

Settore Polizze Individuali – Mese: dicembre 2005

Executive Summary

Nel mese di dicembre si è registrata un'evidente contrazione della raccolta premi relativa alle nuove polizze individuali che è ammontata a € 3.939 mln (-22,1% rispetto al mese di dicembre 2004); nell'anno i nuovi premi sono stati pari a circa € 53 mld, il 12,6% in più rispetto a tutto il 2004. Diverso l'andamento del lavoro svolto dalle imprese

U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi i cui premi emessi, nel mese di dicembre, si sono incrementati del 12,1% rispetto allo stesso mese del 2004. Nel 2005 la raccolta per queste imprese è stata nel complesso rilevante: l'incremento registrato è stato del 47,2% per un volume premi pari a € 6,2 mld.

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

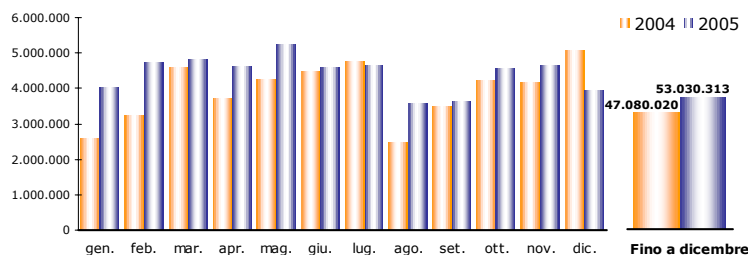
CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Agenti	901.563	22,9%	15,8%	5.881.765	11,1%	3,5%	Tradizionali - ramo I	1.844.309	46,8%	25,1%	21.874.956	41,2%	19,1%
Agenzie in Economia	283.622	7,2%	0,6%	3.248.865	6,1%	56,2%	Tradizionali - ramo V	816.288	20,7%	-3,7%	8.274.501	15,6%	19,9%
Sportelli bancari e postali	2.383.359	60,5%	-31,1%	40.666.127	76,7%	15,4%	Unit-linked classiche	516.547	13,1%	-29,3%	8.163.917	15,4%	15,2%
Promotori finanziari	364.992	9,3%	-31,1%	3.099.284	5,8%	-22,6%	Unit-linked garantite	185.566	4,7%	-22,4%	1.112.036	2,1%	-41,0%
Altre forme (inclusi Broker)	5.592	0,1%	-11,0%	134.273	0,3%	128,8%	Index-linked	570.609	14,5%	-67,6%	13.584.758	25,6%	5,9%
Totale	3.939.128	100,0%	-22,1%	53.030.313	100,0%	12,6%	Malattia a lungo termine	31	0,0%	-33,9%	822	0,0%	1,8%
							Fondi pensione	5.778	0,1%	25,2%	19.323	0,0%	16,5%
							Totale	3.939.128	100,0%	-22,1%	53.030.313	100,0%	12,6%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	79.630	2,0%	-8,0%	335.127	0,6%	6,6%

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	80,8%	5,1%	14,1%	100,0%
Agenzie in economia	88,9%	8,0%	3,1%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,4%	0,1%	4,5%	100,0%
Promotori finanziari	88,4%	1,6%	9,9%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	89,9%	1,3%	8,8%	100,0%
Totale	93,0%	1,2%	5,8%	100,0%
Var. (%) 05/04	14,2%	-17,5%	-1,4%	12,6%

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



La diminuzione dei nuovi premi registrata nel mese di dicembre è da attribuire principalmente all'attività degli *sportelli bancari e postali* che si riduce del 31,1% rispetto allo stesso mese del 2004; nell'anno la raccolta ha superato € 40 mld con una crescita del 15,4% rispetto a tutto il 2004. In dicembre la crescita della raccolta premi degli *agenti* è stata invece positiva e pari al 15,8% rispetto allo stesso mese del 2004, mentre rimane modesta la crescita da inizio anno aumentata del 56,2%. In dicembre si conferma ancora negativa l'attività dei *promotori finanziari*. Nel 2005 i premi sono ammontati a € 3,1 mld, con un calo del 22,6% rispetto al tutto il 2004. Tra le polizze tradizionali si registra, rispetto a dicembre 2004, un cospicuo aumento nella raccolta premi di ramo I (+25,1%), mentre nel ramo V - polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito - si registra un decremento (-3,7%). Nell'anno, per entrambi i rami, i

tassi di variazione sono stati positivi: +19,1% nel ramo I e +19,9% nel ramo V. Rispetto a dicembre 2004 si riduce l'intero comparto "linked"; decrescono notevolmente (-67,6%) i premi relativi alle polizze index, in modo più contenuto quelli relativi alle polizze unit (rispettivamente -29,3% per le "classiche" e -22,4% per le "garantite"). Nel 2005 la raccolta premi dello stesso comparto ha raggiunto € 23 mld - il 43,1% dell'intera nuova produzione - così ripartita: € 13,6 mld relativi alle polizze index (25,6% del totale), € 8,2 mld destinati alle polizze unit "classiche" (15,4% del totale) e € 1,1 mld destinati alle polizze unit "garantite" (2,1% del totale). Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali registrano una diminuzione dell'8% rispetto a dicembre 2004; da gennaio la raccolta è stata pari a € 335 mln con una crescita del 6,6%. Il new business rimane concentrato su contratti a premio unico. Rispetto a tutto il 2004 i premi unici crescono del 14,2%, mentre gli annui e i ricorrenti diminuiscono rispettivamente del 17,5% e dell'1,4%.

Sportelli bancari e postali - Dicembre 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	997.613	41,9%	17,9%
Tradizionali - ramo V	441.431	18,5%	-16,2%
Unit-linked classiche	302.480	12,7%	-42,5%
Unit-linked garantite	108.562	4,6%	213,3%
Index-linked	531.673	22,3%	-65,2%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	-100,0%
Fondi pensione	1.600	0,1%	161,1%
Totale	2.383.359	100,0%	-31,1%
di cui: forme pens. ind.	11.926	0,5%	133,0%

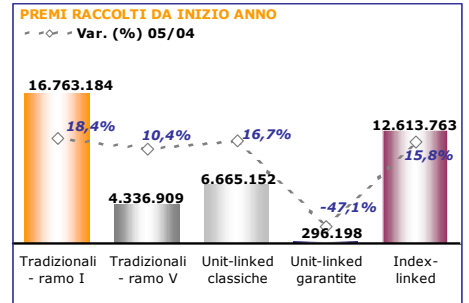
Nel mese di dicembre i premi raccolti attraverso gli sportelli bancari e postali (il 60,5% dell'intera nuova produzione) sono stati pari a € 2,4 mld (-31,1% rispetto a dicembre 2004).

Le polizze tradizionali continuano ad aumentare grazie al positivo risultato registrato nel ramo I (rispetto allo stesso mese dell'anno precedente la crescita dei premi è stata del 17,9%), che compensa la contrazione del ramo V (-16,2%).

Il mercato "linked" (ramo III) raggiunge nel mese di dicembre un ammontare premi complessivo pari a € 943 mln (-54,8% rispetto allo stesso mese del 2004). Determinante è stato il decremento delle polizze index: -65,2% rispetto a dicembre 2004; negativa anche la raccolta delle unit "classiche" (-42,5% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente), mentre triplicano le polizze unit "garantite".

Le forme pensionistiche individuali hanno fatto registrare un evidente incremento del volume premi/contributi raggiungendo un importo pari a € 11,9 mln.

Quasi la totalità di tutte le nuove polizze (oltre il 96%) è rappresentata da contratti a premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



Agenti e Agenzie in economia - Dicembre 2005

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi pari a € 1.185 mln (oltre il 30% dell'intera nuova produzione) con un incremento dell'11,8% rispetto allo stesso mese del 2004.

La raccolta è quasi totalmente concentrata su polizze di tipo tradizionale; specificatamente € 721 mln sono afferenti alle polizze di ramo I, mentre € 331 mln sono relative alle polizze di ramo V. La variazione dei premi emessi, rispetto a dicembre 2004, continua ad essere positiva: +26% nel ramo I (determinata unicamente dalle agenzie che compensano il risultato negativo delle agenzie in economia) e +14,3% nel ramo V (dovuta principalmente alla raccolta delle agenzie in economia).

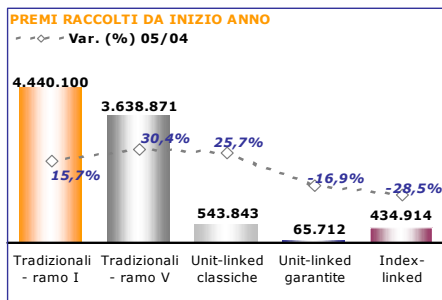
Diverso andamento si continua a osservare nel ramo III che, rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, registra un calo nella raccolta premi per l'intero comparto "linked": specificatamente -7,3% per le unit di tipo "classico", -44% per le unit di tipo "garantito" e del -60% per le index.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono state pari a € 45 mln, con un decremento del 22,3% rispetto a dicembre 2004.

Circa l'81% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 19% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	720.913	60,8%	26,0%
Tradizionali - ramo V	331.119	27,9%	14,3%
Unit-linked classiche	87.466	7,4%	-7,3%
Unit-linked garantite	6.975	0,6%	-44,0%
Index-linked	35.344	3,0%	-60,0%
Malattia a lungo termine	19	0,0%	-37,2%
Fondi pensione	3.349	0,3%	-1,1%
Totale	1.185.185	100,0%	11,8%
di cui: forme pens. ind.	44.947	3,8%	-22,3%



Promotori finanziari - Dicembre 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	122.895	33,7%	137,8%
Tradizionali - ramo V	41.171	11,3%	42,5%
Unit-linked classiche	126.578	34,7%	15,5%
Unit-linked garantite	70.029	19,2%	-63,5%
Index-linked	3.498	1,0%	-97,6%
Malattia a lungo termine	2	0,0%	98,2%
Fondi pensione	818	0,2%	34,0%
Totale	364.992	100,0%	-31,1%
di cui: forme pens. ind.	22.617	6,2%	-3,0%

In dicembre i promotori finanziari hanno raccolto nuovi premi per € 365 mln con un decremento del 31,1% rispetto allo stesso mese del 2004.

Le polizze tradizionali di ramo I, rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, continuano a registrare una raccolta premi più che raddoppiata per un importo pari a € 123 mln, circa il 34% dell'intera raccolta del canale.

Il mercato "linked", con un importo premi pari a € 200 mln, continua a registrare un andamento negativo (-55,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente); tale decremento è determinato principalmente dalla raccolta delle index e delle polizze unit di tipo "garantito" (rispettivamente pari a -97,6% e -63,5% in confronto a dicembre 2004) a fronte di una modesta crescita delle polizze unit di tipo "classico" del 15,5%.

I premi/contributi relativi alle forme pensionistiche individuali sono stati pari a € 22,7 mln e registrano un decremento del 3,0% rispetto a dicembre 2004.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per l'82% da contratti a premio unico, mentre il restante 18% è rappresentato da contratti a premio periodico.

