



# Relazione sull'attività svolta dall'Istituto nell'anno 2015

Roma, 15 giugno 2016

**IVASS, 2016-06-15**

**Indirizzo**

Via del Quirinale, 21  
00187 Roma – Italia

**Telefono**

+39 06421331

**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

*Stampato nel mese di giugno 2016  
a cura della Divisione Editoria e stampa  
della Banca d'Italia in Roma*

**INDICE GENERALE**

<b>I - IL MERCATO ASSICURATIVO</b> .....	9
<b>1. - IL MERCATO ASSICURATIVO INTERNAZIONALE</b> .....	9
1.1. - Il mercato assicurativo mondiale .....	9
1.1.1. - Rami vita.....	11
1.1.2. - Rami danni.....	15
1.2. - Il mercato assicurativo europeo .....	26
1.2.1. - Rami vita.....	26
1.2.2. - Rami danni.....	28
1.2.3. - Prospettive del mercato .....	30
<b>2. - IL MERCATO ASSICURATIVO ITALIANO: ASPETTI STRUTTURALI</b> .....	31
2.1. - La struttura del mercato.....	31
2.2. - La concentrazione del mercato.....	36
2.3. - Produzione e investimenti in base ad assetti proprietari e attività prevalente del gruppo di controllo .....	37
2.4. - Gli intermediari assicurativi e riassicurativi .....	38
2.4.1. - Gli intermediari iscritti nel Registro Unico.....	38
2.4.2. - Le istruttorie gestite nel 2015 .....	41
<b>3. - LA RACCOLTA PREMI</b> .....	41
3.1. - I rami vita.....	42
3.1.1. - I prodotti vita.....	44
3.2. - I rami danni.....	46
3.3. - La distribuzione vita e danni e analisi dei relativi costi .....	47
3.3.1. - La distribuzione e i costi della produzione vita .....	47
3.3.2. - La distribuzione e i costi della produzione danni .....	50
<b>4. - LA SITUAZIONE PATRIMONIALE</b> .....	54
4.1. - Attivi e investimenti.....	54
4.1.1. - Attivi a copertura delle riserve tecniche.....	56
4.1.2. - Il portafoglio dei titoli di debito .....	57
4.2. - Riserve tecniche, patrimonio netto e margine di solvibilità .....	59
4.3. - Solvency II – primi risultati del day one reporting .....	66
<b>5. - L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE ECONOMICO FINANZIARIA</b> .....	67
5.1. - I rami vita.....	68
5.1.1. - Le gestioni separate.....	70
5.2. - I rami danni.....	76
5.2.1. - I rami r.c. auto e veicoli marittimi, lacustri e fluviali .....	77
5.2.2. - Gli altri rami danni.....	80
<b>6. - IL RAMO R.C. AUTO: PREMI, SINISTRI E PREZZI</b> .....	83
6.1. - Semplificazione amministrativa: dematerializzazione e digitalizzazione dei documenti assicurativi, attestato di rischio dinamico.....	83
6.2. - Ramo r.c. auto: raffronto tra l'Italia e alcuni Paesi della U.E. sui premi e costi .....	84

6.3. - Andamenti dei principali indicatori .....	89
6.3.1. - <i>Il sistema di risarcimento diretto</i> .....	91
6.3.2. - <i>I dati sul contenzioso r.c. auto</i> .....	96
6.4. - Il segmento autovetture: un monitoraggio completo .....	99
6.4.1. - <i>Segmento autovetture: frequenza, costo sinistri, premio puro, medio e prezzi effettivamente pagati nelle province italiane nel 2015</i> .....	100
6.4.2. - <i>IPER - Andamento dei prezzi effettivi nel 2015</i> .....	108
6.4.3. - <i>I prezzi nel territorio</i> .....	111
6.4.4. - <i>Relazione tra prezzi e costi nelle province</i> .....	116
6.4.5. - <i>I prezzi e la legge Bersani</i> .....	120
6.5. - L'attività antifrode.....	122
6.5.1. - <i>L'attività antifrode dell'IVASS e l'archivio informatico integrato antifrode</i> .....	122
6.5.2. - <i>L'attività antifrode delle imprese</i> .....	128
<b>7. - ALCUNI APPROFONDIMENTI</b> .....	146
7.1. - La responsabilità civile medica .....	146
7.2. - Il cyber risk .....	153
<b>II - L'EVOLUZIONE DEL CONTESTO NORMATIVO</b> .....	157
<b>1. - LA DEFINIZIONE DEL QUADRO NORMATIVO SOLVENCY II</b> .....	157
1.1. - La preparazione al nuovo regime.....	157
1.2. - Il nuovo Codice delle Assicurazioni Private.....	157
1.3. - La Regolamentazione secondaria emanata dalla Commissione .....	159
1.4. - Le linee guida EIOPA e il recepimento nazionale.....	160
<b>2. - L'ATTIVITÀ DEGLI ORGANISMI INTERNAZIONALI</b> .....	164
2.1. - La definizione di un requisito patrimoniale per i gruppi sistemicamente rilevanti.....	164
2.2. - I lavori in tema di Effective Resolution Regime.....	165
2.3. - Sviluppo di uno standard di capitale globale per i gruppi che operano a livello internazionale .....	165
2.4. - Revisione degli ICP della IAIS .....	166
2.5. - I principi contabili internazionali.....	166
<b>3. - L'EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA EUROPEA</b> .....	167
3.1. - La direttiva sulla distribuzione assicurativa.....	167
3.2. - I provvedimenti in corso di discussione.....	168
3.2.1. - <i>Le norme di attuazione della direttiva sulla distribuzione</i> .....	168
3.2.2. - <i>L'analisi della direttiva 2009/103/CE sull'assicurazione obbligatoria della responsabilità civile auto alla luce della giurisprudenza della Corte di giustizia</i> .....	168
3.2.3. - <i>Il Libro Verde sui servizi finanziari al dettaglio</i> .....	168
3.2.4. - <i>La revisione del Regolamento comunitario di esenzione di taluni accordi fra assicuratori dal divieto generale in materia di pratiche anticoncorrenziali</i> .....	169
3.3. - L'attività delle autorità di vigilanza europee.....	169
3.3.1. - <i>La protezione dei consumatori</i> .....	169
3.3.2. - <i>Peer Review</i> .....	170
3.3.3. - <i>Joint Committee delle European Supervisory Authorities</i> .....	170

<b>4. - L'EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA NAZIONALE .....</b>	<b>171</b>
4.1. - Recepimento PRIIPs e MiFid 2 (IMD 1.5).....	171
4.2. - Iniziative nazionali.....	171
4.2.1. - <i>Le proposte IVASS al MISE per futuri interventi normativi .....</i>	171
4.2.2. - <i>L'attività di consulenza finanziaria esercitata dagli agenti assicurativi.....</i>	172
4.2.3. - <i>Il disegno di legge concorrenza .....</i>	172
4.2.4. - <i>Il disegno di legge sulla responsabilità professionale del personale sanitario .....</i>	172
4.3. - Altri regolamenti e provvedimenti IVASS .....	173
 <b>III - LAZIONE DI VIGILANZA PRUDENZIALE .....</b>	 <b>177</b>
<b>1. - LA VIGILANZA MACRO-PRUDENZIALE.....</b>	<b>177</b>
1.1. - Il quadro dei rischi per il settore assicurativo italiano – <i>Risk Dashboard</i> .....	177
1.1.1. - <i>Risultati del Risk Dashboard al quarto trimestre 2015 .....</i>	178
1.2. - Analisi dei rischi e delle vulnerabilità del settore.....	180
1.2.1. - <i>Analisi della posizione di liquidità del mercato e monitoraggio degli investimenti....</i>	180
1.2.2. - <i>L'attività condotta per l'impatto della prolungata fase di bassi tassi di interesse.....</i>	183
1.2.3. - <i>Indagini sulle principali vulnerabilità del settore.....</i>	185
1.3. - L'attività macro-prudenziale nell'ambito dei consessi internazionali: i lavori in ESRB ....	186
<b>2. - LA VIGILANZA MICRO-PRUDENZIALE .....</b>	<b>189</b>
2.1. - L'adeguamento al nuovo regime Solvency II.....	189
2.1.1. - <i>L'adozione dei modelli interni. ....</i>	190
2.1.2. - <i>Undertaking Specific Parameters (USP) .....</i>	191
2.1.3. - <i>La valutazione aziendale del rischio e dell'adeguatezza patrimoniale .....</i>	191
2.1.4. - <i>Reporting Solvency II .....</i>	192
2.2. - I controlli patrimoniali, finanziari e tecnici sulle imprese di assicurazione .....	192
2.3. - I controlli sul sistema di governo aziendale .....	195
2.4. - L'attività di coordinamento con altre Autorità.....	196
2.5. - I controlli sulle operazioni straordinarie .....	197
2.5.1. - <i>Fusioni.....</i>	197
2.5.2. - <i>Trasferimenti di portafoglio .....</i>	198
2.6. - Gli assetti partecipativi e l'operatività infragrupo .....	198
2.6.1. - <i>Assunzione di partecipazioni .....</i>	198
2.6.2. - <i>Iscrizione all'Albo dei Gruppi Assicurativi .....</i>	199
2.6.3. - <i>Operazioni infragrupo.....</i>	199
2.7. - La vigilanza nella fase di accesso all'attività assicurativa .....	199
2.7.1. - <i>Autorizzazioni all'esercizio dell'attività .....</i>	199
2.8. - Misure di salvaguardia, risanamento e liquidazione.....	200
<b>3. - LA VIGILANZA ISPETTIVA .....</b>	<b>200</b>
3.1. - Le Imprese Assicurative.....	200
3.2. - Gli Intermediari Assicurativi.....	202
3.3. - L'antiriciclaggio .....	203
<b>4. - LE LIQUIDAZIONI COATTE .....</b>	<b>204</b>

<b>IV - LA TUTELA DEI CONSUMATORI</b> .....	207
<b>1. - L'AZIONE DI VIGILANZA A TUTELA DEI CONSUMATORI</b> .....	207
1.1. - I reclami dei consumatori .....	207
1.1.1. - <i>I reclami nei rami danni</i> .....	208
1.1.2. - <i>I reclami nei rami vita</i> .....	210
1.1.3. - <i>La gestione dei reclami da parte delle imprese di assicurazione</i> .....	211
1.2. - Il Contact Center Consumatori .....	212
1.3. - La vigilanza sulla correttezza e trasparenza dei comportamenti delle imprese .....	214
1.3.1. - <i>Interventi sulle singole imprese</i> .....	215
1.3.2. - <i>Interventi sull'intero mercato</i> .....	216
1.4. - La vigilanza sui prodotti e sulle pratiche di vendita .....	219
1.4.1. - <i>Analisi dell'offerta</i> .....	219
1.4.2. - <i>Multiramo</i> .....	220
1.4.3. - <i>Indagine sui costi dei prodotti PPI</i> .....	222
1.4.4. - <i>Polizze abbinate ai servizi di pubblica utilità</i> .....	223
1.4.5. - <i>Tasso di rendimento da utilizzare nei progetti esemplificativi delle polizze vita rivalutabili</i> .....	225
1.4.6. - <i>Semplificazione della nota informativa danni</i> .....	225
1.5. - La vigilanza sulle imprese estere che operano in Italia .....	226
1.5.1. - <i>Ingresso nuovi operatori</i> .....	226
1.5.2. - <i>La vigilanza nella fase successiva all'ingresso in Italia</i> .....	227
1.6. - La vigilanza sugli operatori abusivi .....	227
1.7. - La vigilanza sugli intermediari assicurativi .....	228
1.7.1. - <i>Tipologie di violazione</i> .....	230
1.7.2. - <i>Collaborazioni con Autorità di altri Stati membri</i> .....	232
1.7.3. - <i>Quesiti e richieste di parere</i> .....	232
1.7.4. - <i>La gestione del Registro e la dematerializzazione delle istanze e comunicazioni RUI</i> .....	235
1.8. - Pareri ad altre Istituzioni .....	236
<b>2. - INCONTRI CON LE ASSOCIAZIONI DEI CONSUMATORI</b> .....	236
<b>3. - L'EDUCAZIONE ASSICURATIVA</b> .....	237
<b>V - LE SANZIONI</b> .....	239
<b>1. - LE SANZIONI AMMINISTRATIVE PECUNIARIE</b> .....	241
1.1. - Ordinanze emesse .....	241
1.2. - Tipologie di violazioni riscontrate .....	242
1.3. - Le sanzioni pagate .....	244
<b>2. - LE SANZIONI DISCIPLINARI</b> .....	245
2.1. - Istruttoria dei procedimenti disciplinari e attività del Collegio di garanzia .....	245
2.2. - Tipologie di violazioni sanzionate .....	245
<b>VI - LA CONSULENZA LEGALE</b> .....	247
<b>1. - L'ATTIVITÀ DI CONSULENZA</b> .....	247

<b>2. - IL CONTENZIOSO</b> .....	248
2.1. - Incarichi dei Commissari Liquidatori: natura altamente fiduciaria del loro conferimento e divieto di cumulo .....	249
2.2. - Imprese c.d. “esterovestite”.....	249
2.3. - Sanzioni per l’elusione dell’obbligo legale a contrarre in materia r.c. auto.....	249
2.4. - Contraddittorio e garanzie partecipative “rafforzate” .....	250
<b>VII - L'ORGANIZZAZIONE</b> .....	253
<b>1. - EVOLUZIONE ORGANIZZATIVA E INTERVENTI DI EFFICIENTAMENTO</b> .....	253
1.1. - Processo di Pianificazione strategica .....	253
1.2. - Interventi sulla Struttura organizzativa.....	254
1.3. - Dematerializzazione documentale e razionalizzazione dei processi di lavoro .....	254
1.4. - Le politiche di contenimento dei costi .....	255
1.5. - La mappatura dei processi interni .....	255
1.6. - Il Piano Triennale anticorruzione e il Programma per la trasparenza.....	256
<b>2. - IL PERSONALE</b> .....	257
2.1. - Dotazione organica.....	257
2.2. - Formazione.....	258
2.3. - Adempimenti organizzativi e gestionali in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro .....	259
<b>3. - I SISTEMI INFORMATIVI</b> .....	260
<b>4. - LA REVISIONE INTERNA</b> .....	261
<b>APPENDICE</b> .....	265
<b>TAVOLE STATISTICHE</b> .....	265
<b>SIGLE</b> .....	333
<b>AMMINISTRAZIONE DELL'IVASS</b> .....	337

---

#### AVVERTENZE

---

Le elaborazioni, salvo diversa indicazione, sono eseguite dall'IVASS; per i dati dell'Istituto si omette l'indicazione della fonte.

Le tavole non comprendono, in linea di principio, le informazioni relative alle rappresentanze in Italia di imprese con sede in un Paese dell'Unione Europea o aderenti allo Spazio Economico Europeo, per le quali la vigilanza di stabilità viene esercitata dagli Organi di controllo dei rispettivi paesi di origine.

---

PAGINA BIANCA