

Settore Polizze Individuali – Mese: settembre 2005

Executive Summary

In settembre la raccolta premi per le nuove polizze individuali registra una crescita del 4,1% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; l'importo dei nuovi premi è stato pari a € 3.619 mln. Nei primi nove mesi dell'anno la nuova produzione ha raggiunto circa € 40 mld, il 18,5% in più rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

In tale periodo invece è più marcata la crescita della raccolta relativa alle imprese U.E. operanti in libertà di stabilimento e in libera prestazione di servizi: l'incremento è stato di oltre 50% per un volume premi pari a € 4,7 mld. Più che raddoppiata la nuova produzione nel solo mese di settembre.

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

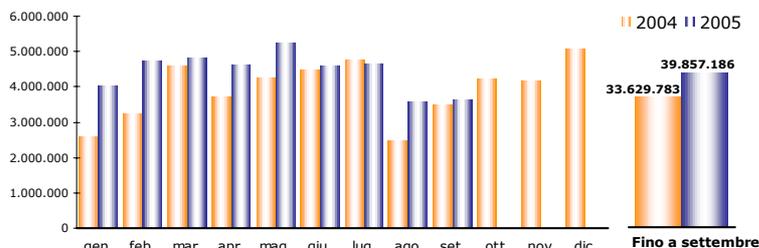
CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Agenti	280.381	7,7%	-25,7%	3.933.676	9,9%	-1,5%	Tradizionali - ramo I	1.482.809	41,0%	22,9%	16.319.067	40,9%	17,2%
Agenzie in Economia	208.482	5,8%	-44,8%	2.247.545	5,6%	49,3%	Tradizionali - ramo V	478.533	13,2%	-31,0%	6.206.772	15,6%	19,1%
Sportelli bancari e postali	2.947.927	81,5%	17,0%	31.442.417	78,9%	24,1%	Unit-linked classiche	744.623	20,6%	53,1%	6.179.013	15,5%	25,0%
Promotori finanziari	172.817	4,8%	-14,0%	2.131.571	5,3%	-22,7%	Unit-linked garantite	48.412	1,3%	-51,0%	739.104	1,9%	-45,5%
Altre forme (inclusi Broker)	9.248	0,3%	284,9%	101.976	0,3%	110,6%	Index-linked	863.741	23,9%	-12,8%	10.401.597	26,1%	27,0%
Totale	3.618.854	100,0%	4,1%	39.857.186	100,0%	18,5%	Malattia a lungo termine	133	0,0%	1743,2%	751	0,0%	2,6%
							Fondi pensione	603	0,0%	-9,4%	10.882	0,0%	5,5%
							Totale	3.618.854	100,0%	4,1%	39.857.186	100,0%	18,5%
							<i>di cui: forme pens. ind.</i>	19.668	0,5%	18,2%	185.624	0,5%	8,2%

Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	81,6%	4,9%	13,4%	100,0%
Agenzie in economia	87,7%	8,4%	3,9%	100,0%
Sportelli bancari e postali	95,2%	0,1%	4,7%	100,0%
Promotori finanziari	89,6%	1,7%	8,7%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	89,1%	1,1%	9,8%	100,0%
Totale	93,1%	1,1%	5,7%	100,0%
Var. (%) 05/04	20,9%	-21,4%	-3,1%	18,5%

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



Gli sportelli bancari e postali sono, tra i principali canali, gli unici a registrare in settembre una variazione positiva (+17%) rispetto allo stesso mese del 2004; da inizio anno la raccolta è stata pari a € 31,4 mld con una crescita del 24,1% rispetto allo stesso periodo del 2004. La flessione della raccolta premi degli agenti registrata nel mese di settembre (-25,7% rispetto allo stesso mese del 2004), ha inciso sul risultato complessivo da inizio anno (-1,5%). Ancora in calo, rispetto a settembre 2004, la vendita diretta tramite agenzie in economia (-44,8%), come anche quella dei promotori finanziari (-14%); per quest'ultimi da inizio anno il volume premi è diminuito del 22,7% per un importo premi superiore a € 2 mld. Tra le polizze tradizionali si riducono a settembre le emissioni nel ramo V - polizze di "pura" capitalizzazione a tasso di interesse garantito (-31% rispetto a settembre 2004), mentre si mantengono positive quelle di ramo I (+22,9%). Per entrambi i rami a tutto il terzo trimestre 2005 si registrano tassi di variazione positivi: +17,2% nel ramo I e +19,1%

nel ramo V. Rispetto a settembre 2004 diminuiscono i premi relativi alle polizze connesse alle performance finanziarie di un indice di riferimento (-12,8%), per un importo premi di € 864 mln; da inizio anno la raccolta ha comunque registrato un incremento sostenuto (+27%) per un volume premi di oltre € 10 mld. Si riduce costantemente il volume premi delle polizze unit-linked "garantite": da inizio anno oltre il 45,5% in meno. Rilevante la crescita dei premi relativi alle polizze unit di tipo "classico": +53,1% rispetto a settembre 2004, per un importo premi di € 745 mln.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali registrano una crescita del 18,2% rispetto a settembre 2004; da gennaio la raccolta è stata pari a € 186 mln.

Nei primi nove mesi dell'anno l'incremento dei premi unici è stato pari al 20,9%, mentre quelli annui e ricorrenti diminuiscono rispettivamente del 21,4% e del 3,1% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

Sportelli bancari e postali - Settembre 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	1.208.259	41,0%	32,6%
Tradizionali - ramo V	262.664	8,9%	10,5%
Unit-linked classiche	626.686	21,3%	44,9%
Unit-linked garantite	6	0,0%	-100,0%
Index-linked	850.144	28,8%	-6,8%
Malattia a lungo termine	1	0,0%	n.d.
Fondi pensione	166	0,0%	120,2%
Totale	2.947.927	100,0%	17,0%
di cui: forme pens. ind.	5.352	0,2%	34,7%

Nel mese di settembre i premi raccolti attraverso gli sportelli bancari e postali sono stati pari a € 3 mld (+17% rispetto a settembre 2004).

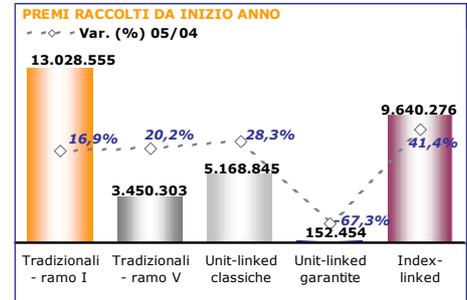
Aumentano in particolare le polizze tradizionali, rispetto allo stesso mese dell'anno precedente: +32,6% l'aumento registrato per le polizze di ramo I e +10,5% per le polizze di ramo V.

Sostanzialmente stabile il mercato delle polizze di ramo III per un ammontare premi complessivo pari a € 1,5 mld. Se da un lato si è registrata una crescita del 44,9% delle nuove polizze unit "classiche" dall'altro si è osservato un lieve

decremento pari al 6,8% delle polizze index-linked.

Le forme pensionistiche individuali hanno fatto registrare un volume premi/contributi pari a € 5,4 mln, con un incremento del 34,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Oltre il 95% della nuova produzione Vita è rappresentata da contratti a premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



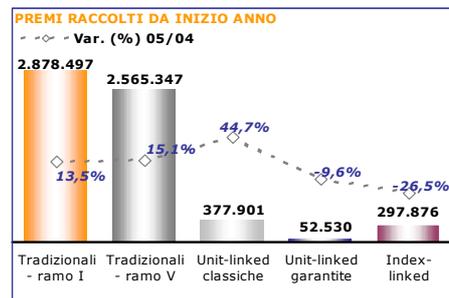
Agenti e Agenzie in economia - Settembre 2005

Gli agenti e le agenzie in economia hanno raccolto premi pari a € 489 mln (oltre il 13% dell'intera nuova produzione Vita) con un decremento del 35,2% rispetto allo stesso mese del 2004.

La nuova produzione Vita è quasi totalmente concentrata su polizze di tipo tradizionale; specificatamente € 244 mln sono afferenti alle polizze di ramo I, mentre € 202 mln sono afferenti alle polizze di ramo V. La variazione dei premi emessi, rispetto a settembre 2004, è

stata negativa per entrambi i rami: -14% per le polizze di ramo I e -55% per quelle di ramo V. Nel complesso i premi relativi alle polizze di ramo III (linked) sono stati pari a € 43 mln. Crescono in modo sostenuto le polizze index-linked e le polizze unit di tipo "classico" (+72,9%). In flessione le polizze unit di tipo "garantito" (-40,2%) a fronte di una raccolta premi di € 2 mln.

Le nuove adesioni a forme pensionistiche individuali sono state pari a oltre € 10 mln con una crescita del 25% rispetto a settembre 2004.



Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	243.455	49,8%	-14,0%
Tradizionali - ramo V	201.745	41,3%	-55,0%
Unit-linked classiche	31.622	6,5%	72,9%
Unit-linked garantite	1.980	0,4%	-40,2%
Index-linked	9.583	2,0%	603,9%
Malattia a lungo termine	106	0,0%	1360,3%
Fondi pensione	373	0,1%	-32,9%
Totale	488.863	100,0%	-35,2%
di cui: forme pens. ind.	10.357	2,1%	25,0%

L'81,6% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 18,4% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Promotori finanziari - Settembre 2005

Migliaia di euro

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 05/04
Tradizionali - ramo I	27.001	15,6%	159,5%
Tradizionali - ramo V	9.003	5,2%	13,9%
Unit-linked classiche	86.314	49,9%	143,5%
Unit-linked garantite	46.426	26,9%	-33,7%
Index-linked	4.008	2,3%	-94,8%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione	65	0,0%	89,5%
Totale	172.817	100,0%	-14,0%
di cui: forme pens. ind.	3.958	2,3%	-9,4%

In settembre i promotori finanziari hanno raccolto nuovi premi per € 173 mln con un decremento del 14% rispetto allo stesso mese del 2004.

Si continua a registrare una flessione delle polizze di tipo index (-94,8% rispetto a settembre 2004) mantenendo negativo il risultato complessivo dell'intero ramo III (-25,1% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente).

Anche nel mese di settembre è risultata negativa la sottoscrizione di polizze unit "garantite" (-33,7%), mentre con € 86 mln si è quasi raddoppiato il volume premi

delle polizze unit "classiche".

I premi/contributi raccolti relativi alle forme pensionistiche individuali sono stati pari a € 4 mln registrando un decremento del 9,4% rispetto a settembre 2004.

L'ammontare della nuova produzione è rappresentato per il 75% da contratti a premio unico, mentre il restante 25% è rappresentato da contratti a premio periodico.

