



ISTITUTO PER LA VIGILANZA
SULLE ASSICURAZIONI

I V A S S



L'indagine RC auto

a cura di

Marco Cosconati

14/11/2016

Università LUISS

Perché una nuova indagine sui prezzi rc auto?

- ❑ I prezzi per la garanzia rc auto (nella top ten del paniere ISTAT) sono stati negli scorsi anni oggetto di dibattito tra varie associazioni (ad es. ANIA ed associazioni di categoria)
- ❑ Il dibattito è motivato dal fatto che i prezzi per l'rc auto sono piuttosto elevati rispetto ad altri paesi europei
- ❑ La fonte di maggiore disaccordo nasce dalla pubblicazione di dati contrastanti sulle tariffe, che differiscono dai prezzi effettivi
- ❑ In particolare $TARIFFA = PREZZO + SCONTO$
- ❑ $PREZZO = \text{premio puro} + \text{fiscalità} + \text{contributo ssn} + \text{provvigioni agenti}$
- ❑ L'entità dello sconto può alterare in modo significativo la misura dell'esborso per la copertura rc auto e può rendere non comparabili i prezzi praticati dalle compagnie nel territorio
- ❑ Il servizio studi di IVASS ha voluto soddisfare l'esigenza di misurare correttamente i prezzi, attraverso una metodologia fondata sulle basi dell'inferenza statistica che potesse rassicurare gli stakeholders sulla affidabilità/neutralità dei dati
- ❑ Su queste basi è nata IPER: Indagine sui prezzi effettivi per la garanzia rc auto



ISTITUTO PER LA VIGILANZA
SULLE ASSICURAZIONI

I V A S S



Le informazioni in IPER

La rilevazione contiene informazioni

- sul premio effettivamente corrisposto, sulle sue componenti (provvigioni e fiscalità) e sullo sconto
- sulle caratteristiche dell'assicurato (sesso, età, comune di residenza)
- sul veicolo (cavalli, potenza, cilindrata)
- sulle principali clausole presenti nel contratto rc auto (black box, bonus-protetto, risarc. specifico, formula di guida)



Timeline degli eventi

- Ad inizio 2013 IVASS dispone solo di un'indagine sulle tariffe (11 profili)
- Marzo-Sett. 2013 si è pensato di impostare un'indagine sui prezzi r.c. auto (convenzione con A.N.I.A., studio dei profili legali, tecnici e amministrativi)
- Ad Ottobre si è costituito un team
- A Novembre-Dicembre è stato condotto uno studio pilota con 4 compagnie per testare le procedure e valutare diverse ipotesi di campionamento statistico
- A metà Dicembre 2013 il team di IVASS ha presentato il progetto alle compagnie al fine di
- A metà Febbraio il team ha richiesto le informazioni sui contratti al mercato
- Da allora sono a nostra disposizione 7 cross-sections



Le informazioni nella rilevazione e l'universo di riferimento

- ❑ La rilevazione contiene informazioni
 - sul premio effettivamente corrisposto, sulle sue componenti (provvigioni e fiscalità) e sullo sconto
 - sulle caratteristiche dell'assicurato e sul veicolo
 - sulle principali clausole presenti nel contratto r.c. auto
- ❑ L'universo di riferimento è dato da
 - Polizze relative ad autovetture di proprietà di persone fisiche
 - Polizze di durata annuale
 - Tipologie tariffarie: B/M, franchigia, mista
 - No polizze flotta e targhe speciali



Obiettivo e natura della rilevazione

- ❑ La rilevazione (trimestrale) statistico-econometrica vuole ispirarsi ai principi di scientificità e correttezza. Le informazioni in essa contenute consentono di
 - misurare il prezzo per la garanzia r.c. auto senza dovere usare il prezzo di listino (tariffa) come approssimazione
 - quantificare le componenti fondamentali del premio (premio, fiscalità, scontistica, etc.)
 - descrivere le dinamiche temporali e geografiche del prezzo di mercato
- ❑ La rilevazione *non* è
 - condotta a fini di verifica sulla corretta costruzione tariffaria
 - una rilevazione contabile
 - condotta ai fini di vigilanza



- Il mercato non è adeguatamente rappresentato dalla semplice media dei prezzi del mercato (premi incassati/numero assicurati) e/o dal prezzo medio dei profili di rischio
- Il trend del mercato è rappresentato dalle variazioni della *distribuzione dei prezzi* (media, mediana, varianza)
- Ad es. è ben noto che in caso di distribuzioni asimmetriche l'agente tipico sia più opportunamente rappresentato dall'agente mediano che da quello medio (media e mediana potrebbero avere trend differenti)



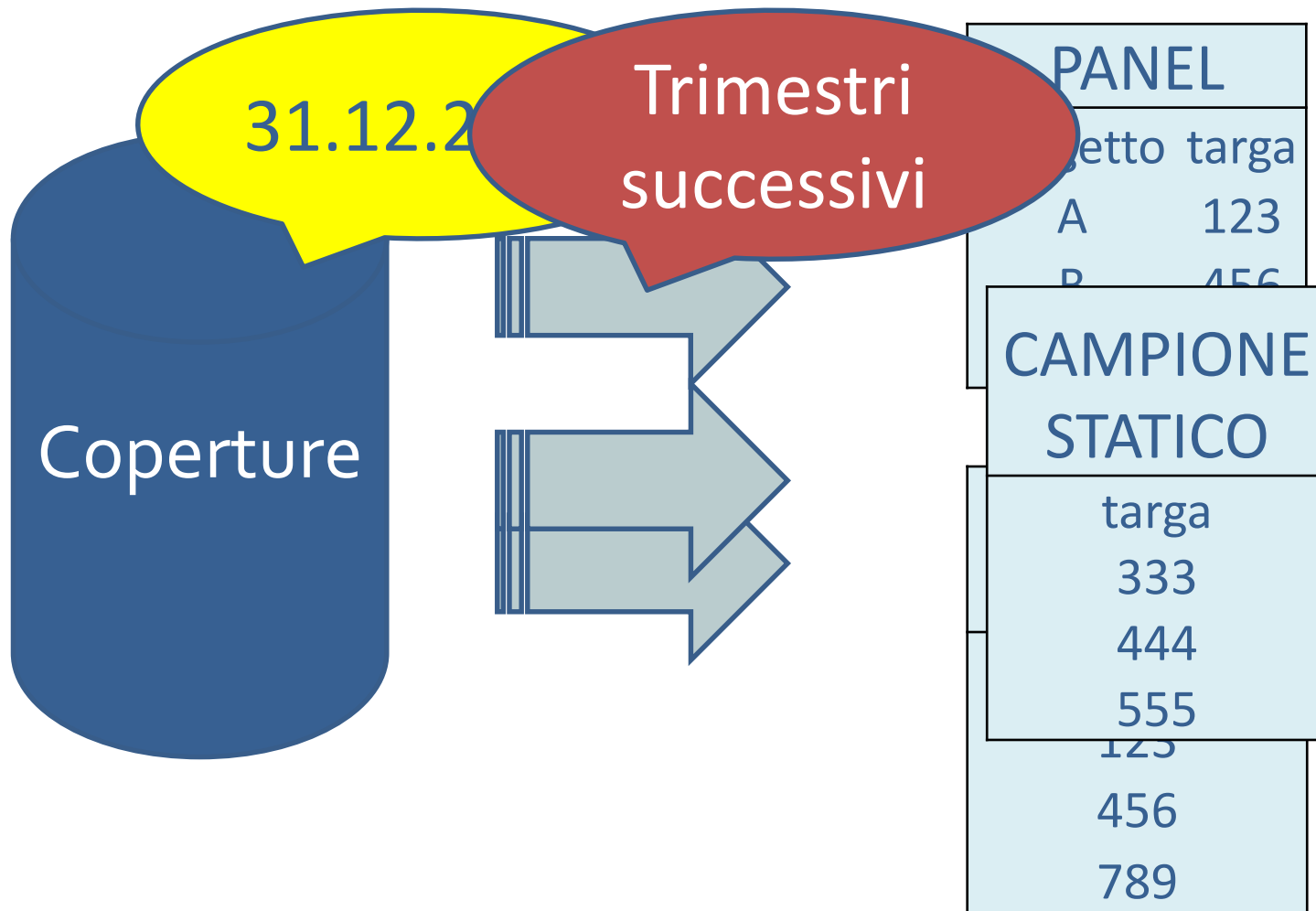
- ❑ Il carattere statistico-econometrico della rilevazione comporta la necessità di ricorrere ad **approssimazioni** per semplificare la complessità dei contratti (omissione e/o sintesi di alcune clausole presenti nei contratti)
- ❑ Le approssimazioni adottate sono coerenti con lo scopo della rilevazione
- ❑ La rilevazione consiste di una parte statica ed una componente panel (in fase di sviluppo)



- ❑ A.N.I.A. fornisce ad IVASS l'universo di riferimento del trimestre (circa 25 milioni di targhe) dato da
 - Polizze relative ad autovetture di proprietà di persone fisiche
 - Polizze di durata annuale
 - Tipologie tariffarie: B/M, franchigia, mista
 - No polizze flotta e targhe speciali
- ❑ Il team seleziona l'universo dei contratti stipulati/rinnovati durante il trimestre (circa 6 milioni): i contratti «nuovi»
- ❑ Da questo «sotto –universo» il team estrae un campione stratificato di 2 milioni di contratti (il 30% dei contratti nuovi)
- ❑ Le variabili di stratificazione (proporzionale) sono la provincia, la classe di b-m, e la dimensione della città

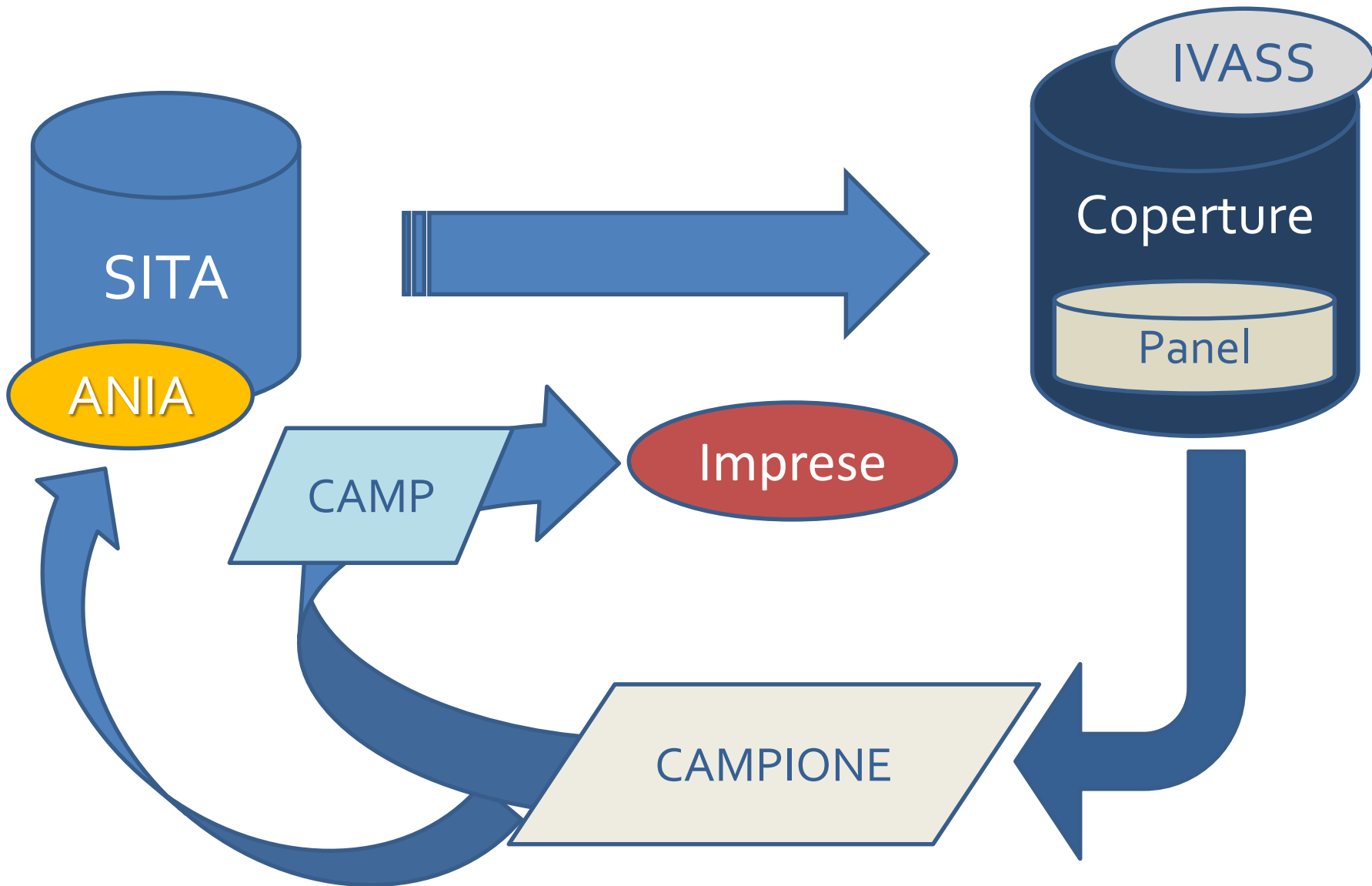


Campionamenti





Produzione richieste di arricchimento





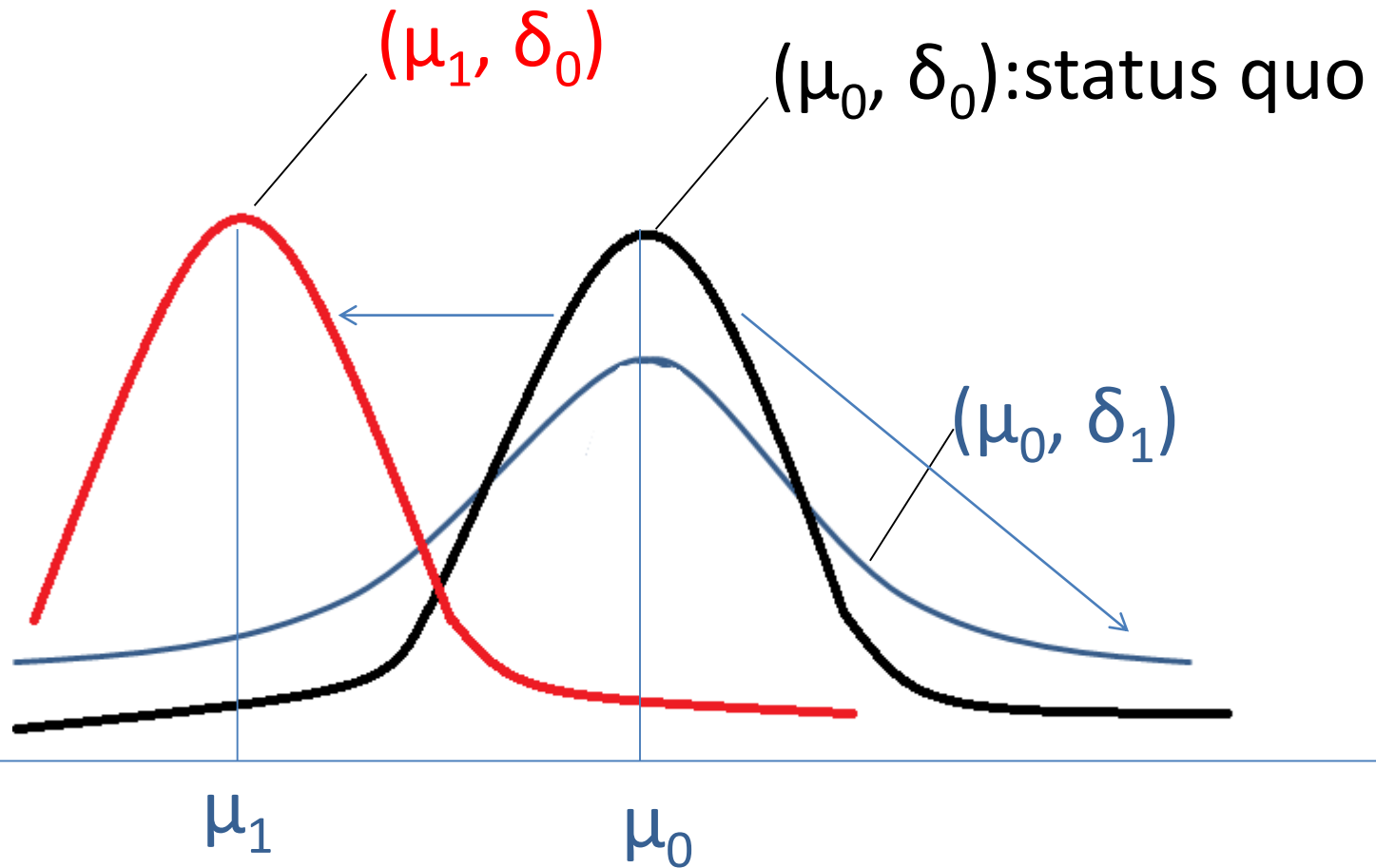
□ La rilevazione contiene informazioni

- sul premio effettivamente corrisposto, sulle sue componenti (provvigioni e fiscalità) e sullo sconto
- sulle caratteristiche dell'assicurato (sesso, età, comune di residenza)
- sul veicolo (cavalli, potenza, cilindrata)
- sulle principali clausole presenti nel contratto rc auto (black box, bonus-protetto, risarc. specifico, formula di guida)

- ❑ I dati della rilevazione (opportunamente integrati) consentono di stabilire il nesso tra la distribuzione dei prezzi (media, mediana, varianza) e
 - **Fattori di domanda:** sinistrosità, frodi, comportamenti opportunistici, switching costs
 - **Fattori di offerta:** assetto di mercato, differenziazione del prodotto
- ❑ L'analisi di domanda e offerta è dunque propedeutica per
 - comprendere il meccanismo attraverso cui varie riforme strutturali influenzano il mercato
 - quantificare se/come/quanto tali riforme influenzano varie statistiche della distribuzione
- ❑ Ad esempio:
 - Esiste un impatto della dematerializzazione degli attestati di rischio sulla sinistrosità?
 - Qual è il ruolo di clausole obbligatorie nella competizione tra le imprese?
- ❑ Tipicamente ci si focalizza sui fattori di domanda (sinistrosità e frodi)



Gli effetti di riforme sul mercato





L'analisi di efficienza del mercato

- In ultima istanza l'analisi economica fornisce una metrica per valutare l'efficienza del mercato
- Tale metrica può essere pienamente adottata solo con la disponibilità dell'intera distribuzione del prezzo
- La variabilità dei premi contiene informazioni sull'efficienza delle allocazioni (impatto delle asimmetrie informative sulle allocazioni di mercato) → **intersezione tra tecniche attuariali e analisi economica di efficienza allocativa**
- Questo aspetto non è specifico dei mercati assicurativi: la varianza dei salari è di grande interesse nel mercato del lavoro (per es. come misura di disuguaglianza).

Il trend del mercato

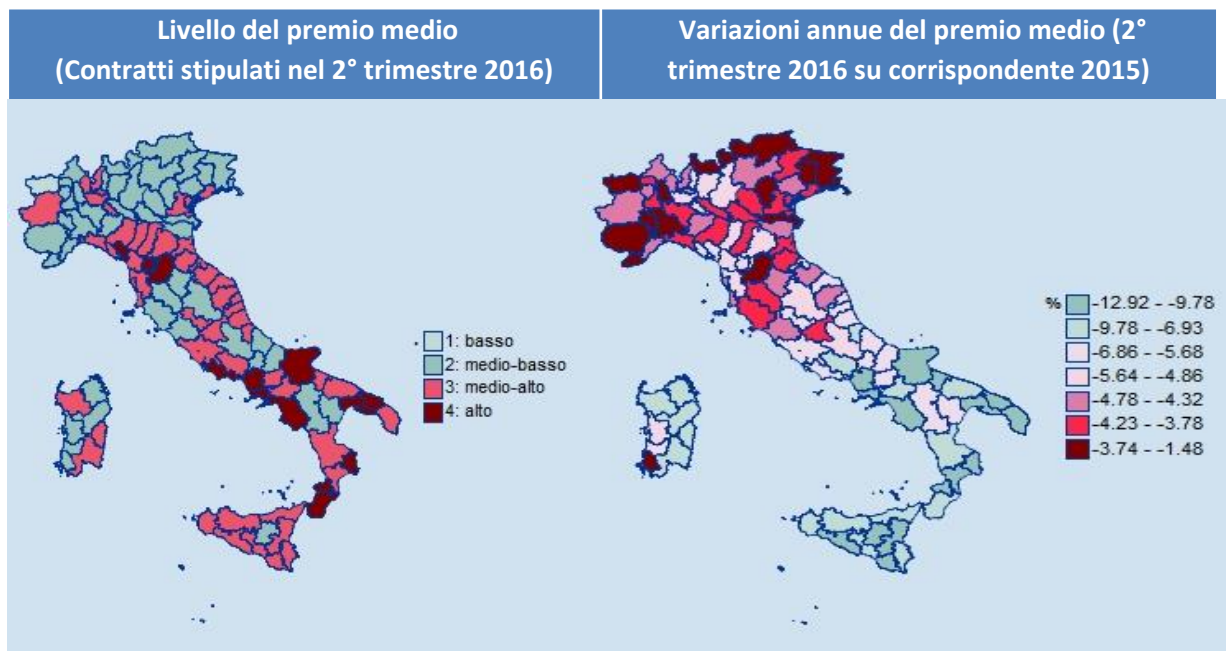
Figura 1 – Valori trimestrali del prezzo medio per la garanzia r.c. auto e del relativo coefficiente di variazione



Fonte: IPER

- Il premio medio per la garanzia r.c. auto come rilevato dai contratti stipulati o rinnovati nel secondo trimestre del 2016 è pari a 421 euro
- Il 50 per cento degli assicurati paga meno di 381 euro, il 90 per cento degli assicurati meno di 646 euro e solo il 10 per cento degli assicurati meno di 240 euro.
- la variazione su base annua del prezzo medio nel secondo trimestre del 2016 è pari a -6,4 per cento, mentre la variazione su base trimestrale rispetto al primo trimestre è pari a -1 per cento.
- Continua quindi il processo di addensamento della distribuzione attorno ai valori centrali della media e della mediana

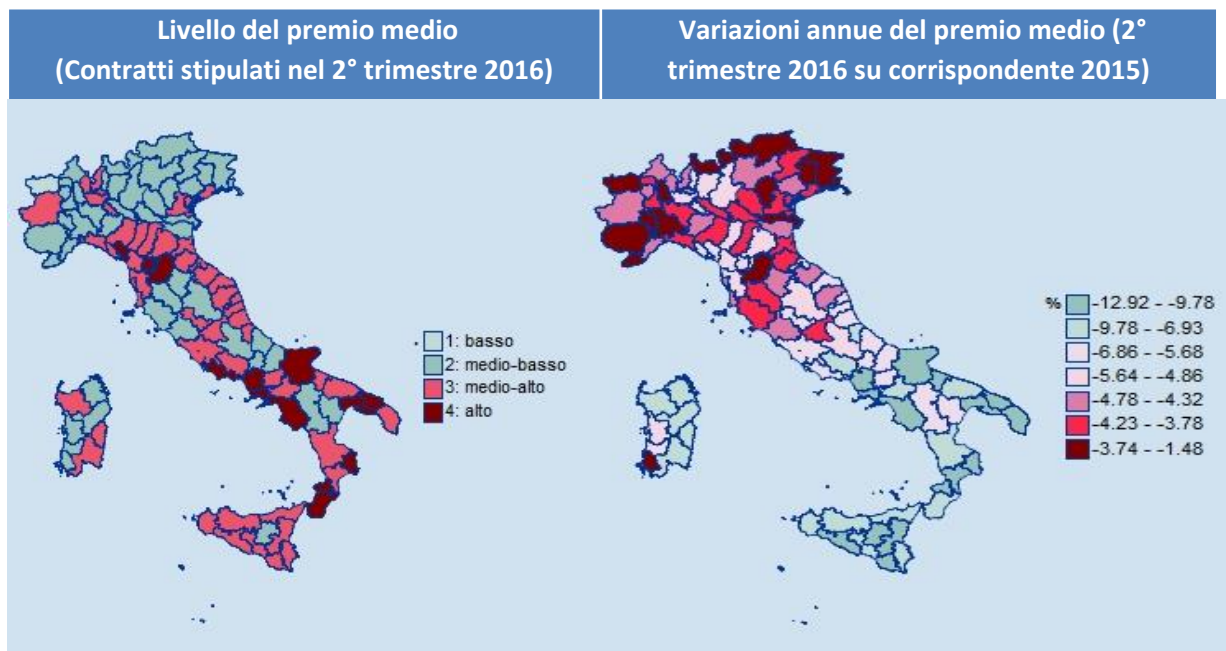
I prezzi nel territorio



Fonte: IPER

- La differenza tra la provincia con i prezzi più alti (Napoli) e quella con i prezzi più bassi (Aosta) è di 354 euro
- la variazione del premio su base annua (figura 6) presenta una correlazione negativa con il livello dei prezzi
- Nell'ultimo anno il premio medio è diminuito in tutte le province con variazioni annue comprese tra il -1,5 per cento (Firenze) e il -12,9 (Brindisi).
- In un terzo delle province (35 su 110), prevalentemente nel Sud della penisola e in Sicilia, si registrano riduzioni di prezzo superiori alla media nazionale

I prezzi nel territorio



Fonte: IPER

- La differenza tra la provincia con i prezzi più alti (Napoli) e quella con i prezzi più bassi (Aosta) è di 354 euro
- la variazione del premio su base annua (figura 6) presenta una correlazione negativa con il livello dei prezzi
- Nell'ultimo anno il premio medio è diminuito in tutte le province con variazioni annue comprese tra il -1,5 per cento (Firenze) e il -12,9 (Brindisi).
- In un terzo delle province (35 su 110), prevalentemente nel Sud della penisola e in Sicilia, si registrano riduzioni di prezzo superiori alla media nazionale

La penetrazione della scatola nera



- Il 16,2 per cento dei contratti stipulati nel secondo trimestre del 2016 prevede una scatola nera
- Le prime 5 province in termini di penetrazione della scatola nera sono Caserta, Napoli, Catania, Reggio di Calabria e Salerno, con percentuali sul totale dei contratti rispettivamente del 47, 45, 34, 32 e 32 per cento
- .

Le determinanti dei differenziali di prezzo

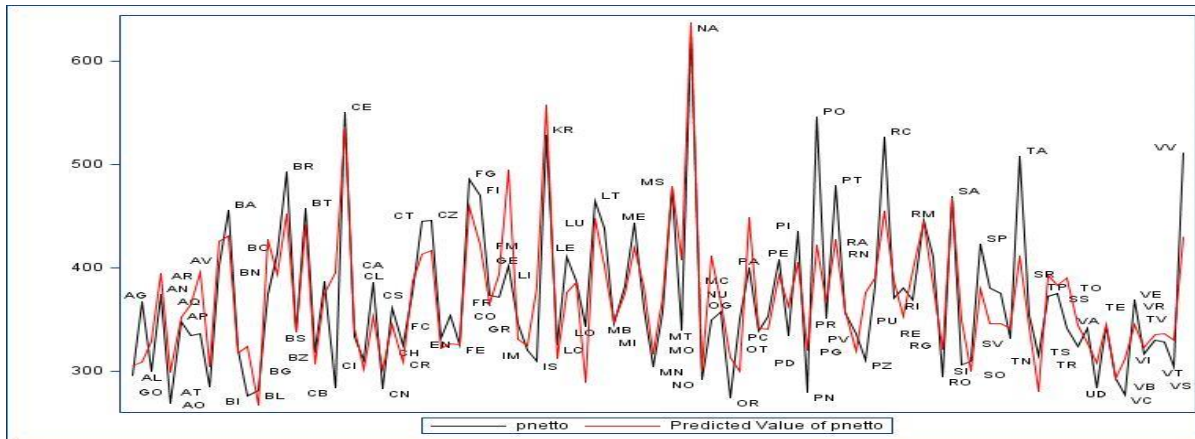
- Determinanti dei prezzi medi nelle 110 province

Expected fraud

Av Price = 0.03 x Total expected claims(paid and reserved, inc IBNR)

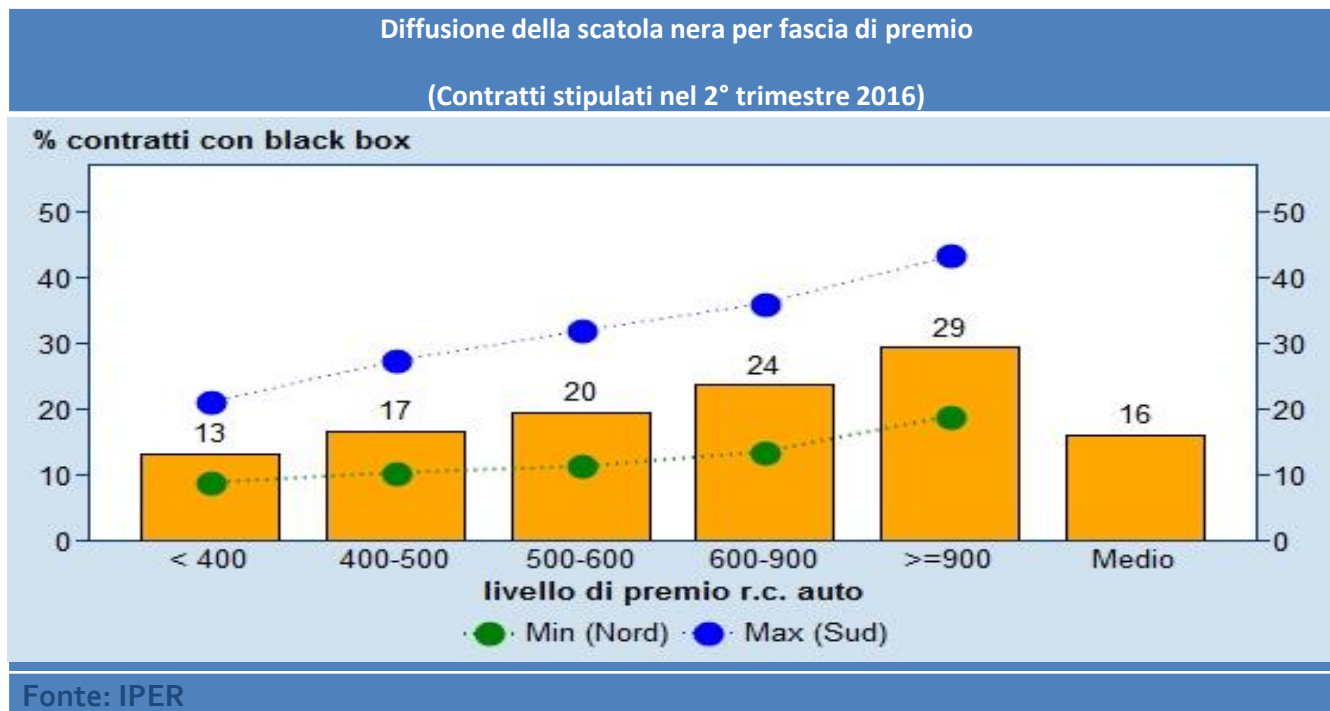
+3460 x Claims frequency

+ 658 x Fraud frequency + error ← Unexpected fraud (risk)



Adj R2=73%

La penetrazione per fascia di premio



- All'aumentare del premio aumenta la penetrazione
- La penetrazione è elevata anche nella fascia di premi più bassi ove il 13 per cento degli assicurati sceglie contratti con clausole di riduzione legate alla scatola nera
- A parità di fascia di premio gli assicurati residenti nelle regioni meridionali scelgono più frequentemente la scatola nera
- Il differenziale di penetrazione tra Nord e Sud aumenta all'aumentare della fascia di premio

Conclusioni

- Ad oggi IPER è il benchmark sull'andamento dei prezzi rc auto
- Ci da la possibilità di analizzare correlazioni rilevanti per la policy
- IPER è un progetto unico e comparabile a molti BIG DATA utilizzati per l'analisi dei mercati
- Ad oggi ha documentato la diminuzione dei prezzi e le relative variazioni geografiche, la diffusione delle principali clausole
- E' usato dalle compagnie per comprendere il posizionamento sul mercato