

Settore Polizze Individuali – Mese: maggio 2010

Executive Summary

A maggio i premi relativi a nuove polizze sulla vita sono ammontati a € 5,5 mld, in crescita del 14,6% rispetto allo stesso mese del 2009; da gennaio i premi hanno raggiunto € 31,8 mld, con un incremento del 45,0% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. La raccolta premi per il campione analizzato di imprese UE - operanti in libertà di stabilimento e in LPS - è stato di quasi € 800 mln. Per queste imprese

la raccolta premi da inizio anno ha superato € 3 mld, con una crescita di oltre il 50% rispetto allo stesso periodo del 2009.

Nel primi cinque mesi dell'anno, tenuto conto anche dell'attività di queste imprese, la raccolta premi totale è stata pari a € 35,0 mld con una crescita del 45,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Maggio 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	595.788	9,4%	17,7%	3.106.466	8,9%	30,3%
Agenzie in economia	133.633	2,1%	25,3%	690.834	2,0%	16,0%
Sportelli bancari e postali	4.302.395	67,8%	35,8%	23.729.520	67,9%	45,1%
Promotori finanziari	506.794	8,0%	-51,9%	4.274.696	12,2%	64,3%
Altre forme (inclusi Broker)	6.832	0,1%	90,6%	25.091	0,1%	124,0%
Imprese italiane-extra UE	5.545.443	87,4%	14,6%	31.826.607	91,1%	45,0%
Imprese UE-LPS	796.494	12,6%	-1,4%	3.126.312	8,9%	53,5%
Totale	6.341.937	100,0%	12,3%	34.952.919	100,0%	45,7%

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09	Premi da inizio anno	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	4.029.360	72,7%	-6,8%	23.999.222	75,4%	26,2%
Capitalizzazioni - ramo V	209.690	3,8%	54,5%	1.477.553	4,6%	50,6%
Linked - ramo III	1.301.779	23,5%	244,3%	6.324.632	19,9%	227,6%
- di cui: unit-linked	887.305	16,0%	202,2%	4.011.493	12,6%	181,9%
- di cui: index-linked	414.474	7,5%	390,9%	2.313.139	7,3%	355,3%
Malattia a lungo termine	60	0,0%	-43,3%	381	0,0%	4,1%
Fondi pensione aperti	4.555	0,1%	170,8%	24.819	0,1%	166,6%
Imprese italiane-extra UE	5.545.443	100,0%	14,6%	31.826.607	100,0%	45,0%
di cui: forme pens. ind.	48.013	0,9%	44,4%	204.036	0,6%	37,9%

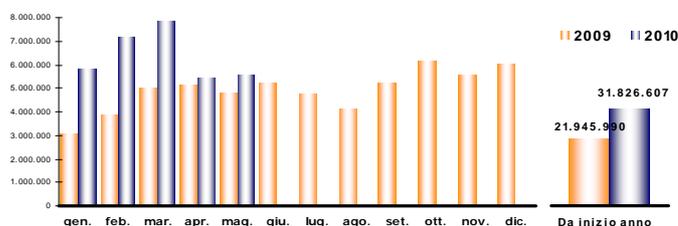
Ripartizione % per tipologia di premio

Da inizio anno

CANALE DISTRIBUTIVO	Unici	Annui	Ricorrenti	Totale
Agenti	84,9%	3,3%	11,8%	100,0%
Agenzie in economia	72,0%	22,8%	5,2%	100,0%
Sportelli bancari e postali	96,2%	0,1%	3,7%	100,0%
Promotori finanziari	98,7%	0,2%	1,1%	100,0%
Altre forme (inclusi Broker)	82,1%	3,5%	14,4%	100,0%
Imprese italiane-extra UE	94,9%	0,9%	4,2%	100,0%
Var. (%) 10/09	45,3%	2,7%	52,3%	45,0%

Raccolta premi della nuova produzione Vita - Polizze individuali

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



Anche in maggio, con circa il 78% del totale premi, l'attività di raccolta delle imprese italiane ed extra-U.E. per nuove polizze è stata svolta prevalentemente attraverso il canale *bancario e postale*: con premi pari a 4,3 mld, si è registrata una crescita del 35,8% rispetto allo stesso mese del 2009. Da gennaio questo canale ha raccolto premi pari a € 23,7 mld, con un aumento del 45,1%. Con circa € 600 mln di nuovi premi raccolti, anche sul canale *agenti* si è registrata una crescita (+17,7% rispetto a maggio 2009); da inizio anno la nuova produzione vita degli agenti ha superato € 3 mld, aumentando del 30% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Stesso trend positivo si registra sulla vendita diretta (*agenzie in economia*): includendo la raccolta premi di maggio (€ 134 mln) questo canale, nei primi cinque mesi, ha raggiunto € 691 mln, con un aumento del 16,0% rispetto al medesimo periodo del 2009. A fronte di € 507 mln raccolti nel mese di maggio, i *promotori finanziari* fanno registrare una contrazione di oltre il 50% rispetto allo stesso mese del 2009; da inizio anno la variazione dei nuovi premi rimane comunque positiva (+64,5% rispetto allo stesso periodo del 2009) con premi che hanno raggiunto € 4,3 mld. I prodotti di *ramo I* restano i più diffusi nonostante si sia registrata, per il secondo mese consecutivo, una

riduzione (-6,8%). Considerando i premi di maggio (€ 4 mld) in questo comparto sono afferiti, da inizio anno, € 24 mld di nuova raccolta con una crescita del 26,2% rispetto allo stesso periodo del 2009. Sul *ramo V* si sono osservati nuovi premi per € 210 mln, con una crescita del 54,5% rispetto a maggio 2009; tale risultato è in linea con la variazione calcolata da inizio anno (+50,6% rispetto ai primi cinque mesi del 2009), a fronte di un volume d'affari pari a € 1,5 mld. Nel mese di maggio si conferma in ripresa la raccolta premi per le nuove polizze *"linked"*: quelle unit, con circa € 900 mln di premi, sono triplicate mentre quelle index con oltre € 400 mln, rimangono a livelli molto elevati rispetto alla nuova produzione di maggio del 2009. Da gennaio sul ramo III si è consolidata una raccolta premi pari a € 6,3 mld, in netta espansione rispetto allo stesso periodo del 2009, quando i premi ammontavano a circa € 2 mld. I premi/contributi per nuove adesioni a *forme pensionistiche individuali*, inclusi quelli relativi ai contratti PIP, sono ammontate da inizio anno a oltre € 200 mln, in crescita del 37,9% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. L'importo medio dei premi unici è stato di circa € 31.000, quello dei premi annui e ricorrenti, rispettivamente, pari a circa € 1.000 e € 4.000.

Sportelli bancari e postali – Maggio 2010

Da inizio anno

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	3.082.173	71,6%	8,0%
Capitalizzazioni - ramo V	119.146	2,8%	113,7%
Linked - ramo III	1.098.808	25,5%	326,3%
- di cui: unit-linked	684.449	15,9%	260,0%
- di cui: index-linked	414.359	9,6%	(...)
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	2.269	0,1%	92,6%
Imprese Italiane-extra UE	4.302.395	100,0%	35,8%
di cui: forme pens. ind.	15.630	0,4%	139,0%

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

Tramite il canale sportelli bancari e postali sono state emesse nuove polizze per € 4,3 mld di premi (circa il 78% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con un incremento del 35,8% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

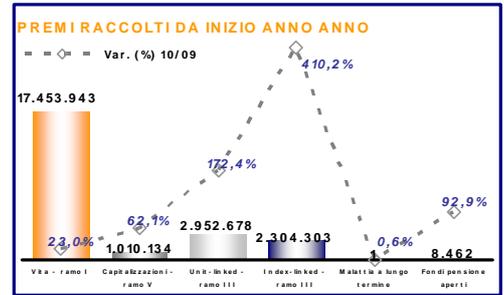
A fronte di premi che hanno superato € 3 mld, il ramo I ha fatto registrare una crescita pari all'8,0% rispetto a maggio del 2009; molto più marcata la variazione osservata sul ramo V (+113,7%) per premi che sono ammontati a € 119 mln. Nei primi cinque mesi del 2010 sul ramo I si consolida un volume premi in aumento (+23,0% rispetto allo stesso periodo del 2009) e pari a € 17,5 mld.

Anche in maggio il settore relativo alle polizze "linked", con una raccolta premi pari a oltre

€ 1 mld, ha fatto registrare una forte crescita rispetto allo stesso mese del 2009. I prodotti unit rimangono quelli prevalenti con premi pari a € 684 mln; le index, invece, hanno raccolto premi per € 414 mln. Da gennaio sul ramo III si è osservata una nuova produzione più che triplicata rispetto allo stesso periodo del 2009, a fronte di premi emessi pari a oltre € 5 mld.

Con € 16 mln, il volume dei premi/contributi relativo ai prodotti pensionistici individuali è più che doppio rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

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 – Maggio 2010

Gli agenti e le agenzie in economia hanno intermediato premi per € 729 mln (circa il 13% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con un aumento del 19,0% rispetto a maggio 2009.

La raccolta premi di maggio relativa al ramo I è stata pari a € 627 mln, in crescita del 22,2% rispetto allo stesso mese del 2009; anche sul ramo V, con circa € 90 mln di premi, si è osservato un trend positivo (+14,5%). Nei primi cinque mesi del 2010 il ramo I ha raccolto premi per € 3,2 mld, in crescita del 26,9% rispetto all'analogo periodo del 2009; seppure con un volume premi inferiore (€ 448 mln) anche il ramo V ha fatto registrare, da inizio anno, una variazione positiva e di valore

Da inizio anno

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	626.620	85,9%	22,2%
Capitalizzazioni - ramo V	88.584	12,1%	14,5%
Linked - ramo III	11.991	1,6%	-46,0%
- di cui: unit-linked	11.876	1,6%	-26,7%
- di cui: index-linked	115	0,0%	-98,1%
Malattia a lungo termine	60	0,0%	-43,3%
Fondi pensione aperti	2.167	0,3%	(...)
Imprese Italiane-extra UE	729.421	100,0%	19,0%
di cui: forme pens. ind.	27.886	3,8%	29,9%

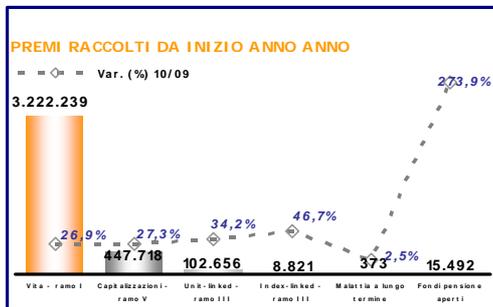
(...) Il dato relativo alla variazione percentuale non è significativo

analogo.

Con una raccolta di appena a € 12 mln, il comparto linked risulta in calo anche a maggio (-46,0% rispetto all'analogo mese del 2009); tale ammontare è per la maggior parte afferente ai premi per nuove polizze unit, essendo poco significativo quello relativo ai prodotti index. Da inizio anno si è consolidato un volume premi per prodotti linked che ha superato € 110 mln, in crescita del 35,1% rispetto allo stesso periodo del 2009.

I nuovi premi/contributi (€ 28 mln) relativi a prodotti pensionistici individuali sottoscritti in maggio rimangono concentrati sui prodotti PIP.

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



Promotori finanziari – Maggio 2010

Da inizio anno

RAMO/PRODOTTO	Premi nel mese	Distrib. (%)	Var. (%) 10/09
Vita - ramo I	315.704	62,3%	-66,9%
Capitalizzazioni - ramo V	77	0,0%	-94,8%
Linked - ramo III	190.900	37,7%	94,5%
- di cui: unit-linked	190.900	37,7%	118,6%
- di cui: index-linked	-	0,0%	-100,0%
Malattia a lungo termine	-	0,0%	n.d.
Fondi pensione aperti	113	0,0%	0,7%
Imprese Italiane-extra UE	506.794	100,0%	-51,9%
di cui: forme pens. ind.	4.333	0,9%	-17,2%

Il promotori finanziari hanno sottoscritto nuovi affari per oltre € 500 mln di premi (circa il 9% dell'intera nuova produzione delle imprese italiane ed extra-U.E.), con una attività di distribuzione più che dimezzata rispetto allo stesso mese dello scorso anno.

Anche a maggio è risultato determinante il rallentamento registrato dai prodotti di ramo I (-66,9% rispetto allo stesso mese del 2009), a fronte di premi pari a € 316 mln; di importo molto modesto è risultata la raccolta premi di ramo V. Tuttavia, nei primi cinque mesi del 2010, il volume premi afferente al ramo I ha fatto registrare una crescita (+45% rispetto allo stesso periodo del 2009) con un importo che ha raggiunto € 3,3 mld.

Si conferma nel mese di maggio una raccolta premi di ramo III in forte crescita rispetto allo stesso mese del 2009: con oltre € 190 mln di premi riconducibili unicamente a polizze di tipo unit il volume è quasi raddoppiato. Da inizio anno il comparto "linked" ha registrato nuovi premi per circa € 1 mld, mentre nello stesso periodo del 2009 si registravano € 313 mln.

A maggio i nuovi premi/contributi relativi a prodotti pensionistici individuali, per la maggior parte relativi a polizze PIP, sono stati pari a € 4,3 mln con una riduzione del 17,2% 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	7.584.149	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	5.821.795	5.821.795	92,3	92,3	6.151.426	6.151.426	95,5	95,5
	Febbraio	7.164.827	12.986.622	85,5	88,5	7.940.872	14.092.298	86,5	90,3
	Marzo	7.849.315	20.835.937	55,7	74,7	8.795.965	22.888.263	63,9	79,2
	Aprile	5.445.227	26.281.164	5,2	53,6	5.722.719	28.610.982	2,8	56,0
	Maggio	5.545.443	31.826.607	14,6	45,0	6.341.937	34.952.919	12,3	45,7
	Giugno								
	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.