

1

Ultimati i lavori di ricostruzione del movimento dei portafogli rilevati dalle Compagnie private, sono ora in grado di comunicare i dati relativi alle eliminazioni verificate negli esercizi 1912 e 1913, alla produzione raccolta nel 1912, ai contratti tenuti in sospeso al 31 Dicembre 1913.

Le cifre ottenute sono definitive. Non si può escludere però che successivamente l'ufficio di Attuariato, registrando per suo conto le eliminazioni stesse, possa indicare nei suoi riassunti dei totali che presentino qualche differenza in confronto di quelli che qui si riportano e questo per diversità di criteri di registrazione inerente alla diversità degli scopi.

Alcune osservazioni converrà tener presente nell'esame dei vari prospetti.

a) i numeri segnati in rosso indicano il numero delle polizze che non risultano estinte ma modificate per riduzione, trasformazione, ecc.

b) le rendite riportate sono o rendite vitalizie immediate, o rendite di sopravvivenza, o vere rendite differite: non vi figurano né le rendite di opzione né le rendite degli effetti multipli.

c) non sono comprese le variazioni automatiche di capitale e di premio per i contratti a capitale o a premio variabili in una misura prestabilita: in particolare non figurano le decrescenze dei capitali delle assicurazioni temporanee a capitale decrescente, facilmente rilevabili dall'Ufficio di Attuariato che raggruppa i contratti per scadenza ed antidurata.

d) non sono indicate le cessazioni di pagamento dei premi per le forme a premi temporanei.

Premesse queste osservazioni, riportiamo anzitutto le eliminazioni del 1912 raggruppate per causa di eliminazione.

Nel 1912 si eliminarono :

	POLIZZE :	CAPITALI :	RENDITE :	PREMIO ANNUALE :
per sinistri	: 364	: 2.459.493,20	: 27.849,08	: 110.060,64
scadenze	: 1814	: 2.233.968,90	: =====	: 76.454,44
riscatti	: 1229	: 4.885.132,03	: 2.983,60	: 207.619,59
riduzioni	: 96	: 177.774	: =====	: 4.046,62
rescissioni	: 255	: 1.977.358,53	: 864,52	: 110.515,03
annullazioni	: 1183	: 8.996.524,38	: 7.203,66	: 370.922,27
trasformazioni e prolungamento	: 244	: 1.434.383,72	: =====	: 59.974,21
limitazioni	: 25	: 254.957,00	: 365,00	: 20.366,69
	: 22			
	: 7	: 31.000,00	: =====	: 1.050,30
	: 4859	: 22.451.561,76	: 39.265,86	: 961.009,79
	: 382			
riassicurate per	: =====	: 2.547.685,13	: =====	: 121.797,40
Eliminazione al netto da riassicuraz.	: 4859	: 19.903.876,63	: 39.265,86	: 839.212,39
	: 382			

così ripartite per Compagnia:

	POLIZZE:	CAPITALI :	RENDITE :	PREMIO ANNUALE :
Banca Bavarese	: 9	: 81.735,==	: =====	: 2.689,48
	: 2			
Berlinese	: 120	: 1.653.825,==	: 4.000,==	: 60.933,40
	: 8			
Mutua Italiana (per un semestre)	: 256	: 1.663.529,94	: 4.000,==	: 79.110,75
New York	: 322	: 3.054.194,30	: 2.616,30	: 136.949,09
	: 41			
Norwich Union	: 224	: 4.003.884,08	: =====	: 175.145,84
	: 116			
Popolare	: 3756	: 10.263.794,45	: 32.649,56	: 432.097,48
	: 179			
Prussiana	: 172	: 1.730.598,99	: =====	: 74.083,25
	: 9			
	: 4859	: 22.451.561,76	: 39.265,86	: 961.009,79
	: 382			
riassicurate per	: =====	: 2.547.685,13	: =====	: 121.797,40
Eliminazioni al netto da riassicuraz.	: 4859	: 19.903.876,63	: 39.265,86	: 839.212,39
	: 382			

La produzione del 1912 era stata di:

	:POLIZZE:	CAPITALI	: RENDITE	: PREMIO ANNUALE
Berlinese	: 128	: 1.267.000,00	: =====	: 51.770,90
Mutua Italiana (per un semestre)	: 99	: 675.658,00	: =====	: 24.112,80
New York	: 116	: 1.058.500,00	: =====	: 54.140,97
Norwich Union	: 415	: 5.121.080,00	: =====	: 204.980,27
Popolare	: 1774	: 8.834.913,04	: 8.823,43	: 325.523,02
Prussiana	: 286	: 3.036.000,00	: =====	: 127.237,15
riassicurate per	: 2818	: 19.993.151,04	: 8.823,43	: 787.765,11
	: =====	: 1.588.384,61	: =====	: 58.196,34
produzione al netto da riassicuraz.	: 2818	: 18.404.766,43	: 8.823,43	: 729.568,77

Nel 1912 si è quindi avuta una variazione complessiva :

a) al lordo da riassicurazioni

	:POLIZZE:	CAPITALI	: RENDITE	: PREMIO ANNUALE
estinzione	: 4859	: 22.481.561,76	: 39.265,86	: 961.009,79
produzione	: 2818	: 19.993.151,04	: 8.823,43	: 787.765,11
decremento	: 2041	: 2.458.410,72	: 30.442,43	: 173.244,68

b) al netto da riassicurazioni

	:POLIZZE:	CAPITALI	: RENDITE	: PREMIO ANNUALE
estinzione	: 4859	: 19.903.876,62	: 39.265,86	: 839.212,39
produzione	: 2818	: 18.404.766,43	: 8.823,43	: 729.568,77
decremento	: 2041	: 1.499.110,20	: 30.442,43	: 109.643,62

Eliminazioni del 1913

Nel 1913 si eliminarono:

	:POLIZZE:	CAPITALI	: RENDITE	: PREMIOANNUALE
Alleanza	: 562	: 3.981.583,47	: 3.229,90	: 181.585,32
	: 212			
Ancora	: 143	: 2.914.209,36	: 830,40	: 117.120,55
	: 78			
Basilea	: 115	: 1.599.506,54	: =====	: 79.395,98
	: 34			
Bavarese	: 8	: 137.885,64	: =====	: 6.510,96
	: 12			
Berlinese	: 88	: 876.222,88	: =====	: 37.006,41
	: 8			
Cassa Paterna	: 190	: 2.064.656,76	: =====	: 88.685,85
	: 132			
Cattolica	: 884	: 4.827.238,05	: 3.993,88	: 174.657,59
	: 471			
Concordia	: 679	: 2.092.196,62	: =====	: 95.100,82
	: 302			
Consolidated	: 1	: 3.000,00	: =====	: 121,40
	: -			
Fenice Vienna	: 171	: 1.422.051,66	: 2.893,05	: 69.354,38
	: 44			
Fondiaria	: 1279	: 8.490.034,49	: 23.945,86	: 334.875,17
	: 131			
Industriale	: 3	: 19.100,00	: =====	: 1.065,84
	: 2			
Italiana	: 85	: 700.515,85	: 120,00	: 26.296,54
	: 21			
Mondo	: 94	: 917.517,08	: 1.010,00	: 43.867,22
	: 89			
Mutua Italiana	: 698	: 2.131.376,17	: 1.000,00	: 94.000,97
	: 43			
New York	: 339	: 4.165.737,32	: 801,20	: 191.394,00
	: 120			
Norwich Union	: 399	: 5.670.547,72	: 204,00	: 222.686,13
	: 42			
Popolare	: 2403	: 8.856.349,65	: 145.040,16	: 346.481,92
	: 194			
Prima Ungherese	: 139	: 1.334.762,68	: 559,32	: 55.468,70
	: 34			
Prussiana	: 208	: 2.537.523,87	: =====	: 97.547,95
	: 5			
Reale	: 1203	: 11.589.512,83	: 35.142,35	: 494.564,35
	: 275			
Roma	: 37	: 10.891,37	: =====	: 76,60
	: 1			
Union et Phenix	: 19	: 212.829,85	: =====	: 11.280,63
Espanol	: 7			
United Provident	: 4	: 40.000,00	: =====	: 531,24
	: -			
Urbaine	: 350	: 6.605.953,32	: 7.962,18	: 282.515,05
	: 143			
TOTALE	: 10101	: 73.201.203,18	: 226.732,30	: 3.052.191,57
	: 2400			
meno riassicuraz.	:	: 8.285.877,18	: 25.338,70	: 331.594,08
al netto da rias-	:			
sicurazioni	: 10101	: 64.915.326,00	: 201.393,60	: 2.720.597,49
	: 2400			

Raggruppiamo le eliminazioni 1913 per causa di estinzione:

	:POLIZZE:	CAPITALI	: RENDITE	: PREMIO ANNUALE
sinistri	: 1333 : 18	: 9.397.762,02	: 210.930,17	: 386.664,25
scadenze	: 3130 : 12	: 6.896.937,55	: 2.840,00	: 257.025,82
riscatti totali	: 2453 :	: 16.392.631,77	: =====	: 645.189,54
riscatti parziali:	: 211 :	: 1.615.258,62	: 8.462,18	: 85.210,47
riduzioni	: 2076 :	: 11.161.367,58	: 2.343,08	: 585.752,11
rescissioni	: 3110 :	: 27.150.203,36	: 800,00	: 1.043.398,52
annullazioni	: 71 :	: 435.833,28	: =====	: 18.993,14
trasformazioni e prolungamenti	: 74 : 4	: 125.000,00	: 1.356,87	: 29.228,58
limitazioni	: 9 :	: 26.209,00	: =====	: 729,14
<b>TOTALE</b>	: 10101 : 2400	: 73.201.203,18	: 226.732,30	: 3.052.191,57
meno riassicuraz.	:	: 8.285.877,18	: 25.338,70	: 331.594,08
<b>Totale netto da riassicurazione</b>	: 10101 : 2400	: 64.915.326,00	: 201.393,60	: 2.720.597,49

Per avere un'idea ancora più precisa delle variazioni subite dai portafogli delle Compagnie nel 1913 dobbiamo tener conto anche di alcune riattivazioni di contratti. Le rimesse in vigore del 1913 furono molto numerose (l'ufficio VII le indica in 1131) ma per la maggior parte si riferiscono a contratti che ebbero un periodo di sospensione ma per i quali, in vista appunto della successiva rimessa in vigore nel corso del 1913, non erano state pronunciate nella ricostruzione finale operazioni d'ufficio. Non figurando, per questa grande maggioranza di contratti, un decremento di portafoglio per eliminazione o riduzione non si può consi

derare la riattivazione come un incremento di portafoglio, e come tale registrarla. Vi sono però alcune riattivazioni di polizze per le quali al momento della rimessa in vigore la riduzione o l'eliminazione era già stata pronunciata e queste vanno computate.

In relazione a queste operazioni (riattivazione di 7 polizze estinte e di 25 riadotte) si ebbe un piccolo incremento di :

polizze 7 per un capitale di L. 223.285,31 ed un premio annuo di L. 10.407,44. Nessuna era riassicurata.

Queste riattivazioni, per quanto in modo insignificante, <sup>risuono</sup> il decremento prima indicato, ed il vero decremento risulta così di :

	: POLIZZE :	CAPITALI	: RENDITE	: PREMIO ANNUALE
al lordo da riassicurazioni	: 10092 :	72.977.917,87	: 218.270,02	: 3.041.784,13
riassicurazioni al netto da riassicuraz.	: --- :	8.285.877,18	: 25.338,70	: 331.594,08
	: 10092 :	64.692.040,69	: 192.931,32	: 2.710.190,05

Nel corso del 1913 si ebbero anche alcune riprese di contratti, da parte delle Compagnie cedenti, specie per assicurati stranieri, ed alcuni trasferimenti successivi. Siccome però queste operazioni vennero ricondotte alle date di cessione con ripresa o trasferimento delle riserve matematiche a quell'epoca, conguaglio di premi ecc. queste operazioni sono piuttosto da considerarsi modificative degli stati dei portafogli alle date di cessione, anziché operazioni del 1913.

Ci limitiamo perciò a riportarle, senza modificare le eliminazioni sopra indicate.

contratti ripresi	:	36	:	512.906,00	:	=====	:	16.432,95
"	:		:		:		:	
"  successivi	:	80	:	825.506,80	:	=====	:	34.927,44
"  trasferiti	:		:		:		:	

Ripigliando l'eliminazione totale subita dai 25 portafogli nel 1913, noi possiamo in un certo senso contrapporre ad essa la produzione dell'Istituto e meglio l'incremento da essa derivante al 31 dicembre 1912 al portafoglio complessivo dell'Istituto, tenuto conto delle eliminazioni per sinistri, trasformazioni e rescissioni di questa produzione diretta.

Nel 1913 la produzione perfezionata dell'Istituto su di: polizze 23.996 = capitali 211.783.229 e di questa al 31/12/1913 rimanevano in vigore: polizze 22.880 = capitali 204.471.496 cosicchè possiamo dire, tenendo conto della eliminazione subita dai portafogli rilevati, che nel 1913 l'incremento complessivo del portafoglio dell'Istituto risultò di :

polizze 12.768 = capitale 131.493.578,13.

Possiamo esaminare le eliminazioni del 1913 relative ai portafogli rilevati anche indipendentemente dalla produzione diretta dell'Istituto, purchè si tenga conto che si tratta di portafogli chiusi non alimentati cioè da nuova produzione.

Una percentuale adeguata di eliminazione si può avere fin d'ora riferendo il totale delle eliminazioni alle consistenze iniziali quali si possono rilevare dagli stati allegati dalle Compagnie all'epoca delle cessioni. La percentuale rigorosa, qualà si potrà avere dopo che l'attuariato avrà registrato con criteri omogenei



l'insieme dei contratti trasferiti da una parte e l'insieme delle eliminazioni dall'altra, non presenterà una sensibile differenza.

La cifra ricostruita, in base ai detti allegati, per le Compagnie che cedettero con effetto 1° gennaio 1912 è di 196.000.000 per la "Mutua Italiana" che cedette con effetto 1/7/1912 risulta un capitale assicurato di 17 milioni. Riferendo il totale dei capitali eliminati nel 1912 (cioè L. 22.451.561,76) alla somma di L. 204.500.000 abbiamo una percentuale media del 10,98 % per il 1912.

Per il 1913 dobbiamo considerare anzitutto il rapporto dei portafogli delle 7 Compagnie che hanno ceduto con effetto 1912 in L. 210.500.000 tenuto conto del decremento netto per eliminazioni e produzione 1912.

I portafogli poi delle Compagnie che hanno ceduto con effetto 1913 (1° gennaio per tutte salvo che per la "Roma" che cedette con effetto 1/7/1913) danno un totale di capitali assicurati di circa 551 milioni di cui il portafoglio della "Roma" (1.000.000) entrato solo nel secondo semestre.

Abbiamo quindi un capitale esposto ad eliminazione di 761.000.000 e riferendo ad esso il capitale eliminato, sempre al lordo da riassicurazioni, di 73.201.203,18 abbiamo una percentuale media del 9,62 %.

Ricordiamo che per esempio per le Compagnie francesi la percentuale media di eliminazione per gli anni anteriori al 1911 superava l'8 % arrivando ad 8,9 % nel 1911. La nostra percentuale di eliminazione è riferita ad un portafoglio chiuso ed è soprattutto relativa ad un periodo eccezionale e perchè durante le gestioni provvi-

sorie le Compagnie non poterono continuare a curare i portafogli come quando erano completamente organizzate e perchè nei primi tempi della gestione diretta si dovettero superare non poche difficoltà.

La percentuale di eliminazione può essere quindi considerata soddisfacente.

La percentuale di eliminazione non può ancora avere un significato preciso di eliminazione dell'esercizio 1913 come di esercizio normale. Da una parte infatti abbiamo per tutte le Compagnie fra i sospesi delle insolvenze 1913 che, per le norme adottate, non diedero luogo ad eliminazioni: dall'altra parte fra le operazioni del 1913 ve ne sono molte collegate ad insolvenze del 1912 già verificatesi durante le gestioni delle Compagnie, ma non per tutte per quanto per alcune Compagnie importanti come la "Reale", la "Cattolica", la "Popolare".

In fogli a parte sono ravvicinate, per le singole Compagnie, le operazioni richieste o d'ufficio, aventi un carattere volontario, ed i sospesi al 31/12/1913 con opportuni chiarimenti.

Qui rileviamo che per sinistri, scadenze, cioè per cause di eliminazioni necessarie, si eliminarono più di 16.000.000 di capitali assicurati.

Un'osservazione importante si deve fare in proposito delle eliminazioni raffrontate con la produzione diretta dell'Istituto. Era sorto il dubbio che una notevole parte della produzione diretta si riferisse a contratti in sostituzione di contratti stornati dai portafogli rilevati. Ora un accurato esame delle eliminazioni e del

la produzione diretta ha permesso di rilevare che vi furono bensì estinzione di contratti in n° 758 su teste di persone che stipularono contratti con l'Istituto in numero di 816: ma né il loro numero, né la loro importanza, (si eliminarono affari per quasi 10 milioni di capitali e ne furono sostituiti altri per quasi 13 milioni con un incremento di annualità di premio di L. 125.000 circa) può destare soverchia impressione. Tanto più se si considera che un certo numero di assicurati non intendendo bene che le garanzie si estendevano nello stesso modo ai portafogli rilevati vollero stipulare proprio direttamente con l'Istituto di Stato; che esiste sempre una certa quantità di trasformazioni per mutamenti sopravvenuti nella volontà degli assicurati, che soprattutto il portafoglio così esposto era ingentissimo. Parrebbe anzi esistere qualche ragione di rallegrarsi dell'efficacia dei provvedimenti adottati nei confronti degli Agenti Generali e rigidamente osservati per impedire lo storno dei contratti.

I contratti in sospeso al 31 dicembre 1913 erano 4.814 per un capitale assicurato di L. 41.893.981,55 a cui corrisponde un premio annuo di L. 1.656.001,88.

Un'indagine disposta per seguire la sosta di questi contratti a tutto il 30/9/1914 permise di rilevare che più di 8.500.000 di capitali erano stati rimessi in vigore: un po' meno di 4.000.000 erano stati eliminati per operazioni a richiesta degli assicurati.

L'allegato indica come sono distribuiti questi sospesi fra le varie Compagnie.

Dall'insieme dei dati così ottenuti ci sembra legittimo concludere che nei portafogli rilevati dalle Compagnie nel corso del 1913 si verificarono eliminazioni e sospensioni in misura complessivamente un po' superiore a normale ma giustificata dalle condizioni assolutamente eccezionali.