

Non hanno reso molto gli investimenti alle compagnie

Ma vi sono forti differenze tra imprese, mentre è praticamente sparito il "mattone"

423 miliardi di euro: a tanto sono ammontati nel 2004 gli investimenti delle imprese assicuratrici, circa quattro volte i premi contabilizzati.

Anche se una parte rilevante dei proventi realizzati viene retrocessa agli assicurati vita, è chiaro a tutti la rilevante importanza che i proventi degli investimenti ha per l'industria assicurativa.

Nel 2004, i proventi netti degli investimenti sono ammontati ad oltre 18 miliardi, per cui in rendimento medio è stato del 4,27%.

Un risultato non esaltante, ma nemmeno disprezzabile di questi tempi, e comunque solo leggermente inferiore a quello ottenuto dal mercato francese.

Rielaborando i dati pubblicati sul numero di novembre del "Giornale delle Assicurazioni", tuttavia, è emerso che i rendimenti medi crescono con l'ammontare delle masse investite.

Precisiamo che abbiamo circoscritto l'esame alle 119 compagnie con più di 50 milioni di euro, fatta eccezione per otto imprese per le quali la rivista non forniva i dati necessari.

Ebbene, ecco la dimostrazione della relazione tra ammontare degli investimenti e rendimento degli stessi:

Compagnie per fascia di massa investita	Rendimenti
22 imprese con oltre 5 mld	4,52%
33 imprese da 1 a 5 mld	4,10%
64 imprese con meno di 1 mld	3,57%

Nell'ambito di ciascuna fascia, tuttavia, coesistono imprese con rendimenti anche molto diversi.

Ad esempio, nella fascia con investimenti inferiori a un miliardo di euro, il miglior risultato è stato ottenuto da **Euler Hermes Siac**, che ha visto fruttare del 7,17% i suoi 267 milioni di investimenti. Per contro, la peggiore performance è quella di **Aviva Vita** che dai 597 milioni investiti ha tratto un risultato negativo (-0,31%).

Nella fascia intermedia (investimenti tra 1 e 5 miliardi di euro), gli estremi sono rappresentati da **Assimoco Vita** (5,84%) e da **Lombarda Vita** (2,89%).

Nella tabella che segue, invece, pubblichiamo il dettaglio dei risultati ottenuti dalle 22 compagnie che nel 2004 hanno gestito investimenti per oltre cinque miliardi di euro, come a dire, per rendere meglio l'idea, 10.000 miliardi delle vecchie lire.

Classifica compagnie per rendimento degli investimenti				
Lavoro totale anno 2004 – Importi in € migliaia				
Pos.	Compagnia	Investimenti	Proventi netti	Proventi in % Inv.
1	Toro Assicurazioni	5.286.010	432.011	8,17
2	Poste Vita	14.381.840	785.532	5,46
3	Commercial Union Vita	7.675.146	411.775	5,37
4	FinecoVita	12.056.327	643.432	5,34
5	Ras	17.295.904	912.915	5,28
6	Ina Vita	21.884.776	1.141.732	5,22

Il tema trattato in questo articolo è di suo interesse?

ASSINEWS

è la rivista che ogni mese la informerà su questo e tanti altri temi di tecnica, giurisprudenza ed attualità assicurativa.

SI ABBONI ORA!

➔ via web sul sito www.assinews.it

compilare il modulo alla pagina

<http://www.assinews.it/rivista/abbonamento.html>

➔ via fax al numero 0434.20645

compilare il seguente modulo - pagamento a ricevimento fattura



Abbonamento annuale alla rivista cartacea

Compagnie, Banche
150,00 euro

Agenti, Broker, altri
110,00 euro



Abbonamento annuale alla rivista + annualità 2005 su CD (volume unico)

Compagnie, Banche
180,00 euro

Agenti, Broker, altri
140,00 euro

Società/Nome

All'attenzione di

Via

CAP Città Prov.

Part. IVA/C.F.

Tel. Fax e-mail

PRIVACY Ai sensi dell'art. 13, D.Lgs. 30 giugno 2003, n.196 *codice in materia di protezione dei dati personali* i dati personali da Lei forniti saranno oggetto di trattamento nel rispetto delle disposizioni sopra richiamate. I dati verranno trattati per: esigenze amministrativo-contabili relative alla fornitura del servizio/prodotto da Lei acquistato; inviare materiale promozionale su prodotti e/o servizi analoghi di Assinform Srl; fini statistici. Il trattamento potrà effettuarsi con o senza l'ausilio di mezzi elettronici. Non è necessario richiedere il consenso al trattamento dei dati personali comuni inerenti gli obblighi contabili e fiscali in quanto imposto da obblighi di legge, mentre negli altri casi è facoltativo. Il rifiuto può tuttavia generare difficoltà ad onorare gli impegni. Le è riconosciuto l'esercizio dei diritti di cui all'art.7 legge n.196/03, in particolare può richiedere in ogni momento la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che La riguardano e può chiederne la rettifica o l'immediata cancellazione. Può inoltre opporsi al trattamento, in tutto o in parte rispetto agli scopi sopra citati. Titolare e responsabile del trattamento dei dati è Assinform Srl. Per ogni comunicazione Lei può contattare Assinform Srl: via posta: Assinform Srl, Viale Dante, 12 33170 Pordenone; via fax: 0434.20645; via mail: info@assinews.it

Assinform Srl - Viale Dante, 12 - 33170 Pordenone - Tel 0434.26136 - fax 0434.20645 - info@assinews.it