



Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo

SERVIZIO STUDI
SEZIONE STUDI – UFFICIO STATISTICA

Roma 29 gennaio 2010

Prot. n. 36-10-000010

All.ti n. 1

Alle Imprese di assicurazione
sulla vita con sede legale in Italia
LORO SEDI

Alle Imprese di assicurazione sulla
vita con sede legale in uno Stato
appartenente allo Spazio
Economico Europeo ammesse ad
operare in Italia in regime di
stabilimento o di libertà di
prestazione di servizi
LORO SEDI

Alle Rappresentanze per l'Italia
delle Imprese di assicurazione
sulla vita con sede legale in uno
Stato terzo rispetto allo Spazio
Economico Europeo
LORO SEDI

e p.c. Al Ministero dello Sviluppo
Economico
Gabinetto del Ministro
Via Molise, 2
00187 ROMA

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

Lettera circolare

Oggetto: tasso di inflazione e tasso di rendimento medio lordo dei titoli di Stato relativi all'anno 2009 da inserire nelle Schede sintetiche dei contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione con partecipazione agli utili.

Variazioni percentuali annue dei tassi di cambio contro l'euro delle principali valute estere e tassi d'interesse dei titoli a lungo termine denominati nelle medesime valute, da inserire nelle Schede sintetiche dei contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione con partecipazione agli utili, le cui prestazioni sono espresse in valuta estera.

Ai fini dell'aggiornamento del prospetto, da inserire nelle Schede sintetiche dei contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione con partecipazione agli utili¹, concernente il confronto, per l'ultimo quinquennio, dei tassi di rendimento riconosciuti agli assicurati con i dati storici dei tassi medi di rendimento lordo dei titoli di Stato e dei tassi di inflazione, si comunica che nell'anno 2009 il tasso medio di rendimento lordo dei titoli di Stato è stato pari al 3,54%² mentre il tasso di inflazione è stato pari allo 0,75%³.

Per l'aggiornamento delle Schede sintetiche dei contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione le cui prestazioni sono espresse in valuta⁴, si allegano i prospetti, aggiornati al 2008, concernenti le variazioni percentuali dei tassi di cambio contro l'euro delle principali valute estere ed i tassi di interesse dei titoli a lungo termine espressi nelle medesime valute.

Al riguardo, si precisa che la serie del tasso d'interesse dei titoli a lungo termine espressi in franchi svizzeri è stata desunta dalla serie dei rendimenti delle obbligazioni pubbliche della Svizzera di fonte Fondo Monetario Internazionale.

Gli aggiornamenti contenuti nei prospetti allegati andranno inseriti nelle Schede sintetiche dei contratti indicati in oggetto.

Il Presidente
(Giancarlo Giannini)

¹ Circolare ISVAP n. 551/D del 1° marzo 2005

² Media del "Rendistato" rilevato nel 2009 da Banca d'Italia.

³ Fonte ISTAT. Il valore del tasso di inflazione indicato è determinato sull'indice generale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, al netto dei tabacchi.

⁴ Vedi nota 1.

Allegato

Prospetti relativi alle principali valute estere inerenti le variazioni delle relative quotazioni rispetto all'euro e dei tassi di interesse a lungo termine

VARIAZIONE PERCENTUALE ANNUA DELLE QUOTAZIONI DELLE PRINCIPALI VALUTE ESTERE CONTRO L'EURO

| Anno | VARIAZIONE % ANNUA DEI TASSI DI CAMBIO | | | |
|-------------|-----------------------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------|
| | Dollaro U.S.A. | Yen giapponese | Franco svizzero | Sterlina britannica |
| 2004 | -9,08 | -2,58 | -1,49 | 1,96 |
| 2005 | 0,00 | -1,76 | -0,26 | -0,75 |
| 2006 | -0,96 | -6,28 | -1,59 | 0,31 |
| 2007 | -8,32 | -9,44 | -4,26 | -0,38 |
| 2008 | -6,87 | 5,77 | 3,53 | -14,05 |

Fonte: Bollettino statistico della Banca d'Italia

TASSI PERCENTUALI DI INTERESSE DEI TITOLI A LUNGO TERMINE DENOMINATI NELLE PRINCIPALI VALUTE ESTERE

| Anno | TASSI % DI INTERESSE DEI TITOLI A LUNGO TERMINE (*) | | | |
|-------------|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Dollaro U.S.A. | Yen giapponese | Franco svizzero (**) | Sterlina britannica |
| 2004 | 4,27 | 1,50 | 2,38 | 4,93 |
| 2005 | 4,29 | 1,38 | 1,96 | 4,46 |
| 2006 | 4,79 | 1,74 | 2,49 | 4,38 |
| 2007 | 4,63 | 1,67 | 3,11 | 5,06 |
| 2008 | 3,67 | 1,48 | 2,15 | 4,50 |

(*) Fonte: Relazione annuale della Banca d'Italia

(**) Fonte: Fondo Monetario Internazionale

**Tassi % di interesse a lungo termine dei titoli
denominati nelle principali valute estere**

