

Settore Polizze Individuali – Mese: febbraio 2005

Executive Summary

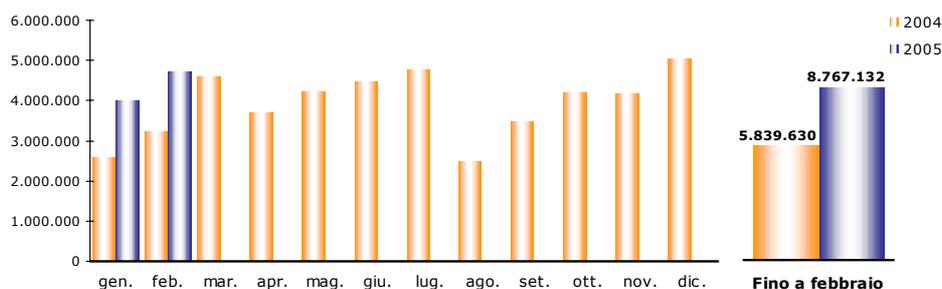
L'andamento della nuova produzione Vita (relativamente al solo settore delle polizze sottoscritte su base individuale) è stato particolarmente positivo anche nel mese di febbraio 2005. In questo mese le polizze emesse sono state oltre 328.000, con una crescita rispetto a febbraio 2004 del 33%; da inizio anno sono state circa 600.000, con un aumento del 37% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In febbraio l'ammontare dei premi emessi, di cui circa il 94% rappresentato da polizze stipulate a premio unico,

è stato pari a € 4.743 mln, con un incremento del 46% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; da inizio anno l'ammontare complessivo dei nuovi premi ha raggiunto quasi € 9 mld, con un incremento del 50%. Nel mese di febbraio è stato positivo anche l'andamento dei nuovi premi emessi dalle imprese operanti in Italia in libertà di stabilimento o in libera prestazione di servizi (circa cinque volte rispetto allo stesso mese dell'anno precedente), raggiungendo, da inizio anno, un volume d'affari di oltre € 1 mld.

Febbraio 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	415.232	8,8%	4,6%	868.939	9,9%	17,9%	Tradizionali (ramo I e V)	2.584.244	54,5%	35,6%	5.110.113	58,3%	43,0%
Agenzie in Economia	247.357	5,2%	166,4%	549.385	6,3%	202,1%	Unit-linked classiche	686.397	14,5%	9,5%	1.053.979	12,0%	4,7%
Sportelli bancari e postali	3.808.332	80,3%	54,4%	6.918.758	78,9%	59,7%	Unit-linked garantite	121.266	2,6%	-10,5%	234.066	2,7%	-20,4%
Promotori finanziari	253.569	5,3%	-10,5%	409.543	4,7%	-29,3%	Index-linked	1.350.070	28,5%	133,7%	2.363.233	27,0%	146,5%
Altre forme (inclusi Broker)	18.535	0,4%	123,0%	20.507	0,2%	120,7%	Malattia a lungo termine	167	0,0%	670,2%	211	0,0%	-65,4%
Totale	4.743.025	100,0%	46,1%	8.767.132	100,0%	50,1%	Fondi pensione	882	0,0%	23,5%	5.530	0,1%	6,0%
							Totale	4.743.025	100,0%	46,1%	8.767.132	100,0%	50,1%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	15.390	0,3%	1,0%	31.301	0,4%	-10,8%

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



Gli sportelli bancari e postali hanno rappresentato il principale comparto per la distribuzione dei prodotti Vita, raccogliendo premi per un importo di € 3.808 mln (oltre l'80% delle nuove polizze emesse), con un incremento del 54,4% rispetto a febbraio 2004; il volume dei nuovi affari da inizio anno è pari a circa € 7 mld. In costante diminuzione, invece, la raccolta premi dei promotori finanziari (-29,3% da inizio anno). Continua la crescita delle polizze connesse alle performance finanziarie di un indice di riferimento (index-linked). Per questa tipologia di prodotto, nel mese di febbraio, l'importo dei premi emessi è stato pari a € 1.350 mln con un valore più che doppio rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; da inizio anno

la raccolta ha raggiunto € 2.363 mln (€ 960 mln nel 2004). In leggera ripresa i prodotti unit-linked "classici" (+9,5% rispetto a febbraio 2004 e +4,7% da inizio anno) a fronte di una raccolta premi pari a € 686 mln nel mese di febbraio.

Prosegue la crescita delle polizze tradizionali (+43% da inizio anno) tra le quali è rilevante l'incremento delle nuove sottoscrizioni di polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito (+97% rispetto al mese di febbraio 2004) per un ammontare premi, da inizio anno, di € 1.535 mln. Rimangono modeste le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali, circa € 31 mln da inizio anno, con una diminuzione del 10,8%.

Agenti e Agenzie in economia - Febbraio 2005

Migliaia di euro

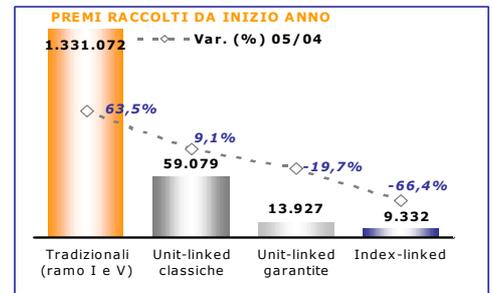
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	616.292	93,0%	44,4%
Unit-linked classiche	32.900	5,0%	-2,6%
Unit-linked garantite	6.143	0,9%	-28,2%
Index-linked	6.802	1,0%	-66,3%
Malattia a lungo termine	12	0,0%	-43,6%
Fondi pensione	439	0,1%	-6,4%
Totale	662.589	100,0%	35,3%
di cui: forme pens. ind.	8.296	1,3%	-10,8%

Nel mese di febbraio il canale *agenti e agenzie in economia* ha registrato una raccolta premi totale pari a € 663 mln (circa il 14% dell'intera nuova produzione Vita) con un aumento del 35,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Questa raccolta è rappresentata per l'80% da contratti a premio unico e per il restante 20% da contratti a premio periodico. Le polizze tradizionali (ramo I e V) rimangono le più vendute (circa il 93% della raccolta, per un importo premi di € 616 mln), rafforzando la propria posizione con un tasso di crescita del +44,4% rispetto allo stesso periodo

dell'anno precedente. La restante attività svolta dagli *agenti* e dalle *agenzie in economia* risulta pressoché concentrata verso polizze "linked" di ramo III (il 7% della raccolta) per le quali si è osservato un calo generalizzato delle sottoscrizioni. Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, si segnala una forte contrazione dei prodotti index (-66,3%, per una raccolta premi di quasi € 7 mln) e unit "garantite" (-28,2%, per un importo premi di circa € 6 mln).

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono ammontate a circa € 8 mln con una diminuzione dell'11% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.



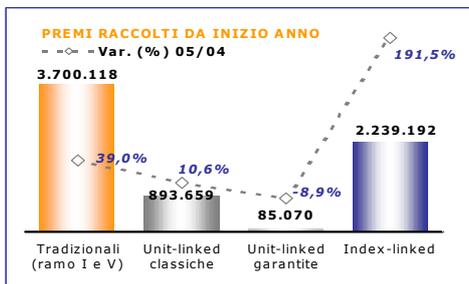
Sportelli bancari e postali - Febbraio 2005

Gli *sportelli bancari e postali* hanno registrato a febbraio 2005 nuove emissioni per un ammontare premi totale pari a € 3.808 mln, il 54,4% in più rispetto allo stesso mese del 2004. Circa il 50% della nuova produzione è concentrata su polizze tradizionali (ramo I e V) per un importo di € 1.917 mln (+32,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente). In particolare il più elevato tasso di crescita (+110%) rimane concentrato sui prodotti di ramo V (polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito), per un importo premi di € 464 mln.

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	1.917.148	50,3%	32,7%
Unit-linked classiche	585.630	15,4%	9,5%
Unit-linked garantite	37.138	1,0%	119,2%
Index-linked	1.267.867	33,3%	170,5%
Malattia a lungo termine	153	0,0%	n.d.
Fondi pensione	396	0,0%	73,6%
Totale	3.808.332	100,0%	54,4%
di cui: forme pens. ind.	2.840	0,1%	15,1%

Si mantiene elevata la raccolta delle nuove polizze di ramo III (linked). Le maggiori emissioni hanno riguardato i prodotti index per un ammontare premi di € 1.268 mln, con un incremento del 170,5%. In recupero le sottoscrizioni di polizze unit "garantite" (+120% circa); in crescita anche il settore delle polizze unit "classiche" (+9,5%), con un ammontare premi pari a € 586 mln. Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali, seppur limitate, si sono attestate a circa € 3 mln con una crescita del 15% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.



Promotori finanziari - Febbraio 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	32.269	12,7%	21,9%
Unit-linked classiche	67.867	26,8%	16,9%
Unit-linked garantite	77.984	30,8%	-29,1%
Index-linked	75.401	29,7%	-15,1%
Malattia a lungo termine	1	0,0%	n.d.
Fondi pensione	46	0,0%	177,4%
Totale	253.569	100,0%	-10,5%
di cui: forme pens. ind.	4.237	1,7%	28,7%

Il totale dei nuovi premi raccolti nel mese di febbraio 2005 dai *promotori finanziari* sono ammontati a € 254 mln (circa il 5% della nuova produzione Vita), con una diminuzione di circa il 10% rispetto a febbraio 2004.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per il 90% da contratti a premio unico, il restante 10% da contratti a premio periodico. La maggior parte della nuova produzione Vita (€ 220 mln) è concentrata su polizze di ramo III (linked) anche se si registra un calo del 13,8% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Su tutto il ramo ha inciso il calo delle emissioni su prodotti di tipo linked,

rispettivamente del 29% per le polizze unit "garantite" e del 15% per le polizze index.

L'attività dei *promotori finanziari* riguardante le polizze tradizionali (ramo I e V) ha registrato invece un incremento del 22% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, per un ammontare premi di € 32 mln. In ripresa le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali (+28,7% rispetto a febbraio 2004) a fronte di una raccolta premi pari a € 4 mln.

