

**SERVIZIO TUTELA DEL CONSUMATORE  
DIVISIONE PRODOTTI E PRATICHE DI VENDITA**

*REPORT*

**ANALISI TREND OFFERTA  
PRODOTTI ASSICURATIVI**

*(gennaio – giugno 2018)*



**Novembre 2018**

## **INDICE**

***Premessa***

***Introduzione e sintesi***

### **1. DIGITALIZZAZIONE**

**1.1 SINERGIE TRA ASSICURAZIONI TRADIZIONALI E START-UP INSURTECH**

**1.2 AUTO CONNESSE. LE TARIFFE COMPORTAMENTALI**

### **2. LE RISPOSTE ASSICURATIVE ALLE NUOVE ESIGENZE DI COPERTURA PER LE PMI**

### **3. PRODOTTI MODULARI**

### **4. ANDAMENTO DEL SETTORE VITA**

## **Premessa**

A partire dal 1° semestre 2017 l'IVASS pubblica, con cadenza semestrale, i risultati delle analisi dei *trend* dell'offerta dei prodotti assicurativi, al fine di fornire ai vari *stakeholder* un osservatorio periodico e individuare potenziali ambiti di rischio.

Il presente Report è il terzo documento pubblicato dall'IVASS e contiene analisi e informazioni<sup>1</sup> sul **lancio di nuovi prodotti assicurativi** da parte delle imprese di assicurazione relativamente al periodo di osservazione che va dal 1° gennaio al 30 giugno 2018.

L'analisi dei *trend* dell'offerta assicurativa rientra tra le attività svolte dall'IVASS ai fini del monitoraggio di fenomeni emergenti, criticità e rischi connessi che possono avere riflessi sulla tutela del consumatore e generare interventi di vigilanza o di indirizzo da parte dell'Istituto (lettere al mercato, avvisi o consigli pubblicati sul sito istituzionale).

L'analisi prescinde dal successo commerciale dei prodotti e dal livello della raccolta premi ad essi associata.

Ogni riferimento riconducibile a prodotti o iniziative commerciali menzionati nel presente Report, non implica una valutazione dei contenuti né un'approvazione da parte dell'Istituto.

---

<sup>1</sup> per i prodotti del **settore vita**, le informazioni sono ricavate dalla base dati presente in IVASS ed alimentata dalle c.d. "comunicazioni sistematiche" contenenti le principali caratteristiche tecniche dei prodotti immessi sul mercato, cui le imprese sono tenute a trasmettere per disposizione comunitaria (attuata dall'art. 32, comma 6 del Codice delle Assicurazioni). Per il **settore danni**, ci si avvale di "fonti aperte" (ad es. rassegna stampa giornaliera, portali, siti web delle singole imprese ecc.) in presenza del divieto esistente a livello comunitario in capo alle Autorità di Vigilanza di esigere la comunicazione sistematica di dati relativi alle tariffe o alle condizioni di polizza.

## ***Introduzione e sintesi***

Le analisi per il mercato assicurativo italiano relative alle nuove offerte presentate in questo Report, aggiornano il quadro sui *trend* fornito dall'IVASS con la pubblicazione<sup>2</sup> del 13 marzo 2018 relativa al 2° semestre 2017.

Al paragrafo 1, viene fornito un aggiornamento sulla diffusione in Italia di micropolizze legate all'**instant insurance**, grazie a *partnership* tra *start-up insurtech* e compagnie assicurative. Attraverso soluzioni tecnologiche che propongono direttamente sullo *smartphone* del cliente polizze calibrate sulle sue precise esigenze *on-demand*, è possibile acquistare coperture assicurative che abbracciano vari settori (viaggi, persone, beni, salute e *sharing mobility*) in modalità *pay-per-use*. Viene inoltre fornita evidenza della tendenza già in atto da tempo e che si consolida, dell'evoluzione della **digitalizzazione** in ambito di coperture r.c.auto.

Un altro fenomeno emergente, descritto al paragrafo 2, riguarda i segnali provenienti dal mercato assicurativo in relazione ad **offerte rivolte a piccole e medie imprese** (di seguito **Pmi**) per rispondere a esigenze di protezione del *business* di specifiche categorie di aziende, per fronteggiare i rischi derivanti da potenziali attacchi di tipo *cyber* e minacce su dati sensibili e nel contempo tutelarsi dai nuovi adempimenti normativi, come quelli derivanti dalla nuova normativa in tema di protezione dei dati personali (GDPR)<sup>3</sup>.

Altro *trend* riguarda la crescita e l'affinamento delle soluzioni assicurative a "ombrello" di tipo **modulare** (paragrafo 3) che le compagnie propongono per conciliare una pluralità di coperture e servizi assicurativi nell'ambito di un unico strumento, flessibile, che consente al cliente di aggiungere e modificare nel tempo diverse garanzie a seconda dell'esigenza e del momento.

Nel paragrafo 4 viene, infine, delineato un quadro complessivo dell'andamento delle nuove **offerte del settore vita** rispetto al 2° semestre 2017 che denota, da parte

---

<sup>2</sup> [IVASS - Report Analisi Trend Offerta Prodotti Assicurativi - Secondo semestre 2017](#)

<sup>3</sup> Regolamento UE 2016/679.

delle compagnie di assicurazione, il ricorso a strategie commerciali che puntano su soluzioni ibride<sup>4</sup> o di tipo *unit linked* piuttosto che su prodotti di tipo tradizionale.

## 1. DIGITALIZZAZIONE

### 1.1 SINERGIE TRA ASSICURAZIONI TRADIZIONALI E START-UP INSURTECH

Nell'era del digitale le compagnie di assicurazioni stanno migliorando i propri modelli operativi per offrire una migliore *customer experience*, valorizzando i punti di forza dei canali digitali e tradizionali. Diverse compagnie stanno infatti lavorando ad un sistema digitalmente integrato che metta in connessione gli assicuratori e i clienti attraverso un flusso efficiente di informazioni e servizi. Un sistema che, di fatto, supporti servizi personalizzati e istantanei che i clienti, abituati al digitale negli acquisti di beni e servizi di altro tipo, si aspettano sempre più anche nel settore assicurativo. E' in questo contesto che si muove al momento la collaborazione tra assicurazioni tradizionali e start-up InsurTech.

Prosegue la diffusione in Italia di micropolizze legate all'*instant insurance* che attraverso piattaforme tecnologiche propongono direttamente sullo *smartphone* del cliente delle coperture temporanee, di brevissima durata, calibrate sulle sue precise esigenze nel momento esatto in cui può averne bisogno. Trattasi di offerte di importo contenuto che per semplicità del processo d'acquisto si prestano alla vendita in mobilità.

Se i primi esempi in Italia<sup>5</sup> erano limitati a bisogni ben precisi e non proprio quotidiani, soprattutto polizze viaggio (ad es. assistenza, ritardo volo, bagaglio) o assicurazione infortuni per attività sportive non agonistiche (ad es. lo sci per un giorno), si affacciano ora sul mercato servizi assicurativi per:

- elettrodomestici (ad es: lavatrice, lavastoviglie, forno ecc.) e dispositivi elettronici (HI-FI, TV LCD-LED, ecc.) che offrono assistenza telefonica dedicata, invio di tecnici specializzati, oltre al rimborso di eventuali spese per

---

<sup>4</sup> soluzioni assicurative tradizionalmente costituite da una componente rivalutabile, con prestazioni collegate ai rendimenti realizzati da una gestione separata e da una componente di tipo *unit linked*.

<sup>5</sup> Paragrafo 3, [IVASS - Report Analisi Trend Offerta Prodotti Assicurativi - Secondo semestre 2017](#)

l'albergo nel caso in cui il danno impedisca di rimanere in casa o per il rientro anticipato per via di guasti occorsi quando si è lontani dalla propria abitazione. Il cliente che intende usufruire del servizio deve registrarsi, anche tramite *app*, sul sito web dell'intermediario assicurativo e/o della compagnia inserendo alcune informazioni quali tipologia, marca, modello e data di acquisto dei prodotti per cui si richiede l'attivazione del servizio;

- smartphones e tablets, che garantiscono assistenza telefonica, presa e consegna a domicilio del prodotto, riparazione del danno, sostituzione o rimborso in caso di danni irreparabili a seguito di eventi accidentali come cadute, contatto con liquidi, cortocircuiti e fuoco.

Un gruppo assicurativo ha lanciato una micropolizza di tipo parametrico riguardante i voli aerei che si avvale della tecnologia *blockchain* per assicurare l'inviolabilità dei dati e assicura il caso di ritardo del volo. L'utente, che abbia già acquistato il biglietto aereo, può attivare via web la copertura entro 15 giorni prima della partenza e, registrata la polizza, il sistema *blockchain* crea un "contratto intelligente" che gestisce autonomamente i pagamenti. La garanzia assicurativa è operante per la sola tratta indicata in polizza e l'indennizzo viene effettuato automaticamente non appena il sistema registra il ritardo del volo, indipendentemente dalla motivazione, sia che si tratti di condizioni metereologiche sia in caso di guasti agli aeromobili o per problematiche aeroportuali.

E' sempre più diffuso, specie nelle grandi città, il ricorso a formule di *sharing mobility* (Car-Scooter-Bike/sharing), unitamente all'evoluzione tecnologica legata alla mobilità che si integra con i diversi mezzi di trasporto (auto, metropolitana, bicicletta ecc.) e rappresenta un modello multimodale che si ritiene possa avere effetti sulla circolazione e, di riflesso, sul settore assicurativo. Poter scegliere, a seconda dei casi, la soluzione più adatta per gli spostamenti e il mezzo di trasporto più efficiente costituisce una rivoluzione comportamentale che coinvolge un numero sempre maggiore di individui, soprattutto appartenenti alle nuove generazioni.

Una community di *car rental/sharing*, in collaborazione con un *partner* assicurativo, ha inserito sulla propria piattaforma un'assicurazione a tutela sia del proprietario sia

del conducente, su ogni veicolo oggetto di condivisione con durata non superiore a 28 giorni. La copertura, valida per il periodo di utilizzo del mezzo, è una polizza assicurativa integrativa rispetto a quella già presente sul veicolo<sup>6</sup>, comprensiva di copertura KASKO, furto e incendio, dell'eventuale aumento bonus-malus e servizio di assistenza stradale<sup>7</sup>.

## **1.2 AUTO CONNESSE. LE TARIFFE COMPORTAMENTALI**

Il settore rc.auto italiano è ormai da alcuni anni soggetto a una vera e propria rivoluzione tecnologica, con un livello di penetrazione di auto connesse, attraverso scatole nere o altri dispositivi elettronici, che ha raggiunto valori considerevoli<sup>8</sup>.

Un fenomeno emergente riguarda le tariffe c.d. comportamentali<sup>9</sup>, in cui il premio al rinnovo è calcolato sulla base di algoritmi che valutano lo stile di guida pregresso del conducente, prevedendo il monitoraggio di una serie sempre più articolata di parametri e vincoli che gli stessi devono rispettare; per citarne alcuni:

- percentuale di chilometri percorsi ad una velocità superiore a quella consentita dal Codice della Strada;
- percentuale di accelerazioni/decelerazioni oltre una certa soglia per tipologia di strada (urbana, extraurbana);
- numero ed intensità delle accelerazioni e decelerazioni durante la guida;
- curve affrontate in modo aggressivo;

---

<sup>6</sup> in sede di inserimento dei dati relativi al veicolo sulla piattaforma, al proprietario sarà richiesto di indicare, oltre agli estremi della polizza r.c.a., le ulteriori coperture assicurative già attive sul veicolo.

<sup>7</sup> le garanzie riguardano: Assistenza; Infortuni al conducente; Tutela Legale; Corpi Veicoli Terrestri; Perdite Pecuniarie. Si segnala che a seconda dell'opzione prescelta (sono 3 quelle previste) la garanzia Assistenza può ricomprendere il "Soccorso stradale" e "Depannage"; quest'ultima si attiva qualora il veicolo rimanga immobilizzato per smarrimento e/o rottura chiavi, foratura pneumatici, esaurimento batteria. Mentre la garanzia perdite pecuniarie prevede, entro certi massimali e per veicoli di cilindrata superiore a 1.6 cc di potenza, l'indennizzo per l'assicurato delle perdite pecuniarie a lui derivanti per l'aumento della classe (bonus/malus) a seguito di incidente stradale con colpa o colpa parziale (nella misura del 50%).

<sup>8</sup> <https://www.ivass.it/pubblicazioni-e-statistiche/statistiche/bollettino-statistico/2018/n11/index.html>

<sup>9</sup> oltre alla profilazione comportamentale del cliente, si rilevano tecnologie sempre più *smartphone based* con *device* autoinstallanti, servizi in tempo reale attraverso sistemi di *feedback* sullo stile di guida e l'assistenza automatica in caso di sinistro .

- andatura e capacità di prevedere le situazioni di pericolo rispetto ad incroci, curve e strade rettilinee.

Nelle polizze connesse, assumono sempre maggiore rilievo i fattori correlati allo stile di guida e gli automatismi nel funzionamento delle black box e dei dispositivi elettronici in uso. Eventuali limiti nella precisione dei parametri tecnici rilevati (ad es. una buca o uno scossone per un dosso, possono innescare una rilevazione di mini-crash oppure l'impossibilità nel geolocalizzare il veicolo all'interno di gallerie o passaggi sotterranei) costituiscono elemento di attenzione, anche per i possibili contenziosi che ne potrebbero derivare.

## **2. LE RISPOSTE ASSICURATIVE ALLE NUOVE ESIGENZE DI COPERTURA PER LE PMI**

Con riferimento ai rischi tradizionali a cui le Pmi sono tipicamente esposte, quali incendi, furti, responsabilità civile verso terzi si rilevano nuove offerte a protezione del *business* di specifiche categorie di aziende.

Per quanto riguarda la manifattura, si registra una maggiore offerta di coperture assicurative rivolte alle imprese (di piccola e media dimensione) di produzione, lavorazione e manutenzione operanti nel settore metallurgico, tessile, alimentare e chimico. Le garanzie assicurative riguardano la responsabilità civile, l'assistenza, l'incendio, furto/rapina, le merci, la tutela legale, il fenomeno elettronico in cui il livello di prezzo è definito su una serie di variabili tariffarie tra cui: attività merceologica, zona geografica dell'ubicazione del rischio, numero di addetti, presenza dell'impianto di allarme, presenza di custode o servizio di vigilanza.

A supporto delle Pmi del settore agricolo, sono stati rilevati coperture assicurative e servizi a protezione dei danni causati da avversità atmosferiche che possono pregiudicare le colture agricole assicurate quali ad esempio: uva da vino, riso, mais e frumento. Grazie ad *app* tecnologicamente evolute, gli agricoltori sono agevolati nel monitorare la propria coltivazione e nell'effettuare misurazioni sia sullo stato di

salute delle foglie sia sul contenuto di azoto delle piante<sup>10</sup>. Inoltre è possibile ricevere dettagliate previsioni meteo a tre giorni sulla base della tipologia di coltura assicurata con informazioni su temperatura, pioggia e vento oltre ad *alert* automatici quando i parametri superano le soglie di danno alle colture a causa di un andamento climatico avverso.

I nuovi *trend* dell'innovazione digitale accrescono le preoccupazioni in materia di *cyber* sicurezza in cui proprio le Pmi appaiono vulnerabili a causa delle loro minori risorse organizzative ed economiche. A fronte di questi timori, le aziende italiane spesso fanno ricorso a politiche di prevenzione o di gestione a posteriori dell'evento; di rado si tutelano con la sottoscrizione di una polizza assicurativa. Tuttavia, anche per via dell'entrata in vigore della GDPR, si osserva uno stimolo da parte delle compagnie assicurative nello sviluppare nuovi prodotti e soluzioni di tipo *stand alone* a copertura del rischio *cyber*.

Le coperture assicurative dedicate alle Pmi riguardano la responsabilità civile per fronteggiare i casi di richieste di risarcimento danni da parte di terzi per la diffusione di dati personali (*leakage*) e la trasmissione di *ransomware*<sup>11</sup> la pubblicazione di informazioni lesive della reputazione e della privacy di terzi come conseguenza di un incidente informatico, oppure per ricevere assistenza in osservanza agli obblighi della GDPR. Tali offerte coprono altresì i danni subiti per l'interruzione della propria attività o causati dalla perdita di dati sensibili o archivi informatici e i costi di ripristino.

### **3. PRODOTTI MODULARI**

Il modello commerciale di tipo modulare, già introdotto e sviluppato da tempo sul mercato italiano, conferma il suo *appeal* con il lancio di una gamma di nuove offerte – con coperture assicurative che spaziano negli ambiti Famiglia, Salute e Beni – che pongono al centro la gestione e il supporto al “ciclo di vita” del cliente con un

---

<sup>10</sup> ad es: scattando alcune foto alle piante di riso, l'*app* riesce ad elaborare in tempo reale le informazioni sulla quantità di biomassa e sullo sviluppo vegetativo dell'apezzamento e a rilevare l'indice di azoto per capire se la distribuzione di azoto è omogenea o meno.

<sup>11</sup> è un tipo di *malware* che limita l'accesso del dispositivo che infetta, richiedendo un riscatto da pagare per rimuovere la limitazione.

attenzione specifica alla fase post-vendita e all'analisi, monitorata nel tempo, dei bisogni assicurativi. Questa concezione dell'offerta assicurativa ben si adatta a prodotti modulari che, grazie alla loro flessibilità, consentono facilmente di aggiungere, modificare ed eliminare garanzie nel tempo assemblandole in un unico contratto.

Le coperture assicurative riguardano:

- **Famiglia:** responsabilità civile del capofamiglia, tutela legale, scippo e rapina<sup>12</sup>, assistenza<sup>13</sup>, prevenzione<sup>14</sup>;
- **Salute:** infortuni, indennizzi per fratture, perdita anno scolastico<sup>15</sup>, danno estetico<sup>16</sup>;
- **Beni:** la casa e il suo contenuto, a protezione da eventi come incendio, allagamento derivante da rottura di tubi, fenomeno elettrico, furto.

#### **4. ANDAMENTO DEL SETTORE VITA**

Nel 1° semestre 2018 l'**andamento del settore vita** fa registrare una ripresa nel lancio di nuove offerte rispetto al 2° semestre 2017, in linea con una ciclicità registrata negli ultimi esercizi che appare tipica dei primi sei mesi dell'anno in cui le imprese mostrano di essere più dinamiche nel promuovere nuovi prodotti.

In base alle comunicazioni sistematiche contenenti le principali caratteristiche tecniche dei prodotti vita di nuova commercializzazione confluite nel database dell'IVASS, risultano censiti **378** nuovi prodotti, di cui il 60% riconducibili a forme individuali (n. 227) e il 40% a collettive (n.151).

---

<sup>12</sup> incluso il furto a seguito di infortunio od improvviso malore.

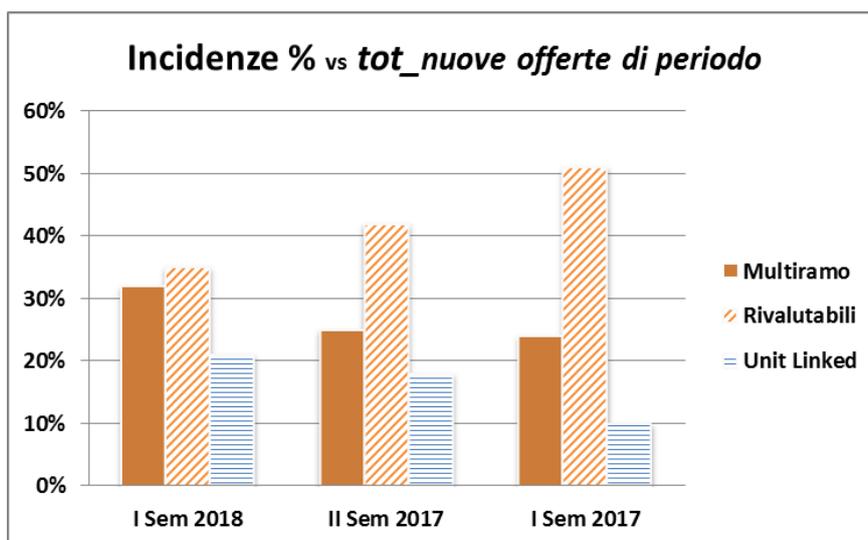
<sup>13</sup> consulenza pediatrica, la possibilità di avere una *baby sitter* direttamente a casa, il supporto scolastico che mette a disposizione del figlio infortunato un insegnante a domicilio.

<sup>14</sup> check up, consulti medici, analisi diagnostiche.

<sup>15</sup> trattasi di indennizzi previsti quando l'infortunio causa almeno diversi mesi di assenza, oppure la bocciatura o l'impossibilità di sostenere gli esami di elementari, medie e superiori.

<sup>16</sup> l'indennizzo è previsto quando viene effettuato un intervento chirurgico per rimediare a un danno estetico causato da un infortunio.

Osservando le principali tipologie tariffarie **individuali**<sup>17</sup> si rileva che le polizze rivalutabili continuano a perdere terreno rispetto ai prodotti multiramo (rivalutabili di ramo I e *unit linked* di ramo III), come si evince dal seguente grafico che mostra l'incidenza dei nuovi prodotti, distinti per tipologia tariffaria e per ogni semestre, sul totale nuove offerte di individuali comunicate in ciascun periodo.



Nel **I semestre 2018** si registra che:

- rivalutabili, multiramo e unit linked, nell'80% circa dei casi risultano a **premio unico** con un'aliquota di **caricamento** applicata sui premi che generalmente non supera il 5% (in linea con quanto osservato nel precedente semestre) e in molti casi è addirittura nullo. Misure fisse, a titolo di costo, sono altresì presenti in modo distinto a seconda della tipologia tariffaria, sebbene, specie tra le rivalutabili e le multiramo, il peso delle nuove offerte in cui detti costi risultano nulli è prevalente. Caricamenti indiretti sono sempre applicati mediante trattenute dal rendimento realizzato delle gestioni separate (variabili generalmente da un minimo di 0,4% a un massimo di 2,5%) e commissioni di gestione sulla componente *unit* (variabili generalmente da un minimo di 0,5% a un massimo di 3,91%);

<sup>17</sup> le analisi afferiscono a dati aggregati sul numero di nuovi prodotti proposti dalle compagnie senza alcun riferimento alla raccolta premi. Le quadrature dei dati potrebbero risentire di approssimazioni legate alla riclassificazione delle tariffe sottostanti che possono essere non univoche in corrispondenza di ciascun prodotto.

- analogamente ai precedenti semestri, i prodotti rivalutabili prevedono quasi esclusivamente (circa l'80%) tassi **minimi garantiti** pari allo **0%**<sup>18</sup>, con struttura delle garanzie prevalentemente legate a un meccanismo di **consolidamento annuale**. Negli altri casi viene in genere previsto un rendimento medio annuo a scadenza;
- nel 1° semestre 2018 sono stati comunicati 9 nuovi prodotti (assenti nei precedenti 6 mesi) di puro rischio legati a mutui e finanziamenti. Tra questi si annoverano 2 temporanee caso morte a premio unico anticipato connesse alle operazioni di anticipo finanziario a garanzia pensionistica (APE)<sup>19</sup>.

Nei primi sei mesi del 2018 è proseguito sul mercato italiano il lancio di PIR<sup>20</sup> c.d. assicurativi ovvero prodotti vita *unit linked* o multiramo le cui caratteristiche, di investimento e durata contrattuale rispondono ai requisiti previsti dalla “legge di bilancio 2017”. Complessivamente è stato registrato un minor lancio di questo tipo di soluzioni, con 8 nuove offerte rispetto alle 17 rilevate nel 2° semestre 2017; continuano ad essere prevalentemente di tipo multiramo a premio unico con caricamenti pressoché in linea con il precedente semestre, in una misura che generalmente non supera il 3%.

Come ultima novità si segnala che, a seguito delle modifiche introdotte da IVASS in materia di gestioni separate relative alle polizze vita rivalutabili con Provvedimento n. 68 del 14 febbraio 2018, una compagnia ha deliberato in sede di approvazione del bilancio semestrale, la creazione di un fondo utili a cui agganciare un nuovo prodotto.

---

<sup>18</sup> tra i casi residuali si registrano misure di garanzia variabili in genere dallo 0,02% allo 0,5%.

<sup>19</sup> trattasi di tariffe temporanee a premio unico a capitale crescente nella fase di prepensionamento e decrescente nella fase di rimborso per contratti legati all'anticipo pensionistico. Il capitale assicurato è individuato mese per mese per tutta la durata di corresponsione dell'Ape riportato nel piano di finanziamento e durante il periodo di rimborso dell'Ape è pari all'ammontare del debito residuo, ossia all'ammontare del finanziamento e dei relativi interessi contrattuali non ancora rimborsati.

<sup>20</sup> il Governo italiano li ha introdotti con la legge di bilancio del 2017 (legge 11 dicembre 2016, n. 232) per sostenere le piccole e medie imprese italiane, prevedendo importanti agevolazioni fiscali per gli investitori, a condizione che l'investimento sia detenuto per almeno 5 anni.