

Settore Polizze Individuali – Mese: novembre 2005

Executive Summary

In novembre la raccolta premi relativa alle nuove polizze individuali è ammontata a € 4.651 mln con una crescita dell'11,2% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; da inizio anno i nuovi premi sono stati pari a € 49,1 mld, il 16,8% in più rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente. Relativamente al lavoro svolto dalle

imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi, nel solo mese di novembre, è più che triplicato l'ammontare dei premi rispetto allo stesso mese del 2004. Da inizio anno la raccolta per queste imprese è stata nel complesso rilevante: l'incremento registrato è stato del 55% per un volume premi pari a € 5,3 mld.

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

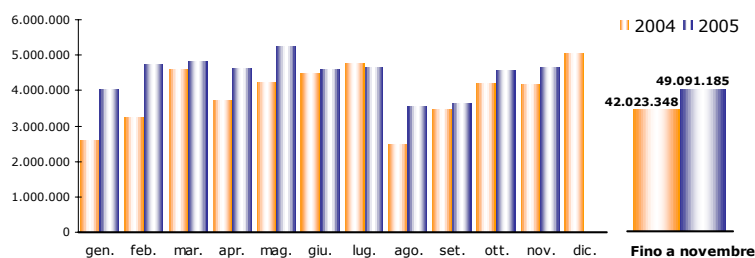
CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Agenti	589.206	12,7%	10,7%	4.980.201	10,1%	1,5%	Tradizionali - ramo I	1.865.671	40,1%	26,0%	20.030.647	40,8%	18,6%
Agenzie in Economia	315.913	6,8%	60,3%	2.965.243	6,0%	64,9%	Tradizionali - ramo V	549.260	11,8%	7,8%	7.458.212	15,2%	23,2%
Sportelli bancari e postali	3.413.945	73,4%	10,9%	38.282.768	78,0%	20,4%	Unit-linked classiche	699.137	15,0%	-4,4%	7.647.371	15,6%	20,3%
Promotori finanziari	326.439	7,0%	-12,7%	2.734.292	5,6%	-21,3%	Unit-linked garantite	113.568	2,4%	-33,0%	926.470	1,9%	-43,7%
Altre forme (inclusi Broker)	5.446	0,1%	115,1%	128.681	0,3%	145,6%	Index-linked	1.422.032	30,6%	10,1%	13.014.149	26,5%	17,7%
Totale	4.650.949	100,0%	11,2%	49.091.185	100,0%	16,8%	Malattia a lungo termine	21	0,0%	38,5%	792	0,0%	4,0%
							Fondi pensione	1.260	0,0%	133,5%	13.545	0,0%	13,1%
							Totale	4.650.949	100,0%	11,2%	49.091.185	100,0%	16,8%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	40.229	0,9%	25,4%	255.497	0,5%	12,2%

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	81,4%	5,0%	13,6%	100,0%
Agenzie in economia	88,8%	8,0%	3,2%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,3%	0,1%	4,5%	100,0%
Promotori finanziari	89,4%	1,7%	9,0%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	90,6%	1,0%	8,4%	100,0%
Totale	93,2%	1,2%	5,6%	100,0%
Var. (%) 05/04	18,7%	-18,6%	-0,6%	16,8%

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



Gli sportelli bancari e postali in novembre registrano una crescita del 10,9% rispetto allo stesso mese del 2004; da inizio anno la raccolta ha superato € 38,3 mld con una crescita del 20,4% rispetto allo stesso periodo del 2004. In novembre la crescita della raccolta premi degli agenti è stata pari al 10,7% rispetto allo stesso mese del 2004, mentre è molto modesta la crescita da inizio anno (1,5%). Sempre positiva, rispetto a novembre 2004, la vendita diretta effettuata tramite agenzie in economia (oltre il 60% rispetto a novembre 2004). Anche a novembre il canale promotori finanziari subisce una riduzione: da inizio anno il volume premi è nel complesso diminuito del 21,3% per un importo premi pari a € 2,7 mld. Tra le polizze tradizionali la crescita maggiore rispetto a novembre 2004 si è registrata nel ramo I (+26,0%), mentre nel ramo V - polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito - è risultata del 7,8%. Per entrambi i rami da inizio anno si registrano tassi di variazione positivi: +18,6% nel ramo I e +23,2% nel ramo V.

Rispetto a novembre 2004 i premi raccolti relativi alle polizze index-linked crescono del 10,1%, mentre diminuiscono quelli afferenti alle polizze unit-linked (rispettivamente -4,4% per le "classiche" e -33,0% per le "garantite"). Da inizio anno la raccolta premi dell'intero comparto "linked" è stata pari a € 21,6 mld - il 44% circa dell'intera nuova produzione - così ripartita: € 13,0 mld relativi alle polizze index-linked (26,5%), € 7,6 mld destinati alle polizze unit-linked "classiche" (15,6%) e € 0,9 mld afferenti alle polizze unit-linked "garantite" (appena 1,9%).

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali registrano una crescita del 25,4% rispetto a novembre 2004; da gennaio la raccolta è stata pari a € 256 mln con una crescita del 12,2%.

I premi unici raccolti da inizio anno per il new business continuano ad incrementare (+18,7%) rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, al contrario di quelli annui e ricorrenti che diminuiscono rispettivamente del 18,6% e dello 0,6%.

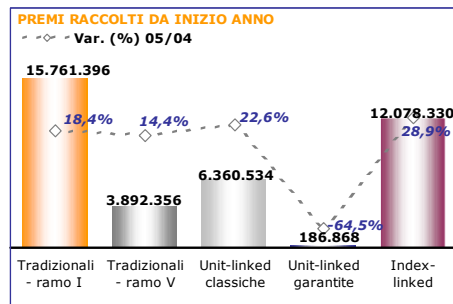
Sportelli bancari e postali - Novembre 2005

Migliaia di euro			
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	1.309.379	38,4%	26,2%
Tradizionali - ramo V	218.412	6,4%	-26,6%
Unit-linked classiche	562.202	16,5%	-6,3%
Unit-linked garantite	34.412	1,0%	12,4%
Index-linked	1.288.935	37,8%	16,0%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione	604	0,0%	963,0%
Totale	3.413.945	100,0%	10,9%
di cui: forme pens. ind.	10.525	0,3%	504,4%

Nel mese di novembre i premi raccolti attraverso gli sportelli bancari e postali (il 73,4% dell'intera nuova produzione) sono stati pari a € 3,4 mld (+10,9% rispetto a novembre 2004).

Le polizze tradizionali nel complesso aumentano soprattutto per il risultato registrato nel ramo I (rispetto allo stesso mese dell'anno precedente la crescita dei premi è stata del 26,2%). Diminuisce invece la raccolta delle polizze di ramo V (-26,6%).

In ripresa il mercato "linked" (ramo III) che raggiunge un ammontare premi complessivo pari a € 1,9 mld (+8,3%



rispetto allo stesso mese del 2004). Determinante è stata la crescita delle polizze index-linked: rispetto a novembre 2004 crescono del 16,0%; positiva anche la raccolta delle unit "garantite" (+12,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente), mentre diminuiscono del 6,3% le polizze unit "classiche".

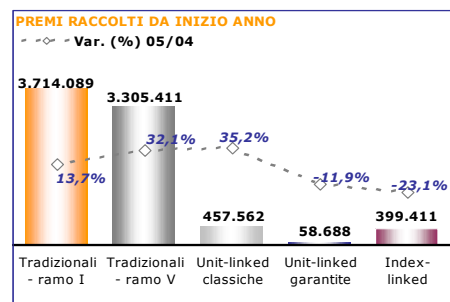
Le forme pensionistiche individuali hanno fatto registrare un notevole incremento del volume premi/contributi raggiungendo un importo pari a € 10,5 mln.

Oltre il 96% del new business è rappresentato da contratti a premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.

Agenti e Agenzie in economia - Novembre 2005

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi pari a € 905 mln (oltre il 19% dell'intera nuova produzione) con un incremento del 24,1% rispetto allo stesso mese del 2004.

La raccolta è quasi totalmente concentrata su polizze di tipo tradizionale; specificatamente € 467 mln sono afferenti alle polizze di ramo I, mentre € 306 mln sono afferenti alle polizze di ramo V. La variazione dei premi emessi, rispetto a novembre 2004, continua ad essere positiva: +18,4% nel ramo I (determinata in particolar modo dalle agenzie) e +69,1% nel ramo V (dovuta principalmente alla raccolta delle agenzie in economia). Diverso andamento si osserva invece nel ramo III che, rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, registra un calo nella raccolta premi per l'intero comparto "linked": specificatamente del 6,0% per le unit di tipo "classico", del 28,8% per le unit di tipo "garantito" e del 17,1% per le index.



Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono state pari a oltre € 24 mln con una crescita del 7,2% rispetto a novembre 2004.

Circa l'84% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 16% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Migliaia di euro			
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	466.711	51,6%	18,4%
Tradizionali - ramo V	305.549	33,8%	69,1%
Unit-linked classiche	43.031	4,8%	-6,0%
Unit-linked garantite	3.376	0,4%	-28,8%
Index-linked	85.909	9,5%	-17,1%
Malattia a lungo termine	21	0,0%	59,8%
Fondi pensione	521	0,1%	51,5%
Totale	905.119	100,0%	24,1%
di cui: forme pens. ind.	24.174	2,7%	7,2%

Promotori finanziari - Novembre 2005

Migliaia di euro			
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	87.264	26,7%	85,8%
Tradizionali - ramo V	22.408	6,9%	-27,0%
Unit-linked classiche	93.902	28,8%	10,0%
Unit-linked garantite	75.779	23,2%	-43,5%
Index-linked	46.952	14,4%	-38,6%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	-100,0%
Fondi pensione	134	0,0%	-2,6%
Totale	326.439	100,0%	-12,7%
di cui: forme pens. ind.	5.390	1,7%	-27,6%

In novembre i promotori finanziari hanno raccolto nuovi premi per € 326 mln con un decremento del 12,7% 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 in crescita dell'85,8% per un importo pari a € 87 mln, circa il 27% dell'intera raccolta del canale.

Il mercato "linked", con un importo premi pari a € 217 mln, continua a registrare un andamento negativo (-26,8% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente); tale decremento è determinato principalmente dalla raccolta delle index-linked e delle polizze unit di tipo "garantito" (rispettivamente pari a -38,6% e -43,5% in confronto a novembre 2004) contro una modesta crescita delle polizze unit di tipo "classico" del 10,0%.

I premi/contributi relativi alle forme pensionistiche individuali sono stati pari a € 5,4 mln e registrano un decremento del 27,6% rispetto a novembre 2004.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per l'89% da contratti a premio unico, mentre il restante 11% è rappresentato da contratti a premio periodico.

