



Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo

SERVIZIO STATISTICA

Roma, 28 ottobre 2008

Prot. n. 12 - 08 - 000046

All.ti n. Vari

Alle Imprese di assicurazione e di
riassicurazione che esercitano le
assicurazioni sulla vita
c.a. Direttore Generale
LORO SEDI

Alle Rappresentanze generali per
l'Italia delle Imprese di assicurazione
e riassicurazione che esercitano
le assicurazioni sulla vita
c.a. Rappresentante Generale
LORO SEDI

e, p.c. Alla Presidenza del Consiglio
dei Ministri
Dipartimento Affari Giuridici e Legislativi
Piazza Colonna, 370
00187 – ROMA RM

Al Ministero dello Sviluppo Economico
Via Molise, 2
00187 – ROMA RM

All'ANIA
Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici
Via della Frezza, 70
00186 – ROMA RM

Lettera Circolare

Oggetto: analisi sull'evoluzione degli indicatori medi dei costi sostenuti dalle imprese
esercenti le assicurazioni sulla vita nel periodo 2003/2007.

Questa Autorità, come negli anni precedenti, intende portare a conoscenza del mercato le risultanze delle elaborazioni condotte sui costi gestionali sostenuti dalle imprese esercenti le assicurazioni sulla vita nel corso degli ultimi cinque esercizi.

I risultati sono presentati in due allegati: l'incidenza delle spese di gestione rispetto all'ammontare dei premi lordi contabilizzati del lavoro diretto italiano (All. 1) e il rapporto di composizione dei costi di natura commerciale (All. 2).

Per dare continuità all'analisi, gli indicatori medi di costo sono stati rappresentati sia con riguardo all'intero mercato vita sia in relazione ai raggruppamenti di imprese costituiti in base alla tipologia di rete distributiva in prevalenza utilizzata (struttura agenziale di tipo tradizionale, SIM, sportelli bancari). L'attribuzione delle singole imprese ad uno dei raggruppamenti anzidetti è avvenuta, come di consueto, sulla base della percentuale prevalente di premi raccolti attraverso i richiamati canali distributivi, risultante dai dati forniti dalle singole compagnie. I valori degli indicatori sono stati elaborati anche separatamente per i rami I (Assicurazioni sulla durata della vita umana) e III (Assicurazioni sulla durata della vita umana le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento).

Relativamente alle imprese che si avvalgono in prevalenza della rete tradizionale, è stata operata un'ulteriore ripartizione, suddividendo le stesse in funzione dell'ammontare dei premi lordi contabilizzati (superiori a 129 milioni di euro, compresi tra 52 e 129 milioni di euro, compresi tra 13 e 52 milioni di euro ed inferiori a 13 milioni di euro). Per ragioni di comparabilità statistica con gli anni precedenti, sono stati convertiti in euro gli scaglioni di premio espressi in lire.

L'analisi dell'incidenza dei costi, sulla base degli indicatori individuati, è stata effettuata per l'intero mercato assicurativo vita (Tab. A), nel quale, durante il 2007, hanno operato 85 imprese di assicurazione, e considerando la ripartizione della raccolta per canale distributivo prevalente (tradizionale/SIM/banche).

Con riferimento alle 37 imprese operanti con reti tradizionali (Tab. B), 19 presentano un volume premi superiore a 129 milioni di euro (Tab. B.1), 7 premi compresi tra 52 e 129 milioni di euro (Tab. B.2), 6 premi compresi tra 13 e 52 milioni di euro (Tab. B.3) e 5 un portafoglio premi inferiore a 13 milioni di euro (Tab. B.4). Delle rimanenti imprese, 9 hanno operato prevalentemente tramite SIM (Tab. C) e 39 si sono avvalse soprattutto del canale bancario (Tab. D).

Per l'intero mercato, si registra dal 2003 al 2005 un calo dell'incidenza dei costi complessivi di gestione sul totale dei premi (dal 6,1% del 2003 al 5,9% nel 2005), mentre nel 2006 e nel 2007 tale incidenza è in crescita, attestandosi rispettivamente al 6,6% ed al 7,5% (Tab. A). Alla predetta inversione di tendenza hanno contribuito soprattutto i costi commerciali, poiché il loro peso sulla produzione aumenta dal 4,7% nel 2005 al 5,3% nel 2006 fino al 6% nel 2007, mentre l'incidenza dei costi amministrativi si incrementa passando dall'1,2% nel 2005, all'1,3% nel 2006 fino all'1,6% nel 2007.

Il Vice Direttore Generale
(Flavia Mazzarella)

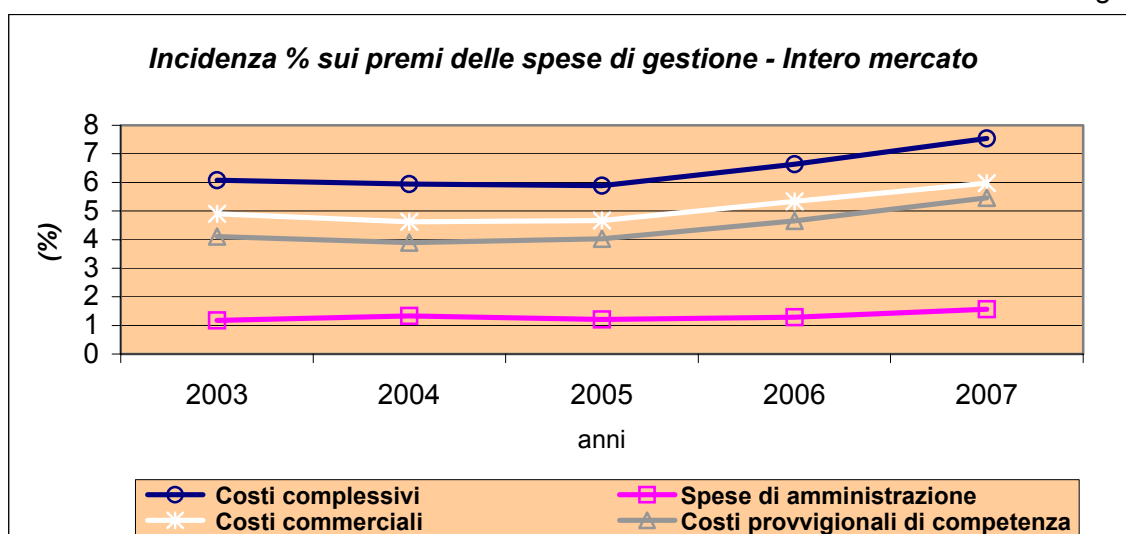
TAB. A

INCIDENZA SUI PREMI DELLE SPESE DI GESTIONE DELLE IMPRESE ESERCENTI ATTIVITA' ASSICURATIVA SULLA VITA

– INTERO MERCATO –
(n. imprese nel 2007: 85)

ANNO DI BILANCIO	Incidenza costi complessivi (%)	Incidenza spese di amminist.ne (%)	Incidenza costi commerciali (%)	Incidenza costi provvigionali di competenza (%)
2003	6,07	1,18	4,89	4,11
Ramo I	7,04	1,57	5,47	4,27
Ramo III	6,15	0,88	5,27	4,69
2004	5,94	1,33	4,61	3,89
Ramo I	6,87	1,87	5,00	3,93
Ramo III	6,58	0,97	5,61	5,01
2005	5,88	1,21	4,67	4,03
Ramo I	7,05	1,70	5,35	4,35
Ramo III	6,42	0,91	5,51	5,06
2006	6,63	1,29	5,34	4,65
Ramo I	8,02	1,79	6,23	5,26
Ramo III	6,45	0,88	5,57	5,04
2007	7,54	1,57	5,98	5,46
Ramo I	10,27	2,25	8,01	7,17
Ramo III	5,65	0,94	4,71	4,43

Fig. 1



IMPRESE CHE OPERANO PREVELEMENTEMENTE CON CANALI TRADIZIONALI**TAB. B. – Totale imprese.**

(n. imprese nel 2007: 37)

ANNO DI BILANCIO	Incidenza costi complessivi (%)	Incidenza spese di amminist.ne (%)	Incidenza costi commerciali (%)	Incidenza costi provvigionali di competenza (%)
2003	9,49	2,53	6,96	5,66
Ramo I	11,88	2,94	8,94	7,29
Ramo III	10,73	3,32	7,41	5,61
2004	8,93	2,84	6,09	4,88
Ramo I	11,93	3,67	8,26	6,64
Ramo III	10,09	3,50	6,59	4,77
2005	8,28	2,42	5,87	4,82
Ramo I	11,74	3,22	8,52	7,04
Ramo III	8,54	3,18	5,36	3,72
2006	9,29	2,36	6,93	5,94
Ramo I	12,69	3,02	9,67	8,37
Ramo III	7,95	2,48	5,47	4,05
2007	10,82	2,65	8,17	7,25
Ramo I	13,78	3,06	10,72	9,56
Ramo III	7,54	2,43	5,11	4,01

TAB. B.1. – Imprese con strutture di vendita di tipo tradizionale con premi superiori a 129 milioni di euro.

(n. imprese nel 2007: 19)

ANNO DI BILANCIO	Incidenza costi complessivi (%)	Incidenza spese di amminist.ne (%)	Incidenza costi commerciali (%)	Incidenza costi provvigionali di competenza (%)
2003	9,14	2,39	6,75	5,47
Ramo I	11,44	2,76	8,68	7,05
Ramo III	10,79	3,37	7,42	5,57
2004	8,78	2,78	6,00	4,82
Ramo I	11,73	3,59	8,14	6,58
Ramo III	10,23	3,60	4,63	4,63
2005	8,08	2,35	5,73	4,74
Ramo I	11,51	3,15	8,37	6,99
Ramo III	8,39	3,19	5,20	3,49
2006	9,03	2,28	6,75	5,85
Ramo I	12,41	2,92	9,49	8,32
Ramo III	7,80	2,47	5,33	3,86
2007	10,74	2,57	8,17	7,26
Ramo I	13,67	2,96	10,71	9,59
Ramo III	7,55	2,45	5,11	3,95

TAB. B.2 - Imprese con struttura di vendita di tipo tradizionale con un volume di premi compreso tra 52 e 129 milioni di euro.

(n. imprese nel 2007: 7)

ANNO DI BILANCIO	Incidenza costi complessivi (%)	Incidenza spese di amminist.ne (%)	Incidenza costi commerciali (%)	Incidenza costi provvigionali di competenza (%)
2003	13,45	3,39	10,06	8,39
Ramo I	17,25	4,09	13,16	11,32
Ramo III	10,04	2,42	7,62	6,13
2004	8,31	2,84	5,47	4,70
Ramo I	10,77	3,60	7,17	5,72
Ramo III	7,70	2,08	5,62	5,56
2005	10,20	2,80	7,40	5,30
Ramo I	14,17	3,44	10,74	7,22
Ramo III	7,15	2,25	4,90	4,70
2006	12,36	2,98	9,38	6,54
Ramo I	15,34	3,40	11,94	7,90
Ramo III	8,54	2,84	5,70	5,67
2007	9,43	3,14	6,29	5,08
Ramo I	12,10	3,78	8,31	6,22
Ramo III	6,38	1,84	4,54	4,51

TAB. B.3 – Imprese con struttura di vendita di tipo tradizionale con un volume di premi compreso tra 13 e 52 milioni di euro.

(n. imprese nel 2007: 6)

ANNO DI BILANCIO	Incidenza costi complessivi (%)	Incidenza spese di amminist.ne (%)	Incidenza costi commerciali (%)	Incidenza costi provvigionali di competenza (%)
2003	17,11	7,29	9,82	8,04
Ramo I	20,90	8,95	11,95	9,35
Ramo III	8,28	3,08	5,20	5,20
2004	18,46	5,40	13,06	9,15
Ramo I	25,65	7,80	17,85	12,20
Ramo III	14,25	3,53	10,72	10,60
2005	22,18	7,31	14,87	13,07
Ramo I	23,54	8,91	14,63	12,37
Ramo III ⁽¹⁾	77,61	5,79	71,82	71,01
2006	23,45	7,56	15,89	14,19
Ramo I	30,06	10,17	19,89	17,43
Ramo III	26,63	2,61	24,02	23,41
2007	23,94	9,02	14,92	13,43
Ramo I	27,90	10,28	17,62	15,78
Ramo III	12,92	3,84	9,08	8,56

- (1) L'elevata incidenza dei costi commerciali nell'anno 2005 è poco significativa poiché influenzata dalla circostanza che nella fascia operavano nel ramo III solo 2 imprese con modesta raccolta premi e con una particolare struttura dei costi stessi.

TAB. B.4 – Imprese con struttura di vendita di tipo tradizionale con un volume di premi inferiore a 13 milioni di euro.

(n. imprese nel 2007: 5)

ANNO DI BILANCIO	Incidenza costi complessivi (%)	Incidenza spese di amminist.ne (%)	Incidenza costi commerciali (%)	Incidenza costi provvigionali di competenza (%)
2003	23,28	13,29	9,99	8,36
Ramo I	19,72	10,16	9,56	7,50
Ramo III	32,70	17,00	15,70	15,54
2004	23,77	13,97	9,80	8,05
Ramo I	21,50	12,55	8,95	6,88
Ramo III	28,18	13,94	14,24	14,00
2005	20,12	12,09	8,03	6,47
Ramo I	17,47	10,77	6,70	5,06
Ramo III ⁽¹⁾	150,38	71,46	78,93	77,59
2006	16,06	10,35	5,70	4,73
Ramo I	16,23	10,42	5,81	4,82
Ramo III ⁽¹⁾	25,00	25,00	0,00	0,00
2007	20,62	9,23	11,38	8,44
Ramo I	19,35	8,99	10,36	7,38
Ramo III ⁽¹⁾	11,11	11,11	0,00	0,00

(1) L'incidenza dei costi è poco significativa poiché influenzata dalla circostanza che nella fascia opera nel ramo III solo 1 impresa con modesta raccolta premi e particolare struttura dei costi stessi.

TAB. C - IMPRESE CHE OPERANO PREVALENTEMENTE ATTRAVERSO SIM

(n. imprese nel 2007: 9)

ANNO DI BILANCIO	Incidenza costi complessivi (%)	Incidenza spese di amminist.ne (%)	Incidenza costi commerciali (%)	Incidenza costi provvigionali di competenza (%)
2003	7,20	0,70	6,50	5,28
Ramo I	8,41	1,57	6,84	3,90
Ramo III	7,26	0,52	6,74	5,81
2004	8,66	0,79	7,87	6,35
Ramo I	9,72	1,61	8,11	4,59
Ramo III	9,02	0,63	8,39	7,20
2005	9,49	0,94	8,55	6,64
Ramo I	9,33	1,20	8,12	5,97
Ramo III	10,75	0,89	9,86	7,72
2006	9,20	0,91	8,29	6,25
Ramo I	8,19	1,16	7,03	5,23
Ramo III	10,00	0,81	9,19	6,90
2007	8,39	1,03	7,36	5,23
Ramo I	8,18	1,32	6,86	5,00
Ramo III	8,35	0,89	7,46	5,24

TAB. D - IMPRESE CHE SI AVVALGONO PREVALENTEMENTE DEL CANALE BANCARIO

(n. imprese nel 2007: 39)

ANNO DI BILANCIO	Incidenza costi complessivi (%)	Incidenza spese di amministr.ne (%)	Incidenza costi commerciali (%)	Incidenza costi provvigionali di competenza (%)
2003	4,17	0,58	3,59	3,13
Ramo I	3,32	0,55	2,77	2,02
Ramo III	5,18	0,63	4,55	4,25
2004	4,05	0,64	3,41	3,03
Ramo I	3,21	0,64	2,57	2,01
Ramo III	5,53	0,70	4,83	4,53
2005	4,40	0,66	3,74	3,41
Ramo I	3,80	0,72	3,08	2,46
Ramo III	5,69	0,67	5,02	4,89
2006	4,95	0,77	4,18	3,80
Ramo I	4,36	0,87	3,49	2,83
Ramo III	5,78	0,70	5,07	4,89
2007	5,62	1,02	4,60	4,49
Ramo I	6,54	1,44	5,10	4,70
Ramo III	5,09	0,78	4,31	4,37

Fig. 2

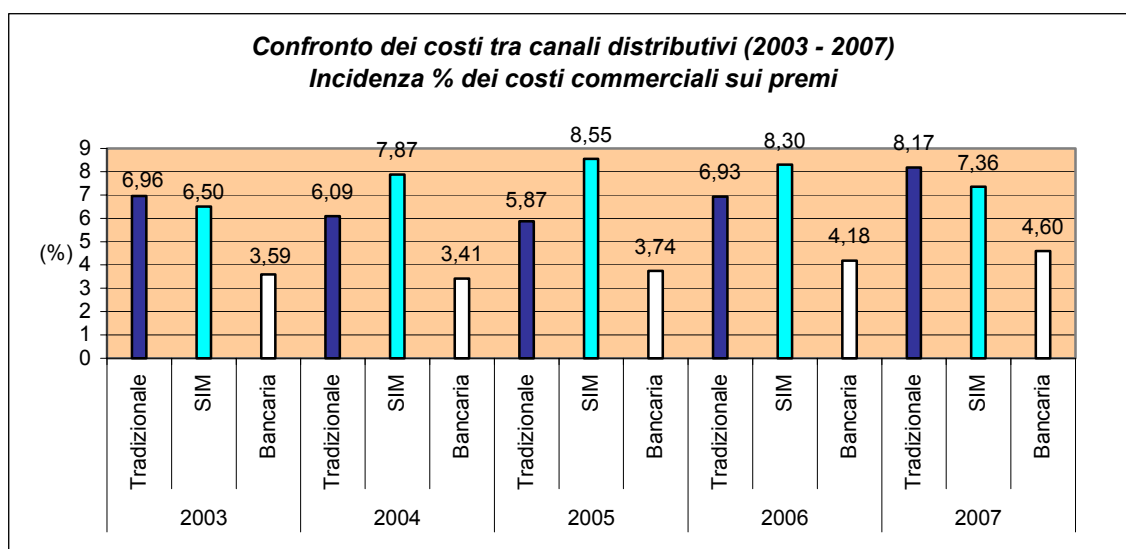
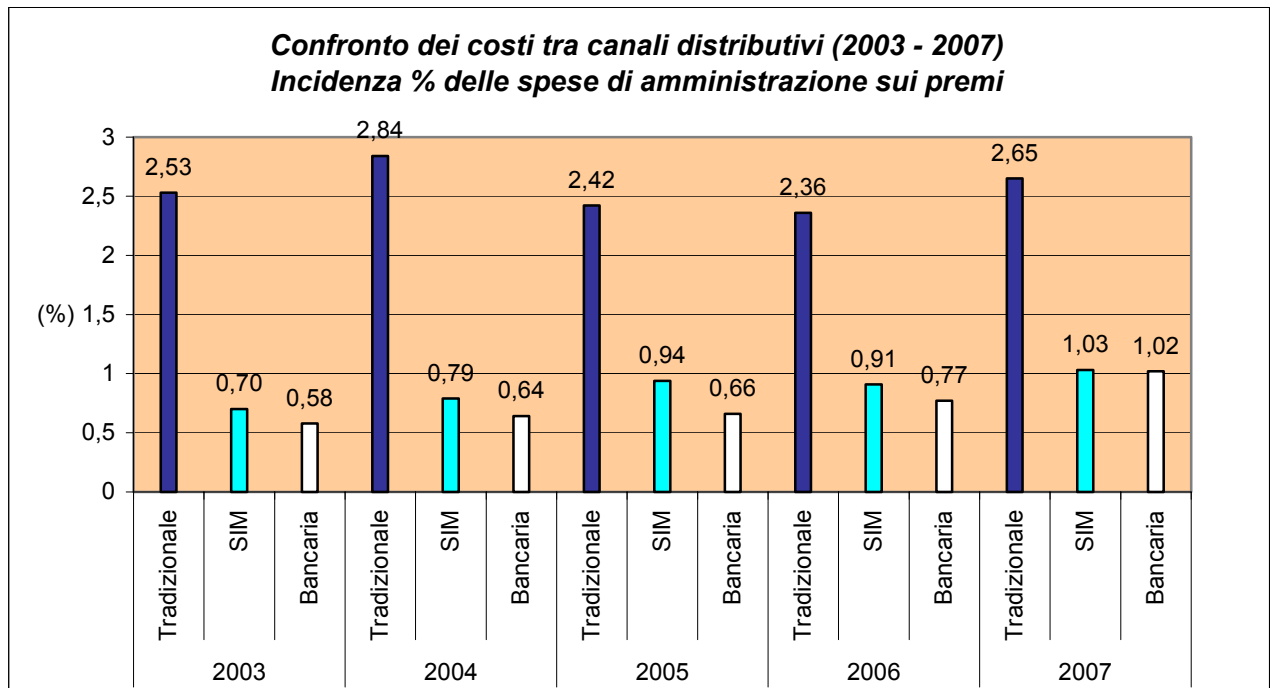


Fig. 3



RAPPORTO DI COMPOSIZIONE DEI COSTI COMMERCIALI:
Provvigioni di acquisizione, altre spese di acquisizione e provvigioni di incasso.

TAB. E – INTERO MERCATO

ANNO DI BILANCIO	provvigioni di acquisizione / costi commerciali (%)	altre spese di acquisizione / costi commerciali (%)	provvigioni di incasso / costi commerciali (%)
2003	71,09	15,01	13,90
2004	64,75	20,66	14,59
2005	67,80	18,88	13,32
2006	67,53	19,99	12,48
2007	66,36	23,75	9,90

TAB. F – IMPRESE CHE SI AVVALGONO PREVALENTEMENTE DELLA RETE DI VENDITA TRADIZIONALE

ANNO DI BILANCIO	provvigioni di acquisizione / costi commerciali (%)	altre spese di acquisizione / costi commerciali (%)	provvigioni di incasso / costi commerciali (%)
2003	61,90	20,94	17,16
2004	48,25	33,69	18,06
2005	54,38	29,74	15,88
2006	59,44	27,27	13,29
2007	59,97	28,87	11,16

TAB. G – IMPRESE CHE OPERANO PREVALENTEMENTE ATTRAVERSO SIM

ANNO DI BILANCIO	provvigioni di acquisizione / costi commerciali (%)	altre spese di acquisizione / costi commerciali (%)	provvigioni di incasso / costi commerciali (%)
2003	75,95	6,29	17,76
2004	77,18	5,56	17,26
2005	68,58	8,71	22,71
2006	66,43	9,91	23,66
2007	56,00	15,38	28,62

TAB.H – IMPRESE CHE SI AVVALGONO PREVALENTEMENTE DEL CANALE BANCARIO

ANNO DI BILANCIO	provvigioni di acquisizione / costi commerciali (%)	altre spese di acquisizione / costi commerciali (%)	provvigioni di incasso / costi commerciali (%)
2003	78,47	11,98	9,55
2004	75,52	13,89	10,59
2005	77,85	12,70	9,45
2006	74,90	15,68	9,42
2007	74,56	20,16	5,28