

Settore Polizze Individuali – Mese: marzo 2005

Executive Summary

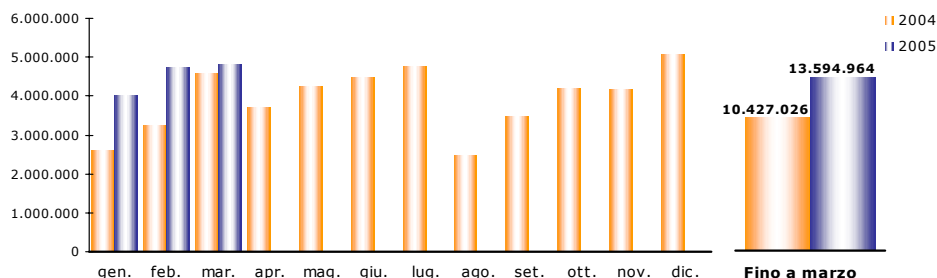
Nel marzo 2005 la raccolta premi per le nuove polizze individuali è stata pari a € 4.828 mln, con un aumento del 5,2% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Pur registrando un rallentamento rispetto ai tassi di crescita assai elevati di gennaio e febbraio, l'ammontare complessivo dei nuovi premi ha superato nel primo trimestre € 13,5 mld (+30,4% rispetto al corrispondente periodo

dell'anno precedente). Sempre nel primo trimestre la raccolta premi da parte delle imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi (€ 1,5 mld) è aumentata del 31,3%, nonostante nel mese di marzo, con un totale premi emessi pari a € 374 mln, si sia registrata una flessione del 56,4% rispetto allo stesso mese del 2004.

Marzo 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	477.407	9,9%	-40,4%	1.346.346	9,9%	-12,4%	Tradizionali (ramo I e V)	2.619.164	54,3%	-3,6%	7.729.277	56,9%	22,9%
Agenzie in Economia	295.599	6,1%	26,5%	844.984	6,2%	103,4%	Unit-linked classiche	825.677	17,1%	36,1%	1.879.657	13,8%	16,5%
Sportelli bancari e postali	3.635.189	75,3%	15,7%	10.553.946	77,6%	41,2%	Unit-linked garantite	99.021	2,1%	-57,7%	333.087	2,5%	-36,9%
Promotori finanziari	411.475	8,5%	0,3%	821.018	6,0%	-17,0%	Index-linked	1.282.970	26,6%	24,7%	3.646.203	26,8%	83,4%
Altre forme (inclusi Broker)	8.161	0,2%	253,6%	28.669	0,2%	147,1%	Malattia a lungo termine	14	0,0%	-18,5%	225	0,0%	-64,1%
Totale	4.827.832	100,0%	5,2%	13.594.964	100,0%	30,4%	Fondi pensione	986	0,0%	2,9%	6.515	0,0%	5,5%
							Totale	4.827.832	100,0%	5,2%	13.594.964	100,0%	30,4%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	24.268	0,5%	19,8%	55.569	0,4%	0,4%

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



La raccolta premi tramite gli sportelli bancari e postali è stata in marzo molto sostenuta (€ 3.635 mln, il 15,7% in più rispetto al marzo 2004); da inizio anno la raccolta è stata pari a oltre € 10,5 mld (41,2% in più rispetto allo stesso periodo del 2004). Dopo il primo bimestre negativo, la raccolta premi dei promotori finanziari è rimasta stabile in marzo (0,3% rispetto a marzo 2004); da inizio anno l'importo dei premi emessi ha superato € 800 mln (-17% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente). Molto significativa è stata la diminuzione del volume premi dei contratti emessi dagli agenti (-40% circa rispetto al marzo 2004); da inizio anno il calo è stato del 12,4%.

Un'analisi dei prodotti offerti evidenzia, nel mese di marzo, una flessione dei premi relativi alle polizze tradizionali (-3,6% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, anche a seguito di una riduzione del 2,5% dei premi relativi alle polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito); da inizio anno, la crescita delle polizze

tradizionali rimane comunque elevata: il volume premi è stato pari a € 7,7 mld, il 23% in più rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Meno sostenuta, rispetto al primo bimestre dell'anno, è stata la raccolta delle polizze connesse alle performance finanziarie di un indice di riferimento (index-linked): nel mese di marzo l'importo dei premi emessi è stato pari a € 1.283 mln con un aumento del 24,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; da inizio anno la raccolta ha superato € 3,6 mld (circa € 2 mld nel 2004). Diminuisce il volume premi relativo alle polizze unit-linked "garantite" (-57,7% rispetto al marzo 2004 e -36,9% da inizio anno), mentre aumenta quello dei prodotti unit-linked "classici" (+36% rispetto a marzo 2004 e +16,5% da inizio anno).

I premi concernenti le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali rimangono d'importo limitato (da inizio anno circa € 56 mln) anche se nel mese di marzo si registra una crescita del 20%.

Sportelli bancari e postali - Marzo 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	1.883.439	51,8%	7,3%
Unit-linked classiche	711.344	19,6%	48,8%
Unit-linked garantite	22.203	0,6%	-81,5%
Index-linked	1.017.762	28,0%	29,4%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione	441	0,0%	314,3%
Totale	3.635.189	100,0%	15,7%
di cui: forme pens. ind.	4.393	0,1%	49,4%

Il totale dei nuovi premi raccolti nel mese di marzo 2005 attraverso gli sportelli bancari e postali è stato pari a € 3.635 mln (+15,7% rispetto a marzo 2004).

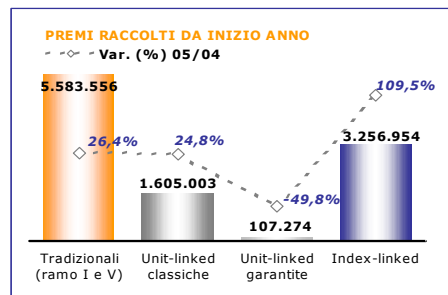
Le polizze a premio unico, con oltre il 95% delle nuove emissioni, caratterizzano l'intero canale distributivo; il rimanente 5% circa è destinato a contratti stipulati a premio periodico.

Oltre la metà della nuova produzione è stata concentrata su polizze tradizionali (ramo I e V) per un importo di € 1.883 mln (+7,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente). I prodotti di ramo V (polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito), registrano un importo premi più che doppio rispetto a

quello del marzo 2004 e rappresentano la tipologia di polizze con l'incremento più elevato.

I nuovi premi di ramo III (linked) sono stati pari a € 1,8 mld. Un aumento, rispetto a marzo 2004, è stato registrato sia per i premi relativi alle polizze unit "classiche" (48,8%) sia per quelli delle polizze index (29,4%); in forte calo sono state le emissioni di polizze di tipo unit con garanzie finanziarie (-81,5%).

Le forme pensionistiche individuali, seppur poco diffuse, hanno fatto registrare premi/contributi pari a € 4 mln con una crescita del 49,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.



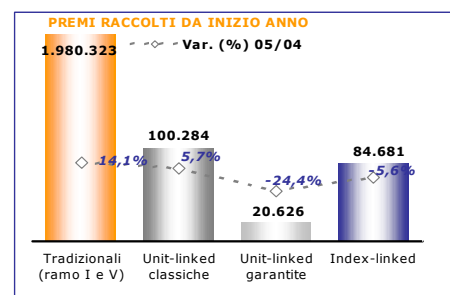
Agenti e Agenzie in economia - Marzo 2005

Nel mese di marzo il canale agenti e agenzie in economia ha registrato una raccolta premi totale pari a € 773 mln (circa il 16% dell'intera nuova produzione Vita) con un calo del 25,3% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Questa raccolta è rappresentata per oltre l'80% da contratti a premio unico e per il restante 20% da contratti a premio periodico. Le polizze tradizionali (ramo I e V), pur rimanendo di gran lunga le polizze più vendute (l'84% del totale, per un importo premi di € 649 mln), subiscono una battuta

d'arresto rispetto a marzo 2004 (circa il 30% in meno). La restante attività svolta dagli agenti e dalle agenzie in economia risulta concentrata verso polizze "linked" di ramo III (il 16% della raccolta) per le quali si evidenzia un incremento delle sottoscrizioni di prodotti index (+21,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente) con una raccolta premi di € 75 mln. Ancora in contrazione il mercato delle unit "garantite" (-32,7%, per un importo premi di circa € 7 mln).

I premi/contributi relativi alle nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono ammontati a € 12 mln con una crescita del 5,8% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.



Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	649.251	84,0%	-29,5%
Unit-linked classiche	41.205	5,3%	1,2%
Unit-linked garantite	6.699	0,9%	-32,7%
Index-linked	75.349	9,7%	21,7%
Malattia a lungo termine	11	0,0%	-31,9%
Fondi pensione	491	0,1%	-41,5%
Totale	773.006	100,0%	-25,3%
di cui: forme pens. ind.	12.138	1,6%	5,8%

Promotori finanziari - Marzo 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali (ramo I e V)	78.517	19,1%	99,3%
Unit-linked classiche	73.123	17,8%	-15,4%
Unit-linked garantite	70.119	17,0%	-32,5%
Index-linked	189.663	46,1%	5,1%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	-100,0%
Fondi pensione	53	0,0%	329,1%
Totale	411.475	100,0%	0,3%
di cui: forme pens. ind.	7.712	1,9%	33,4%

I promotori finanziari hanno registrato a marzo 2005 nuove emissioni per un ammontare premi totale pari a € 411 mln, appena lo 0,3% in più rispetto alla stesso mese del 2004.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per circa il 90% da contratti a premio unico, il restante 10% da contratti a premio periodico. La maggior parte della nuova produzione (oltre l'80%, per un importo premi di € 333 mln) è concentrata su polizze di ramo III (linked); in questo comparto, mentre le unit subiscono una flessione (-15,4% le forme "classiche" e -32,5% le "garantite"), le index registrano una crescita del 5% rispetto a marzo 2004 (con un ammontare premi pari a circa € 190 mln).

L'attività dei promotori finanziari riguardante le

polizze tradizionali (ramo I e V) si è quasi raddoppiata rispetto a marzo 2004, per un ammontare premi di circa € 80 mln.

Continua il trend crescente della distribuzione di forme pensionistiche individuali, oltre il 33,4% in più rispetto a marzo 2004, a fronte di una raccolta premi pari a quasi € 8 mln.

