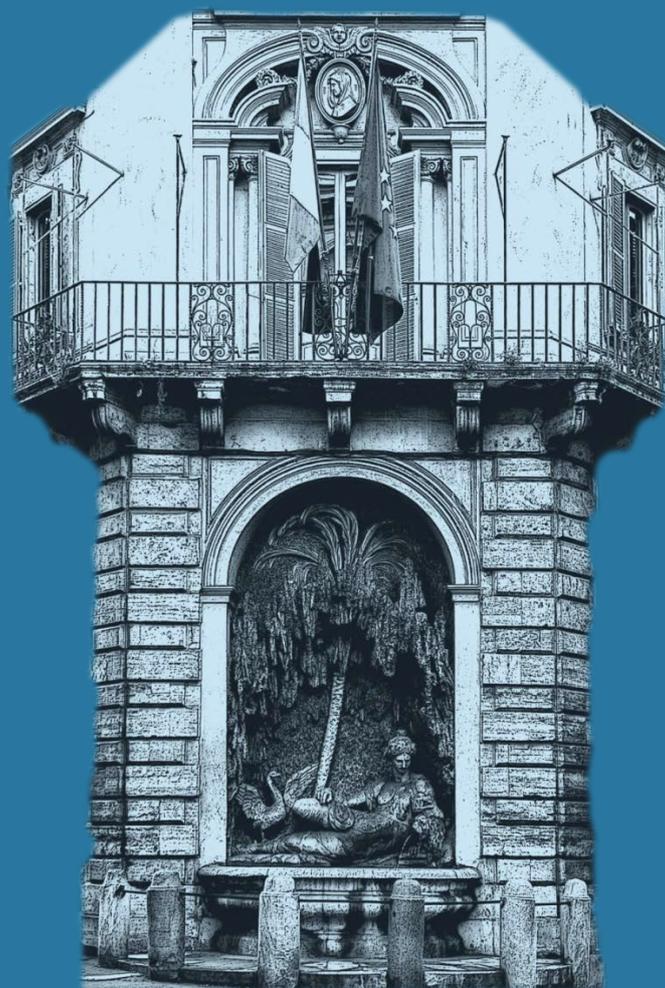


Bollettino Statistico

Premi acquisiti dalle imprese italiane
all'estero e dalle società estere
controllate
(2013-2017)



Anno V - n. 15, novembre 2018

SERVIZIO STUDI E GESTIONE DATI - DIVISIONE STUDI E ANALISI
STATISTICHE

Testo di Leandro D'Aurizio

Coordinamento: Capo della Divisione – Lino Matarazzo



(decreto legge 6 luglio 2012 n. 95 convertito con legge 7 agosto 2012 n. 135)

Registrazione presso il Tribunale di Roma n. 56/2015 del 23 marzo 2015

Direzione e Redazione presso l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni

Direttore responsabile

Roberto NOVELLI

Indirizzo

via del Quirinale 21 – 00187 ROMA

Telefono

+39 06 42133.1

Fax

+39 06 42133.775

Sito internet

<http://www.ivass.it>

Tutti i diritti riservati. È consentita la riproduzione a fini didattici
e non commerciali, a condizione che venga citata la fonte

ISSN 2421-3004 (online)

Sommario

1. NOTA METODOLOGICA	5
<i>Il perimetro della rilevazione</i>	5
<i>Classificazione delle imprese per nazionalità della proprietà</i>	5
<i>Allegati “TAVOLE STATISTICHE”</i>	6
<i>Altre avvertenze</i>	6
2. PRINCIPALI RISULTATI– ANNO 2017	7
3. LAVORO DIRETTO IN ITALIA E ALL’ESTERO DELLE IMPRESE DI PROPRIETA’ ITALIANA ED ESTERA – ANNI 2016 E 2017	8
4. LAVORO DIRETTO ALL’ESTERO DELLE IMPRESE VIGILATE DALL’IVASS E LAVORO DIRETTO DELLE CONTROLLATE ESTERE	11
5. LAVORO INDIRETTO ALL’ESTERO DELLE IMPRESE VIGILATE DALL’IVASS E LAVORO INDIRETTO DELLE CONTROLLATE ESTERE	16
6. I PAESI CON LA MAGGIORE RACCOLTA PREMI DELLE IMPRESE VIGILATE DALL’IVASS E DELLE CONTROLLATE ESTERE	17

1. NOTA METODOLOGICA

Le informazioni statistiche di questo bollettino si basano sulle comunicazioni effettuate dalle imprese di assicurazione in riscontro alla circolare ISVAP n. 447/S e alla lettera al mercato del 17 giugno 2011.

Il perimetro della rilevazione

La rilevazione ha carattere obbligatorio ed è a cadenza annuale. Essa si riferisce alla produzione complessiva del 2017, relativa al lavoro diretto e indiretto¹, nei rami vita e in quelli danni, realizzata dalle imprese con sede legale in Italia sottoposte a vigilanza prudenziale dell'IVASS, attraverso le rappresentanze estere, le sedi nazionali operanti all'estero in regime di libertà di prestazione di servizi (L.p.s.) e le società controllate con sede legale all'estero². Quando di seguito ci si riferirà alle imprese vigilate, il riferimento all'IVASS sarà di norma omissivo.

A fini comparativi, la Sezione 3 considera anche la raccolta premi effettuata in Italia, realizzata dalle imprese vigilate e da quelle estere con sede legale in paesi S.E.E., tramite rappresentanze situate in Italia o direttamente dall'estero in regime di Libertà di prestazione di servizi (L.p.s.)³. Sempre a fini comparativi, la Sezione 4 include (tav. 4 e tav. 6) anche la raccolta premi effettuata in Italia da parte delle sole imprese vigilate, separatamente per i rami vita e danni.

Classificazione delle imprese per nazionalità della proprietà

Nella sezione 3 del testo si fa riferimento alla seguente classificazione, basata sulla nazionalità della proprietà delle imprese segnalanti.

Per “Imprese di proprietà italiana” sinteticamente si intendono:

1. le imprese vigilate che sono controllate da soggetti italiani,
2. le imprese con sede legale all'estero, controllate da imprese vigilate a loro volta controllate da soggetti italiani.

Per “Imprese di proprietà estera” sinteticamente si intendono:

1. le imprese vigilate che sono controllate da soggetti esteri,
2. le imprese con sede legale all'estero, controllate da soggetti esteri, che raccolgono premi in Italia in regime di Stabilimento o in L.p.s. Queste imprese includono anche

¹ I premi del lavoro diretto sono quelli raccolti da un'impresa assicurativa, al lordo di quelli ceduti in riassicurazione. I premi del lavoro indiretto indicano invece quelli raccolti tramite contratti di riassicurazione.

² Un'impresa assicurativa può raccogliere premi in un paese dell'Unione Europea diverso da quello dove ha la sede legale sia in regime di Stabilimento (tramite rappresentanze estere) sia in regime di Libertà di prestazione di servizi (L.p.s.), secondo che abbia o meno sedi stabili in quel paese.

³ La S.E.E. (acronimo di Spazio Economico Europeo) comprende: Norvegia, Islanda, Liechtenstein e tutti i paesi dell'Unione Europea (U.E.). I premi raccolti in L.p.s. al di fuori del paese dove l'impresa ha la sede legale sono forniti dalle Autorità di vigilanza assicurative degli altri Paesi U.E./S.E.E. all'EIOPA, che a sua volta rende disponibile all'IVASS la parte relativa ai premi raccolti in Italia. I premi raccolti in Italia dalle rappresentanze di imprese estere provengono dalla rilevazione dell'IVASS sui Premi lordi contabilizzati e nuova produzione vita al quarto trimestre 2017 (per maggiori dettagli si rinvia al Bollettino Statistico IVASS n. 8/2018).

eventuali imprese con sede legale all'estero, controllate da imprese vigilate a loro volta controllate da soggetti esteri.

Allegati “TAVOLE STATISTICHE”

Si fornisce in allegato la cartella in formato Excel:

“PREMI_ESTERI_2017.XLSB”, riferita alla produzione del 2017 con il dettaglio per singoli paesi.

Altre avvertenze

Gli importi nei grafici e nelle tabelle sono espressi in milioni di euro.

LAVORO DIRETTO

- ✓ Nel 2017 le imprese di proprietà italiana raccolgono all'estero premi per 46 miliardi di euro (di cui 30 nei rami vita e 16 in quelli danni), con un incremento del +6,9% sull'anno precedente. Il risultato deriva da un'accentuata espansione nei rami vita (+9,0%), mentre quella nei rami danni risulta più contenuta (+3,1%).
- ✓ Il grado di apertura verso l'estero delle imprese di proprietà italiana (misurato dalla quota dei premi raccolti fuori dal territorio nazionale) ammonta al 32,1%, in crescita rispetto al 30,3% del 2016, in larga parte per l'aumento dell'attività estera nei rami vita.
- ✓ La raccolta in Italia delle controllate estere di proprietà italiana ammonta a 9 miliardi di euro, in calo rispetto ai 9,7 miliardi dell'anno precedente.
- ✓ La raccolta in Italia delle imprese di proprietà estera ammonta a 61 miliardi di euro, pari al 38% di quella complessiva nel mercato italiano (159 miliardi), di cui 42 miliardi attribuibili a imprese con sede legale in Italia e vigilate dall'IVASS, 10 a rappresentanze vigilate da autorità estere, 9 ad attività diretta in libera prestazione di servizi dall'estero.

LAVORO INDIRETTO

- ✓ Le imprese di proprietà italiana raccolgono all'estero 6,3 miliardi di euro per premi di riassicurazione, 500 milioni in meno rispetto al 2016. La flessione avviene principalmente nei rami vita, nei quali la tendenza è in atto dal 2014.

3. LAVORO DIRETTO IN ITALIA E ALL'ESTERO DELLE IMPRESE DI PROPRIETA' ITALIANA ED ESTERA – ANNI 2016 E 2017

Per il lavoro diretto, la tavola 1 rappresenta il quadro riassuntivo della raccolta premi per il 2016 e il 2017⁴, secondo:

- 1) la raccolta complessiva in Italia;
- 2) la raccolta all'estero da parte delle imprese vigilate, effettuata direttamente o tramite controllate estere.

Per le imprese di proprietà italiana è quindi possibile misurare l'importanza relativa della raccolta estera rispetto a quella in Italia. Per la raccolta in Italia, la stessa tavola consente inoltre di valutare il differente contributo delle imprese di proprietà italiana ed estera.

Nel 2017, la raccolta complessiva all'estero delle imprese di proprietà italiana ammonta in totale a 46.049 milioni di euro, con un incremento del 6,9% rispetto al 2016, risultato di una forte espansione nel vita (+9,0%) e di una più contenuta nel danni (+3,1%). La raccolta estera è effettuata quasi esclusivamente tramite controllate estere, con un ruolo del tutto marginale di quella effettuata tramite sedi estere o direttamente dall'Italia.

Nello stesso anno, la raccolta presso la clientela italiana delle imprese di proprietà nazionale è pari a 97.555 milioni, in moderata flessione (-1,7%) sull'anno precedente, per effetto di una contrazione nei rami vita (-2,7%), non completamente bilanciata dell'incremento nei rami danni (+2,2%). Nel complesso, le imprese italiane raccolgono 105.764 milioni di premi (+0,4% rispetto all'anno precedente).

Il grado di apertura verso l'estero delle imprese di proprietà italiana (rapporto percentuale tra premi raccolti all'estero e totale della raccolta) è in aumento (32,1%, contro il 30,3% del 2016), grazie all'espansione all'estero nei rami vita (il relativo grado di apertura è passato da 26,3% a 28,5%). Il grado di apertura verso l'estero dei rami danni rimane sostanzialmente stabile, pari al 41,9%.

È in calo la raccolta effettuata in Italia da parte di controllate estere di imprese di proprietà italiana (9.045 milioni, contro 9.698 del 2016).

I premi raccolti nel 2017 presso la clientela italiana ammontano complessivamente a 158.873 miliardi (-2,6% rispetto al 2016). La flessione è risultato del forte calo della raccolta nei rami vita (-4,0%), non compensato dalla crescita della componente danni (+2,1%).

La quota di raccolta attribuibile alle imprese di proprietà estera è pari a 61.318 milioni, rappresentanti il 38,6% del totale (quota in calo di 6 decimi di punto sull'anno precedente). Il 69,2% della raccolta estera in Italia è effettuata tramite imprese vigilate (con sede legale in Italia), il 16,3% tramite rappresentanze stabili dipendenti direttamente dalle sedi estere (in regime di Stabilimento), mentre il restante 14,5% della raccolta è effettuata direttamente dall'estero (in regime di Libertà di prestazione di servizi).

⁴ I dati relativi all'attività in L.p.s. in Italia delle imprese di proprietà estera per il 2016, di fonte EIOPA, differiscono da quelli pubblicati nella Relazione sull'attività svolta dall'Istituto nell'anno 2017 (pag. 31) perché le imprese estere hanno rivisto i dati nel corso del 2018.

Tav. 1 – Premi del lavoro diretto in Italia e all'estero
(milioni di euro)

	Premi complessivi raccolti in Italia		Premi raccolti all'estero ^(a)		Premi totali		Grado di apertura verso l'estero ^(b) (%)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Rami vita								
Imprese di proprietà italiana	77.681	75.569	27.712	30.195	105.393	105.764	26,3	28,5
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	67.983	66.524	488	227	68.471	66.751		
<i>di cui: con sede legale all'estero</i>	9.698	9.045	27.224	29.968	36.922	39.013		
Imprese di proprietà estera	48.299	45.385	3	3	48.302	45.388		
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	34.270	32.086	3	3	34.273	32.089		
<i>di cui: in regime di Stabilimento^(c)</i>	5.454	5.291	0	0	5.454	5.291		
<i>di cui: in L.p.s.^(c)</i>	8.575	8.008	0	0	8.575	8.008		
Totale	125.980	120.954	27.715	30.198	153.695	151.152		
Raccolta delle imprese estere nel mercato italiano^(d) (%)	38,3	37,5						
Rami danni								
Imprese di proprietà italiana	21.516	21.986	15.382	15.854	36.898	37.840	41,7	41,9
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	21.511	21.979	605	587	22.116	22.566		
<i>di cui: con sede legale all'estero</i>	5	7	14.777	15.267	14.782	15.274		
Imprese di proprietà estera	15.606	15.933	8	9	15.614	15.942		
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	10.443	10.331	8	9	10.451	10.340		
<i>di cui: in regime di Stabilimento^(c)</i>	4.580	4.734	0	0	4.580	4.734		
<i>di cui: in L.p.s.^(c)</i>	583	868	0	0	583	868		
Totale	37.122	37.919	15.390	15.863	52.512	53.782		
Raccolta delle imprese estere nel mercato italiano^(d) (%)	42,0	42,0						
Rami vita e danni								
Imprese di proprietà italiana	99.197	97.555	43.094	46.049	142.291	143.604	30,3	32,1
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	89.494	88.503	1.093	814	90.587	89.317		
<i>di cui: con sede legale all'estero</i>	9.703	9.052	42.001	45.235	51.704	54.287		
Imprese di proprietà estera	63.905	61.318	11	12	63.916	61.330		
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	44.713	42.417	11	12	44.724	42.429		
<i>di cui: in regime di Stabilimento^(c)</i>	10.034	10.025	0	0	10.034	10.025		
<i>di cui: in L.p.s.^(c)</i>	9.158	8.876	0	0	9.158	8.876		
Totale	163.102	158.873	43.105	46.061	206.207	204.934		
Raccolta delle imprese estere nel mercato italiano^(d) (%)	39,2	38,6						

(a) Premi raccolti all'estero dalle imprese vigilate dall'IVASS, di proprietà italiana o estera, direttamente o tramite controllate estere. – (b) Premi raccolti all'estero sul totale dei premi raccolti (per le imprese di proprietà italiana). – (c) Per il significato veda la nota 2. – (d) Premi raccolti in Italia dalle imprese di proprietà estera sul totale della raccolta in Italia.

o o o

Nel seguito, non verrà più operata la distinzione tra imprese di proprietà italiana e di proprietà estera. Si intenderà per “attività estera” il complesso della raccolta delle imprese con sede legale in Italia vigilate dall’IVASS effettuata all’estero, anche tramite controllate estere, e di quella effettuata da queste ultime in Italia. Le successive sezioni 4 e 5 presentano i dati fondamentali di questa attività. La sezione 4 è dedicata al lavoro diretto, la 5 (più sintetica) al lavoro indiretto. La sezione finale 6 fornisce un dettaglio sui paesi esteri dove si concentra la raccolta all’estero (diretta e indiretta).

4. LAVORO DIRETTO ALL'ESTERO DELLE IMPRESE VIGILATE DALL'IVASS E LAVORO DIRETTO DELLE CONTROLLATE ESTERE

Le imprese vigilate operanti all'estero

Sono 27 le imprese vigilate che raccolgono premi all'estero nel 2017. Di queste, 19 imprese operano al di fuori dei confini nazionali solo in regime di Stabilimento o in L.p.s. (tav. 2) e 9 imprese sono attive anche tramite controllate estere. Nel corso degli anni la composizione e la numerosità delle imprese italiane attive all'estero è rimasta stabile.

Tav. 2 – Imprese vigilate operanti all'estero (2013-2017)

Anno	Solo in regime di Stabilimento o in regime di libertà di prestazione di servizi (L.p.s.) ^(a)	Anche tramite controllate estere	Totale
2013	19	9	28
2014	19	9	28
2015	18	9	27
2016	19	9	28
2017	19	8	27

(a) Per il significato veda la nota 2.

I rami vita

Nel 2017, le imprese vigilate raccolgono tramite l'attività estera 43.695 milioni di premi, quasi esclusivamente tramite le controllate estere (tav. 3).

Tav. 3 – Rami vita: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro diretto delle controllate estere

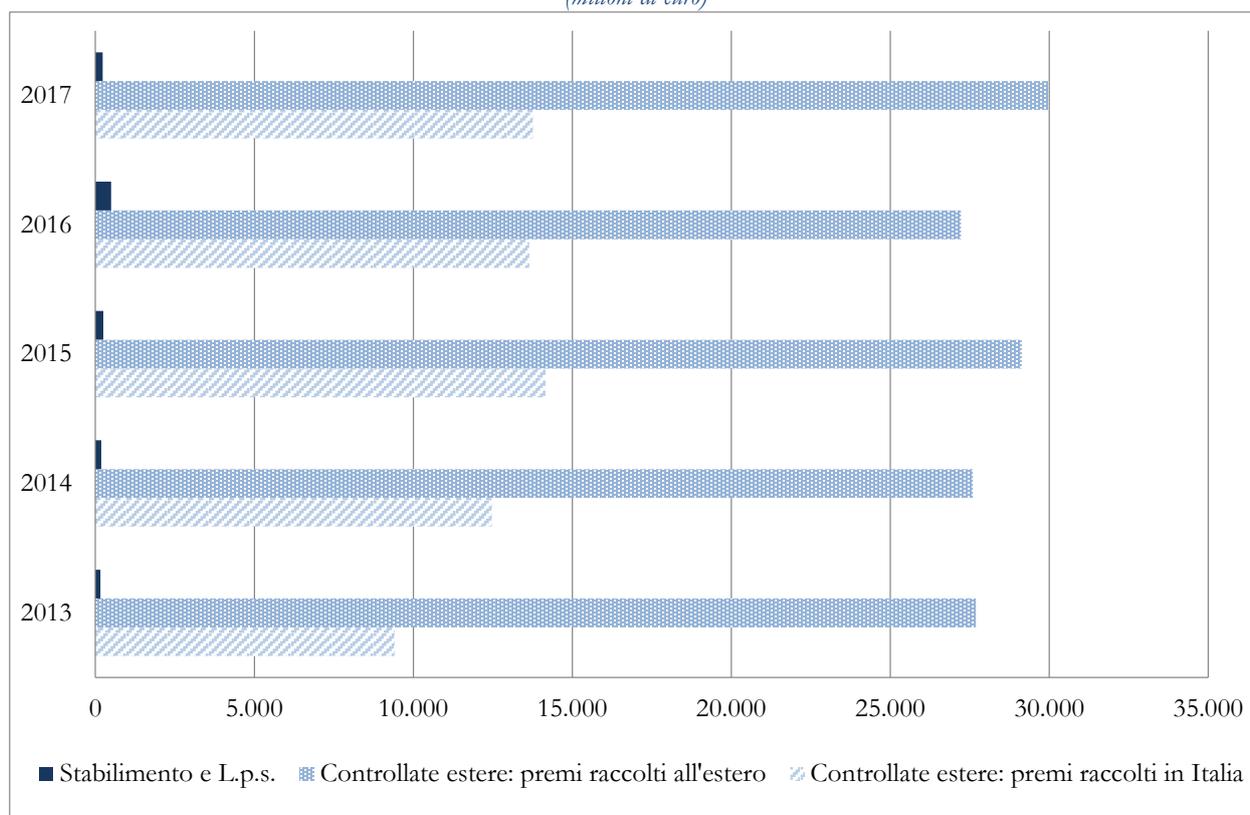
Ripartizione dei premi raccolti (2013-2017)

Tipo di attività	(%)				
	2013	2014	2015	2016	2017
<i>In regime di stabilimento^(a)</i>	0,4	0,4	0,5	1,2	0,5
<i>In L.p.s.^(a)</i>	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0
Totale attività all'estero delle imprese vigilate	0,4	0,5	0,6	1,2	0,5
<i>Controllate estere: premi raccolti all'estero</i>	74,3	68,6	66,9	65,8	68,2
<i>Controllate estere: premi raccolti in Italia</i>	25,2	31,0	32,5	33,0	31,3
Totale attività delle controllate estere	99,6	99,5	99,4	98,8	99,5
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Totale (mln di euro)	37.268	40.251	43.547	41.361	43.965
Variazione % rispetto all'anno precedente	1,3	8,0	8,2	-5,0	6,3

(a) Per il significato veda la nota 2.

La raccolta è in crescita (+6,3%) rispetto al 2016, per effetto dell'aumento dei premi presso la clientela estera, mentre è in flessione (-1,7 punti percentuali) la quota relativa alla clientela italiana (fig. 1).

Fig. 1 – Rami vita: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro diretto delle controllate estere
Premi raccolti (2013-2017)
(milioni di euro)

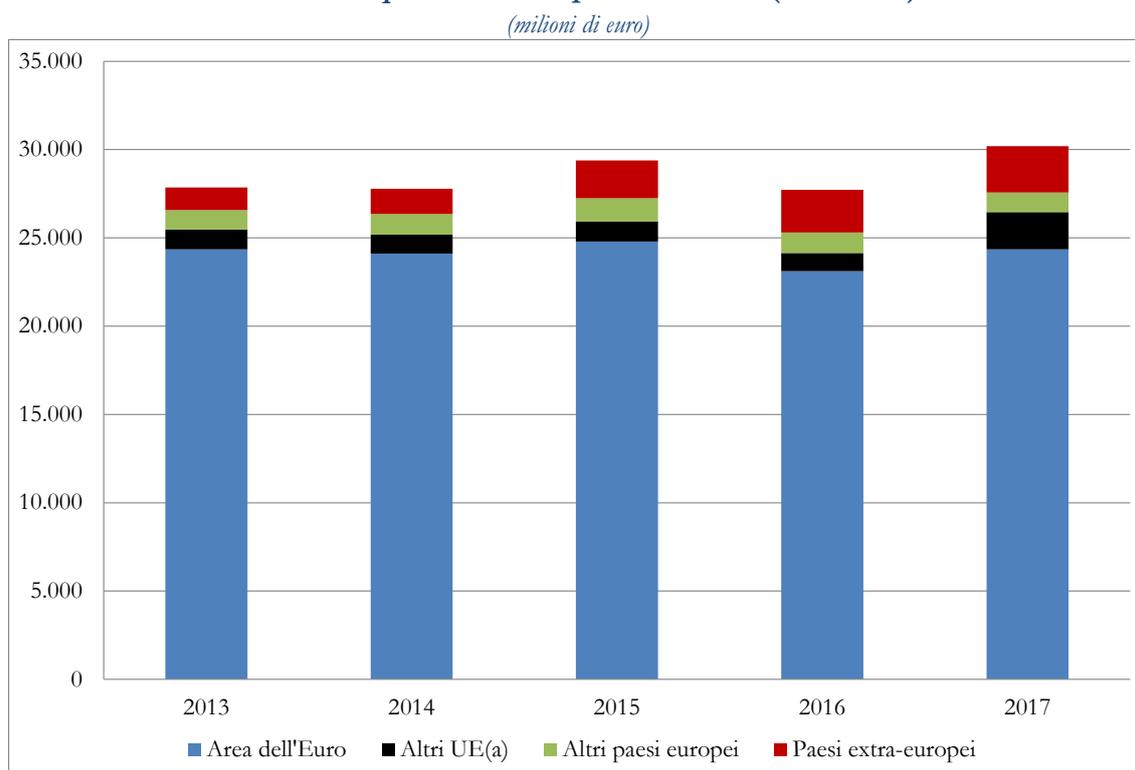


Distribuzione per area geografica dei premi raccolti all'estero – La raccolta complessiva all'estero ammonta per il 2017 a 30.199 milioni di euro, in crescita (+9,0%, fig. 2) rispetto al 2016. La quota relativa ai paesi dell'Area dell'Euro è in flessione (83,4%, dall'80,6% del 2016), per la forte espansione della raccolta premi nei paesi dell'Unione Europea che non adottano l'euro (7,0% del totale, dal 3,2% del 2016).

Attività estera e attività nazionale a confronto delle imprese vigilate – I premi raccolti dalle imprese vigilate e dalle loro controllate estere (sia in Italia sia all'estero) ammontano nel 2017 a 142.576 milioni di euro (tav. 4), in lieve calo (-0,4%) rispetto all'anno precedente. È in crescita la componente dei premi raccolti all'estero (21,2%, contro il 19,3% del 2016) ⁵.

⁵ Il totale della tavola 1 della parte vita per il 2017 (151.152 milioni) è superiore al totale della tavola 4, perché include la raccolta premi in Italia, in regime di Stabilimento o in L.p.s., da parte delle imprese di proprietà estera con sede legale all'estero non controllate da imprese vigilate. I premi raccolti in Italia dalle controllate estere nella tavola 4 (9,7% del totale, pari a 13.830 milioni) sono superiori ai 9.045 milioni raccolti in Italia dalle controllate estere delle imprese vigilate di proprietà italiana (presenti nella parte vita della tavola 1), perché i premi comprendono anche la raccolta effettuata in Italia da parte di imprese estere controllate da imprese con sede legale in Italia (vigilate IVASS) di proprietà estera.

Fig. 2 – Rami vita: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e delle controllate estere
Aree di acquisizione dei premi raccolti (2013-2017)



(a) Compreso il Regno Unito.

Tav. 4 – Rami vita: lavoro diretto delle imprese vigilate e delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti (2013-2017)

(%)

Tipo di attività	2013	2014	2015	2016	2017
Premi raccolti in Italia dalle imprese vigilate	69,5	73,3	72,5	71,2	69,1
Premi raccolti all'estero dalle controllate estere	22,6	18,3	18,4	19,0	21,0
Premi raccolti in Italia dalle controllate estere	7,7	8,3	8,9	9,5	9,7
Premi raccolti all'estero dall'Italia ^(a)	0,1	0,1	0,2	0,3	0,2
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Totale (mln di euro)	122.367	150.769	158.494	143.613	142.576

(a) Da parte delle imprese vigilate, in regime di Stabilimento o in L.p.s. Per il significato si veda la nota 2.

I rami danni

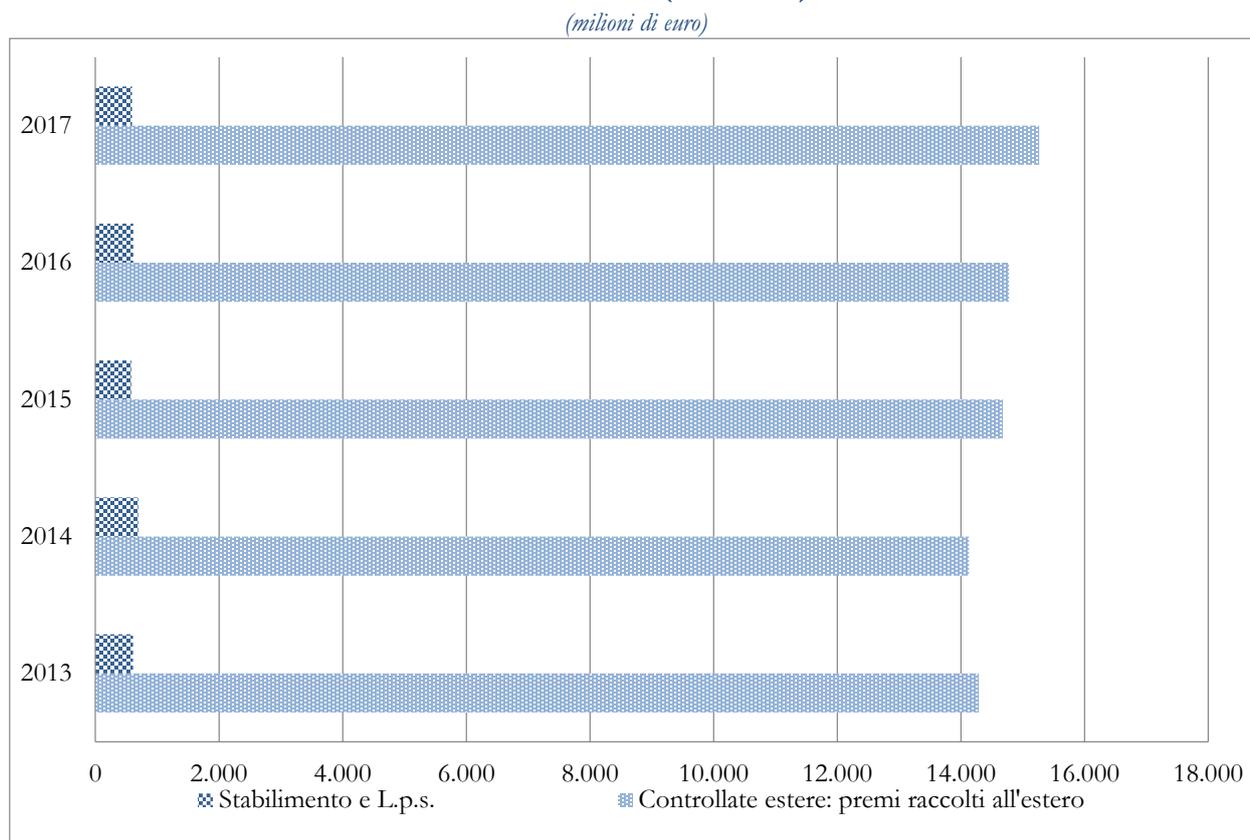
La raccolta nei rami danni tramite attività estera da parte delle imprese vigilate ammonta nel 2017 a 15.870 milioni (+3,1% rispetto all'anno precedente, tav. 5). Anche nel danni è preponderante il contributo dell'attività delle controllate estere, anche se il contributo dell'attività diretta delle imprese vigilate (rispettivamente 2,4% tramite rappresentanze estere e 1,4% direttamente dall'Italia) è maggiore rispetto a quanto si riscontra nei rami vita.

Tav. 5 – Rami danni: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro diretto delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti (2013-2017)

Tipo di attività	(%)				
	2013	2014	2015	2016	2017
<i>In regime di stabilimento^(a)</i>	2,6	3,0	2,2	2,5	2,4
<i>In L.p.s. ^(a)</i>	1,5	1,7	1,6	1,5	1,4
Totale attività all'estero delle imprese vigilate	4,1	4,7	3,8	4,0	3,8
<i>Controllate estere: premi raccolti all'estero</i>	95,9	95,3	96,2	96,0	96,2
<i>Controllate estere: premi raccolti in Italia</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totale attività delle controllate estere	95,9	95,3	96,2	96,0	96,2
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Totale (mln di euro)	14.902	14.828	15.261	15.396	15.870
Variazione % rispetto all'anno precedente	-5,7	-0,5	2,9	0,9	3,1

(a) Per il significato veda la nota 2.

Fig. 3.– Rami danni: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro diretto delle controllate estere^(a)
Premi raccolti (2013-2017)



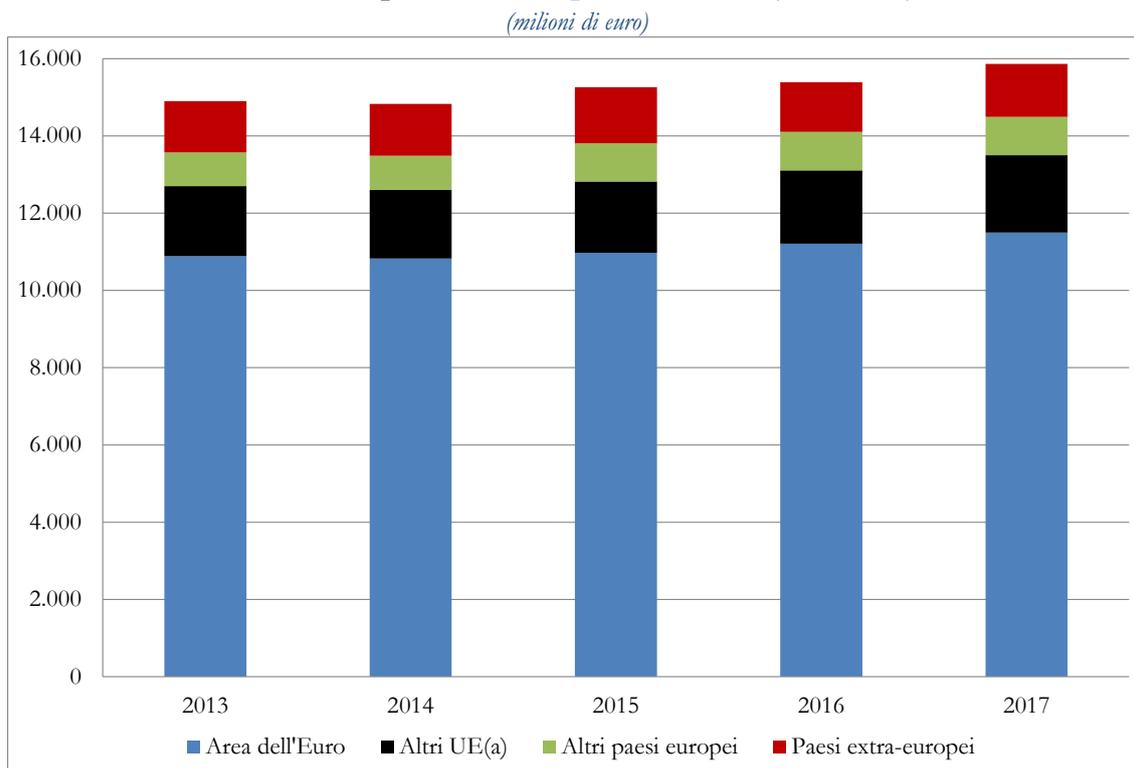
(a) Valore dei premi raccolti in Italia dalle controllate estere non riportato perché trascurabile.

Distribuzione per area geografica dei premi raccolti all'estero – La raccolta presso la clientela estera nel 2017 ammonta a 15.862 milioni di euro, in crescita del 3,1% rispetto al 2016. La ripartizione per macro-aree dei premi si è mantenuta stabile nel corso degli anni: nel 2017 il 72,5% dei premi sono raccolti nell'Area dell'Euro e il 12,6% nei paesi dell'Unione Europea che adottano

altre valute (fig. 4).

Attività estera e attività nazionale a confronto delle imprese vigilate – La raccolta premi complessiva delle imprese vigilate, compresa la componente effettuata tramite controllate estere, ammonta per il 2017 a 48.179 milioni di euro (+1,8% rispetto al 2016, tav. 6). Oltre due terzi della raccolta è presso la clientela italiana, ma la quota di premi relativi alla clientela estera (pari al 32,9% nel 2017) è in costante crescita tra il 2014 e il 2017, seppure a ritmi contenuti⁶.

Fig. 4 – Rami danni: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e delle controllate estere
Are di acquisizione dei premi raccolti (2013-2017)



(a) Compreso il Regno Unito.

Tav. 6 – Rami danni: lavoro diretto delle imprese vigilate e delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti (2013-2017)

Tipo di attività	(% ^a)				
	2013	2014	2015	2016	2017
Premi raccolti in Italia dalle imprese vigilate	69,3	68,8	67,7	67,5	67,1
Premi raccolti all'estero dalle controllate estere	29,4	29,7	31,1	31,2	31,7
Premi raccolti in Italia dalle controllate estere	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Premi raccolti all'estero dall'Italia ^(a)	1,3	1,5	1,2	1,3	1,2
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Totale (mln di euro)	48.590	47.628	47.268	47.350	48.179

(a) Da parte delle imprese vigilate, in regime di Stabilimento o in L.p.s. Per il significato si veda la nota 2.

⁶ Ad analogia a quanto accade per i rami vita e per gli stessi motivi (nota 4), il totale dei rami danni per il 2017 della tavola 1 (53.782 milioni) è superiore al totale della tavola 6.

5. LAVORO INDIRETTO ALL'ESTERO DELLE IMPRESE VIGILATE DALL'IVASS E LAVORO INDIRETTO DELLE CONTROLLATE ESTERE

La raccolta premi per il lavoro indiretto all'estero da parte delle imprese vigilate (all'estero) e delle loro controllate estere (sia all'estero sia in Italia) ammonta complessivamente a 6.335 milioni di euro, di cui 2.473 nel vita (39,0% del totale, tav. 7) e 3.862 nel danni. Rispetto all'anno precedente la raccolta si è contratta (rispettivamente del -11,4% nel vita e del -3,2% nel danni).

Nel quadriennio 2014-2017, la raccolta indiretta nei rami vita risulta in costante diminuzione e si è ridotta a poco più di un terzo di quella del 2013, mentre nei rami danni è rimasta sostanzialmente stabile.

Nell'attività indiretta è significativo il contributo della raccolta effettuata dalle imprese vigilate in regime di Stabilimento o in L.p.s., che nel 2017 ammonta al 50,2% del totale per il vita, al 30,0% per il danni).

Del tutto trascurabile nel lavoro indiretto risulta la componente di premi raccolti in Italia da parte delle controllate estere.

Tav. 7 – Lavoro indiretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro indiretto delle controllate estere

Premi raccolti (2013-2017)

(milioni di euro)

Rami vita					
Tipo di attività	2013	2014	2015	2016	2017
<i>In regime di stabilimento^(a)</i>	0,8	1,0	0,7	1,2	0,8
<i>L.p.s.^(a)</i>	1.225,6	1.065,8	1.151,6	1.243,7	1.240,0
Totale attività all'estero delle imprese vigilate	1.226,4	1.066,8	1.152,3	1.244,9	1.240,8
<i>Controllate estere: premi raccolti all'estero</i>	5.507,0	3.180,5	2.751,9	1.546,4	1.232,0
<i>Controllate estere: premi raccolti in Italia</i>	10,1	1,7	0,3	0,0	0,0
Totale attività delle controllate estere	5.517,1	3.182,2	2.752,3	1.546,4	1.232,0
Totale	6.743,5	4.249,0	3.904,6	2.791,3	2.472,8
% su totale lavoro diretto^(b) e indiretto	15,3	9,5	8,2	6,3	5,3
Rami danni					
Tipo di attività	2013	2014	2015	2016	2017
<i>In regime di stabilimento^(a)</i>	291,3	290,0	302,0	534,1	535,4
<i>L.p.s.^(a)</i>	641,7	638,8	659,0	636,3	621,9
Totale attività all'estero delle imprese vigilate	933,0	928,8	960,9	1.170,4	1.157,3
<i>Controllate estere: premi raccolti all'estero</i>	2.681,5	2.625,7	2.731,7	2.705,7	2.651,6
<i>Controllate estere: premi raccolti in Italia</i>	77,6	52,3	90,7	113,7	52,8
Totale attività delle controllate estere	2.759,2	2.678,1	2.822,5	2.819,3	2.704,4
Totale	3.692,1	3.606,9	3.783,4	3.989,7	3.861,7
% su totale lavoro diretto^(c) e indiretto	19,9	19,6	19,9	20,6	19,6

(a) Per il significato si veda la nota 2. – (b) Vedi tavola 3 – (c) Vedi tavola 6.

6. I PAESI CON LA MAGGIORE RACCOLTA PREMI DELLE IMPRESE VIGILATE DALL'IVASS E DELLE CONTROLLATE ESTERE

Il paese più importante per l'attività assicurativa estera delle imprese vigilate e delle controllate estere è la Germania (17.567 milioni di raccolta nel vita e nei danni nel 2017), seguito dalla Francia (12.428 milioni). La rilevanza degli altri paesi è inferiore: infatti in Austria, terzo paese per importanza, i premi raccolti ammontano a 3.060 milioni.

Nei rami vita, l'81% della raccolta del 2017 è concentrata nei 5 paesi più rilevanti (Germania, Francia, Cina, Austria e Svizzera).

Meno concentrata a livello territoriale rispetto al vita è la raccolta nei rami danni (ai primi 5 paesi fa capo poco meno del 70% di questa).

**Tav. 8 – Lavoro diretto e indiretto all'estero delle imprese vigilate e delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti per i 5 paesi più rappresentativi (2017)**

<i>(milioni di euro, %)</i>		
Paese dove è effettuata la raccolta	Raccolta premi <i>(milioni di euro)</i>	% su totale
Rami vita		
Germania	12.975	39,7
Francia	9.576	29,3
Cina	1.636	5,0
Austria	1.209	3,7
Svizzera	1.057	3,2
<i>Altri paesi</i>	<i>6.218</i>	<i>19,0</i>
Totale	32.671	100,0
Rami danni		
Germania	4.592	23,3
Francia	2.852	14,5
Spagna	2.598	13,2
Austria	1.851	9,4
Repubblica Ceca	1.367	6,9
<i>Altri paesi</i>	<i>6.412</i>	<i>32,6</i>
Totale	19.671	100,0