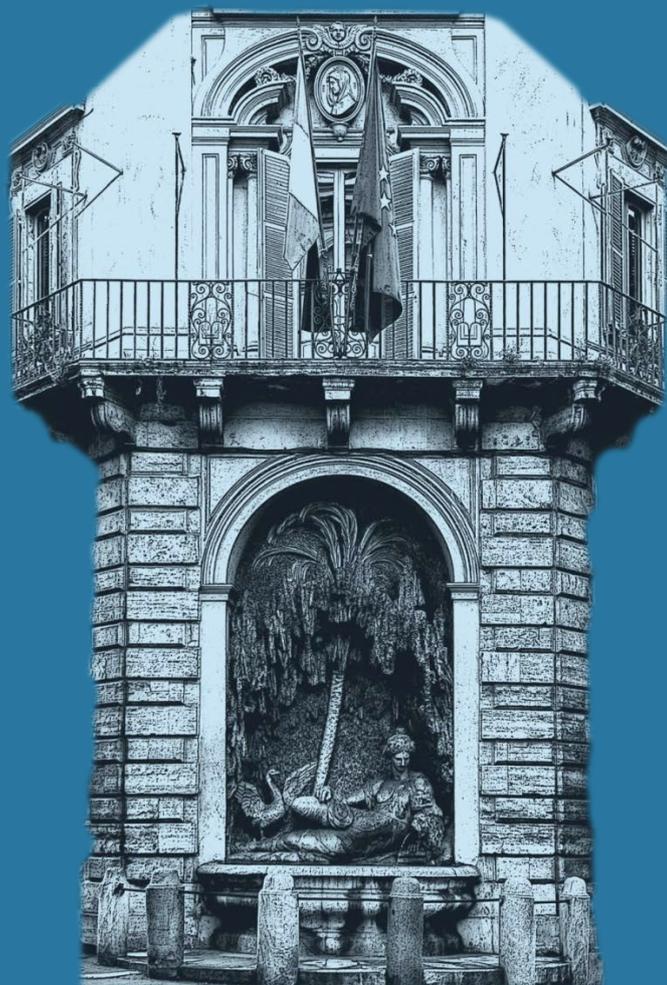


Bollettino Statistico

Attività internazionale delle imprese
assicurative italiane e raccolta in Italia
delle imprese dello Spazio Economico
Europeo (2015-2019)



SERVIZIO STUDI E GESTIONE DATI – DIVISIONE STUDI E ANALISI STATISTICHE

Testo e base informativa a cura 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
1.1.	<i>Le fonti</i>	5
1.2.	<i>La riclassificazione dei premi</i>	5
1.3.	<i>Classificazione delle imprese per nazionalità della proprietà</i>	6
	<i>Allegati “TAVOLE STATISTICHE”</i>	6
	<i>Altre avvertenze</i>	6
2.	I PRINCIPALI RISULTATI – ANNO 2019	7
3.	LAVORO DIRETTO IN ITALIA E ALL’ESTERO DELLE IMPRESE DI PROPRIETA’ ITALIANA ED ESTERA – ANNI 2018 E 2019	8
4.	L’ATTIVITA’ INTERNAZIONALE DELLE IMPRESE VIGILATE DALL’IVASS: LAVORO DIRETTO	11
5.	L’ATTIVITA’ INTERNAZIONALE DELLE IMPRESE VIGILATE DALL’IVASS: LAVORO INDIRETTO	17

1. NOTA METODOLOGICA

1.1. Le fonti

Le informazioni statistiche di questo bollettino si basano:

1. sulle comunicazioni effettuate dalle imprese di assicurazione in base alla circolare ISVAP n. 447/S e alla lettera al mercato del 17 giugno 2011. La rilevazione ha carattere obbligatorio ed è a cadenza annuale. Essa si riferisce alla produzione complessiva del 2018, 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 (indicate da ora in poi sinteticamente come “imprese vigilate”), 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;
2. sui dati forniti dall'EIOPA, relativi ai premi raccolti in Italia dalle imprese di assicurazione con sede legale nella S.E.E.³ in regime di Libertà di prestazione di servizi⁴. Gli altri paesi non appartenenti alla S.E.E. saranno indicati come “stati terzi”;
3. sulle comunicazioni effettuate dalle imprese di assicurazione estere con sede legale nella S.E.E., operanti in Italia regime di stabilimento, in base al Regolamento IVASS n. 36 del 28 febbraio 2017⁵;
4. sui dati di bilancio relativi alla raccolta premi diretta effettuata da parte delle imprese vigilate, separatamente per i rami vita e danni (lavoro diretto italiano⁶).

1.2. La riclassificazione dei premi

La rilevazione di cui al punto 1 del precedente sotto-paragrafo consente di classificare i premi raccolti secondo 7 tipologie, ottenute combinando il soggetto della raccolta (rappresentanze estere, L.p.s., controllate estere) e l'area geografica di raccolta (paesi esteri appartenenti alla S.E.E., stati terzi). Si ottengono sei tipologie (che rappresentano la raccolta all'estero), a cui se ne aggiunge una settima, rappresentata dalla raccolta effettuata in Italia dalle controllate estere.

I dati di bilancio di cui al punto 4 del sotto-paragrafo precedente contengono il valore totale dei

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: Islanda, Liechtenstein, Norvegia e tutti i paesi dell'Unione Europea (U.E.).

⁴ Dati raccolti nei paesi SEE in base al regolamento 2015/35 (*Solvency 2*) tramite i prospetti S.04.01.

⁵ Per maggiori dettagli si rinvia al Bollettino Statistico IVASS n. 9/2020.

⁶ Per questa grandezza assicurativa e per le altre contenute nel presente documento si rimanda al glossario dei termini assicurativi disponibile al link: https://www.ivass.it/pubblicazioni-e-statistiche/pubblicazioni/relazione-annuale/2020/Glossario_sigle_giugno_2020.pdf.

premi delle imprese vigilate raccolti tramite attività diretta (lavoro diretto italiano):

- 1) in Italia;
- 2) all'interno della S.E.E. (in regime di Stabilimento o in L.p.s.);
- 3) negli stati terzi (in L.p.s.).

Le componenti 2) e 3) sono calcolabili dalla rilevazione e possono essere sottratte dal totale, consentendo di ottenere la sola componente 1). Questa componente rappresenta **la raccolta in Italia delle imprese vigilate**, alla quale si può aggiungere quella effettuata in Italia da parte delle imprese controllate estere, per ottenere un quadro completo dei rischi assicurati localizzati in Italia.

1.3. 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 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_2019.XLSB**”, riferita alla raccolta premi effettuata nel corso del 2019 tramite attività estera da parte delle imprese vigilate, con il dettaglio per singoli paesi.

Altre avvertenze

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

2. I PRINCIPALI RISULTATI – ANNO 2019

LAVORO DIRETTO

- Nel 2019 le imprese di proprietà italiana raccolgono all'estero 45,3 miliardi di euro di premi (di cui 29 nel comparto vita e 16,3 in quello danni), in diminuzione (-0,8 miliardi) rispetto all'anno precedente.
- La raccolta è in contrazione nei rami vita (-1,5 miliardi), mentre è in crescita nei rami danni (+0,7 miliardi).
- Il grado di apertura delle imprese italiane verso l'estero (misurato dalla quota dei premi raccolti fuori dal territorio nazionale) è pari al 32,4% (in diminuzione di un punto rispetto al 2018 per il calo della raccolta vita).
- La raccolta vita presso la clientela italiana delle controllate estere di imprese di proprietà italiana (pari a 5 miliardi) è in flessione per il secondo anno consecutivo (-15% sull'anno precedente).
- La clientela italiana sottoscrive con le compagnie di proprietà estera un ammontare di premi pari a 70,9 miliardi (+3% rispetto al 2018), rappresentanti il 43% dei premi complessivi nel mercato italiano. Nel dettaglio, 50,1 miliardi derivano dall'attività di imprese estere vigilate dall'IVASS con sede legale in Italia, 9,5 miliardi da quella di rappresentanze SEE controllate da autorità estere e 11,3 miliardi dall'attività in libera prestazione di servizi dall'estero.

LAVORO INDIRETTO

- L'attività estera delle imprese vigilate genera una raccolta premi nel lavoro indiretto pari a 6,8 miliardi di euro. Questa attività registra una crescita rispetto al 2018, accentuata nei rami danni (+12,4%) e più contenuta in quelli vita (+1,9%).

3. LAVORO DIRETTO IN ITALIA E ALL'ESTERO DELLE IMPRESE DI PROPRIETA' ITALIANA ED ESTERA – ANNI 2018 E 2019

Per il lavoro diretto, la tavola 1 rappresenta il quadro riassuntivo della raccolta premi per il 2018 e il 2019⁷, ripartita in:

- 1) raccolta complessiva in Italia;
- 2) raccolta all'estero 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.

Le imprese di proprietà italiana raccolgono nel 2019 all'estero premi per 45.339 milioni di euro (-1,7% rispetto all'anno precedente). La flessione, unita al contestuale aumento della raccolta complessiva in Italia di queste imprese, ha determinato la diminuzione del grado di apertura verso l'estero della raccolta (32,4%, rispetto al 33,4% del 2018).

La crescita della raccolta presso la clientela italiana è avvenuta sia nei rami vita (+3%) sia nei rami danni, seppure in questi ultimi in misura lievemente inferiore (+2,6%). L'aumento della raccolta vita è dovuto soprattutto alle imprese con sede nel territorio nazionale, a fronte di una flessione di quella realizzata dalle controllate estere (-15%).

Considerando il complesso della raccolta sul territorio nazionale e all'estero, le imprese di proprietà italiana raccolgono 139.795 milioni di premi nel 2019 (+1% rispetto al 2018).

La clientela italiana ha speso nel 2019 un importo pari a 165.387 milioni per la sottoscrizione di premi assicurativi, con una crescita del 2,9% rispetto all'anno precedente, all'incirca simile per le imprese di proprietà italiana e per quelle a controllo estero.

Le imprese di proprietà estera raccolgono in Italia 70.921 milioni di premi (42,9% della raccolta, percentuale invariata rispetto al 2018), di cui il 70,6% da parte di imprese con sede legale in Italia, il 13,5% da rappresentanze stabili. Il restante 15,9% è frutto dell'attività diretta dall'estero in Libertà di prestazione di servizi.

Se si considera la sola raccolta in Italia delle imprese di proprietà estera tramite rappresentanze stabili (dipendenti direttamente dalle sedi estere in regime di Stabilimento) o direttamente dall'estero (tav. 2), questa ammonta in totale a 20.806 milioni (+3,2% rispetto al 2018). La quota più elevata di questa raccolta è delle imprese con sede in Irlanda (44,5%), seguita da quella delle imprese del Lussemburgo (31,1%) e di quelle francesi (7,2%).

Nel 2019 le imprese con sede nel Regno Unito hanno raccolto in Italia soltanto 446 milioni di premi diretti nel vita e nel danni (contro i 1.975 milioni dell'anno precedente), iniziando il processo di uscita dal mercato italiano⁸.

⁷ I dati relativi all'attività in L.p.s. in Italia delle imprese di proprietà estera per il 2018, di fonte EIOPA, differiscono lievemente da quelli pubblicati nella Relazione sull'attività svolta dall'Istituto nell'anno 2019 (pag. 30-32) perché le imprese estere hanno rivisto i dati nel corso del 2020.

⁸ Si rinvia alla Relazione sull'attività svolta dall'Istituto nel 2019 (pag. 208) per una sintesi delle recenti attività intraprese dall'IVASS per la gestione dell'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (*Brexit*).

Tav. 1 – Premi del lavoro diretto in Italia e all'estero (2018-2019)
(milioni di euro)

	Premi complessivi raccolti in Italia		Premi raccolti all'estero ^(b)		Premi totali		Grado di apertura verso l'estero ^(c) (%)	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Rami vita								
Imprese di proprietà italiana	69.503	71.611	30.504	29.039	100.007	100.650	30,5	28,9
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	63.637	66.626	209	234	63.846	66.860		
<i>di cui: con sede legale all'estero</i>	5.866	4.985	30.295	28.805	36.161	33.790		
Imprese di proprietà estera	52.374	53.503	2	2	52.376	53.505		
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	38.286	39.214	2	2	38.288	39.216		
<i>di cui: in regime di Stabilimento^(d)</i>	4.957	4.850	0	0	4.957	4.850		
<i>di cui: in L.p.s.^(d)</i>	9.131	9.439	0	0	9.131	9.439		
Totale	121.877	125.114	30.506	29.041	152.383	154.155		
Raccolta delle imprese estere nel mercato italiano^(d) (%)	43,0	42,8						
Rami danni								
Imprese di proprietà italiana	22.284	22.855	15.622	16.290	37.906	39.145	41,2	41,6
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	22.278	22.849	626	789	22.904	23.638		
<i>di cui: con sede legale all'estero</i>	6	6	14.996	15.501	15.002	15.507		
Imprese di proprietà estera	16.489	17.418	8	8	16.497	17.426		
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	10.415	10.901	8	8	10.423	10.909		
<i>di cui: in regime di Stabilimento^(d)</i>	4.945	4.693	0	0	4.945	4.693		
<i>di cui: in L.p.s.^(d)</i>	1.129	1.824	0	0	1.129	1.824		
Totale	38.773	40.273	15.630	16.298	54.403	56.571		
Raccolta delle imprese estere nel mercato italiano^(e) (%)	42,5	43,2						
Rami vita e danni								
Imprese di proprietà italiana	91.787	94.466	46.126	45.329	137.913	139.795	33,4	32,4
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	85.915	89.475	835	1.023	86.750	90.498		
<i>di cui: con sede legale all'estero</i>	5.872	4.991	45.291	44.306	51.163	49.297		
Imprese di proprietà estera	68.863	70.921	10	10	68.873	70.931		
<i>di cui: con sede legale in Italia</i>	48.701	50.115	10	10	48.711	50.125		
<i>di cui: in regime di Stabilimento^(d)</i>	9.902	9.543	0	0	9.902	9.543		
<i>di cui: in L.p.s.^(d)</i>	10.260	11.263	0	0	10.260	11.263		
Totale	160.650	165.387	46.136	45.339	206.786	210.726		
Raccolta delle imprese estere nel mercato italiano^(e) (%)	42,9	42,9						

(a) Per il calcolo della raccolta in Italia da parte delle imprese vigilate (con sede legale in Italia, di proprietà italiana o estera), si veda la nota metodologica (sotto-paragrafo 1.2) – (b) Premi raccolti all'estero dalle imprese vigilate dall'IVASS, di proprietà italiana o estera, direttamente o tramite controllate estere. – (c) Premi raccolti all'estero sul totale dei premi raccolti (per le imprese di proprietà italiana). – (d) Per il significato si veda la nota 2. – (e) Premi raccolti in Italia dalle imprese di proprietà estera sul totale della raccolta in Italia.

Tav. 2 – Lavoro diretto in Italia delle imprese di proprietà estera in regime di stabilimento o in L.p.s.

Ripartizione dei premi raccolti da parte dei 5 paesi più rappresentativi (2019)

(milioni di euro. %)

Paese dove l'impresa ha sede legale	Raccolta premi (milioni di euro)	% su totale
Rami vita		
Irlanda	7.220	50,5
Lussemburgo	5.489	38,4
Francia	394	2,8
Germania	329	2,3
Spagna	111	0,8
<i>Altri paesi</i>	746	5,2
Totale^(a)	14.289	100,0
Rami danni		
Irlanda	2.043	14,3
Lussemburgo	979	6,9
Francia	1.110	7,8
Belgio	708	5,0
Germania	647	4,5
<i>Altri paesi</i>	1.030	7,2
Totale^(a)	6.517	100,0

(a) L'ammontare totale corrisponde alla somma dei premi raccolti dalle imprese di proprietà estera in regime di stabilimento e in L.p.s. riportati nella tavola 1.

o o o

Nel seguito del Bollettino 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 Italia⁹. 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.

⁹ Pur se riferita a rischi localizzati in Italia, anche quest'ultima raccolta è considerata nell'attività estera, al fine di dare un quadro completo dell'attività internazionale delle imprese vigilate.

4. L'ATTIVITA' INTERNAZIONALE DELLE IMPRESE VIGILATE DALL'IVASS: LAVORO DIRETTO

Le imprese vigilate operanti all'estero nel lavoro diretto

Le imprese vigilate dall'IVASS che nel 2019 raccolgono premi del lavoro diretto all'estero sono in tutto 27, di cui 20 operanti al di fuori dei confini nazionali solo in regime di stabilimento o in L.p.s. (tav. 3), mentre 7 sono attive anche tramite controllate estere. Nel corso degli anni il numero e la composizione delle imprese vigilate attive all'estero non ha subito sostanziali variazioni.

Tav. 3 – Imprese vigilate operanti all'estero nel lavoro diretto (2015-2019)

Anno	Solo in regime di Stabilimento o in regime di libertà di prestazione di servizi (L.p.s.) ^(a)	Anche tramite controllate estere	Totale
2015	17	9	26
2016	18	9	27
2017	18	8	26
2018	19	7	26
2019	20	7	27

(a) Per il significato veda la nota 2.

I rami vita

Nel 2019 le imprese vigilate raccolgono tramite attività estera 38.549 milioni di premi vita, registrando per il secondo anno consecutivo un calo (-3,7%), seppure più contenuto rispetto all'anno precedente (-8,9%). La flessione è avvenuta nella componente della raccolta all'estero da parte delle imprese controllate (pari a 28.806 milioni, contro i 30.295 del 2018, fig. 1), mentre la raccolta in Italia di queste imprese resta stabile, pari a 9.503 milioni. Si tenga presente che quest'ultima è effettuata sia da controllate estere di imprese di proprietà italiana (con raccolta in calo nel 2019, tav. 1) sia da controllate estere di imprese vigilate di proprietà estera (che presentano raccolta in crescita).

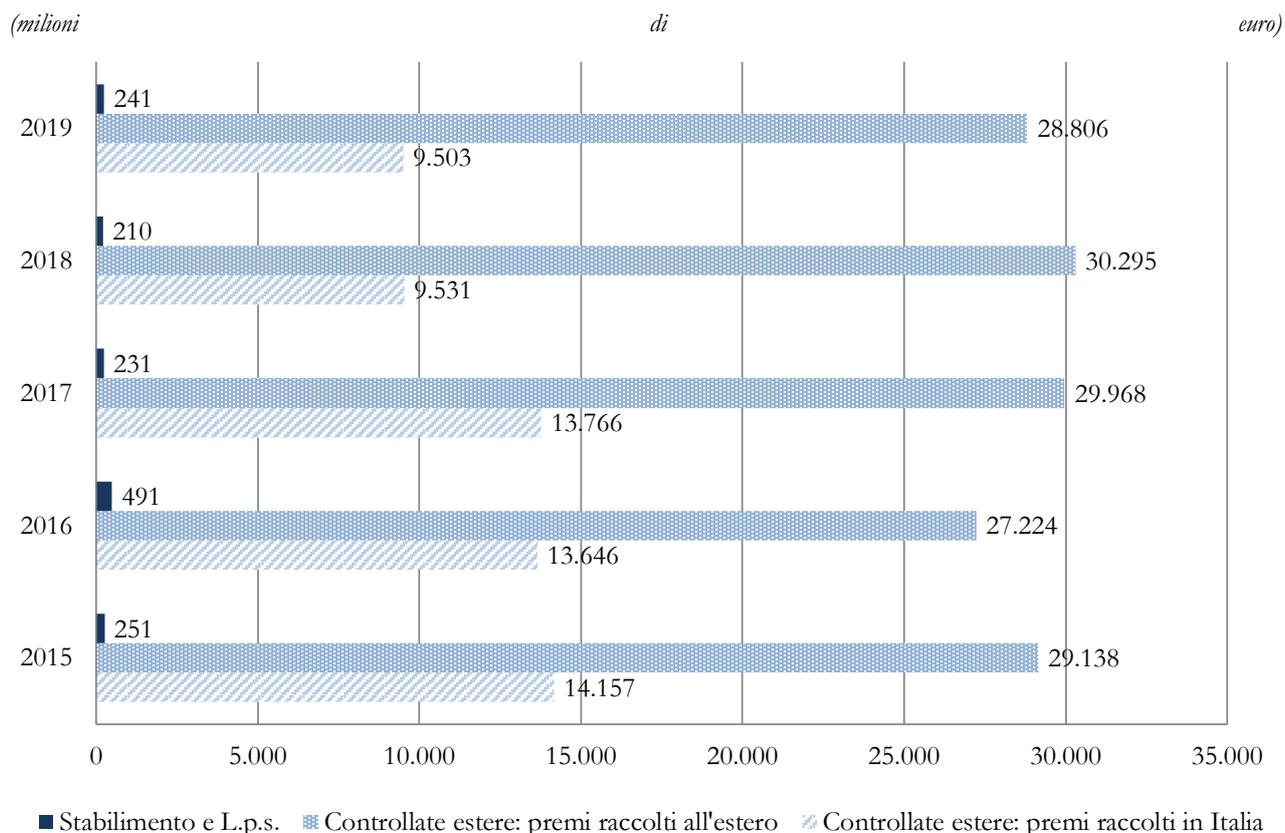
Tav. 4 – Rami vita: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro diretto delle controllate estere

Ripartizione dei premi raccolti (2015-2019)

Tipo di attività	2015	2016	2017	2018	2019
<i>In regime di stabilimento^(a)</i>	0,5%	1,2%	0,5%	0,5%	0,6%
<i>In L.p.s.^(a)</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
Totale attività all'estero delle imprese vigilate	0,6%	1,2%	0,5%	0,5%	0,6%
<i>Controllate estere: premi raccolti all'estero</i>	66,9%	65,8%	68,2%	75,7%	74,7%
<i>Controllate estere: premi raccolti in Italia</i>	32,5%	33,0%	31,3%	23,8%	24,7%
Totale attività delle controllate estere	99,4%	98,8%	99,5%	99,5%	99,4%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Totale (mln di euro)	43.547	41.361	43.965	40.036	38.549
Variazione rispetto all'anno precedente	8,2%	-5,0%	6,3%	-8,9%	-3,7%

(a) Per il significato veda la nota 2.

**Fig. 1 – Rami vita: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro diretto delle controllate estere
Premi raccolti (2015-2019)**



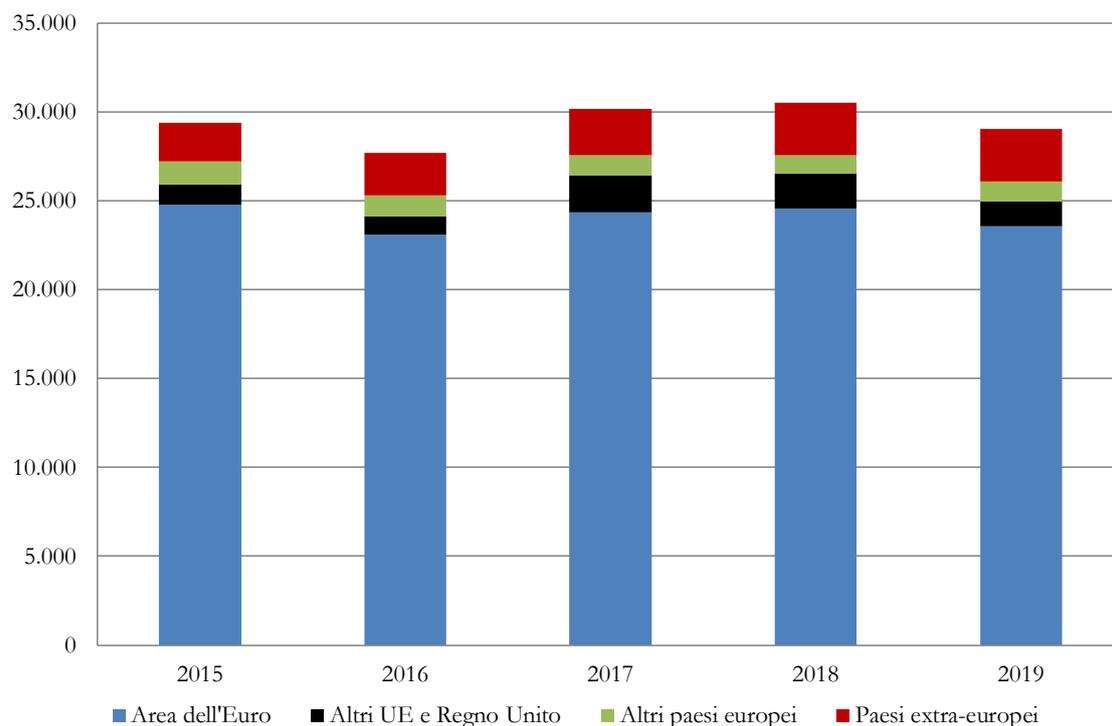
Distribuzione dei premi raccolti all'estero per area geografica e per paese – La raccolta all'estero per il 2019 ammonta a 29.047 milioni (tav. 5), in flessione rispetto al 2018 (–4,8%) (fig. 2). La contrazione della raccolta è avvenuta sia nei paesi dell'area dell'Euro (–4,2%) sia nel gruppo di paesi comprendente il resto dell'Unione Europea e il Regno Unito (–26,7%), mentre modesti incrementi si registrano nelle due aree degli altri paesi europei e del resto del mondo.

Il paese dove è effettuata la raccolta maggiore è la Germania (11.187 milioni di premi, tav. 5), seguita dalla Francia (8.997). Il paese extra-europeo con la raccolta maggiore è la Cina, con 2.091 milioni di premi.

Attività estera e attività nazionale a confronto delle imprese vigilate – Nel 2019 le imprese vigilate e le loro controllate estere raccolgono (in Italia o all'estero) premi pari a 144.390 euro (tav. 6), in aumento rispetto al 2018 (+1,7%)¹⁰. La crescita è avvenuta per i premi raccolti in Italia (+3.911 milioni), che rappresentano il 73,3% della raccolta (il 71,8% nel 2018), che ha più che compensato la diminuzione (–1.359 milioni) della raccolta al di fuori dei confini nazionali delle imprese estere controllate. Questa componente rappresenta nel 2019 il 20% della raccolta totale (contro il 21,3% del 2018).

¹⁰ Il totale della tavola 1 della parte vita per il 2019 (154.155 milioni) è superiore a quello di tavola 6, che 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.

Fig. 2 – Rami vita: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e delle controllate estere
Aree di acquisizione dei premi raccolti (2015-2019)
(milioni di euro)



Tav. 5 – Rami vita: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti all'estero per i 5 paesi più rappresentativi (2019)

Paese dove è effettuata la raccolta	Raccolta premi <i>(milioni di euro)</i>	% cumulata su totale
Germania	11.187	38,5%
Francia	8.997	69,5%
Cina	2.091	76,7%
Austria	1.127	80,6%
Svizzera	1.026	84,1%
<i>Altri paesi esteri</i>	<i>4.618</i>	<i>15,9%</i>
Totale	29.047	100,0%

**Tav. 6 – Rami vita: lavoro diretto delle imprese vigilate e delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti (2015-2019)**

Tipo di attività	2015	2016	2017	2018	2019
Premi raccolti in Italia dalle imprese vigilate ^(a)	72,5%	71,2%	69,1%	71,8%	73,3%
Premi raccolti all'estero dall'Italia ^(b)	0,2%	0,3%	0,2%	0,1%	0,2%
Premi raccolti all'estero dalle controllate estere	18,4%	19,0%	21,0%	21,3%	20,0%
Premi raccolti in Italia dalle controllate estere ^(c)	8,9%	9,5%	9,7%	6,7%	6,6%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Totale (mln di euro)	158.373	143.503	142.464	141.959	144.390
Variazione rispetto all'anno precedente	5,1%	-9,4%	-0,7%	-0,4%	1,7%

(a) Per il significato si veda la nota metodologica (sotto-paragrafo 1.2) – (b) Da parte delle imprese vigilate, in regime di Stabilimento o in L.p.s. Per il significato si veda la nota 2. – (c) Si veda la nota 9.

I rami danni

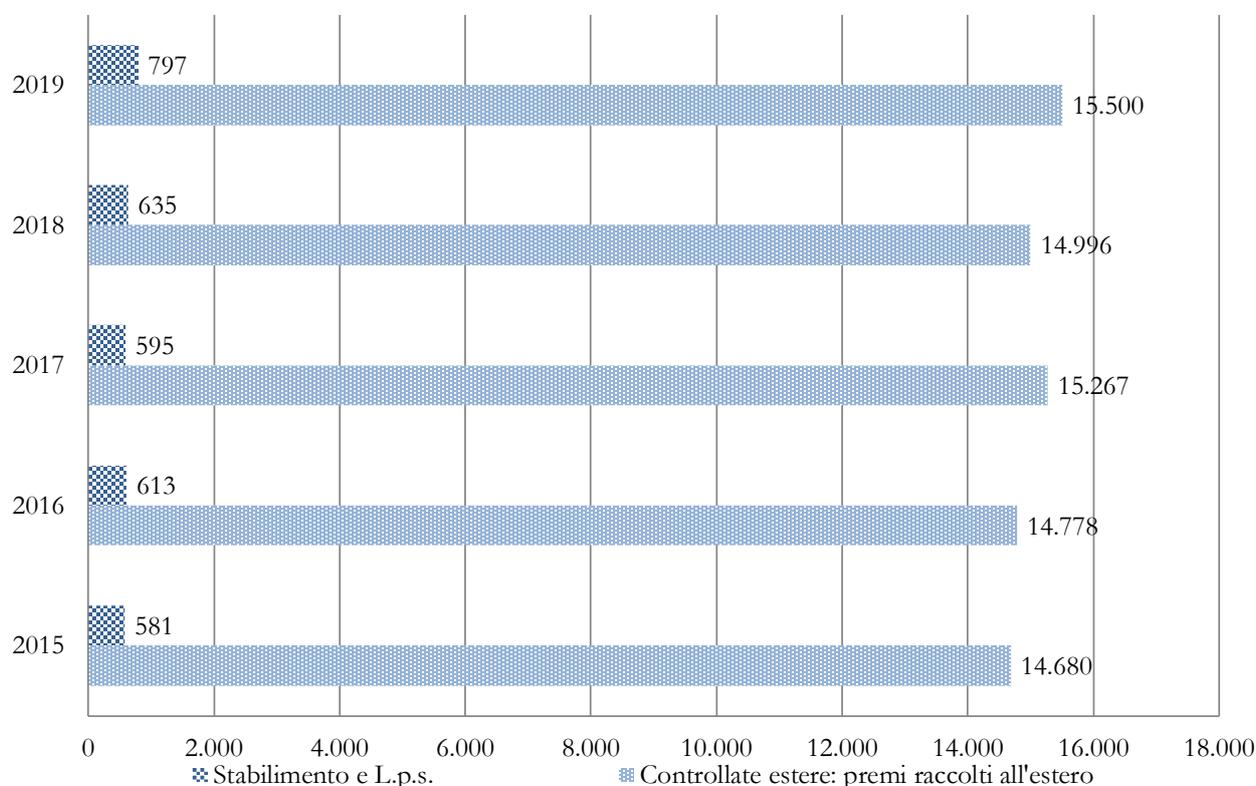
La raccolta nei rami tramite attività estera del 2019 è pari a 16.303 milioni di euro (in crescita del +4,3% rispetto al 2018, tav. 7). La parte di raccolta effettuata direttamente dalle imprese vigilate in regime di stabilimento o in L.p.s. è solo del 4,9%, anche se in aumento nel corso del quinquennio. La componente preponderante di questa raccolta è quella delle controllate estere (effettuata quasi esclusivamente al di fuori dell'Italia).

**Tav. 7 – Rami danni: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro diretto delle
controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti (2015-2019)**

Tipo di attività	2015	2016	2017	2018	2019
<i>In regime di stabilimento^(a)</i>	<i>2,2%</i>	<i>2,4%</i>	<i>2,4%</i>	<i>2,6%</i>	<i>2,9%</i>
<i>In L.p.s.^(a)</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,5%</i>	<i>1,4%</i>	<i>1,4%</i>	<i>2,0%</i>
Totale attività all'estero delle imprese vigilate	3,8%	4,0%	3,8%	4,1%	4,9%
<i>Controllate estere: premi raccolti all'estero</i>	<i>96,2%</i>	<i>96,0%</i>	<i>96,2%</i>	<i>95,9%</i>	<i>95,1%</i>
<i>Controllate estere: premi raccolti in Italia</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>
Totale attività delle controllate estere	96,2%	96,0%	96,3%	95,9%	95,1%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Totale (mln di euro)	15.261	15.396	15.870	15.637	16.303
Variazione rispetto all'anno precedente	2,9%	0,9%	3,1%	-1,5%	4,3%

(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 (2015-2019)
(milioni di euro)



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

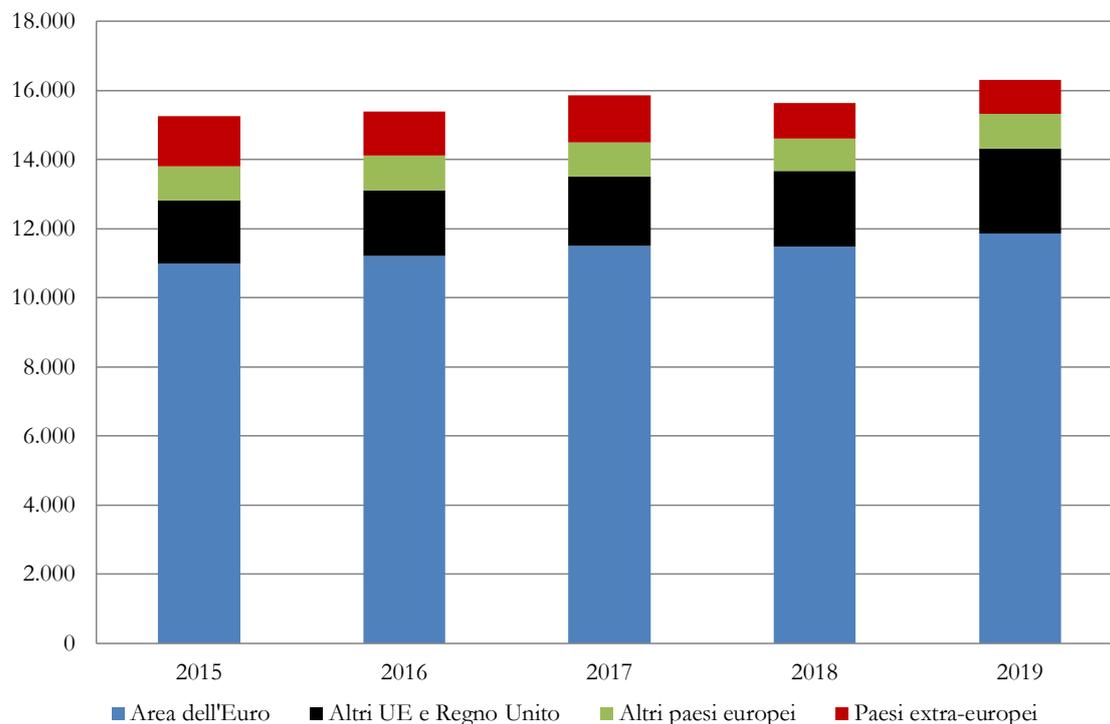
Distribuzione dei premi raccolti all'estero per area geografica e per paese – La raccolta all'estero nel 2019 ammonta a 16.927 milioni di euro (fig. 3), in aumento (+4,3%) rispetto al 2018. Risultano in crescita (fig. 4) tutte le 3 componenti relative ai paesi europei (in termini assoluti, la raccolta aumenta di 370 milioni nei paesi dell'area dell'Euro, di 295 milioni nel gruppo formato dagli altri paesi dell'Unione e dal Regno Unito, di 60 milioni negli altri paesi europei).

Analogamente ai rami vita, la Germania e la Francia sono i due paesi dove le imprese vigilate risultano maggiormente attive (con una raccolta pari rispettivamente a 3.816 e 2.950 milioni, tav. 8), seguiti a breve distanza dalla Spagna (dove la raccolta è pari a 2.507 milioni).

Attività estera e attività nazionale a confronto delle imprese vigilate – La raccolta complessiva delle imprese vigilate (compresa quella delle controllate estere) ammonta a 50.052 milioni di euro nel 2019 (+3,6% rispetto al 2018, tav. 9)¹¹. La crescita maggiore in termini assoluti è quella della componente di premi raccolti presso la clientela italiana (+1.064 milioni), seguita da quella dei premi raccolti all'estero dalle imprese controllate (+534 milioni).

¹¹ Ad analogia a quanto accade per i rami vita e per gli stessi motivi (nota 10), il totale dei rami danni per il 2019 della tavola 1 (56.571 milioni) è superiore al totale della tavola 9.

Fig. 4 – Rami danni: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e delle controllate estere
Aree di acquisizione dei premi raccolti (2015-2019)
(milioni di euro)



Tav. 8 – Rami danni: lavoro diretto all'estero delle imprese vigilate e delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti all'estero per i 5 paesi più rappresentativi (2019)

Paese dove è effettuata la raccolta	Raccolta premi <i>(milioni di euro)</i>	% cumulata su totale
Germania	3.816	23,4%
Francia	2.950	41,5%
Spagna	2.507	56,9%
Austria	1.541	66,4%
Repubblica Ceca	1.046	72,8%
<i>Altri paesi esteri</i>	<i>4.438</i>	<i>27,2%</i>
Totale	16.297	100,0%

Tav. 9 – Rami danni: lavoro diretto delle imprese vigilate e delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti (2015-2019)

Tipo di attività	2015	2016	2017	2018	2019
Premi raccolti in Italia dalle imprese vigilate ^(a)	67,5%	67,2%	66,8%	67,6%	67,4%
Premi raccolti all'estero dall'Italia ^(b)	1,2%	1,3%	1,2%	1,3%	1,6%
Premi raccolti all'estero dalle controllate estere	31,3%	31,5%	31,9%	31,0%	31,0%
Premi raccolti in Italia dalle controllate estere ^(c)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Totale (mln di euro)	46.910	46.985	47.817	48.330	50.052
Variazione rispetto all'anno precedente	-0,5%	0,2%	1,8%	1,1%	3,6%

(a) Per il significato si veda la nota metodologica (sotto-paragrafo 1.2) – (b) Da parte delle imprese vigilate, in regime di Stabilimento o in L.p.s. Per il significato si veda la nota 2. – (c) Si veda la nota 9.

5. L'ATTIVITA' INTERNAZIONALE DELLE IMPRESE VIGILATE DALL'IVASS: LAVORO INDIRETTO

Le imprese vigilate operanti all'estero nel lavoro indiretto

Le imprese vigilate che nel 2019 raccolgono all'estero premi del lavoro indiretto sono 9, di cui 3 operanti anche tramite controllate estere (tav. 10).

Tav. 10 – Imprese vigilate operanti all'estero nel lavoro indiretto (2015-2019)

Anno	Solo in regime di Stabilimento o in regime di libertà di prestazione di servizi (L.p.s.) ^(a)	Anche tramite controllate estere	Totale
2015	6	3	9
2016	6	3	9
2017	6	3	9
2018	6	3	9
2019	6	3	9

(a) Per il significato veda la nota 2.

Nel 2019, la raccolta premi nel lavoro indiretto all'estero da parte delle imprese vigilate (all'estero) e delle controllate estere (sia all'estero sia in Italia) è pari a 6.829 milioni. (+8,1% rispetto all'anno prima, tav. 11). Gran parte dell'aumento deriva dalla crescita nei rami danni (+12,4%), mentre quella nei rami vita (avvenuta per il secondo anno consecutivo dopo un periodo di flessione) è stata più modesta (+1,9%).

I paesi dove le imprese vigilate effettuano la maggior raccolta indiretta nel comparto vita sono Lussemburgo e Francia (rispettivamente con 1.725,2 e 526,7 milioni, tav. 12), rappresentanti l'85,1% della raccolta. Nei rami danni, dove la raccolta indiretta è meno concentrata geograficamente, i due mercati più rappresentativi sono quelli della Germania (846,9 milioni di premi) e del Regno Unito (698,5 milioni).

Tav. 11 – Lavoro indiretto all'estero delle imprese vigilate e lavoro indiretto delle controllate estere

Premi raccolti (2015-2019)

(milioni di euro)

Rami vita					
Tipo di attività	2015	2016	2017	2018	2019
<i>In regime di stabilimento^(a)</i>	0,7	1,2	0,8	13,4	1.153,2
<i>L.p.s.^(a)</i>	1.151,6	1.243,7	1.240,0	1.204,0	154,2
Totale attività all'estero delle imprese vigilate	1.152,3	1.244,9	1.240,8	1.217,4	1.307,4
<i>Controllate estere: premi raccolti all'estero</i>	2.751,9	1.546,4	1.232,0	1.374,1	1.337,8
<i>Controllate estere: premi raccolti in Italia</i>	0,3	0,0	0,0	4,1	0,1
Totale attività delle controllate estere	2.752,3	1.546,4	1.232,0	1.378,2	1.337,9
Totale	3.904,6	2.791,3	2.472,8	2.595,6	2.645,2
% su totale lavoro diretto^(b) e indiretto	8,2%	6,3%	5,3%	6,1%	6,4%
Rami danni					
Tipo di attività	2015	2016	2017	2018	2019
<i>In regime di stabilimento^(a)</i>	302,0	534,1	535,4	524,6	963,8
<i>L.p.s.^(a)</i>	659,0	636,3	621,9	640,8	533,6
Totale attività all'estero delle imprese vigilate	960,9	1.170,4	1.157,3	1.165,4	1.497,4
<i>Controllate estere: premi raccolti all'estero</i>	2.731,7	2.705,7	2.651,6	2.467,4	2.582,8
<i>Controllate estere: premi raccolti in Italia</i>	90,7	113,7	52,8	90,1	103,5
Totale attività delle controllate estere	2.822,5	2.819,3	2.704,4	2.557,4	2.686,3
Totale	3.783,4	3.989,7	3.861,7	3.722,8	4.183,7
% su totale lavoro diretto^(c) e indiretto	19,9%	20,6%	19,6%	19,2%	20,4%

(a) Per il significato si veda la nota 2. – (b) Vedi tavola 4 – (c) Vedi tavola 7.

Tav. 12 – Lavoro indiretto all'estero delle imprese vigilate e delle controllate estere
Ripartizione dei premi raccolti all'estero per i 5 paesi più rappresentativi (2019)

Paese dove è effettuata la raccolta	Raccolta premi (milioni di euro)	% cumulata su totale
Rami vita		
Lussemburgo	1.725,2	65,2%
Francia	526,7	85,1%
Germania	213,7	93,1%
Repubblica Ceca	55,4	95,2%
Portogallo	23,9	96,1%
<i>Altri paesi esteri</i>	103,3	3,9%
Totale	2.645,1	100,0%
Rami danni		
Germania	846,9	20,8%
Regno Unito	698,5	37,9%
Repubblica Ceca	474,5	49,5%
Francia	404,8	59,4%
Spagna	211,7	64,6%
<i>Altri paesi esteri</i>	1.443,8	35,4%
Totale	4.080,2	100,0%