

Settore Polizze Individuali – Mese: luglio 2005

Executive Summary

In luglio la raccolta premi delle nuove polizze individuali registra, per la prima volta nel 2005, un calo: 2,1% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, per un importo premi pari a € 4.668 mln. Da inizio anno la nuova produzione vita ha raggiunto circa € 33 mld, il

18,4% in più rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente. Nello stesso periodo le imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi hanno raccolto premi per oltre € 3,6 mld con un incremento di circa il 30%.

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

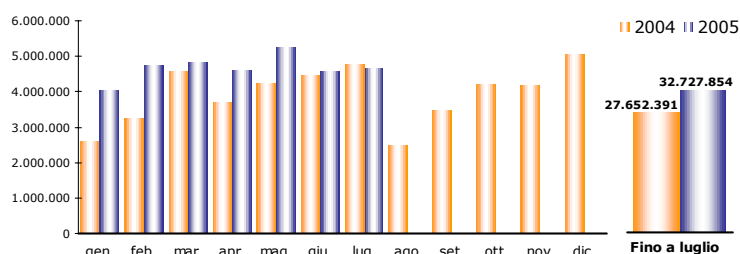
CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Agenti	451.635	9,7%	-9,4%	3.396.256	10,4%	-0,5%	Tradizionali - ramo I	1.884.391	40,4%	19,8%	13.426.857	41,0%	15,8%
Agenzie in Economia	210.037	4,5%	23,7%	1.972.192	6,0%	88,2%	Tradizionali - ramo V	585.081	12,5%	-56,0%	5.001.092	15,3%	18,0%
Sportelli bancari e postali	3.692.114	79,1%	-2,6%	25.457.800	77,8%	22,3%	Unit-linked classiche	791.806	17,0%	77,2%	4.859.006	14,8%	17,0%
Promotori finanziari	308.888	6,6%	6,2%	1.813.969	5,5%	-21,9%	Unit-linked garantite	76.238	1,6%	-52,0%	654.230	2,0%	-42,2%
Altre forme (inclusi Broker)	5.722	0,1%	-71,5%	87.637	0,3%	95,7%	Index-linked	1.330.091	28,5%	5,6%	8.763.819	26,8%	34,3%
Totale	4.668.396	100,0%	-2,1%	32.727.854	100,0%	18,4%	Malattia a lungo termine	56	0,0%	579,2%	13.400	0,0%	1775,4%
							Fondi pensione	731	0,0%	3,1%	9.450	0,0%	3,2%
							Totale	4.668.396	100,0%	-2,1%	32.727.854	100,0%	18,4%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	31.584	0,7%	26,5%	152.940	0,5%	8,6%

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	82,0%	4,7%	13,3%	100,0%
Agenzie in economia	88,1%	7,6%	4,2%	100,0%
Sportelli bancari e postali	96,5%	0,1%	3,4%	100,0%
Promotori finanziari	90,8%	1,7%	7,5%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	89,3%	0,9%	9,8%	100,0%
Totale	94,1%	1,1%	4,7%	100,0%
Var. (%) 05/04	22,6%	-23,0%	-24,1%	18,4%

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



Gli sportelli bancari e postali anche in luglio fanno registrare una flessione: il 2,6% in meno rispetto allo stesso mese del 2004; da gennaio la raccolta è stata pari a € 25,5 mld con una crescita del 22,3% rispetto allo stesso periodo del 2004. Rispetto a luglio 2004 è invariata la raccolta degli agenti (€ 3,4 mld), mentre aumenta la vendita diretta tramite agenzie in economia (da inizio anno la raccolta ha raggiunto € 2 mld). Nonostante nel solo mese di luglio risultino in leggera ripresa le emissioni delle nuove polizze da parte dei promotori finanziari (+6,2% rispetto a luglio 2004), da inizio anno il volume premi si è ridotto del 22% per un importo premi pari a € 1,8 mld.

Tra le polizze tradizionali: si riducono in luglio le emissioni nel ramo V - polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito - (dal confronto con il 2004 risulta una contrazione del 56%), mentre si mantengono positive quelle di ramo I (+20%). Da gennaio, per entrambi i rami, si registrano tassi di variazione positivi rispettivamente del 15,8% nel ramo I e del 18% nel ramo V.

In luglio le polizze connesse alle performance finanziarie di un indice di riferimento (index-linked) registrano una crescita del 5,6% rispetto allo stesso mese del 2004; da inizio anno la raccolta ha raggiunto € 8,8 mld (il 34,3% in più rispetto allo stesso periodo del 2004). Significativa la crescita dei premi relativi alle polizze unit di tipo "classico": +77,2% rispetto a luglio 2004, per un importo premi di circa € 800 mln.

Sempre in diminuzione il volume premi delle polizze unit-linked "garantite": da inizio anno oltre il 40% in meno.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali registrano una crescita del 26,5% rispetto a luglio 2004; da gennaio la raccolta è stata pari a € 153 mln.

Si consolida a luglio l'incremento dei premi unici (+22,6%) a svantaggio di quelli periodici (annui e ricorrenti), che diminuiscono del 23% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

Sportelli bancari e postali - Luglio 2005

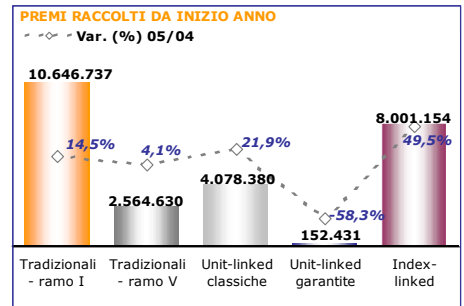
Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	1.491.820	40,4%	21,7%
Tradizionali - ramo V	331.346	9,0%	-70,3%
Unit-linked classiche	616.541	16,7%	71,6%
Unit-linked garantite	1.044	0,0%	-98,4%
Index-linked	1.251.181	33,9%	22,1%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione	183	0,0%	940,2%
Totale	3.692.114	100,0%	-2,6%
di cui: forme pens. ind.	11.475	0,3%	261,6%

Nel mese di luglio i nuovi premi raccolti dagli sportelli bancari e postali sono ammontati a € 3.692 mln (-2,6% rispetto a luglio 2004).

La nuova produzione vita è quasi totalmente rappresentata da contratti a premio unico (96,5%), mentre una percentuale residuale è destinata a contratti stipulati a premio annuo e a premio unico ricorrente.

Tra le polizze tradizionali aumentano i premi relativi alle polizze di ramo I (+21,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente), mentre diminuiscono sensibilmente (-70,3%) quelli di ramo V - polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito.



Di nuovo in crescita il mercato delle polizze di ramo III (+21,7% rispetto a luglio 2004) per un ammontare premi complessivo pari a € 1,9 mld. A tale risultato hanno contribuito le nuove emissioni delle polizze unit di tipo "classico" (+71,6%) e quelle di polizze index (+22,1%).

Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente si è più che triplicato il volume premi/contributi (€ 11,5 mln) concernente le forme pensionistiche individuali.

Agenti e Agenzie in economia - Luglio 2005

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi per oltre € 660 mln (oltre il 14% dell'intera nuova produzione vita) con un decremento dell'1% rispetto allo stesso mese del 2004.

Circa l'85% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 15% è rappresentato da contratti a premio periodico.

La nuova produzione vita è concentrata soprattutto sulle polizze di tipo tradizionale, rispettivamente: € 350 mln sono afferenti alle polizze di ramo I mentre € 213 mln sono afferenti alle polizze di ramo V. La variazione dei premi emessi, rispetto a luglio 2004, è stata

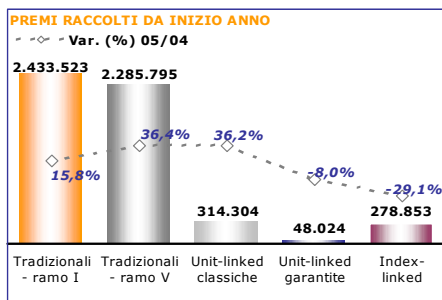
Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	350.243	52,9%	13,8%
Tradizionali - ramo V	213.338	32,2%	9,7%
Unit-linked classiche	62.517	9,4%	116,1%
Unit-linked garantite	5.423	0,8%	-1,7%
Index-linked	29.626	4,5%	-77,4%
Malattia a lungo termine	31	0,0%	323,4%
Fondi pensione	494	0,1%	-23,0%
Totale	661.672	100,0%	-1,0%
di cui: forme pens. ind.	15.401	2,3%	-4,5%

positiva per entrambi i rami: +13,8% per le polizze di ramo I e +10% per quelle di ramo V.

Nel complesso i premi relativi alle polizze di ramo III (linked) sono stati inferiori a € 100 mln. Diminuisce la quota delle polizze di tipo index, a fronte di una raccolta premi di € 30 mln; raddoppia la produzione delle polizze unit di tipo "classico" per un importo premi pari a € 63 mln, mentre decresce leggermente (-1,7%) quella relativa alle polizze unit di tipo "garantito".

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono state pari a € 15,4 mln con una riduzione del 4,5% rispetto a luglio 2004.



Promotori finanziari - Luglio 2005

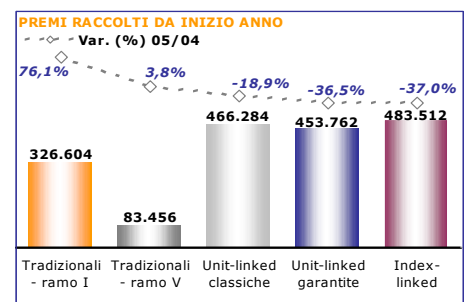
Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	40.798	13,2%	15,4%
Tradizionali - ramo V	36.259	11,7%	305,0%
Unit-linked classiche	112.749	36,5%	92,5%
Unit-linked garantite	69.771	22,6%	-22,3%
Index-linked	49.258	15,9%	-49,9%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione	54	0,0%	13,8%
Totale	308.888	100,0%	6,2%
di cui: forme pens. ind.	4.683	1,5%	-17,0%

In luglio i promotori finanziari hanno raccolto nuovi premi per € 309 mln con un incremento del 6,2% rispetto allo stesso mese del 2004.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per oltre il 90% da contratti a premio unico, mentre il restante 10% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Al risultato positivo del canale hanno in particolare contribuito gli aumenti, rispetto a luglio 2004, delle polizze di ramo V (oltre il 300%), delle polizze unit di tipo "classico" (+92,5%) e delle polizze di ramo I (oltre il 15%).



A fronte di una raccolta premi pari a € 232 mln decresce l'intero ramo III (linked): le polizze di tipo index hanno fatto registrare una diminuzione del 50% mentre quelle unit di tipo "garantito" del 22,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Ancora negativa la distribuzione dei prodotti pensionistici individuali, il 17% in meno rispetto a luglio 2004.