

Settore Polizze Individuali – Mese: giugno 2010

Executive Summary

Nel mese di giugno i premi relativi a nuove polizze sulla vita sono stati pari a € 6,8 mld, con una crescita di oltre il 30% rispetto allo stesso mese del 2009; nei primi sei mesi dell'anno la raccolta premi ha raggiunto € 38,3 mld, con un incremento del 41,0% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. La raccolta premi per il campione analizzato di imprese U.E. - operanti in libertà di stabilimento e

in LPS – è stata di € 433 mln; per queste imprese i premi da inizio anno sono ammontati a € 3,7 mld, con una crescita del 18,0% rispetto allo stesso periodo del 2009.

Nel primo semestre, includendo anche l'attività di queste imprese, la raccolta premi totale è stata pari a € 42,0 mld con una crescita del 38,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Giugno 2010: Nuova Produzione emessa da parte di imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)

CANALE DISTRIBUTIVO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Agenti	552.521	7,6%	-4,1%	3.624.734	8,6%	22,5%
Agenzie in economia	133.697	1,8%	12,0%	817.016	1,9%	14,3%
Sportelli bancari e postali	3.903.895	53,7%	12,8%	27.374.516	65,1%	38,1%
Promotori finanziari	2.236.275	30,8%	111,0%	6.464.779	15,4%	76,5%
Altre forme (inclusi Broker)	6.309	0,1%	10,2%	31.121	0,1%	83,9%
Imprese italiane-extra UE	6.832.697	94,0%	30,8%	38.312.166	91,1%	41,0%
Imprese UE-LPS	432.926	6,0%	-61,7%	3.737.791	8,9%	18,0%
Totale	7.265.623	100,0%	14,4%	42.049.957	100,0%	38,6%

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	5.524.586	80,9%	16,2%	29.420.368	76,8%	23,7%
Capitalizzazioni - ramo V	209.739	3,1%	16,8%	1.671.309	4,4%	44,0%
Linked - ramo III	1.095.789	16,0%	283,4%	7.192.978	18,8%	224,5%
- di cui: unit-linked	784.447	11,5%	184,0%	4.593.606	12,0%	170,4%
- di cui: index-linked	311.342	4,6%	(..)	2.599.372	6,8%	402,1%
Malattia a lungo termine	97	0,0%	-36,5%	474	0,0%	-8,6%
Fondi pensione aperti	2.486	0,0%	27,4%	27.038	0,1%	140,1%
Imprese Italiane-extra UE di cui: forme pens. ind.	6.832.697	100,0%	30,8%	38.312.166	100,0%	41,0%
	47.677	0,7%	47,3%	249.464	0,7%	38,4%

(..) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

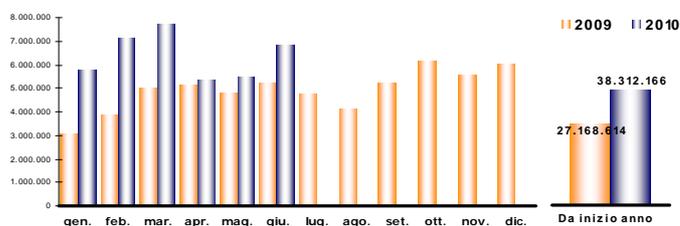
Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	84,9%	3,4%	11,8%	100,0%
Agenzie in economia	72,0%	22,7%	5,3%	100,0%
Sportelli bancari e postali	96,4%	0,1%	3,5%	100,0%
Promotori finanziari	99,0%	0,1%	0,9%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	71,9%	3,4%	24,7%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	95,2%	0,9%	3,9%	100,0%
Var. (%) 10/09	41,4%	-2,2%	44,4%	41,0%

Raccolta premi della nuova produzione Vita - Polizze individuali

Imprese italiane ed extra-U.E. (migliaia di euro)



Nel mese di giugno le imprese italiane ed extra-U.E. hanno continuato a sottoscrivere nuovi contratti prevalentemente attraverso il canale bancario e postale, benché con un'incidenza di tale canale sul totale ridotta rispetto ai mesi precedenti (il 57% del totale premi afferenti a queste imprese); il volume premi ha comunque sfiorato i 4 mld, in aumento del 12,8% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Da gennaio questo canale ha raccolto premi pari a € 27,4 mld, con un aumento del 38,1%. Diversamente, a fronte di € 553 mln di premi raccolti, il canale *agenti* è risultato in contrazione del 4,1% rispetto a giugno 2009; nei primi sei mesi la nuova produzione vita degli agenti ha raggiunto € 3,6 mld, il 22,5% in più rispetto allo stesso periodo del 2009. Ancora positiva la variazione registrata per la vendita diretta (*agenzie in economia*): considerando anche il dato di giugno (€ 134 mln) questo canale, da inizio anno, ha raccolto € 817 mln di premi, con una crescita del 14,3% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. A fronte di € 2,2 mld raccolti nel solo mese di giugno, la nuova produzione dei promotori finanziari è più che raddoppiata rispetto allo stesso mese del 2009; nel primo semestre i nuovi premi sono sensibilmente cresciuti (+76,5% rispetto allo stesso periodo del 2009) a fronte di una raccolta che ha raggiunto € 6,5 mld. Con oltre

l'80% della raccolta premi, le polizze di *ramo I* restano le più diffuse. Includendo la nuova produzione di giugno (€ 5,5 mld) i premi per questa linea di business hanno raggiunto, in sei mesi, € 29,4 mld con una crescita del 23,7% rispetto allo stesso periodo del 2009. Anche i nuovi premi per prodotti di *ramo V* sono risultati in aumento (+16,8% rispetto a giugno 2009); più marcato il trend positivo osservato da inizio anno (+44,0% rispetto alla prima metà del 2009), a fronte di una raccolta premi pari a € 1,7 mld. In giugno, con oltre € 1 mld di premi, continua l'espansione dei contratti "*linked*"; in particolare, circa € 800 mln fanno capo a nuove polizze di tipo unit e oltre € 300 mln a polizze di tipo index. Nel primo semestre del 2010 sul ramo III si è consolidato un livello di produzione molto elevato: il volume premi ha superato € 7 mld, in forte crescita rispetto all'analogo periodo del 2009, quando i premi ammontavano ad appena € 2,2 mld.

La raccolta premi/contributi per nuove adesioni a *forme pensionistiche individuali*, è risultata da inizio anno complessivamente pari a circa € 250 mln, in crescita del 38,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. L'importo medio dei premi unici è stato di circa € 31.600, quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, pari a circa € 1.000 e € 4.000.

Sportelli bancari e postali – Giugno 2010

Da inizio anno			
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	2.858.337	73,2%	-11,3%
Capitalizzazioni - ramo V	119.040	3,0%	60,1%
Linked - ramo III	925.602	23,7%	470,9%
- di cui: unit-linked	615.278	15,8%	289,1%
- di cui: index-linked	310.324	7,9%	(...)
Malattia a lungo termine	34	0,0%	-25,3%
Fondi pensione aperti	882	0,0%	-27,3%
Imprese italiane-extra UE	3.903.895	100,0%	12,8%
di cui: forme pens. ind.	13.474	0,3%	124,5%

(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

Il canale *sportelli bancari e postali* ha intermediato nuove polizze per € 3,9 mld di premi (circa il 57% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una crescita del 12,8% rispetto allo stesso mese del 2009.

Il ramo I ha fatto registrare una flessione dell'11,3% rispetto a giugno dello scorso anno, a fronte di premi per nuovi contratti pari a € 2,9 mld; sul ramo V con circa € 120 mln di premi la raccolta è aumentata di oltre il 60%. Da inizio anno sul ramo I si consolida comunque un volume premi in crescita (+16,5% rispetto allo stesso periodo del 2009) e pari a € 20,3 mld.

In giugno il settore relativo ai contratti "linked" ha raccolto premi per circa € 1 mld, in linea con la nuova produzione registrata mediamente nei

mesi precedenti. Con premi pari a € 615 mln i prodotti unit sono quelli prevalenti mentre quelli index, seppur con volume premi inferiore (€ 310 mln), rimangono quelli con margini di crescita maggiori (nel giugno 2009 tale importo era di appena € 4 mln). Nel primo semestre 2009 sul ramo III si è osservata una produzione in marcata ripresa rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, a fronte di premi emessi pari a circa € 6 mld.

Con € 13 mln di premi/contributi, i prodotti pensionistici individuali sono più che raddoppiati rispetto allo stesso mese del 2009

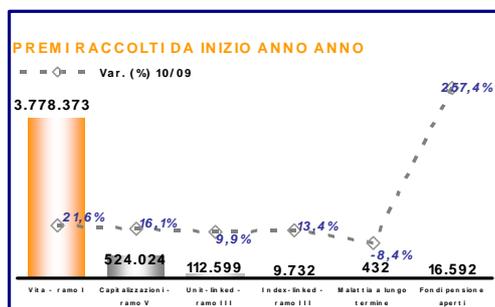
La quasi totalità delle nuove polizze (oltre il 95%) è sottoscritta dietro il pagamento di un premio unico, mentre la restante quota è destinata a contratti stipulati a premio periodico.



Agenti e Agenzie in economia – Giugno 2010

Gli *agenti e le agenzie in economia* hanno emesso premi per € 686 mln (oltre il 10% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una flessione dell'1,3% rispetto a giugno 2009.

I premi afferenti al ramo I sono stati pari a € 592 mln, in crescita del 4,4% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente; per il ramo V invece con € 81 mln di premi si è registrata una riduzione (-18,4%). Nei primi sei mesi del 2010 il ramo I ha raccolto premi per € 3,8 mld, in crescita del 21,6% rispetto all'analogo periodo del 2009; seppure con un volume premi inferiore (€ 524 mln) anche il ramo V ha fatto registrare, da inizio anno, una variazione positiva (+16,1%).



Il settore linked, a fronte di una raccolta di appena € 12 mln, risulta in calo anche nel mese di giugno (-57,8% rispetto all'analogo mese del 2009); tale ammontare è per la maggior parte attribuibile a premi per polizze unit, essendo poco significativa la quota relativa ai nuovi prodotti index. Nei primi sei mesi del 2010 si è consolidato un volume premi per prodotti linked che ha raggiunto € 122 mln, in aumento del 10,1% rispetto allo stesso periodo del 2009.

I nuovi premi/contributi (€ 29 mln) relativi a prodotti pensionistici individuali sottoscritti in giugno rimangono concentrati sui prodotti assicurativi PIP.

Circa l'83% dei contratti stipulati è a premio unico, mentre il restante 17% è rappresentato da contratti a premio periodico.

Da inizio anno			
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	591.595	86,2%	4,4%
Capitalizzazioni - ramo V	81.235	11,8%	-18,4%
Linked - ramo III	12.062	1,8%	-57,8%
- di cui: unit-linked	11.049	1,6%	-57,5%
- di cui: index-linked	1.012	0,1%	-60,6%
Malattia a lungo termine	63	0,0%	-41,2%
Fondi pensione aperti	1.263	0,2%	153,2%
Imprese italiane-extra UE	686.218	100,0%	-1,3%
di cui: forme pens. ind.	29.334	4,3%	36,8%

Promotori finanziari – Giugno 2010

Da inizio anno			
RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	2.067.655	92,5%	114,7%
Capitalizzazioni - ramo V	10.200	0,5%	623,4%
Linked - ramo III	158.082	7,1%	66,3%
- di cui: unit-linked	158.082	7,1%	71,8%
- di cui: index-linked	-	0,0%	-100,0%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	339	0,0%	55,7%
Imprese italiane-extra UE	2.236.275	100,0%	111,0%
di cui: forme pens. ind.	4.765	0,2%	-3,2%

Il canale *promotori finanziari* ha raccolto premi per nuovi affari per circa € 2,2 mld di premi (circa il 33% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con un volume premi che è più che raddoppiato rispetto allo stesso mese dello scorso anno.

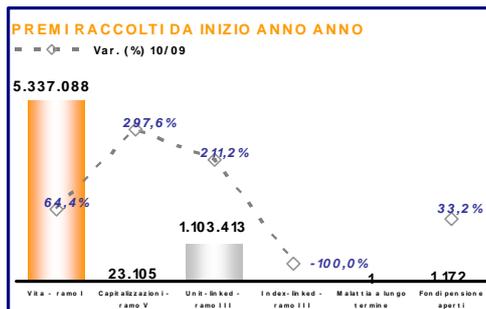
Nel mese osservato è risultata determinante l'accelerazione registrata dalle polizze di ramo I (+114,7% rispetto allo stesso mese del 2009), a fronte di premi pari a oltre € 2 mld; di importo molto modesto è risultata la raccolta premi di ramo V. Nel primo semestre del 2010, il volume premi di ramo I ha fatto registrare una forte crescita (+64,4% rispetto allo stesso periodo

del 2009) con un importo che ha raggiunto € 5,3 mld.

Anche in giugno la raccolta premi di ramo III è molto cresciuta rispetto allo stesso mese del 2009: con circa € 160 mln di premi - riconducibili unicamente a polizze di tipo unit - il volume d'affari è aumentato del 66,3% rispetto a giugno 2009. Da inizio anno con premi pari a € 1,1 mld il comparto "linked" è quasi triplicato rispetto allo stesso periodo del 2009.

A giugno i nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte relativi a polizze PIP, sono stati pari a € 4,8 mln con una riduzione del 3,2% rispetto allo stesso mese dello scorso anno.

L'ammontare di nuova produzione è rappresentato quasi totalmente da contratti a premio unico.



Migliaia di euro		Imprese italiane ed extra-U.E.				Lavoro complessivo*			
Anno	Mese	Premi		Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente		Premi		Δ % rispetto a stesso periodo anno precedente	
		nel mese	da inizio anno	1 mese	da inizio anno	nel mese	da inizio anno	1 mese	da inizio anno
2006	Gennaio	3.485.660	3.485.660	-13,1	-13,1	3.621.487	3.621.487	-11,3	-11,3
	Febbraio	4.293.356	7.779.015	-8,6	-10,6	4.715.621	8.337.107	-17,4	-14,9
	Marzo	5.715.305	13.494.320	17,4	-0,6	6.689.445	15.026.552	27,6	-0,1
	Aprile	3.565.073	17.059.393	-23,0	-6,3	3.808.163	18.834.715	-21,0	-5,2
	Maggio	4.123.895	21.183.288	-21,5	-9,7	4.614.630	23.449.345	-17,6	-7,9
	Giugno	5.136.649	26.319.937	10,9	-6,3	6.155.676	29.605.021	1,6	-6,1
	Luglio	3.523.761	29.843.699	-24,2	-8,9	3.687.616	33.292.638	-24,6	-8,6
	Agosto	3.162.308	33.006.007	-12,0	-9,2	3.469.053	36.761.691	-21,0	-9,9
	Settembre	3.082.782	36.088.789	-17,2	-9,9	3.277.860	40.039.551	-17,1	-10,5
	Ottobre	4.589.655	40.678.444	0,2	-8,9	4.868.628	44.908.179	-0,2	-9,5
	Novembre	4.201.019	44.879.463	-7,5	-8,8	4.850.362	49.758.541	-0,5	-8,7
	Dicembre	3.930.544	48.810.007	-1,4	-8,2	4.939.312	54.697.853	2,9	-7,8
2007	Gennaio	3.013.822	3.013.822	-13,5	-13,5	3.245.774	3.245.774	-10,4	-10,4
	Febbraio	4.570.327	7.583.149	6,5	-2,5	6.234.472	9.480.246	32,2	13,7
	Marzo	4.599.648	12.183.797	-19,5	-9,7	6.047.846	15.528.092	-9,6	3,3
	Aprile	3.807.202	15.990.999	6,8	-6,3	4.284.525	19.812.617	12,5	5,2
	Maggio	4.166.262	20.157.262	1,0	-4,8	4.845.148	24.657.766	5,0	5,2
	Giugno	5.093.441	25.250.703	-0,8	-4,1	6.469.414	31.127.180	5,1	5,1
	Luglio	2.618.481	27.869.183	-25,7	-6,6	3.061.496	34.188.675	-17,0	2,7
	Agosto	2.126.344	29.995.527	-32,8	-9,1	2.743.902	36.932.577	-20,9	0,5
	Settembre	2.346.310	32.341.838	-23,9	-10,4	2.796.007	39.728.585	-14,7	-0,8
	Ottobre	2.541.171	34.883.009	-44,6	-14,2	3.113.455	42.842.040	-36,1	-4,6
	Novembre	3.463.728	38.346.738	-17,6	-14,6	3.985.292	46.827.333	-17,8	-5,9
	Dicembre	3.447.267	41.794.005	-12,3	-14,4	4.263.799	51.091.132	-13,7	-6,6
2008	Gennaio	2.594.550	2.594.550	-13,9	-13,9	2.921.407	2.921.407	-10,0	-10,0
	Febbraio	3.708.464	6.303.014	-18,9	-16,9	4.376.869	7.298.276	-29,8	-23,0
	Marzo	3.722.825	10.025.838	-19,1	-17,7	4.472.866	11.771.141	-26,0	-24,2
	Aprile	3.482.559	13.508.398	-8,5	-15,5	4.154.863	15.926.005	-3,0	-19,6
	Maggio	3.488.479	16.996.877	-16,3	-15,7	4.066.613	19.992.618	-16,1	-18,9
	Giugno	3.090.482	20.087.359	-39,3	-20,4	3.909.913	23.902.531	-39,6	-23,2
	Luglio	2.746.043	22.833.402	4,9	-18,1	3.125.547	27.028.078	2,1	-20,9
	Agosto	1.718.163	24.551.565	-19,2	-18,1	2.193.260	29.221.338	-20,1	-20,9
	Settembre	2.258.626	26.810.191	-3,7	-17,1	2.572.399	31.793.737	-8,0	-20,0
	Ottobre	2.298.146	29.108.338	-9,6	-16,6	2.543.911	34.337.649	-18,3	-19,9
	Novembre	2.398.811	31.507.149	-30,7	-17,8	2.879.528	37.217.177	-27,7	-20,5
	Dicembre	3.719.975	35.227.123	7,9	-15,7	4.408.859	41.626.035	3,4	-18,5
2009	Gennaio	3.028.012	3.028.012	16,7	16,7	3.146.118	3.146.118	7,7	7,7
	Febbraio	3.862.287	6.890.299	4,1	9,3	4.258.114	7.404.232	-2,7	1,5
	Marzo	5.039.711	11.930.010	35,4	19,0	5.366.241	12.770.473	20,0	8,5
	Aprile	5.176.889	17.106.899	48,7	26,6	5.565.390	18.335.863	33,9	15,1
	Maggio	4.839.091	21.945.990	38,7	29,1	5.647.020	23.982.883	38,9	20,0
	Giugno	5.222.624	27.168.614	69,0	35,3	6.353.501	30.336.384	62,5	26,9
	Luglio	4.777.115	31.945.729	74,0	39,9	5.096.398	35.432.782	63,1	31,1
	Agosto	4.136.294	36.082.023	140,7	47,0	4.493.242	39.926.024	104,9	36,6
	Settembre	5.250.058	41.332.080	132,4	54,2	5.990.052	45.916.075	132,9	44,4
	Ottobre	6.145.512	47.477.592	167,4	63,1	7.247.833	53.163.908	184,9	54,8
	Novembre	5.535.376	53.012.968	130,8	68,3	5.916.355	59.080.263	105,5	58,7
	Dicembre	6.021.315	59.034.283	61,9	67,6	6.499.628	65.579.891	47,4	57,5
2010	Gennaio	5.763.424	5.763.424	90,3	90,3	6.106.314	6.106.314	94,1	94,1
	Febbraio	7.092.989	12.856.413	83,6	86,6	7.903.610	14.009.924	85,6	89,2
	Marzo	7.758.936	20.615.349	54,0	72,8	8.744.349	22.754.273	63,0	78,2
	Aprile	5.382.529	25.997.878	4,0	52,0	5.713.236	28.467.509	2,7	55,3
	Maggio	5.481.591	31.479.469	13,3	43,4	6.316.825	34.784.334	11,9	45,0
	Giugno	6.832.697	38.312.166	30,8	41,0	7.265.623	42.049.957	14,4	38,6
	Luglio								
	Agosto								
	Settembre								
	Ottobre								
	Novembre								
	Dicembre								

(*): il dato include una stima dei premi raccolti in Italia dalle rappresentanze di imprese U.E. operanti in regime di libertà di stabilimento e di libera prestazione di servizi.

Nota

La nuova produzione Vita rileva i premi/contributi relativi alle nuove sottoscrizioni/adesioni individuali. Gli importi relativi a polizze/adesioni che prevedono una rateizzazione del premio/contributo periodico sono indicati su base annua, comprensivi di eventuali sovrappremi e garanzie accessorie.

Sono pertanto esclusi:

- i premi/contributi supplementari, ossia i premi unici aggiuntivi, i premi/contributi periodici - annui e ricorrenti - di annualità successive alla prima e gli adeguamenti di premio connessi a polizze *rivalutabili, adeguabili o indicizzate*;
- i premi/contributi relativi a sottoscrizioni/adesioni collettive.