



Dati al I trimestre 2018

## Executive Summary

Alla fine del **I trimestre 2018** i premi totali (imprese italiane e rappresentanze) del portafoglio diretto italiano nel settore Danni sono stati pari a **9,1 mld** in aumento (+**1,7%**) rispetto alla fine del I trimestre del 2017. Si tratta della quarta variazione tendenziale positiva dopo cinque anni di continua riduzione. Vi ha contribuito sia la lieve crescita dei premi del comparto Auto sia l'ulteriore aumento dei premi degli altri rami danni. Nel dettaglio, i premi del ramo R.C. Auto sono stati pari a 3,4 mld in calo dello

0,2% rispetto al I trimestre del 2017 (quando la diminuzione era invece pari a -3,5%), mentre i premi del ramo Corpi veicoli terrestri sono stati pari a 0,8 mld, in crescita del 6,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Gli altri rami danni confermano il trend positivo degli ultimi trimestri, contabilizzando alla fine del I trimestre del 2018 oltre 4,8 mld di premi con un tasso di crescita del 2,1%.

## Premi del portafoglio diretto italiano dei rami danni – al I trimestre 2018

I premi lordi del portafoglio diretto italiano contabilizzati nel settore Danni riportati nella seguente tabella sono forniti trimestralmente e in via anticipativa dalle imprese di assicurazione operanti in Italia e dalle rappresentanze in Italia di imprese aventi sede legale in paesi europei ed extra europei. A questa rilevazione hanno partecipato la quasi totalità delle imprese nazionali e 42 rappresentanze di imprese europee che, in termini di quota mercato, rappresentano oltre il 95% del totale (sono attualmente

82 le imprese ammesse a operare in Italia in regime di stabilimento nel settore danni).

Relativamente alla totalità delle imprese (italiane, rappresentanze di imprese U.E. ed extra U.E.), i premi rilevati alla fine del I trimestre 2018 sono stati pari a 9.055 mln, in aumento (+1,7%) rispetto a quanto rilevato alla fine del I trimestre del 2017. Si tratta della più elevata variazione tendenziale registrata dal 2011.

## PREMI PORTAFOGLIO DIRETTO AL I TRIMESTRE 2018

Valori in milioni di euro

Rami	PREMI ITA ed EXTRA UE**	QUOTA MERCATO ITA ed EXTRA UE	PREMI UE***	QUOTA MERCATO UE	PREMI TOTALI	VAR.* % PREMI ITA ed EXTRA UE	VAR.* % PREMI UE	VAR.* % PREMI TOTALI
	al I trim. 2018	al I trim. 2018	al I trim. 2018	al I trim. 2018	al I trim. 2018	2018/2017	2018/2017	2018/2017
R.C. Autoveicoli terrestri	3.265	95,2%	163	4,8%	3.428	-0,5%	7,4%	-0,2%
Corpi di veicoli terrestri	737	91,8%	66	8,2%	803	6,9%	6,0%	6,8%
<b>Totale settore Auto</b>	<b>4.002</b>	<b>94,6%</b>	<b>229</b>	<b>5,4%</b>	<b>4.231</b>	<b>0,8%</b>	<b>7,0%</b>	<b>1,1%</b>
Infortunati	749	85,3%	129	14,7%	879	-0,6%	-4,2%	-1,1%
Malattia	688	95,3%	34	4,7%	722	3,0%	5,4%	3,2%
Corpi di veicoli ferroviari	2	88,9%	0	11,1%	2	153,3%	19,1%	125,3%
Corpi di veicoli aerei	1	41,3%	2	58,7%	3	18,5%	7,6%	11,9%
Corpi veicoli marittimi	54	78,2%	15	21,8%	69	-4,3%	25,5%	0,9%
Merci trasportate	46	50,8%	45	49,2%	91	0,1%	6,9%	3,3%
Incendio ed elementi naturali	509	89,4%	60	10,6%	570	-1,9%	-0,7%	-1,8%
Altri danni ai beni	574	84,7%	104	15,3%	678	3,2%	1,3%	2,9%
R.C. Aeromobili	3	63,2%	2	36,8%	5	26,4%	22,1%	24,8%
R.C. Veicoli marittimi	3	85,1%	0	14,9%	3	-5,4%	5,2%	-3,9%
R.C. Generale	678	65,6%	355	34,4%	1.033	3,1%	7,1%	4,5%
Credito	18	11,7%	134	88,3%	151	33,4%	11,8%	13,9%
Cauzione	95	77,0%	28	23,0%	123	-3,7%	-10,4%	-5,3%
Perdite pecuniarie	142	73,8%	51	26,2%	193	-3,1%	10,9%	0,2%
Tutela Legale	91	86,2%	15	13,8%	106	6,6%	15,0%	7,7%
Assistenza	177	90,1%	19	9,9%	197	7,2%	-3,7%	6,0%
<b>Totale altri rami danni</b>	<b>3.832</b>	<b>79,4%</b>	<b>993</b>	<b>20,6%</b>	<b>4.825</b>	<b>1,5%</b>	<b>4,6%</b>	<b>2,1%</b>
<b>Totale rami danni</b>	<b>7.834</b>	<b>86,5%</b>	<b>1.221</b>	<b>13,5%</b>	<b>9.055</b>	<b>1,1%</b>	<b>5,1%</b>	<b>1,7%</b>

\* Le variazioni % sono calcolate a perimetro di imprese omogenee.

\*\* Per imprese italiane ed extra-UE si intendono le imprese nazionali e le rappresentanze in Italia di imprese non facenti parte dello Spazio Economico Europeo e operanti in regime di stabilimento.

\*\*\* Per imprese UE si intendono le rappresentanze in Italia di imprese aventi sede legale in paesi facenti parte dello Spazio Economico Europeo e operanti in regime di stabilimento; i dati si riferiscono alle sole imprese che hanno partecipato alla rilevazione.



La crescita registrata dai premi totali Danni alla fine del I trimestre 2018 è la conseguenza di:

- un aumento nel settore Auto, i cui premi hanno registrato una variazione positiva dell'1,1%;
- un aumento negli altri rami Danni, i cui premi sono cresciuti del 2,1%.

Più nel dettaglio, nel comparto Auto si è registrata una diminuzione dello 0,2% nel ramo R.C. Auto e veicoli marittimi (3.428 mln) e una crescita del 6,8% nel ramo Corpi veicoli terrestri (803 mln). Si tratta, per il ramo R.C. Auto, della ventitreesima variazione tendenziale trimestrale negativa consecutiva; va tuttavia evidenziato come il trend di diminuzione, iniziato nell'autunno del 2012, sia andato progressivamente rallentando nel corso degli ultimi otto trimestri, arrivando ora ad una sostanziale invarianza rispetto ad un anno fa.

Il ramo Corpi Veicoli terrestri (essenzialmente le garanzie incendio/furto, kasko totale e parziale dei veicoli), invece, con 803 milioni di raccolta premi a fine marzo 2018, è risultato in crescita del 6,8% rispetto all'anno precedente, in linea con quanto registrato a fine 2017. Lo sviluppo dei premi di questo ramo è fortemente correlato con il rinnovo del parco veicolare in quanto sono generalmente i veicoli più nuovi ad acquistare queste coperture volontarie. Nel corso del 2017 le vendite di nuove vetture sono cresciute del 7% proseguendo, anche se in modo più contenuto, quanto già registrato nel 2016 (+18%) e nel 2015 (+15%).

Per quanto riguarda gli altri rami Danni, questi risultano ancora positivamente influenzati dal recupero del ciclo economico

generale e dalle innovazioni di prodotto e crescono complessivamente del 2,1%; si registra in particolare una variazione positiva superiore alla media nei seguenti rami: Altri danni ai beni (+2,9%), Malattia (+3,2%), Merci trasportate (+3,3%), R.C. Generale (+4,5%), Assistenza (+6,0%), Tutela legale (+7,7%), Corpi veicoli aerei (+11,9%), Credito (+13,9%), R.C. Aeromobili (+24,8%) e Corpi veicoli ferroviari (+125,3%); sono invece risultati in calo i premi del ramo Cauzione (-5,3%), R.C. Veicoli marittimi (-3,9%), Incendio (-1,8%) e Infortuni (-1,1%).

Relativamente alle rappresentanze di imprese U.E. (42 imprese che rappresentano oltre il 95% in termini di premi su un totale di 82 imprese attualmente autorizzate), alla fine di marzo 2018 sono stati contabilizzati 1,2 mld di premi, in aumento del 5,1% rispetto a quanto rilevato nello stesso periodo del 2017. Il peso percentuale dei premi contabilizzati dalle rappresentanze di imprese europee rispetto al totale è stato del 13,5%: in particolare, nel settore Auto il peso è stato del 5,4% mentre negli altri rami danni del 20,6%. Per alcuni rami tale quota è stata superiore al 40%, come Merci trasportate (49,2%), Corpi veicoli aerei (58,7%) e Credito dove l'incidenza di tali imprese ha superato l'88%. Resta invece particolarmente ridotta e inferiore al 10% nei rami R.C. Auto (4,8%), Malattia (4,7%), Corpi veicoli terrestri (8,2%) e Assistenza (9,9%). I premi del comparto Auto sono risultati in crescita del 7,0%; in particolare, il ramo Corpi veicoli terrestri ha registrato un incremento simile a quello registrato dalle imprese nazionali (6,0% vs 6,9%); in aumento del 7,4% i premi del ramo R.C. Auto, (le imprese nazionali una contrazione dello 0,5%). In crescita rispetto al 2017, il volume premi dei restanti rami Danni (+4,6%).

## Analisi di dettaglio per canale distributivo e ramo

Relativamente alle imprese italiane ed extra U.E., la principale forma di intermediazione in termini di market share si conferma essere il canale agenziale (75,2%), in lieve diminuzione rispetto a quanto rilevato alla fine del I trimestre del 2017 (75,8%). In particolare i rami nei quali il canale agenziale risulta mediamente più sviluppato sono i rami R.C. Veicoli marittimi (93,0%), R.C. Auto (84,9%), R.C. Generale (82,6%) e il ramo Altri danni ai beni (82,7%). Volumi di business molto ridotti per gli agenti si riscontrano invece nei rami Corpi veicoli aerei (10,8%), R.C. Aeromobili (12,0%) e Corpi veicoli marittimi (9,3%) nei quali è molto forte la presenza dei broker con quote di mercato rispettivamente pari a 86,4%, 81,7% e 90,6%. Sono proprio i broker a rappresentare il secondo canale di distribuzione dei premi danni con una quota pari all'8,8%. Oltre a quelli già menzionati, i rami in cui l'intermediazione dei broker è molto rilevante sono il Malattia, il Credito e le Merci trasportate (rispettivamente 22,3%, 20,8% e 38,8%). Va evidenziato, comunque, che la quota di

mercato dei broker è sottostimata, in quanto non considera una parte importante di premi (stimata per il totale danni, nel 2016, in 25,8 punti percentuali) che tali intermediari raccolgono ma che presentano alle agenzie e non direttamente alle imprese. Assumendo che questa incidenza sia applicabile anche per il I trimestre 2018, la quota degli agenti per il totale settore danni scenderebbe a 49,4% mentre quella dei broker salirebbe a 34,6%. Gli sportelli bancari con una quota di mercato del 6,4% (come nel primo trimestre 2017), sono stati maggiormente coinvolti nella commercializzazione dei premi nei rami Credito (23,3%) e Perdite pecuniarie (45,7%). Rivestono tuttavia un ruolo importante (e in crescita) anche nei rami Infortuni (11,7%), Malattia (13,0%), Tutela legale (9,8%), Incendio ed elementi naturali (9,4%) e Assistenza (8,8%). La vendita diretta nel suo complesso (Direzione, Vendita telefonica e Internet) a fine marzo 2018 registra un'incidenza del 9,3% (era 8,9% la quota rilevata alla fine di marzo 2017).



Facendo riferimento alle singole modalità di distribuzione della vendita diretta, risulta che alla fine del primo trimestre 2018, le agenzie in economia pesavano per il 4,7% (4,4% nello stesso periodo del 2017), mentre pesava per il 3,5% il canale internet (3,2% nel 2017); la quota relativa ai premi veicolati attraverso i preventivatori online risulta pari all'1,5%; in particolare nel settore

Auto tale valore è pari al 2,7% mentre più bassa e pari allo 0,3% è la stessa quota relativa agli altri rami danni. In particolare i rami in cui, anche se marginalmente, si fa ricorso da parte degli assicurati all'utilizzo di preventivatori online sono le Perdite pecuniarie (0,2%), gli Infortuni (0,6%), la Tutela legale (1,6%) e l'Assistenza (2,1%).

## DISTRIBUZIONE % PREMI PORTAFOGLIO DIRETTO AL I TRIMESTRE 2018 (imprese italiane e rappresentanze imprese extra-UE)

Rami	Agenti	Broker (esclusi Preventivatori)	Sportelli bancari	Consulenti finanziari abilitati	Vendita diretta			Totale	Preventivatori
					Direzione-Agenzie in economia	Vendita telefonica	Internet (inclusi preventivatori)		
R.C. Autoveicoli terrestri	84,9	3,4	2,8	0,0	0,7	1,7	6,5	100,0	2,9
Corpi veicoli terrestri	74,7	13,0	4,2	0,1	2,0	1,4	4,6	100,0	1,5
<b>Totale settore Auto</b>	<b>83,0</b>	<b>5,2</b>	<b>3,1</b>	<b>0,0</b>	<b>1,0</b>	<b>1,7</b>	<b>6,1</b>	<b>100,0</b>	<b>2,7</b>
Infortuni	72,7	6,5	11,7	0,6	6,1	1,0	1,5	100,0	0,6
Malattia	34,0	22,3	13,0	1,2	29,3	0,1	0,1	100,0	0,0
Corpi veicoli ferroviari	65,8	5,1	0,0	0,0	29,1	0,0	0,0	100,0	0,0
Corpi veicoli aerei	10,8	86,4	-1,2	0,0	3,9	0,0	0,0	100,0	0,0
Corpi veicoli marittimi	9,3	90,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0
Merci trasportate	54,8	38,8	0,6	0,0	5,8	0,0	0,0	100,0	0,0
Incendio ed elementi naturali	75,3	9,5	9,4	0,3	5,2	0,2	0,2	100,0	0,0
Altri danni ai beni	82,7	10,1	5,1	0,1	1,6	0,1	0,2	100,0	0,0
R.C. Aeromobili	12,0	81,7	0,0	0,0	6,3	0,0	0,0	100,0	0,0
R.C. Veicoli marittimi	93,0	5,4	0,3	0,0	0,5	0,5	0,3	100,0	0,0
R.C. Generale	82,6	8,8	4,9	0,1	3,3	0,1	0,1	100,0	0,0
Credito	30,9	20,8	23,3	0,0	25,0	0,0	0,0	100,0	0,0
Cauzione	78,1	17,2	0,0	0,0	4,7	0,0	0,0	100,0	0,0
Perdite pecuniarie	34,9	9,8	45,7	0,4	7,5	0,8	0,9	100,0	0,2
Tutela legale	76,8	5,6	9,8	0,1	1,0	1,9	4,7	100,0	1,6
Assistenza	75,6	4,7	8,8	0,3	2,3	2,5	6,0	100,0	2,1
<b>Totale altri rami danni</b>	<b>67,0</b>	<b>12,7</b>	<b>10,0</b>	<b>0,4</b>	<b>8,7</b>	<b>0,5</b>	<b>0,8</b>	<b>100,0</b>	<b>0,3</b>
<b>Totale danni</b>	<b>75,2</b>	<b>8,8</b>	<b>6,4</b>	<b>0,2</b>	<b>4,7</b>	<b>1,1</b>	<b>3,5</b>	<b>100,0</b>	<b>1,5</b>

*I Preventivatori Online sono registrati all'interno del RUI (Registro Unico Intermediari) nella sezione B dei Broker.*

Relativamente alle rappresentanze di imprese U.E. i principali canali di distribuzione sono stati i broker con una quota pari al 49,1% e gli agenti con una quota pari al 37,1%. In particolare nel settore Auto è quello agenziale il canale distributivo più utilizzato dalle imprese con una quota del 57,8% mentre negli altri rami

danni il canale di distribuzione prevalente è risultato essere quello dei broker (56,2%). Gli sportelli bancari risultano essere il terzo canale di vendita con una quota del 7,4% (7,5% nel settore auto e 7,3% nei restanti rami). Risulta infine nel complesso pari a 5,5% la quota della vendita diretta.

## DISTRIBUZIONE % PREMI PORTAFOGLIO DIRETTO AL I TRIMESTRE 2018 (rappresentanze imprese UE)

Rami	Agenti	Broker	Sportelli bancari	Consulenti finanziari abilitati	Vendita diretta			Totale
					Direzione-Agenzie in economia	Vendita telefonica	Internet	
Totale settore Auto	57,8	18,7	7,5	4,6	0,2	5,8	5,4	100,0
Totale altri rami danni	32,3	56,2	7,3	-	2,9	0,2	1,1	100,0
<b>Totale danni</b>	<b>37,1</b>	<b>49,1</b>	<b>7,4</b>	<b>0,9</b>	<b>2,4</b>	<b>1,2</b>	<b>1,9</b>	<b>100,0</b>

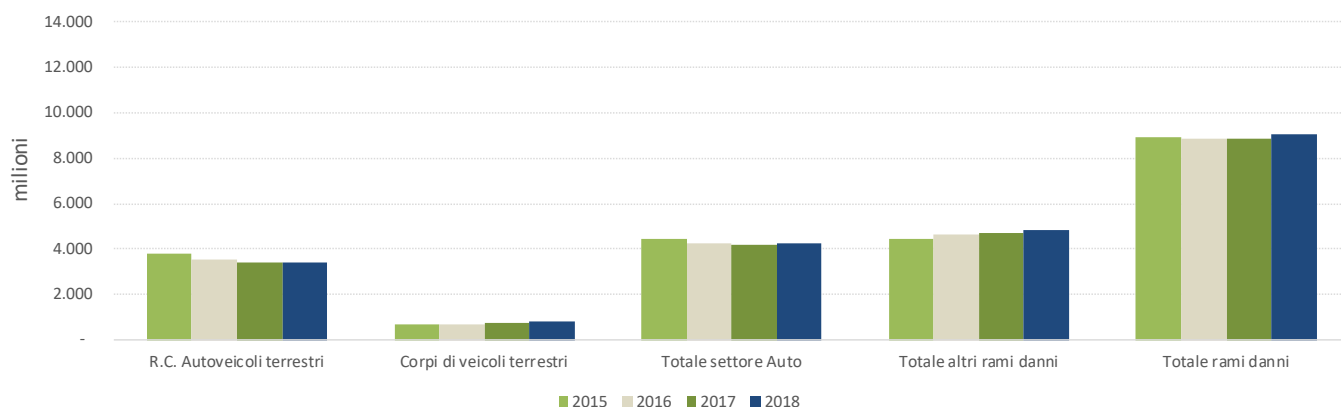
*Valori percentuali*

Serie storica premi AL TRIMESTRE per settore – imprese italiane e rappresentanze imprese U.E. ed extra U.E.Serie storica premi AL TRIMESTRE per settore - imprese italiane e rapp. imprese U.E. ed extra U.E.

Valori in milioni di euro

Periodo di riferimento		R.C. Autoveicoli terrestri	Corpi di veicoli terrestri	Totale settore Auto	Totale altri rami danni	Totale rami danni
2015	Al I trimestre	3.812	666	4.478	4.474	8.952
	Al II trimestre	7.835	1.376	9.211	9.203	18.414
	Al III trimestre	11.117	1.942	13.059	12.832	25.891
	<b>Al IV trimestre</b>	<b>14.946</b>	<b>2.688</b>	<b>17.635</b>	<b>19.070</b>	<b>36.704</b>
2016	Al I trimestre	3.559	713	4.271	4.618	8.890
	Al II trimestre	7.348	1.462	8.810	9.314	18.124
	Al III trimestre	10.458	2.049	12.507	12.968	25.475
	<b>Al IV trimestre</b>	<b>14.124</b>	<b>2.852</b>	<b>16.976</b>	<b>19.364</b>	<b>36.340</b>
2017	Al I trimestre	3.433	751	4.185	4.710	8.895
	Al II trimestre	7.123	1.548	8.671	9.532	18.203
	Al III trimestre	10.166	2.192	12.358	13.207	25.565
	<b>Al IV trimestre</b>	<b>13.819</b>	<b>3.037</b>	<b>16.856</b>	<b>19.916</b>	<b>36.772</b>
2018	Al I trimestre	3.428	803	4.231	4.825	9.055
	Al II trimestre					
	Al III trimestre					
	Al IV trimestre					

Premi contabilizzati rami danni, al I trimestre



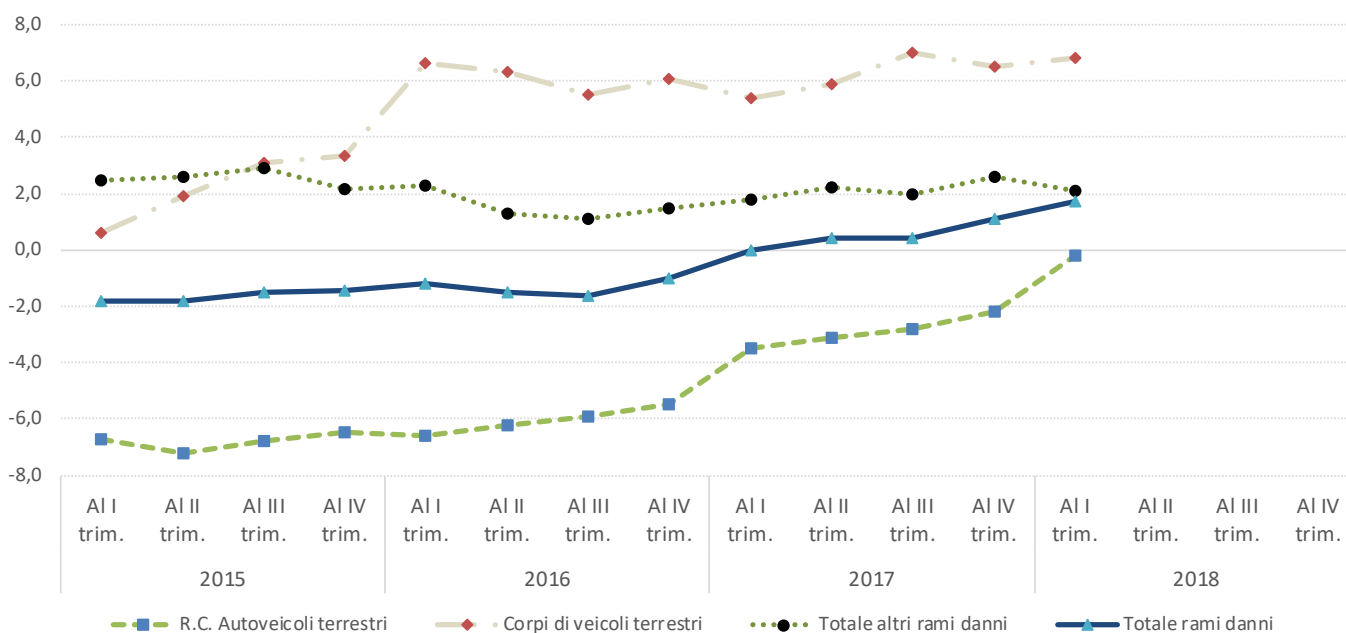
Serie storica variazioni\* % AL TRIMESTRE – imprese italiane e rappresentanze imprese U.E. ed extra U.E.

Serie storica variazioni\* % tendenziali AL TRIMESTRE - imprese italiane e rapp. imprese U.E. ed extra U.E.

Periodo di riferimento		R.C. Autoveicoli terrestri	Corpi di veicoli terrestri	Totale settore Auto	Totale altri rami danni	Totale rami danni
2015	Al I trimestre	-6,7	0,6	-5,7	2,5	-1,8
	Al II trimestre	-7,2	1,9	-5,9	2,6	-1,8
	Al III trimestre	-6,8	3,1	-5,4	2,9	-1,5
	<b>Al IV trimestre</b>	<b>-6,5</b>	<b>3,3</b>	<b>-5,1</b>	<b>2,2</b>	<b>-1,5</b>
2016	Al I trimestre	-6,6	6,6	-4,7	2,3	-1,2
	Al II trimestre	-6,2	6,3	-4,3	1,3	-1,5
	Al III trimestre	-5,9	5,5	-4,2	1,1	-1,6
	<b>Al IV trimestre</b>	<b>-5,5</b>	<b>6,1</b>	<b>-3,7</b>	<b>1,5</b>	<b>-1,0</b>
2017	Al I trimestre	-3,5	5,4	-2,0	1,8	0,0
	Al II trimestre	-3,1	5,9	-1,6	2,2	0,4
	Al III trimestre	-2,8	7,0	-1,2	2,0	0,4
	<b>Al IV trimestre</b>	<b>-2,2</b>	<b>6,5</b>	<b>-0,7</b>	<b>2,6</b>	<b>1,1</b>
2018	Al I trimestre	-0,2	6,8	1,1	2,1	1,7
	Al II trimestre					
	Al III trimestre					
	Al IV trimestre					

\* Le variazioni % sono calcolate a perimetro di imprese omogeneo.

Variazioni % tendenziali dei premi contabilizzati danni, al trimestre

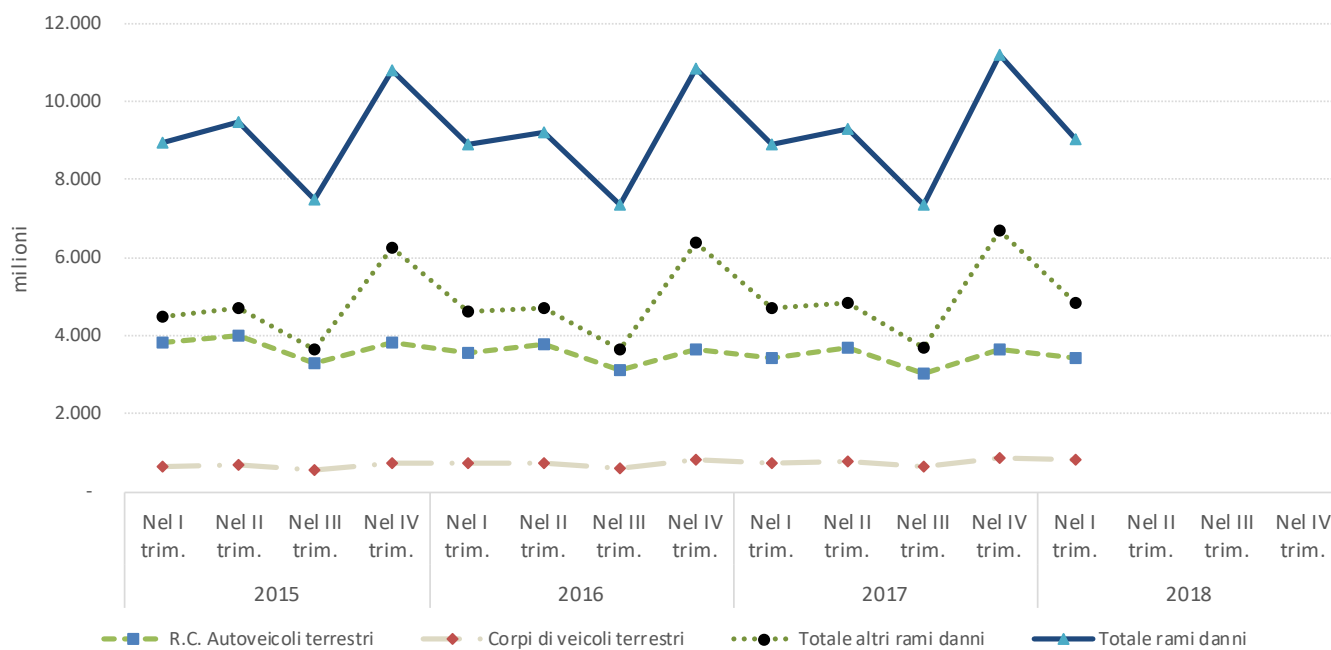


Serie storica premi NEL TRIMESTRE per settore – imprese italiane e rappresentanze imprese U.E. ed extra U.E.

Serie storica premi NEL TRIMESTRE per settore - imprese italiane e rapp. imprese U.E. ed extra U.E.  
Valori in milioni di euro

Periodo di riferimento		R.C. Autoveicoli terrestri	Corpi di veicoli terrestri	Totale settore Auto	Totale altri rami danni	Totale rami danni
2015	Nel I trimestre	3.812	666	4.478	4.474	8.952
	Nel II trimestre	4.023	710	4.733	4.729	9.462
	Nel III trimestre	3.282	566	3.848	3.629	7.477
	Nel IV trimestre	3.829	746	4.576	6.238	10.813
2016	Nel I trimestre	3.559	713	4.271	4.618	8.890
	Nel II trimestre	3.789	749	4.539	4.696	9.234
	Nel III trimestre	3.110	587	3.697	3.654	7.351
	Nel IV trimestre	3.666	803	4.469	6.396	10.865
2017	Nel I trimestre	3.433	751	4.185	4.710	8.895
	Nel II trimestre	3.689	797	4.486	4.822	9.308
	Nel III trimestre	3.043	644	3.687	3.675	7.362
	Nel IV trimestre	3.653	845	4.498	6.709	11.207
2018	Nel I trimestre	3.428	803	4.231	4.825	9.055
	Nel II trimestre					
	Nel III trimestre					
	Nel IV trimestre					

Premi contabilizzati rami danni, nel trimestre



Serie storica variazioni\* % NEL TRIMESTRE – imprese italiane e rappresentanze imprese U.E. ed extra U.E.

Serie storica variazioni\* % tendenziali NEL TRIMESTRE - imprese italiane e rapp. imprese U.E. ed extra U.E.

Periodo di riferimento		R.C. Autoveicoli terrestri	Corpi di veicoli terrestri	Totale settore Auto	Totale altri rami danni	Totale rami danni
2015	Nel I trimestre	-6,8	0,3	-5,8	2,8	-1,7
	Nel II trimestre	-7,5	6,0	-5,7	5,7	-0,3
	Nel III trimestre	-5,7	3,5	-4,5	5,3	0,0
	Nel IV trimestre	-5,7	4,4	-4,2	0,2	-1,7
2016	Nel I trimestre	-6,6	7,0	-4,6	3,2	-0,7
	Nel II trimestre	-5,8	5,5	-4,1	-0,7	-2,4
	Nel III trimestre	-5,2	3,7	-3,9	0,7	-1,7
	Nel IV trimestre	-4,3	7,6	-2,3	2,5	0,5
2017	Nel I trimestre	-3,5	5,4	-2,0	2,0	0,1
	Nel II trimestre	-2,6	6,4	-1,2	2,7	0,8
	Nel III trimestre	-2,1	9,7	-0,3	0,6	0,2
	Nel IV trimestre	-0,4	5,2	0,6	4,9	3,1
2018	Nel I trimestre	-0,2	6,9	1,1	2,4	1,8
	Nel II trimestre					
	Nel III trimestre					
	Nel IV trimestre					

\* Le variazioni % sono calcolate sui valori assoluti in APPENDICE 3 e non sono pertanto calcolate a perimetro di imprese omogeneo.

Variazioni % tendenziali premi contabilizzati danni, nel trimestre

