

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

La bancassicurazione tra bassi tassi di interesse, riforma dei prodotti e innovazione digitale

Dario Focarelli

Direttore Generale ANIA

Visiting Professor, Risk Management and Insurance, 'La Sapienza' Roma

Adjunct Professor, 'Tanaka Business School', Imperial College London

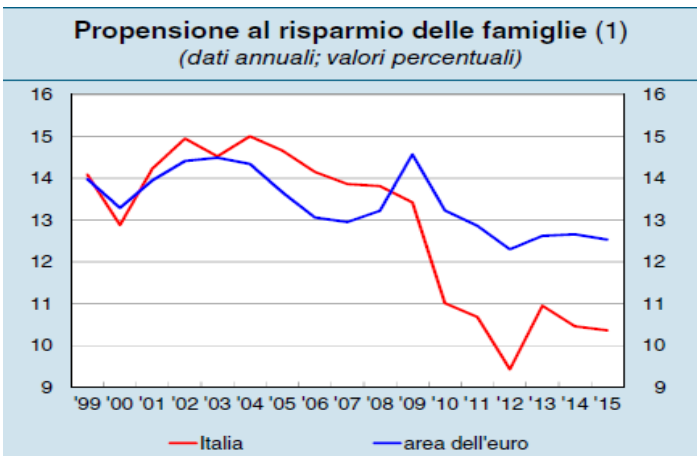
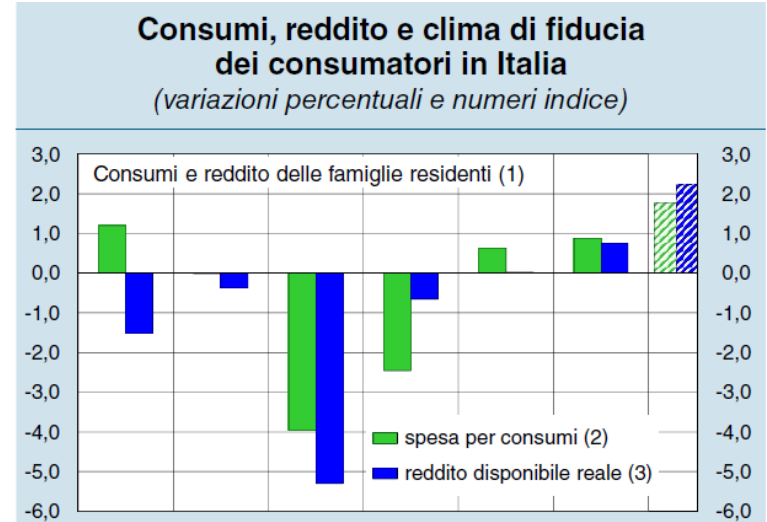
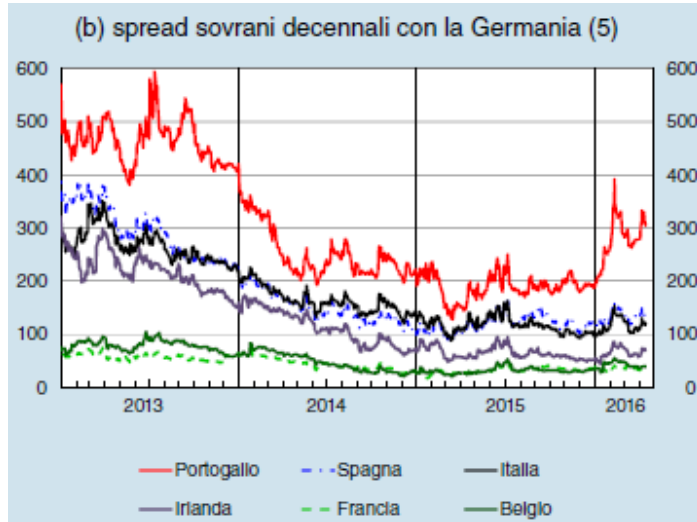
Forum Bancassicurazione 2016

Agenda

- Il contesto economico e finanziario
- Overview del settore assicurativo italiano
- Le sfide del settore assicurativo nell'attuale contesto:
 - I bassi tassi di interesse
 - La riforma dei prodotti
 - L'innovazione digitale

Il contesto economico e finanziario

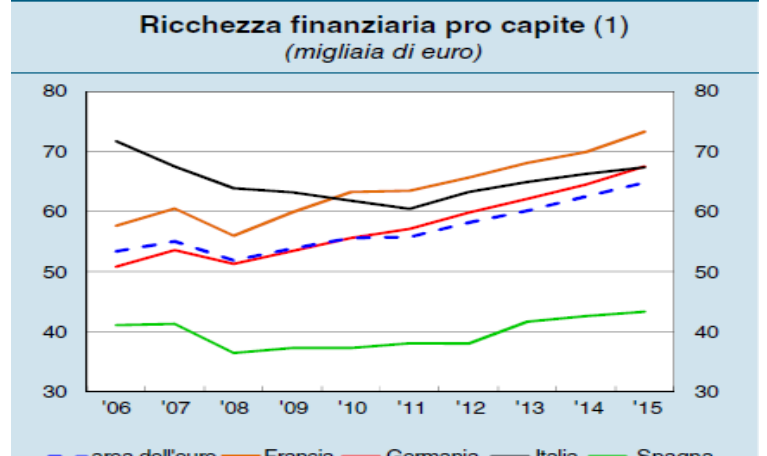
Il contesto economico e finanziario



Fonte: Eurostat

(1) Sono incluse le famiglie consumatrici e produttrici e le Isp. Cfr. nell'Appendice le voci del Glossario: Famiglie e Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie.

Source: Banca d'Italia

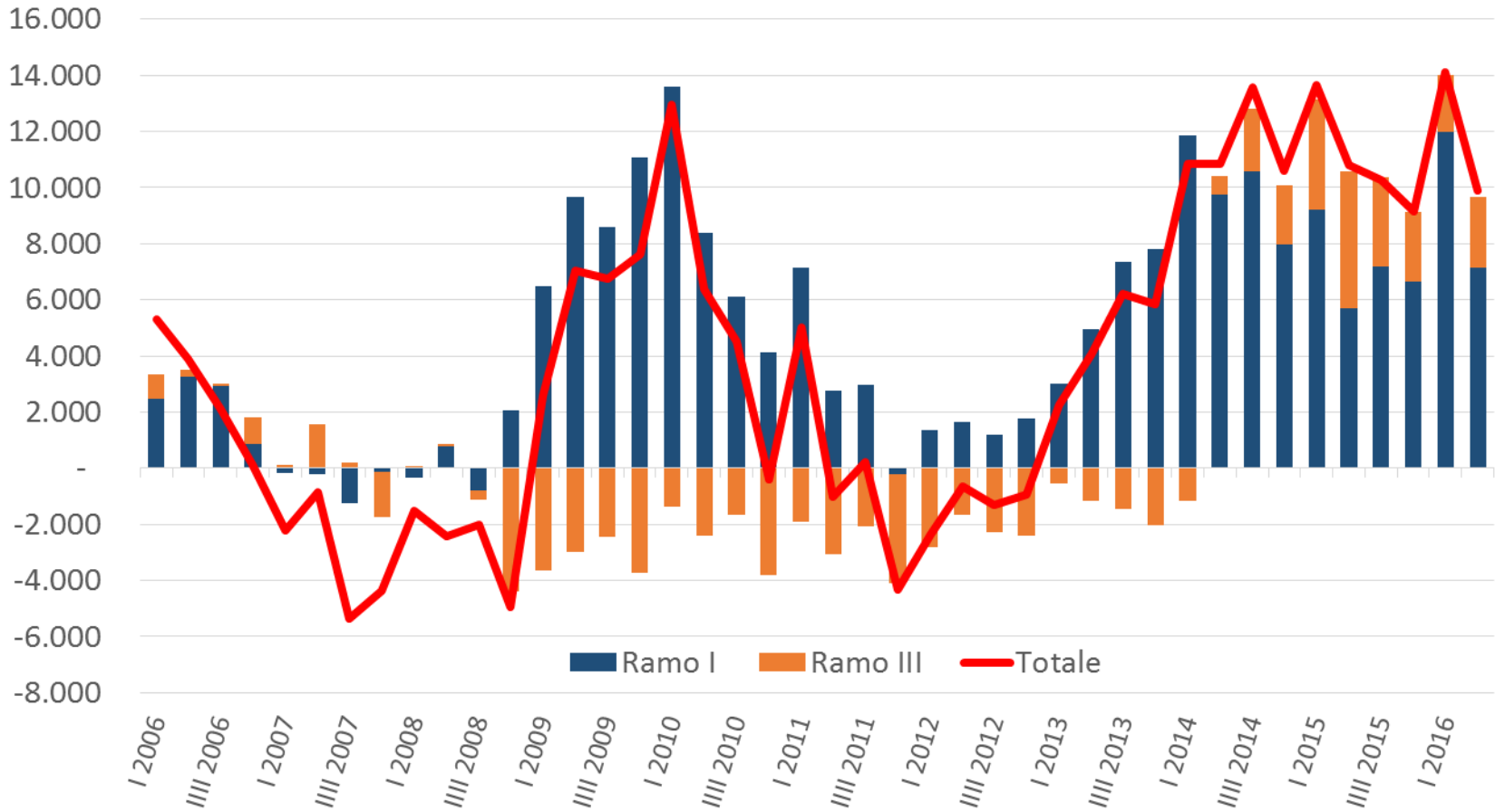


Fonte: BCE e Eurostat; cfr. nell'Appendice la sezione: Note metodologiche.
(1) Il dato della popolazione per il 2015 è stimato.

Overview del settore assicurativo italiano

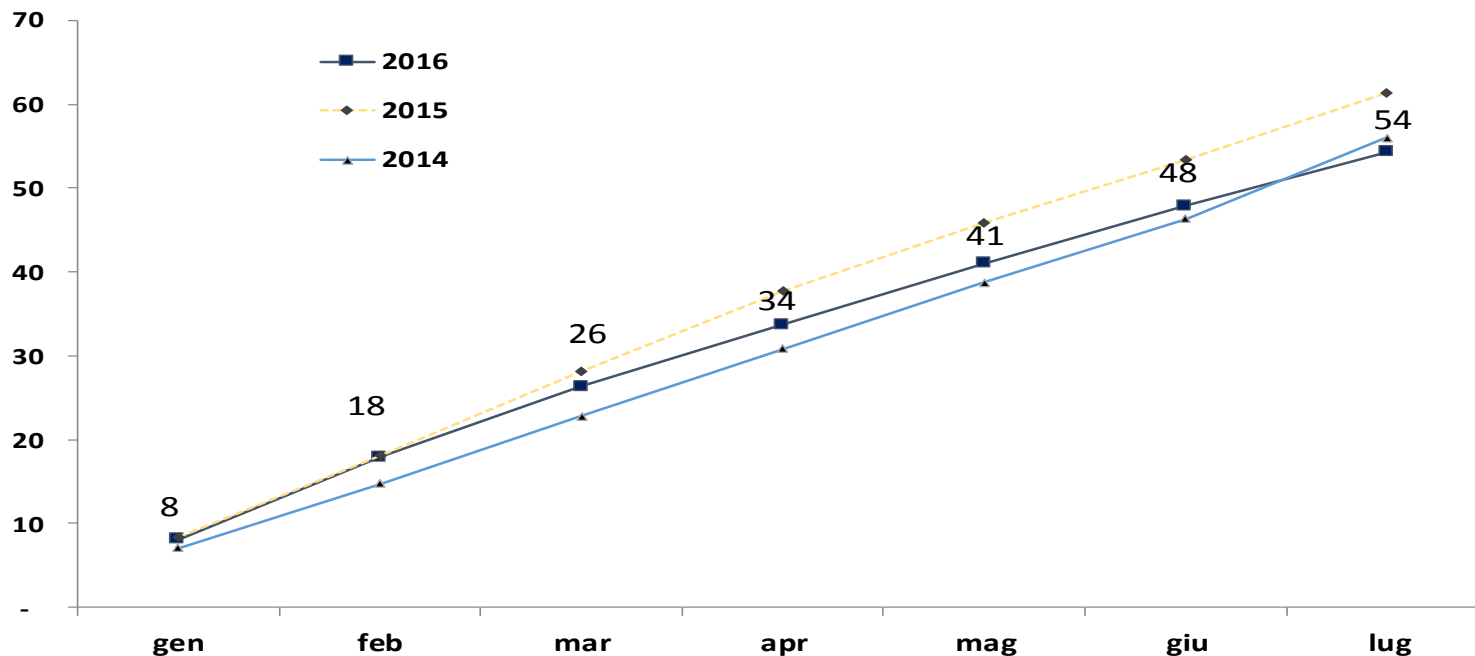
- Focus settore vita

La raccolta netta trimestrale nel settore vita



La nuova produzione vita

Milioni di euro

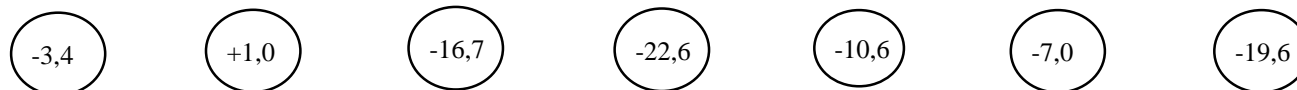


2016

Var. % mensile
(cumulata)



Var. % mensile



La nuova produzione vita a luglio 2016

Tipologia di prodotto	luglio 2016		luglio 2015		Var. % lug. 2016/2015
	Importo (mld)	%	Importo (mld)	%	
Tradizionali	42,0	77,2%	41,2	67,1%	2,0%
- Ramo I	40,8	75,1%	39,5	64,4%	3,5%
- Ramo V	1,1	2,1%	1,7	2,8%	-32,5%
Linked	12,3	22,6%	20,1	32,8%	-38,8%
- Unit	12,3	22,6%	20,1	32,8%	-38,8%
- Index	-	0,0%	-	0,0%	-0,0%
Ramo IV	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-28,0%
Ramo VI*	0,0	0,1%	0,0	0,1%	26,0%
Totale	54,3	100,0%	61,3	100,0%	-11,4%
- di cui PIP	0,7	1,3%	0,5	1,0%	15,9%
- di cui puro rischio	0,4	0,7%	0,2	0,4%	43,2%

(*) I nuovi piani pensionistici individuali (PIP) si riferiscono solo ai nuovi contratti.

I prodotti multiramo

Raccolta premi dei prodotti multiramo (miliardi di euro)

	2013	2014	2015	2016 (1)
Premi sottoscritti	11,2	18,3	30,5	36,2
prodotti tradizionali	8,4	12,0	18,0	20,7
prodotti unit-linked (2)	2,8	6,3	12,5	15,5
<i>Per memoria:</i>				
Totale premi (3)	89,3	107,4	118,8

Fonte: elaborazioni Ivass su dati forniti dalle imprese di assicurazione.

(1) Il dato per il 2016 è una stima formulata dalle compagnie e si riferisce a un campione pari all'86 per cento per cento del numero totale di compagnie. –

(2) I prodotti unit-linked sono polizze collegate a fondi interni o OICR. – (3) Premi vita delle imprese incluse nel campione.

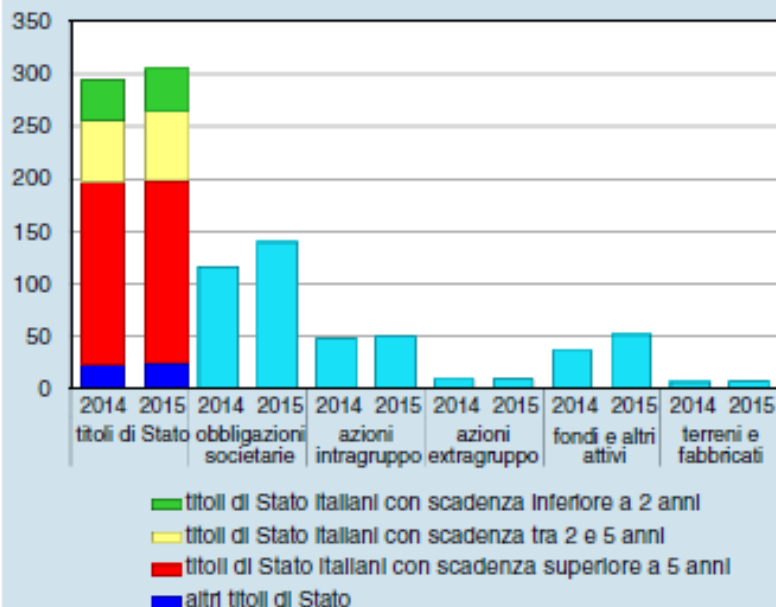
Le sfide del mercato assicurativo nell'attuale contesto

I bassi tassi di interesse

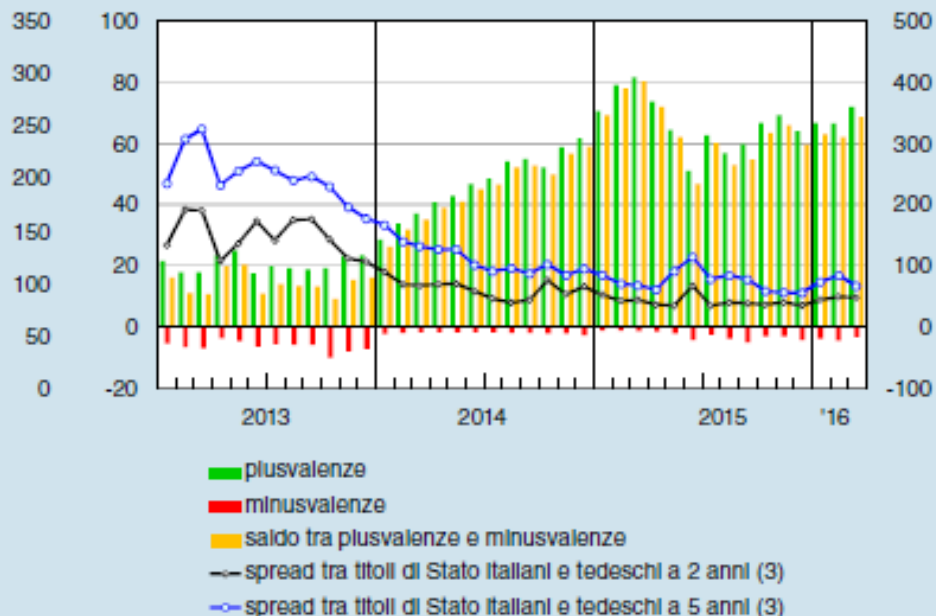
Investimenti, plusvalenze e minusvalenze

Società assicurative italiane: investimenti, plusvalenze e minusvalenze

(a) investimenti (1)
(dati al 31 dicembre 2015; miliardi di euro)



(b) plusvalenze e minusvalenze latenti (2)
(dati mensili; miliardi di euro e punti base)

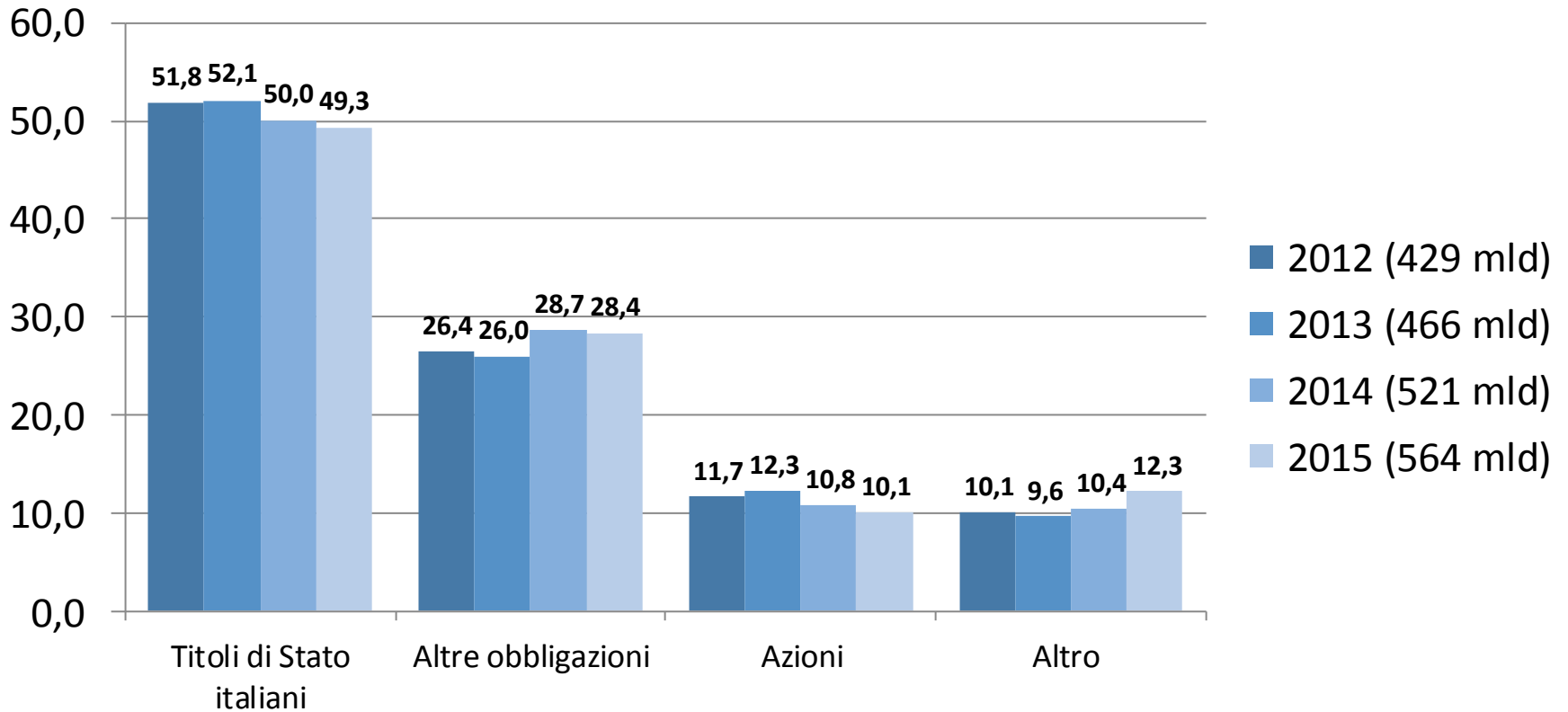


Fonte: Ivass e Bloomberg.

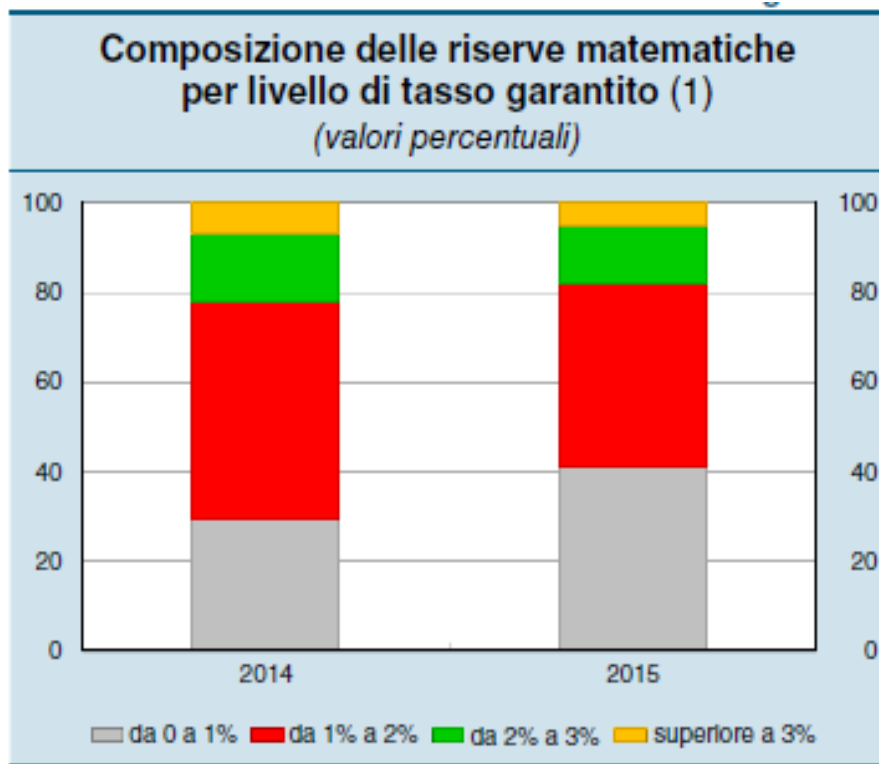
(1) Valori di bilancio. La composizione dei titoli di Stato è parzialmente stimata. – (2) Le plusvalenze e le minusvalenze latenti rappresentano la differenza tra il valore di mercato e il valore di bilancio dei titoli in portafoglio. – (3) Scala di destra.

Investimenti Classe C- valori di bilancio

Valore %

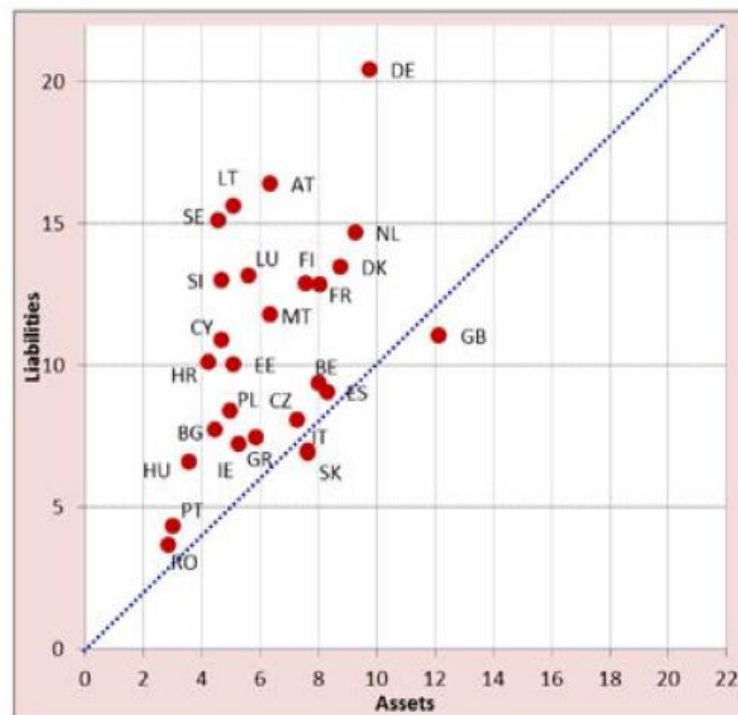


Gli indicatori chiave dei portafogli delle compagnie



Fonte: Ivass.
(1) Riserve matematiche del comparto vita.

Duration of EU insurers' liabilities (expected values) and assets (years, 2013)



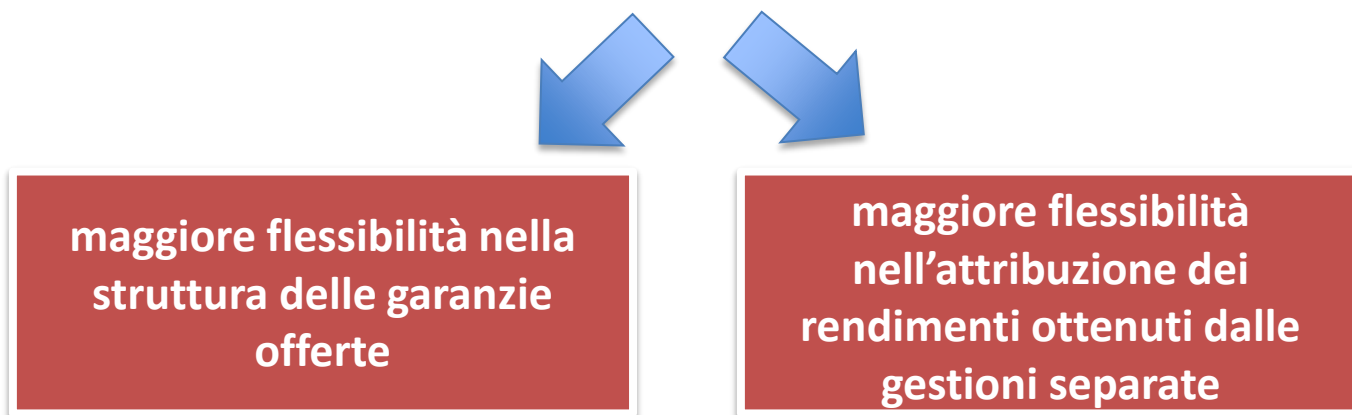
Source: EIOPA stress test report (2014)

Le sfide del settore assicurativo nell'attuale contesto

La riforma dei prodotti

L'evoluzione dell'offerta assicurativa nell'attuale contesto

- I possibili scenari prolungati di bassi tassi d'interesse rendono necessario per il settore assicurativo interrogarsi su come adeguare l'offerta al nuovo contesto senza perdere il DNA del risparmio assicurativo.
- L'inversione di tendenza osservata negli ultimi mesi mostra come le polizze "tradizionali" rappresentino ancora il core business dell'attività assicurativa italiana.
- Ciò rende necessario ipotizzare soluzioni che si adattino ai nuovi scenari:



Le sfide del settore assicurativo nell'attuale contesto

L'innovazione digitale

Le sfide del settore assicurativo nell'attuale contesto

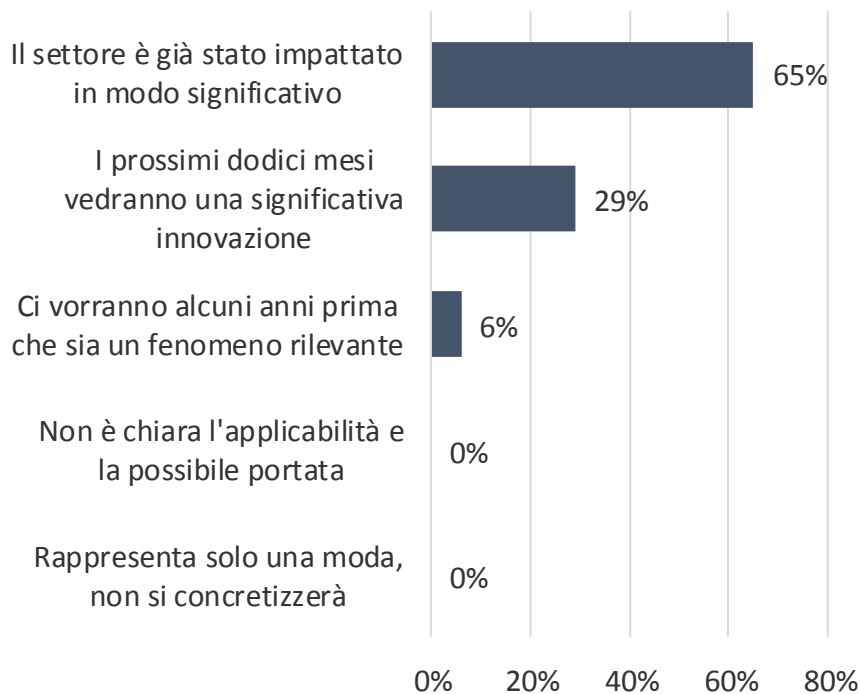
L'innovazione digitale

- **L'importanza delle trasformazioni in atto** ha portato ANIA e BAIN&Company a progettare un Osservatorio sui diversi temi dell'innovazione.
- L'Osservatorio ha l'obiettivo di **diffondere la cultura dell'innovazione nel settore assicurativo** con i partecipanti permettendogli di cogliere l'opportunità di questo nuovo paradigma.
- All'Osservatorio ha preso parte un campione rilevante di compagnie.

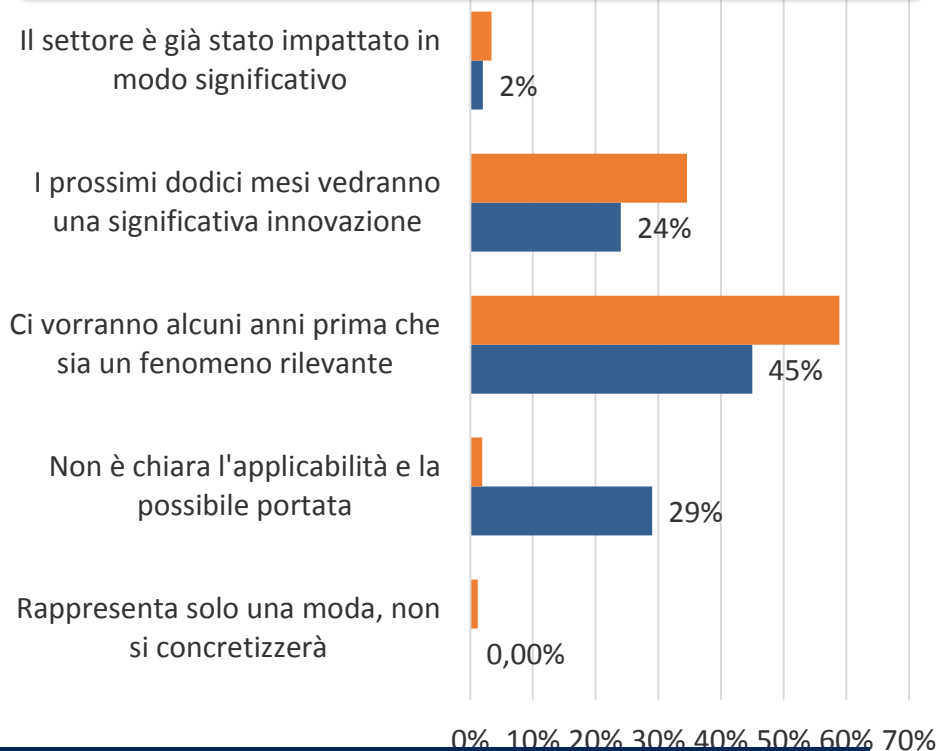
La survey alle Compagnie aderenti all'Osservatorio (1/5)

A che stadio di maturazione ritenete sia la connected insurance?

Auto



Gli altri rami di business

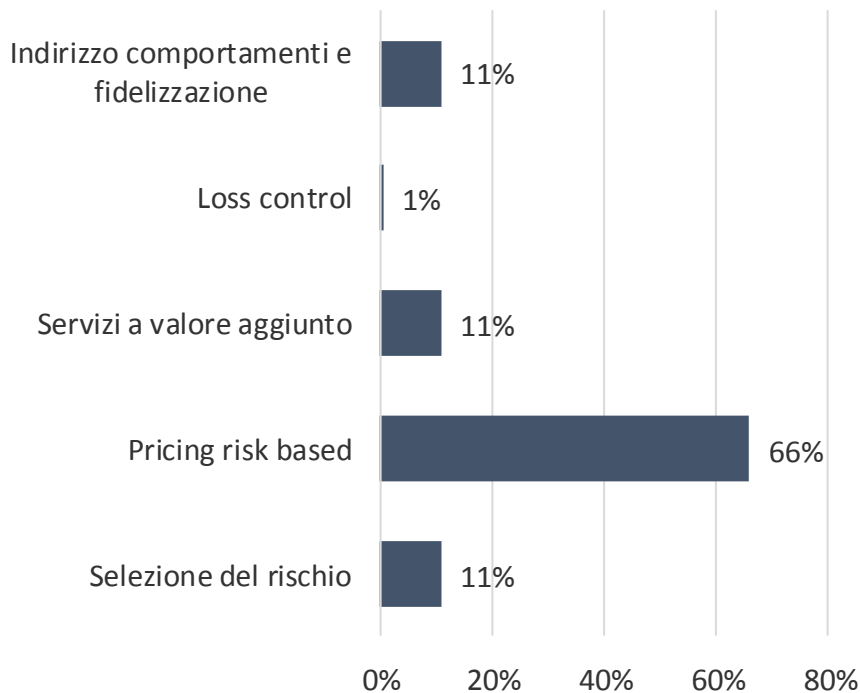


I telematics auto rappresentano l'area più matura, con un'attesa di innovazione significativa nei prossimi mesi sugli altri rami

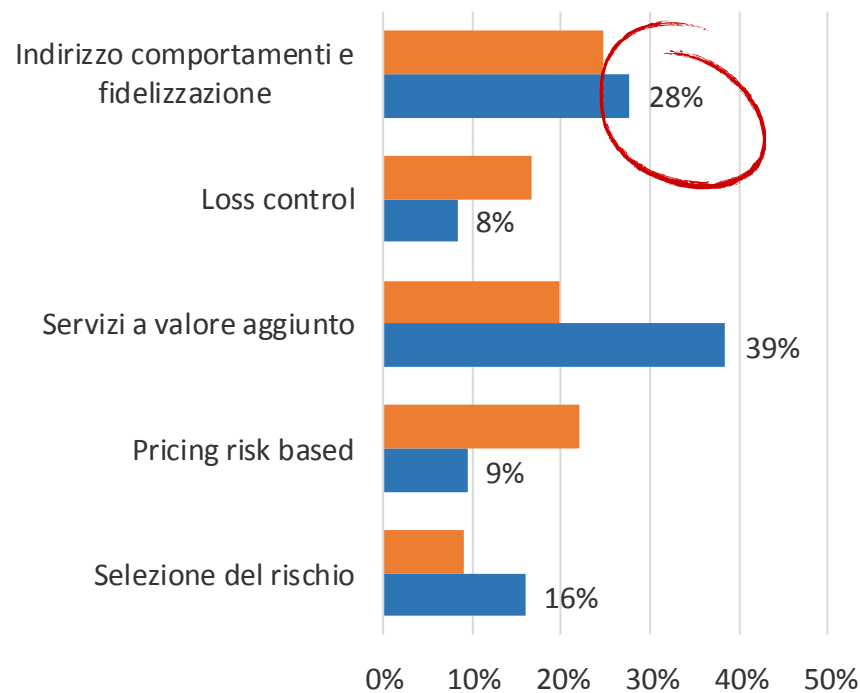
La survey alle Compagnie aderenti all'Osservatorio (2/5)

Quale considerate come beneficio principale della connected insurance?

Auto



Gli altri rami di business

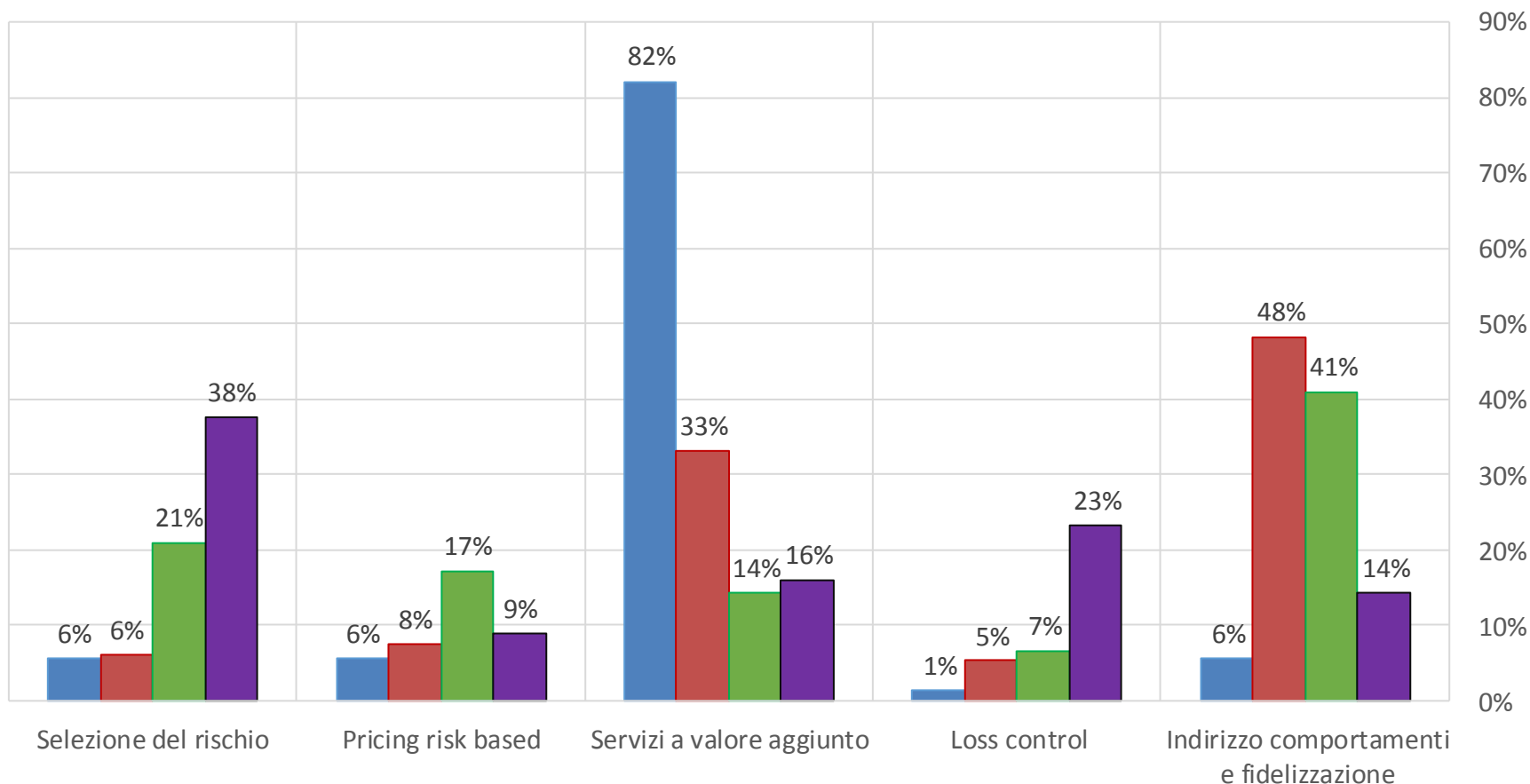


Pricing risk based come beneficio principale atteso nel motor telematics
Servizi e indirizzo comportamenti negli altri rami

La survey alle Compagnie aderenti all'Osservatorio (3/5)

Quale considerate come beneficio principale della connected insurance?

■ Casa ■ Salute ■ Vita ■ Rischi industriali

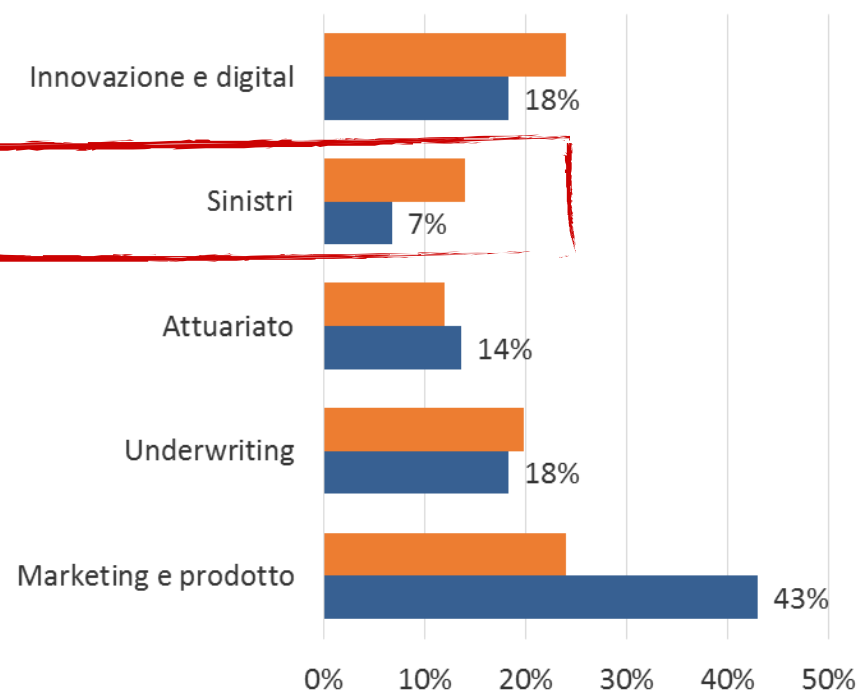
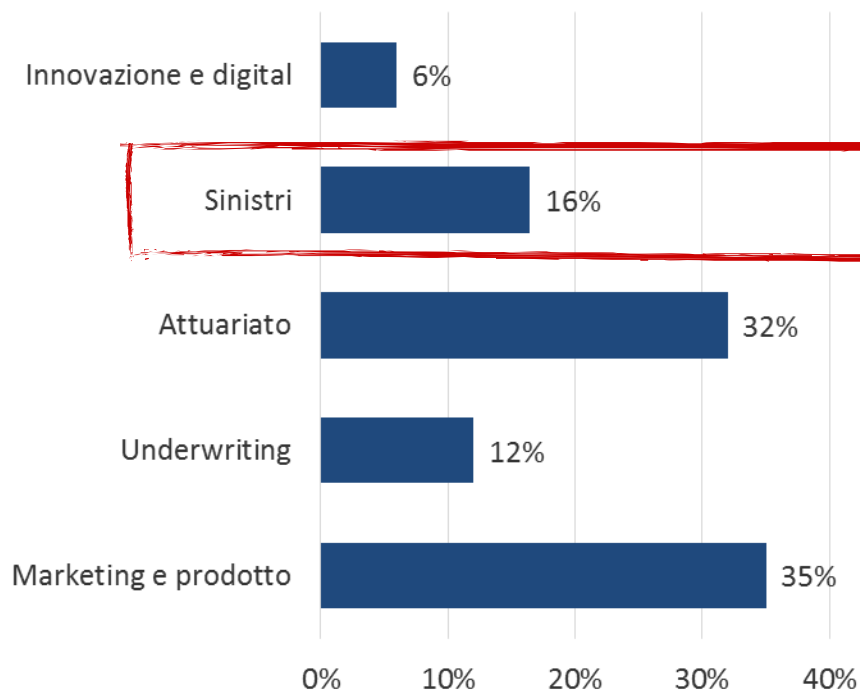


La survey alle Compagnie aderenti all'Osservatorio (4/5)

Il lavoro di quale funzione verrà modificato maggiormente dalla connected insurance?

Auto

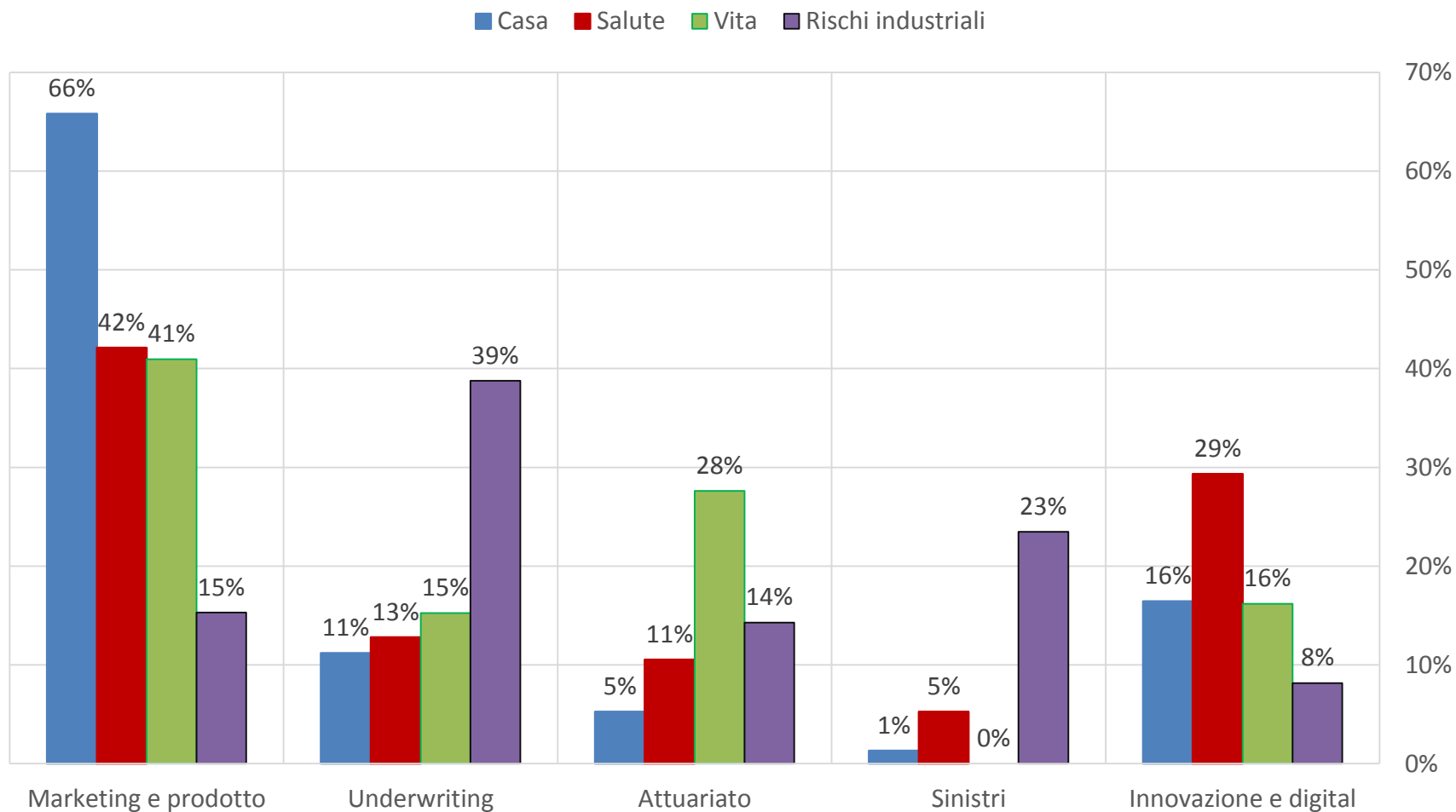
Gli altri rami di business



Forte impatto della connected insurance sull'attività del marketing
L'attuariato nell'auto ha un impatto significativo

La survey alle Compagnie aderenti all'Osservatorio (5/5)

Il lavoro di quale funzione verrà modificato maggiormente dalla connected insurance?



Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

La bancassicurazione tra bassi tassi di interesse, riforma dei prodotti e innovazione digitale

Dario Focarelli

Direttore Generale ANIA

Visiting Professor, Risk Management and Insurance, 'La Sapienza' Roma
Adjunct Professor, 'Tanaka Business School', Imperial College London

Roma, 29 settembre 2016