

Nuova produzione Vita

settore polizze individuali

- GENNAIO 2005 -

EXECUTIVE SUMMARY

Nel mese di gennaio 2005, relativamente ad un campione di imprese pari a circa il 98% del totale, si è analizzata la dinamica del new business assicurativo Vita. Relativamente al solo settore delle polizze sottoscritte su base individuale, le nuove polizze emesse sono state oltre 270.000 con una crescita tendenziale rispetto a gennaio 2004 del 42,8%. L'ammontare dei premi emessi, di cui circa il 95% alimentato da polizze stipulate a premio unico, è stato pari a € 4.004 mln, con un incremento del 54,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. L'aumento dei premi relativi alle polizze tradizionali (ramo I e V) è stato del 50%.

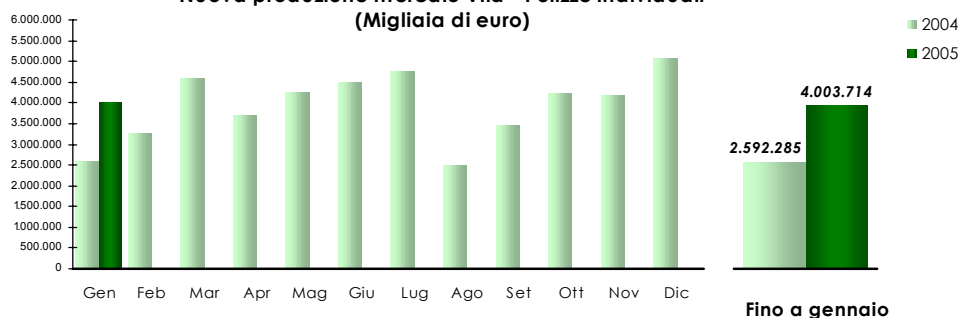
La raccolta premi a gennaio 2005 da parte delle imprese operanti in Italia in libertà di stabilimento o in libera prestazione di servizi è stata pari a circa € 71 mln, con una crescita di circa il 20%.

Nuova Produzione (imprese italiane ed extra-U.E.) - Migliaia di euro

GENNAIO 2005

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Agenti	441.347	11,0%	29,8%	Tradizionali (ramo I e V)	2.505.487	62,6%	50,2%
Agenzie in Economia	286.741	7,2%	222,1%	Unit-linked classiche	367.582	9,2%	-3,2%
Sportelli bancari e postali	3.118.066	77,9%	67,1%	Unit-linked garantite	112.801	2,8%	-28,9%
Promotori finanziari	155.588	3,9%	-47,4%	Index-linked	1.013.163	25,3%	166,0%
Altre forme (inclusi Broker)	1.972	0,0%	101,4%	Malattia a lungo termine	44	0,0%	-92,6%
Totale	4.003.714	100,0%	54,4%	Fondi pensione	4.638	0,1%	-3,0%
				Totale	4.003.714	100,0%	54,4%
				di cui: forme pensionistiche ind.	15.902	0,4%	-19,9%

Nuova produzione mercato Vita - Polizze individuali (Migliaia di euro)



Il canale bancario e postale rimane il principale comparto per la distribuzione dei prodotti Vita, raccogliendo premi per un importo di € 3.118 mln (il 78% delle nuove polizze emesse), con un incremento del 67% rispetto a gennaio 2004. È invece in forte diminuzione (-47%) la raccolta premi dei promotori finanziari.

Perdono leggermente quota i prodotti unit-linked "classici" (-3,2%) registrando una raccolta premi pari € 368 mln, mentre sono particolarmente attraenti i prodotti (index-linked) connessi alle performance finanziarie di un indice di riferimento (+166,0%) che hanno raccolto premi per € 1.013 mln. In forte ascesa anche le nuove emissioni di polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito (oltre il 200%) per un ammontare premi di € 823 mln.

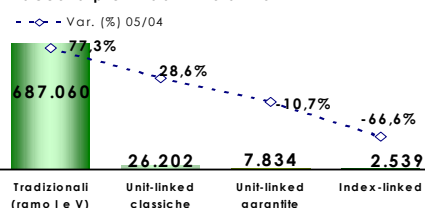
In contrazione le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali pari a circa € 16 mln (-20% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente).

ANALISI PER CANALE DISTRIBUTIVO

Agenti e Agenzie in economia

RAMO/PRODOTTO	Migliaia di euro		
	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	687.060	94,4%	77,3%
Unit-linked classiche	26.202	3,6%	28,6%
Unit-linked garantite	7.834	1,1%	-10,7%
Index-linked	2.539	0,3%	-66,6%
Malattia a lungo termine	9	0,0%	-98,4%
Fondi pensione	4.443	0,6%	6,4%
Totale	728.088	100,0%	69,7%
di cui: forme pensionistiche ind.	10.453	1,4%	-17,8%

Raccolta premi da inizio anno



Nel mese di gennaio 2005 il canale *agenti e agenzie in economia* ha registrato una raccolta premi pari a circa € 728 mln (circa il 18% dell'intera nuova produzione Vita) con un aumento del 70% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Questa raccolta è rappresentata per circa l'85% da contratti a premio unico e per il restante 15% da contratti a premio periodico. Le polizze tradizionali (ramo I e V) rimangono le più vendute (quasi il 95% della raccolta a fronte di un importo premi di € 687 mln) rafforzando la propria posizione con un tasso di crescita del +77,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

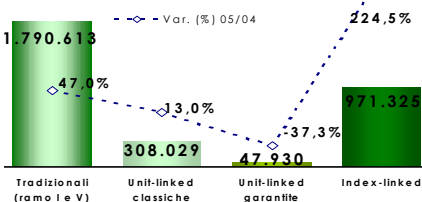
La restante attività svolta dagli *agenti* e dalle *agenzie in economia* risulta pressoché concentrata verso polizze "linked" di ramo III (circa il 5% della raccolta) per le quali si registra un buon incremento delle polizze unit "classiche" (+28,6%, a fronte di una raccolta premi di circa € 26 mln) e una contrazione delle polizze index (-66,6%, a fronte di una raccolta premi modesta di oltre € 2 mln) se confrontati con lo stesso periodo dell'anno precedente.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono ammontate a circa € 10 mln con una variazione negativa, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, di circa il 18%.

Sportelli bancari e postali

RAMO/PRODOTTO	Migliaia di euro		
	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	1.790.613	57,4%	47,0%
Unit-linked classiche	308.029	9,9%	13,0%
Unit-linked garantite	47.930	1,5%	-37,3%
Index-linked	971.325	31,2%	224,5%
Malattia a lungo termine	33	0,0%	1480,1%
Fondi pensione	137	0,0%	-33,2%
Totale	3.118.066	100,0%	67,1%
di cui: forme pensionistiche ind.	2.762	0,1%	27,5%

Premi raccolti da inizio anno



Gli *sportelli bancari e postali* hanno registrato nuove emissioni per un ammontare premi pari a € 3.118 mln (il 78% dell'intera nuova produzione Vita), con un aumento del 67% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Oltre il 57% dell'intera nuova produzione è concentrata su polizze tradizionali (ramo I e V) per un importo pari a € 1.791 mln (+47,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente). In particolare è il canale *bancario e postale* che ha registrato il maggior tasso di crescita nella collocazione dei nuovi prodotti di ramo V (polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito), per un importo premi pari a € 410 mln.

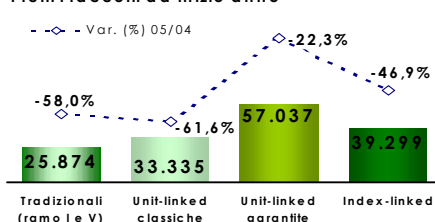
Le nuove polizze di ramo III hanno raddoppiato complessivamente il tasso di variazione tendenziale. Le maggiori emissioni hanno riguardato i prodotti index-linked per un ammontare premi di € 971 mln, con incremento del 224,5%. È da registrare una flessione delle polizze unit "garantite" (-37,3%) mentre è in crescita (+13%) il settore delle polizze unit "classiche", con un ammontare premi pari a € 308 mln.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali, seppur poco diffuse, si sono attestate a circa € 3 mln con una variazione positiva, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari al 27,5%.

Promotori finanziari

RAMO/PRODOTTO	Migliaia di euro		
	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	25.874	16,6%	-58,0%
Unit-linked classiche	33.335	21,4%	-61,6%
Unit-linked garantite	57.037	36,7%	-22,3%
Index-linked	39.299	25,3%	-46,9%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione	43	0,0%	-25,9%
Totale	155.588	100,0%	-47,4%
di cui: forme pensionistiche ind.	2.660	1,7%	-45,7%

Premi raccolti da inizio anno



I nuovi premi raccolti, nel mese di gennaio 2005, dai *promotori finanziari* sono ammontati a € 156 mln (circa il 4% dell'intera nuova produzione Vita) con una diminuzione rispetto al gennaio 2004 del 47,4%.

L'ammontare dei premi raccolti è rappresentato per circa il 90% da contratti a premio unico e il restante 10% da contratti a premio periodico.

La maggior parte della nuova produzione Vita (83% del totale) si è concentrata su polizze tradizionali di Ramo III, per un importo premi pari a circa € 130 mln, anche se in forte contrazione (-45%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Questa riduzione si è osservata, in genere, in tutto il comparto e non è attribuibile a una specifica tipologia di prodotto.

Anche l'attività dei *promotori finanziari* riguardante le polizze tradizionali (ramo I e V) si è mantenuta largamente al di sotto dello stesso periodo dell'anno precedente (-58%) confermando la flessione dell'intero canale distributivo.

Diminuiscono le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali con una variazione tendenziale negativa di circa il 46,7%, a fronte di una raccolta ancora contenuta pari a circa € 3 mln.