



# VERSO UNA CRESCITA PROFITTEVOLE PER IL SEGMENTO PMI

**Giuseppe Dosi**

Head of Insurance – CRIF

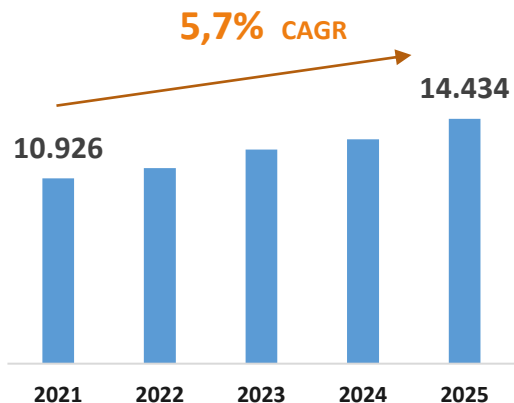
# POTENZIALE DEL SETTORE IMPRESE

Esiste un **grande potenziale** ancora inespresso nel **business assicurativo imprese**, in presenza di barriere che devono essere superate

**Premi del mercato Imprese in costante crescita**

**Elevato protection GAP nelle piccole e micro imprese**

**Barriere importanti allo sviluppo del business**



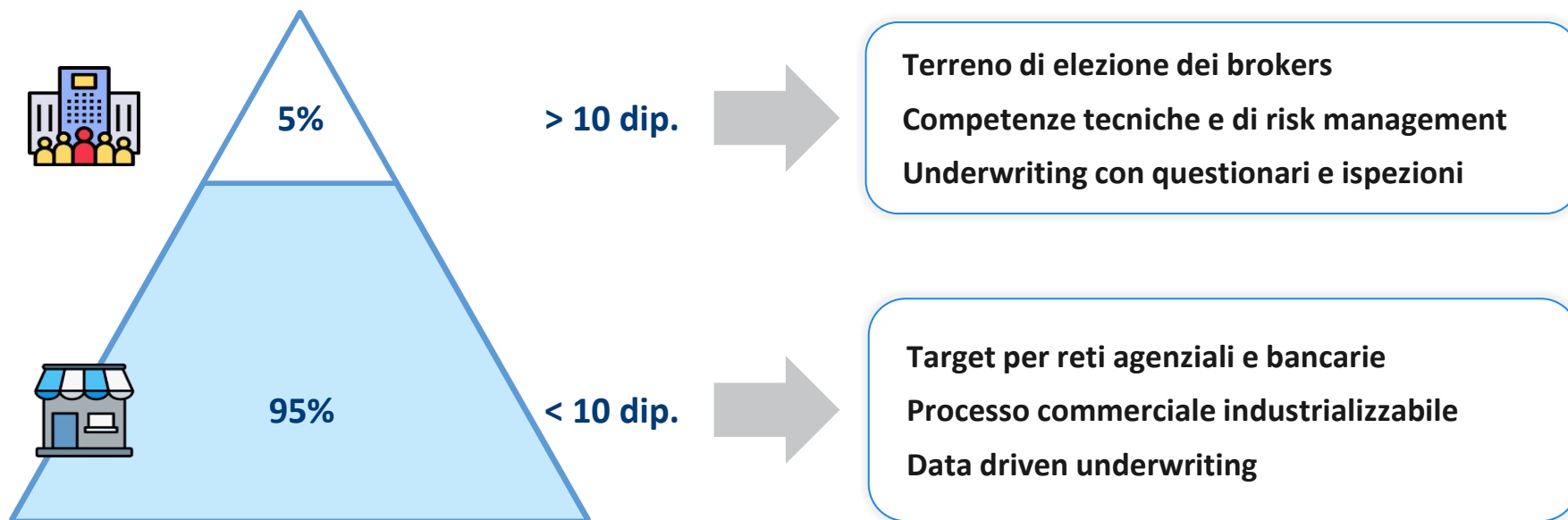
**52%**  
Imprese con meno di  
10 dipendenti



**27%**  
Imprese con  
10+ dipendenti

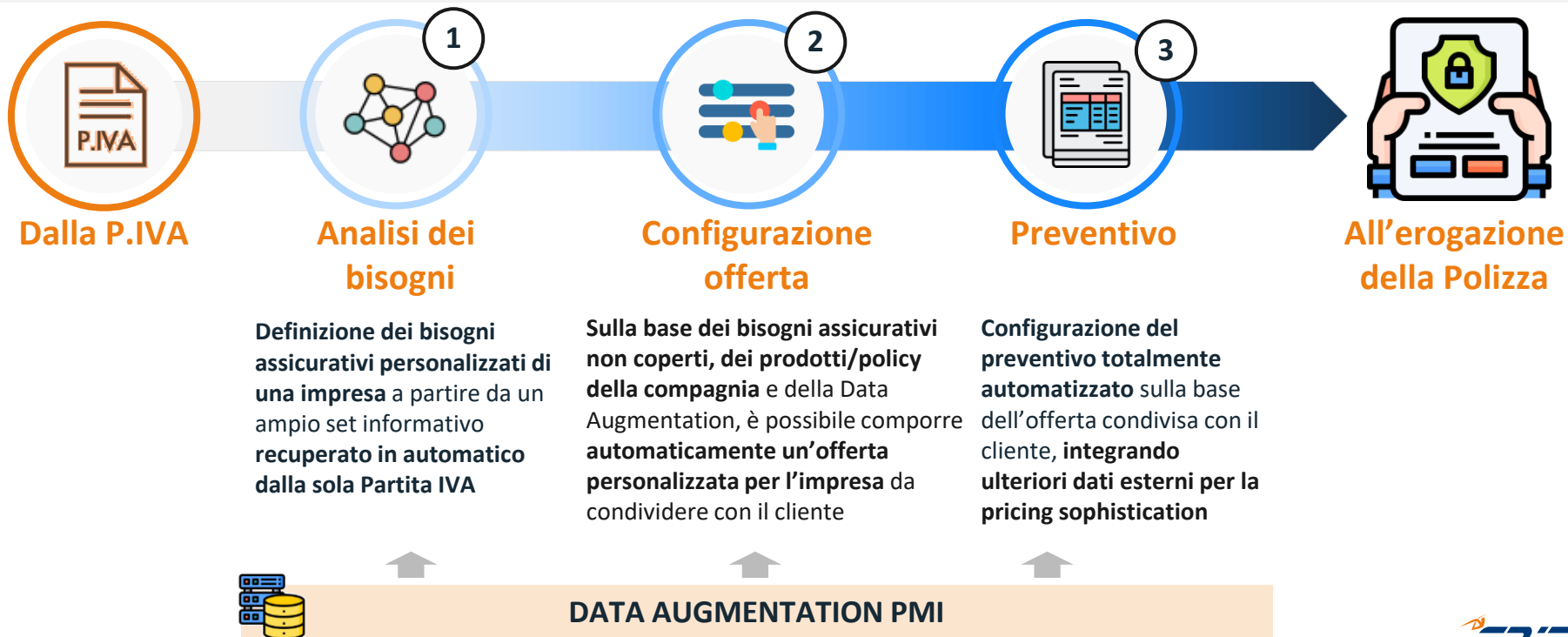
- **Cultura finanziaria media dell'imprenditoria**
- **Competenze delle reti a contatto con le PMI**

# APPROCCIO AL SEGMENTO IMPRESE



# NUOVO PARADIGMA PER IL SEGMENTO IMPRESE

Con **Data Augmentation** ed **AI**, dalla sola Partita IVA è possibile **emettere una polizza PMI personalizzata end-to-end**



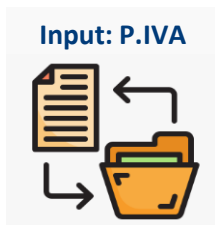
# 1 - ANALISI DEI BISOGNI

1



Stima automatica dei bisogni assicurativi e del protection gap a partire dalla sola Partita IVA.

— Data Augmentation — Algoritmo AI — Questionario —



Input: P.IVA

- viene raccolto in automatico un ampio set informativo (dati ufficiali + insight AI)
- vengono individuati gli elementi caratterizzanti di ciascuna impresa, che fungono da trigger di bisogni assicurativi



Sulla base dei trigger azionati, un **Algoritmo di AI** definisce le garanzie ottimali che costituiscono il **bisogno assicurativo personalizzato** dell'impresa



Un **questionario dinamico** permette di raccogliere informazioni sulla **copertura dei bisogni** identificati dall'algoritmo e di calcolare il **protection gap**

Output

## Set personalizzato di bisogni:

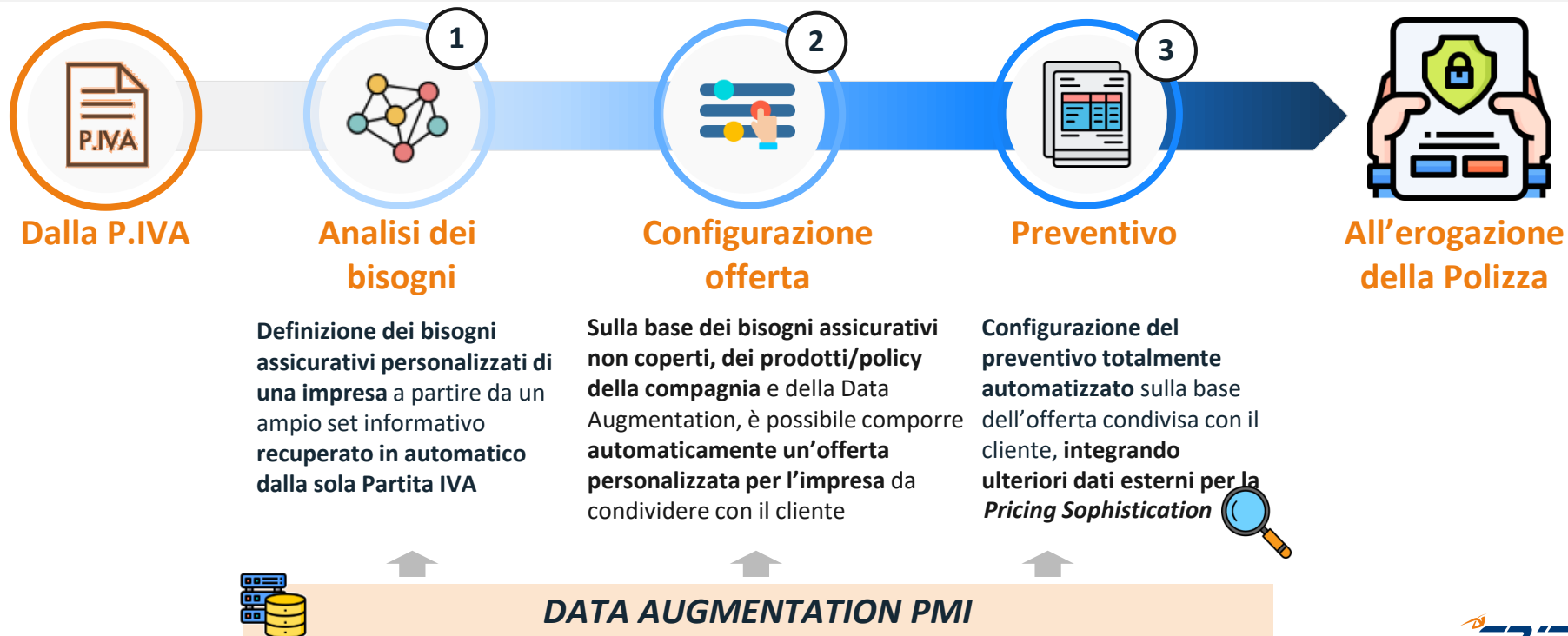
	Peso relativo	Copertura	
Business Interruption	29%	Critico	✗
Incendio Base	23%	Critico	✗
RCO	7%	Necessario	✗
Cyber	6%	Necessario	✓
Alluvione	5%	Necessario	✓
Furto	5%	Necessario	✗
Terremoto	4%	Importante	✓
Guasti Macchine	4%	Importante	✗
Tutela Legale	4%	Importante	✗
RC Prodotti	3%	Importante	✗
RC Ambientale	3%	Importante	✗
Key Man	3%	Importante	✓
RCT	2%	Importante	✓
Rischi Merci Trasportate	1%	Importante	✗
Eventi Atmosferici	1%	Importante	✗



**Protection GAP: 62%**

# NUOVO PARADIGMA PER IL SEGMENTO IMPRESE

Con **Data Augmentation** ed AI, dalla sola Partita IVA è possibile **emettere una polizza PMI personalizzata end-to-end**



# LE DETERMINANTI DEL RISCHIO ASSICURATIVO



# VALUTAZIONE TRADIZIONALE DEL RISCHIO

## Tipologia

## Come viene valutato?

## Pain points

### Rischio oggettivo

Pericolosità intrinseca, la  
vulnerabilità e  
l'esposizione



- Dichiarazioni assicurato
- Ricerche su internet
- Questionari
- Ispezioni tecniche

- Informazioni non certificate
- Elevato effort sostenibile per grandi rischi
- Time to market migliorabile

### Rischio soggettivo

Valutazione behavioural  
del cliente



- «Intuitus Personae»  
dell'intermediario

- Non omogeneo per natura
- Conflitto di interessi

# VALUTAZIONE RISCHIO OGGETTIVO



In funzione delle esigenze assicurative da coprire, la valutazione del **rischio oggettivo** si basa su **molteplici fattori** attinenti **all'esposizione in gioco** e alla **pericolosità intrinseca** dell'oggetto dell'assicurazione

## Valutazione Esposizione

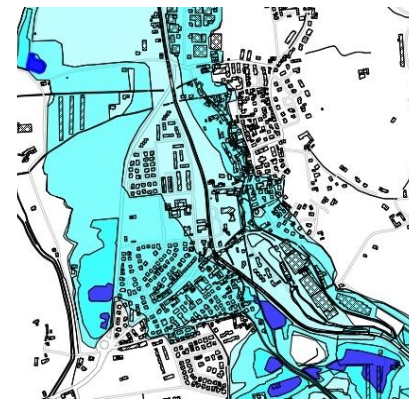
- **ATECO:** 47.41 - commercio apparecchiature informatiche
- **Fatturato:** 38,2M€
- **Immobilizzazioni :** 9,9M€:
  - Terreni e Fabbricati: 8,4M€
  - Impianti e Macchinari: 1,4M€
  - Attrezzature: 31k€
- **Merci** 12,8M€
- **Sedi aziendali:**
  - sede Legale
  - 2 magazzini (di proprietà)

### Magazzino #1

- **Descrizione:** Magazzino
- **Indirizzo:** Via dell'Industria 1
- **Valore di ricostruzione:** 4M€ \*
- **Presenza piano interrato:** sì \*
- **Presenza piano terra:** sì \*
- **Fatturato:** 3,7M € \*\*
- **Macchinari:** 438k € \*\*
- **Merci:** 9,9M € \*\*

## Valutazione Specifica Rischio – Focus Alluvione

- distanza dal fiume
- portata dal fiume
- altezza rispetto all'acqua
- tipologia di terreno
- pendenza del terreno
- piovosità
- anno di costruzione
- numero di piani
- tipologia strutturale
- settore appartenenza
- ...



# I DATI PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO SOGGETTIVO

La valutazione del **rischio soggettivo** si basa sia su **fattori single-name** attinenti l'azienda e l'imprenditore, sia a **fattori micro-geografici** in cui è localizzato il rischio



## Insights single-name

- **performance creditizie** dell'impresa
- **rating economico-finanziario** dell'impresa
- **analisi forward-looking** (es. esposizione a rischio geo-politico)
- **attitudine ESG** dell'impresa



## Insights micro-geografici

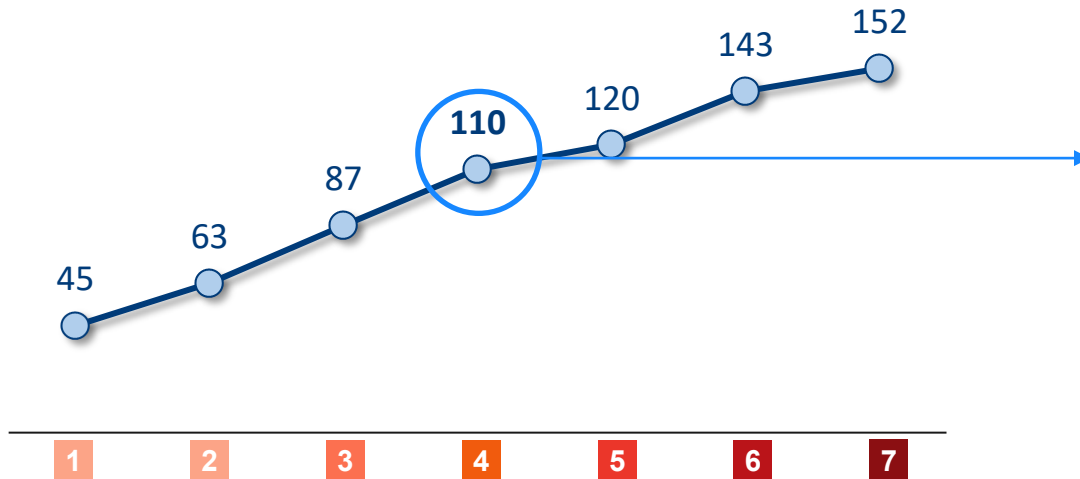
**Valutazione sintetica del contesto** in cui è **localizzato il cliente** o il **bene di rischio**:

- score di **degrado** territoriale
- **qualità del tessuto urbanistico**
- **solidità del tessuto economico**

# L'IMPORTANZA DEL RISCHIO SOGGETTIVO

I clienti non sono tutti uguali e a parità di rischio oggettivo la **componente behavioural** incide significativamente sul **livello di rischio atteso**

Frequenza Sinistri per classe di rischio Grandine  
(index, base = 100)



Bi-variata con Score ESG

1	< 90
2	~ 98
3	~ 105
4	~ 123
5	> 140

# I BENEFICI DI UN APPROCCIO INDUSTRIALE DATA DRIVEN



**Processo commerciale semplice e omogeneo, scalabile su reti con diversi livelli di esperienza**



**Riduzione time-to-market, con maggior qualità per la rete e il cliente**



**Underwriting basato su dati e analytics avanzati per una migliore selezione del rischio**



## VERSO UNA CRESCITA PROFITTEVOLE PER IL SEGMENTO PMI

Milano, 11/06/2026



**Giuseppe Dosi**

Head of Insurance Market



VCard

[g.dosi@crif.com](mailto:g.dosi@crif.com)

[www.crif.it](http://www.crif.it)

[marketingfinanceitaly@crif.com](mailto:marketingfinanceitaly@crif.com)