consolida ad agosto l'incremento dei premi unici (+23,1%) a svantaggio di quelli annui e ricorrenti, che diminuiscono rispettivamente del 21,3% e del 5,0% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

## Sportelli bancari e postali - Agosto 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	1.165.604	38,1%	23,7%
Tradizionali - ramo V	610.191	19,9%	264,9%
Unit-linked classiche	463.768	15,2%	86,6%
Unit-linked garantite	17	0,0%	-100,0%
Index-linked	819.593	26,8%	48,2%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	-100,0%
Fondi pensione	167	0,0%	600,1%
<b>Totale</b>	<b>3.059.341</b>	<b>100,0%</b>	<b>54,0%</b>
di cui: forme pens. ind.	2.392	0,1%	33,5%

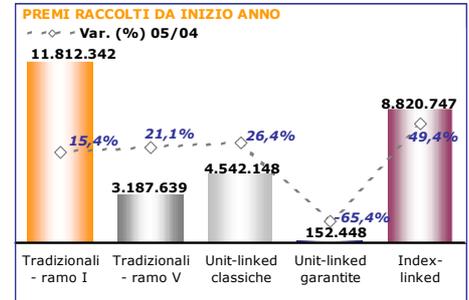
In agosto gli sportelli bancari e postali hanno raccolto premi per oltre € 3 mld (+54,0% rispetto ad agosto 2004).

Il forte sviluppo di questo canale è dovuto principalmente alla crescita delle polizze di ramo V di "pura" capitalizzazione (i cui premi sono praticamente triplicati rispetto ad agosto 2004) e delle polizze di ramo III, soprattutto unit di tipo "classico" la cui crescita è stata dell'86,6%; positivo anche il risultato delle polizze index: +48,2%.

Le forme pensionistiche individuali hanno fatto registrare un volume premi/contributi pari a € 2,4 mln, con un incremento del 33,5% rispetto allo stesso mese dell'anno

precedente.

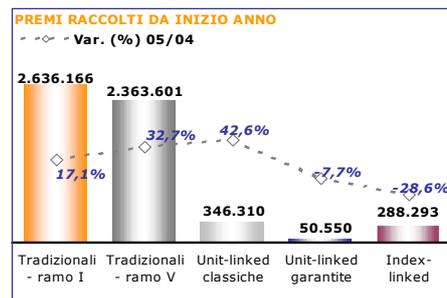
Circa l'85% della nuova produzione vita è rappresentata da contratti a premio unico, mentre il restante 15% è destinato a contratti stipulati a premio periodico.



## Agenti e Agenzie in economia - Agosto 2005

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi pari a € 325 mln (oltre il 10% dell'intera nuova produzione vita) con un incremento del 15,7% rispetto allo stesso mese del 2004.

Le polizze di tipo tradizionale rimangono le più vendute; specificatamente € 203 mln sono afferenti alle polizze di ramo I mentre € 78 mln sono afferenti alle polizze di ramo V. La variazione dei premi emessi, rispetto ad agosto 2004, è stata positiva per il ramo I (+34,6%), mentre è risultata negativa per quelle di ramo V (-25,6%).



Nel complesso i premi relativi alle polizze di ramo III (linked) sono stati pari a € 44 mln.

Crescono in modo sostenuto solo le polizze

unit di tipo "classico": i premi emessi sono più che raddoppiati rispetto ad agosto 2004.

In flessione le polizze index (-12,4%) a fronte di una raccolta premi di € 9,4 mln.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono state pari a oltre € 8 mln con una riduzione di quasi il 10% rispetto ad agosto 2004.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	202.642	62,3%	34,6%
Tradizionali - ramo V	77.806	23,9%	-25,6%
Unit-linked classiche	32.005	9,8%	164,7%
Unit-linked garantite	2.526	0,8%	-3,3%
Index-linked	9.440	2,9%	-12,4%
Malattia a lungo termine	25	0,0%	295,2%
Fondi pensione	620	0,2%	177,2%
<b>Totale</b>	<b>325.064</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,7%</b>
di cui: forme pens. ind.	8.078	2,5%	-9,9%

Oltre l'80% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 20% è rappresentato da contratti a premio periodico.

## Promotori finanziari - Agosto 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	32.655	16,9%	27,7%
Tradizionali - ramo V	22.952	11,9%	319,8%
Unit-linked classiche	99.665	51,5%	139,4%
Unit-linked garantite	33.919	17,5%	-26,3%
Index-linked	4.363	2,3%	-96,2%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione	42	0,0%	-83,1%
<b>Totale</b>	<b>193.597</b>	<b>100,0%</b>	<b>-16,6%</b>
di cui: forme pens. ind.	5.995	3,1%	81,3%

Rispetto ad agosto 2004 le forme pensionistiche individuali aumentano dell'81,3% a fronte di premi/contributi pari a € 6 mln.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per il 78% da contratti a premio unico, mentre il restante 22% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Nel mese di agosto i promotori finanziari hanno raccolto nuovi premi per € 194 mln con un decremento del 16,6% rispetto allo stesso mese del 2004. La forte riduzione registrata dalle polizze di tipo index (-96,2% rispetto ad agosto 2004) ha inciso sul risultato complessivo dell'intero ramo III (-31,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente).

In calo anche le polizze unit di tipo "garantito" (-26,3%), mentre si è più che raddoppiato il volume delle polizze unit "classiche" facendo registrare premi per circa € 100 mln.

Rispetto ad agosto 2004 le forme

