



Università  
Ca' Foscari  
Venezia

# Rischio fisico e copertura assicurativa contro le catastrofi naturali

Un'analisi sulle società di capitali in Italia

A cura di: *Donatella Albano\**, *Monica Billio\*\**, *Gabriella De Bernardo\**,  
*Dario Focarelli\**, *Carlotta Gianni\*\**, *Luigi Salvati\*\**

\*ANIA, \*\*UniVe



Partnership Estesa Finanziato dal PNRR - Missione 4, Componente 2, Investimento 1.3  
Spoke 4, WP 3 - Assessment of climate change impact, physical and transition risks



Università  
Ca' Foscari  
Venezia

# Overview del progetto

Obiettivo, fonti dei dati e metodologia



Finanziato  
dall'Unione europea  
NextGenerationEU



Ministero  
dell'Università  
e della Ricerca



Italiadomani  
PIANO NAZIONALE  
DI MIPRESA E RESILIENZA

Partnership Esteso Finanziato dal PNRR - Missione 4, Componente 2, Investimento 1.3

# Overview del progetto (1/2)

- ❖ **OBIETTIVO DEL PROGETTO:** Analizzare la diffusione delle **coperture assicurative contro i rischi da catastrofe naturale** sul territorio italiano da parte del settore imprenditoriale (con specifico focus sulle PMI), allo scopo di misurare il livello di **protection gap** e l'**impatto del cambiamento climatico** sulla domanda di assicurazione per tali rischi.
- ❖ L'analisi si basa sulla **rilevazione ANIA** condotta a dicembre 2023 e rivolta alle compagnie assicurative italiane:
  - ✓ **Rispondenti:** 25 compagnie assicurative (68,8% di copertura del mercato assicurativo in termini di premi)
  - ✓ **Oggetto della rilevazione:** 25 tipologie di coperture assicurative (incluse le coperture CatNat)
  - ✓ **Periodo di osservazione:** 2018-2023
  - ✓ **Osservazioni:** 3.079.618 imprese (società + ditte individuali), di cui 579.019 sono società di capitali.

## Overview del progetto (2/2)

- ❖ Le informazioni sulle coperture assicurative sono state incrociate con le **caratteristiche** delle imprese (Database AIDA) e con la **rischiosità** (Geosafe, Idrogeo) del territorio in cui ciascuna di esse si colloca.



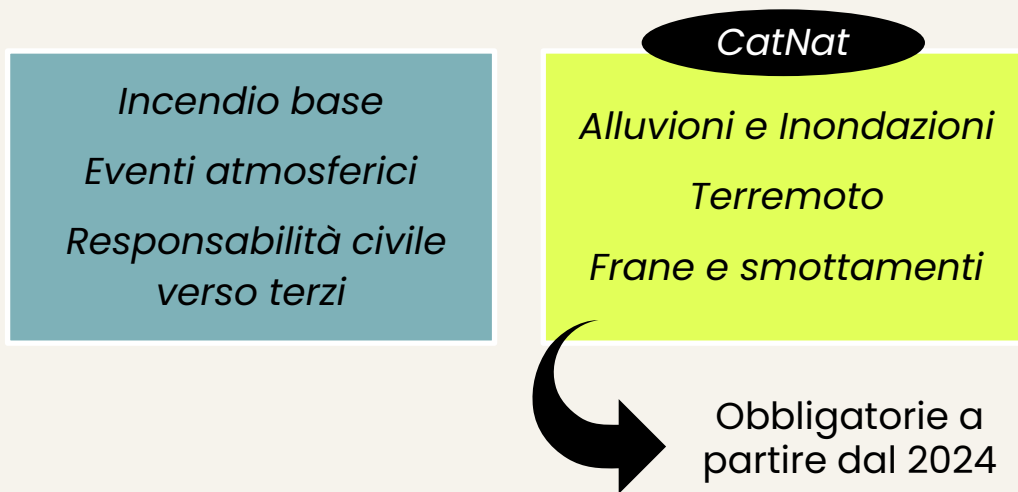
### **ANALISI SULLE SOCIETÀ DI CAPITALI:**

Studio della relazione tra rischi fisici del territorio e domanda di copertura assicurativa contro le catastrofi naturali da parte delle società di capitali

# Variabili (1/2)

Fonte: Rilevazione ANIA

- Allo scopo di rafforzare il grado informativo dell'analisi, la diffusione delle coperture assicurative classificate come CatNat è messa a confronto con quella delle coperture più frequenti tra le imprese italiane.



# Variabili (2/2)

## Altre fonti

### AIDA

- ❖ **Localizzazione degli stabilimenti**
- ❖ **Codice ATECO**
- ❖ **Numero dipendenti**
- ❖ **Ricavi**

### GeoSafe (ANIA)

- ❖ **Rischio climatico.** Misurato tramite un indicatore composto ottenuto come media aritmetica di 6 indicatori elementari:
  - *Grandine*
  - *Fulmini*
  - *Temperatura minima (<10 °C)*
  - *Temperatura massima (>35 °C)*
  - *Precipitazione (>75 mm)*
  - *Precipitazione nevosa (>30 cm)*
- ❖ **Rischio sismico.** Misurato su una scala da 1 a 5

### Idrogeo (ISPRA)

- ❖ **Rischio idraulico.** Percentuale di unità locali d'impresе a rischio in aree a pericolosità idraulica elevata
- ❖ **Rischio geologico.** Percentuale di unità locali d'impresе a rischio in aree a pericolosità da frana elevata e molto elevata



Università  
Ca' Foscari  
Venezia

# Statistiche descrittive

Società di capitali: Campione Assicurate vs Universo



Finanziato  
dall'Unione europea  
NextGenerationEU



Ministero  
dell'Università  
e della Ricerca



Italiadomani  
PIANO NAZIONALE  
DI MIPRESA E RESILIENZA

Partnership Esteso Finanziato dal PNRR - Missione 4, Componente 2, Investimento 1.3

# Numerosità del campione

## Società di capitali assicurate (2018 - 2023)

Anno	Società assicurate		
	Sedi legali	Unità locali	Totale
2018	503.932	329.653	833.585
2019	519.564	348.749	868.313
2020	526.938	364.809	891.747
2021	541.711	380.723	922.434
2022	560.096	396.397	956.493
2023	579.019	413.852	992.871

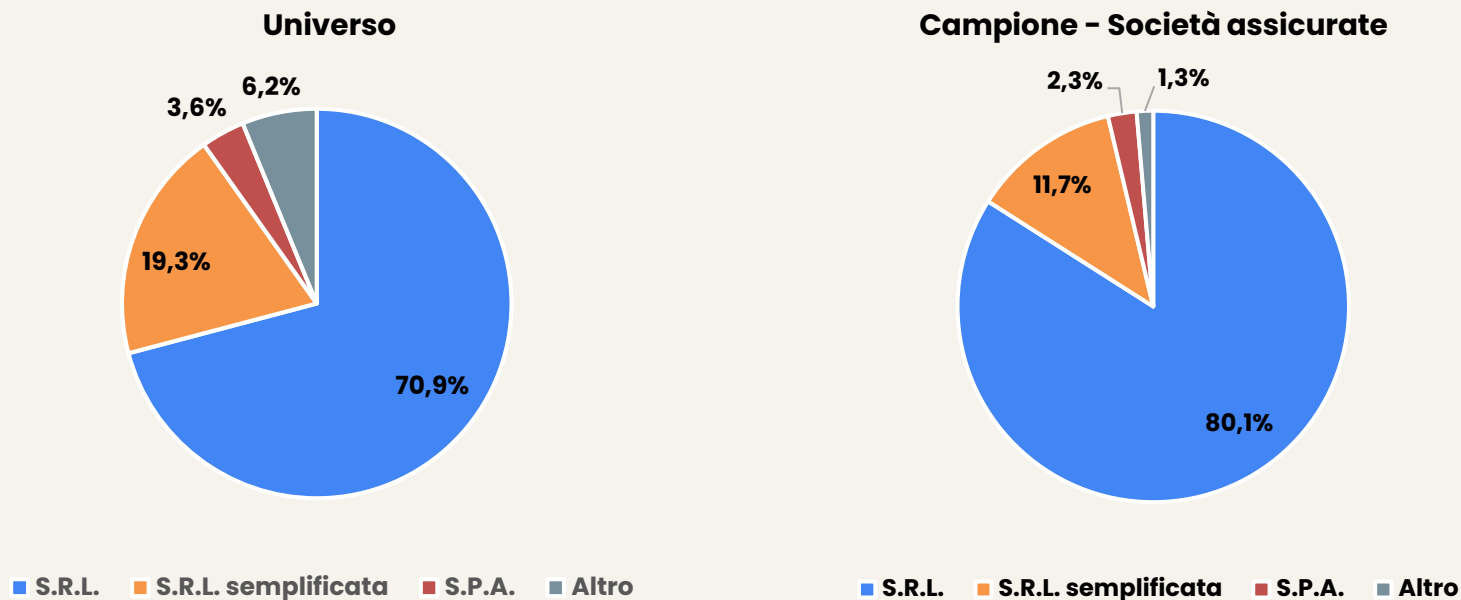
**NOTA:** Il campione oggetto d'analisi è composto da tutte le società di capitali del portafoglio delle compagnie che hanno risposto alla rilevazione ANIA (pari al 68,8% del mercato assicurativo italiano in termini di premi) e che, pertanto, hanno almeno una delle 25 coperture assicurative incluse nell'indagine. Il campione non include le società assicurate presso compagnie estere e le società captive. I valori riportati in tabella sono ottenuti del merge con le società di capitali contenute nel database AIDA, che rappresentano circa il 30% delle società italiane (1,7 miliardi).

(\*) Dal 2018 al 2021 mancano alcune compagnie, che nel 2022 rappresentano le seguenti quote di mercato: 0,09%, 0,29%, 0,39% e 0,45%. In tutto il periodo considerato manca una grande compagnia, che nel 2022 rappresenta una quota di mercato dell'8%.



# Società di capitali: Universo vs Campione

Composizione per forma giuridica

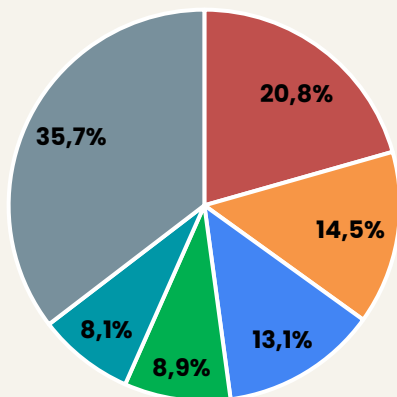


**NOTA:** Le percentuali fanno riferimento al numero di società (non includono gli stabilimenti/unità locali). Nella categoria «altro» rientrano: S.A.P.A., S.C.A.R.L., S.C.A.R.L., S.P.A. a socio unico, S.R.L. a socio unico, Società consortile cooperativa a responsabilità limitata, Società consortile per azioni.

# Società di capitali: Universo vs Campione

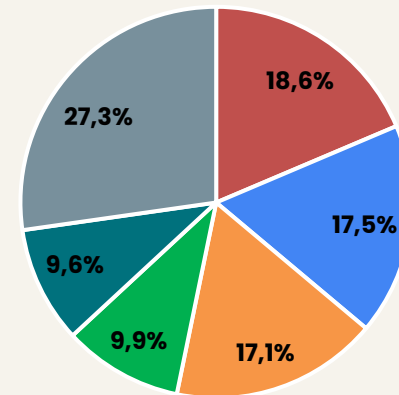
Composizione per settore economico

Universo



■ G ■ F ■ C ■ L ■ I ■ Altro

Campione - Società assicurate



■ G ■ C ■ F ■ L ■ I ■ Altro

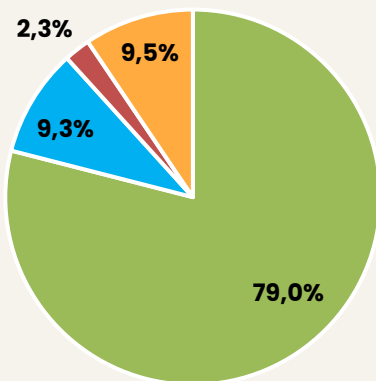
NACE	Descrizione
G	Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli
C	Attività manifatturiere
F	Costruzioni
L	Attività immobiliari
I	Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione

**NOTA:** Le percentuali fanno riferimento al numero di società (non includono gli stabilimenti/unità locali). Nella categoria «Altro» rientrano tutti gli altri codici NACE, ad esclusione del codice A: Agricoltura, silvicoltura e pesca, a cui non appartiene nessuna società dell'universo, né del campione.

# Società di capitali: Universo vs Campione

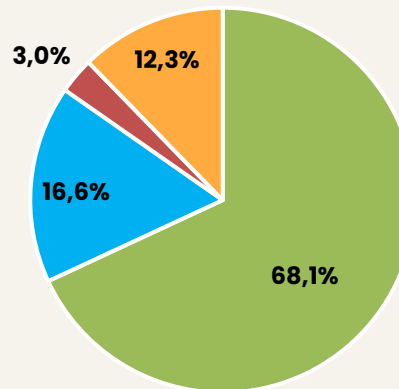
Composizione per dimensione società

Universo



■ Micro ■ Piccola ■ Media ■ Grande

Campione - Società assicurate



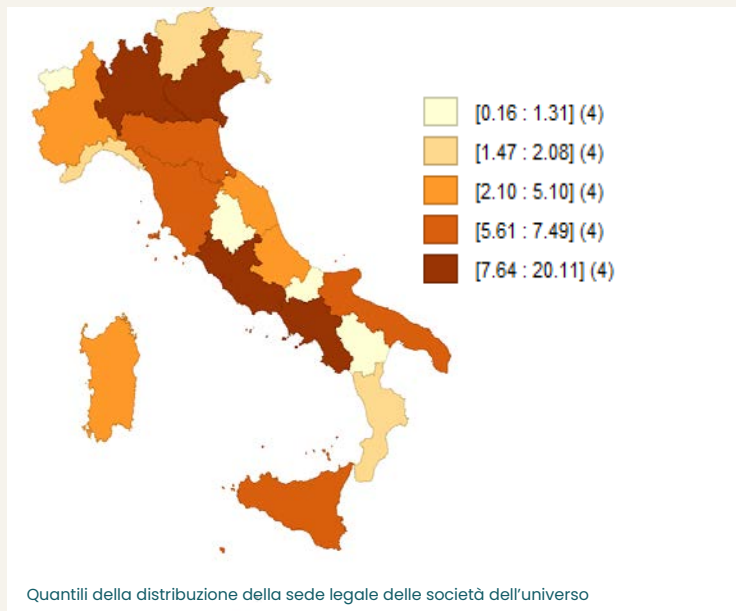
■ Micro ■ Piccola ■ Media ■ Grande

**NOTA:** Le percentuali fanno riferimento al numero di società (non includono gli stabilimenti/unità locali). Per classificare le imprese sulla base della dimensione sono stati considerati il numero di addetti e i ricavi secondo i criteri dettati dalla raccomandazione della Commissione 2003/361/CE e recepita in Italia con il D.M. del 18/4/2005.

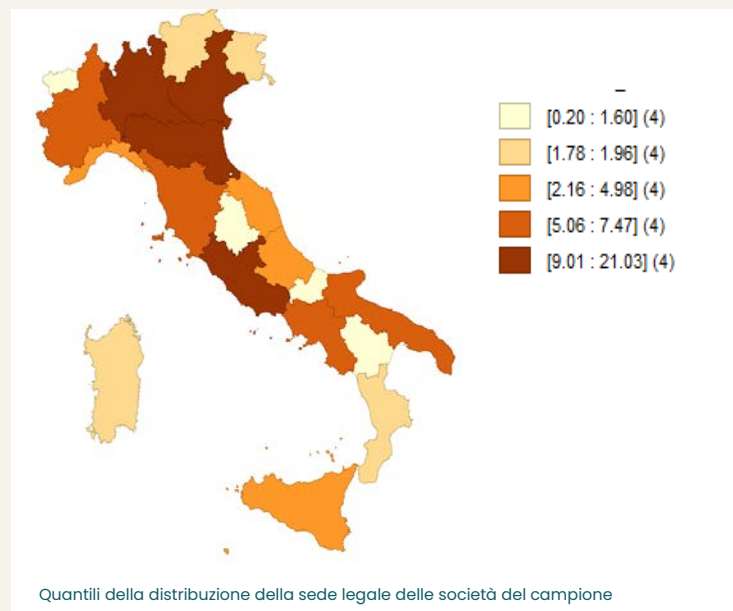
# Società di capitali: Universo vs Campione

Composizione per regione della sede legale

## Universo



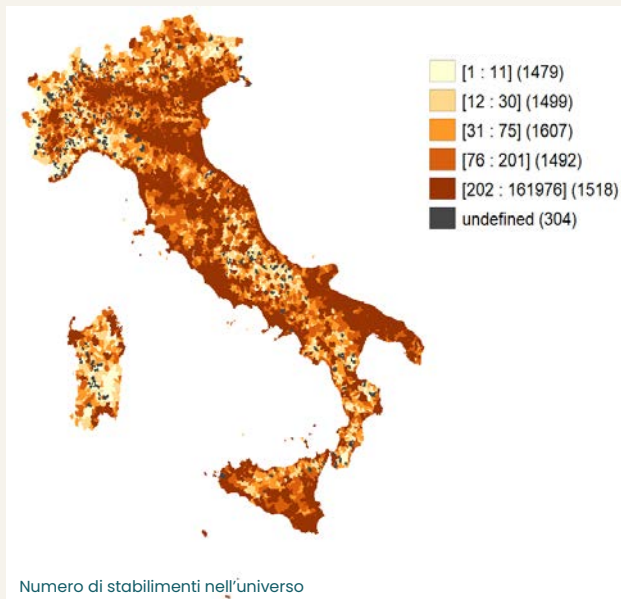
## Campione - Società assicurate



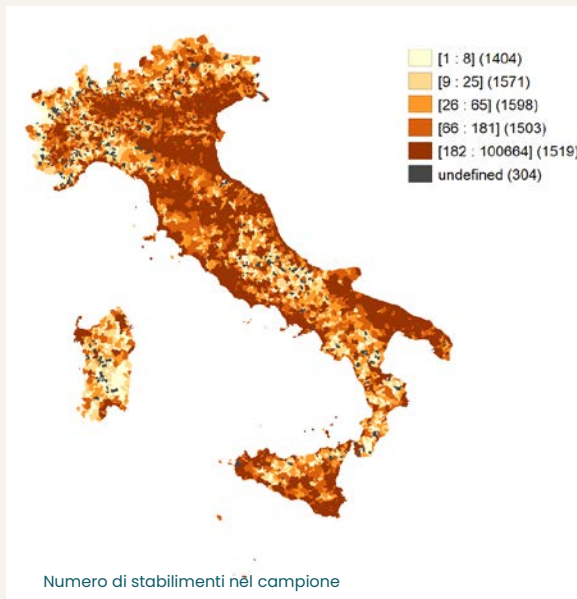
# Società di capitali: Universo vs Campione

Distribuzione geografica degli stabilimenti

## Universo



## Campione - Società assicurate



- Alta densità nelle aree industrializzate e urbane.
- Distribuzione frammentata al Sud e nelle aree interne.
- Il campione fornisce una buona rappresentazione dell'universo.

**NOTA:** Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali oggetto delle analisi, siano esse sedi legali o unità operative.

# Rischio Fisico dei comuni italiani

Rischio	Fonte	min	1° Qu.	Mediana	Media	3° Qu.	Max
<b>Rischio Idraulico</b>	Idrogeo	0.00	0.31	1.85	4.40	4.01	100
<b>Rischio Sismico</b>	Geosafe	1.00	2.00	3.00	2.59	3.00	5.00
<b>Rischio Climatico</b>	Geosafe	1.00	1.50	1.67	1.62	1.83	2.67
<b>Rischio Geologico</b>	Idrogeo	0.00	0.00	0.05	1.35	0.69	100

Coperture



**Alluvioni e Inondazioni**



**Terremoto**



**Eventi atmosferici**



**Frane e smottamenti**



Università  
Ca' Foscari  
Venezia

# Analisi delle coperture NatCat

Società di capitali: caratteristiche per tipologia  
di rischio assicurato



Finanziato  
dall'Unione europea  
NextGenerationEU



Ministero  
dell'Università  
e della Ricerca



Italiadomani  
PIANO NAZIONALE  
DI MIPRESA E RESILIENZA

Partnership Esteso Finanziato dal PNRR - Missione 4, Componente 2, Investimento 1.3

# Coperture assicurative delle società

% di società di capitali per tipologia con le coperture di rischio assicurato

Anno	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
	Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
2018	67,4	55,5	59,8	10,5	8,8	0,2
2019	67,5	57,3	60,4	10,7	9,2	0,2
2020	67,3	57,6	60,2	14,6	12,9	0,2
2021	67,3	58,2	61,3	15,1	13,5	0,2
2022	67,0	58,1	62,3	15,2	13,8	0,2
2023	67,4	57,1	61,6	15,6	14,4	0,2

**NOTA:** Percentuali calcolate sul campione ANIA, costituito da società assicurate contro almeno una tipologia di rischio.



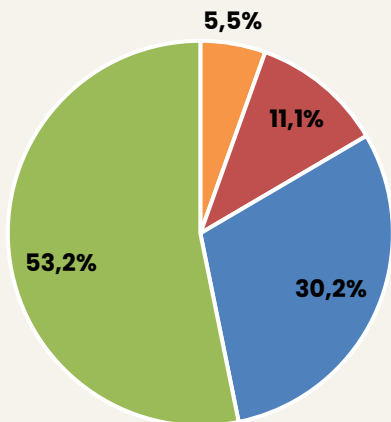


Sul totale società del campione

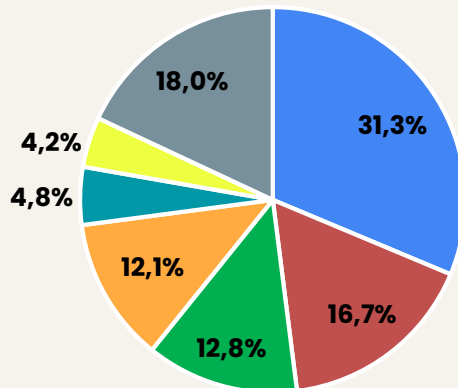
# Caratteristiche delle società assicurate

## Alluvioni e inondazioni

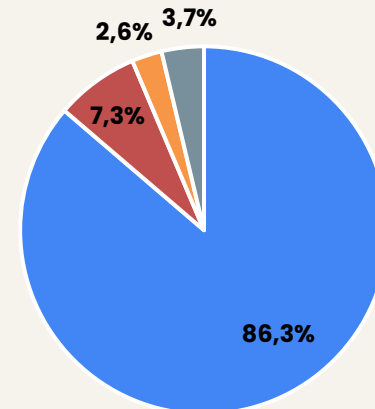
Dimensione



Settore economico



Forma giuridica



Grande Media Piccola Micro

C G L F I M Altro

S.R.L. S.P.A. S.R.L. semplificata Altro

**NOTA:** Le percentuali fanno riferimento al numero di società (rappresentato dal numero di sedi legali). NACE: C-Attività manifatturiere; G-Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli; L: Attività immobiliari; F-Costruzioni; I-Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione; M-Attività professionali, scientifiche e tecnologiche.

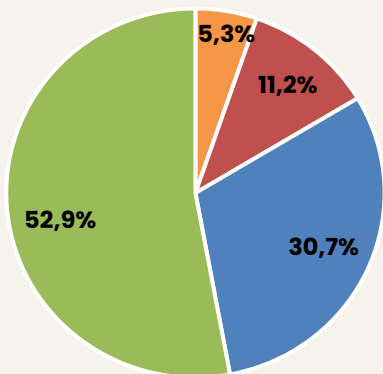


Sul totale società del campione

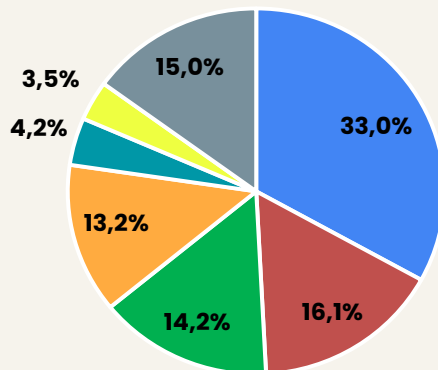
# Caratteristiche delle società assicurate

## Terremoto

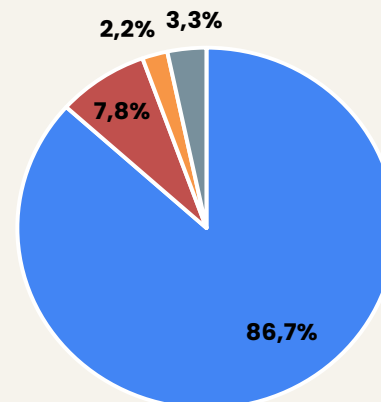
Dimensione



Settore economico



Forma giuridica



Grande Media Piccola Micro

C G L F I D Altro

S.R.L. S.P.A. S.R.L. semplificata Altro

**NOTA:** Le percentuali fanno riferimento al numero di società (rappresentato dal numero di sedi legali). Codici NACE: C-Attività manifatturiere; G-Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli; L-Attività immobiliari; F-Costruzioni; I-Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione; D-Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata.

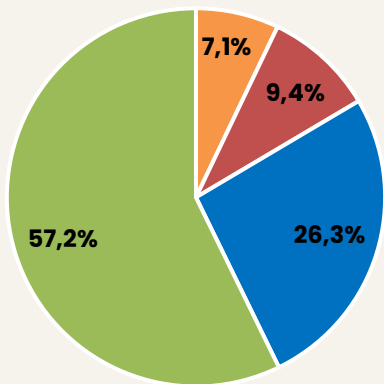


Sul totale società del campione

# Caratteristiche delle società assicurate

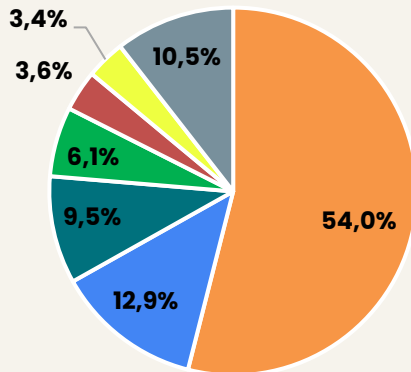
## Frane e smottamenti

Dimensione



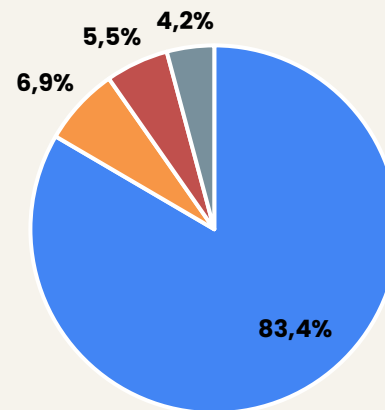
Grande Media Piccola Micro

Settore economico



F C I L G N Altro

Forma giuridica



S.R.L. S.R.L. semplificata S.P.A. Altro

**NOTA:** Le percentuali fanno riferimento al numero di società (rappresentato dal numero di sedi legali). Codici NACE: F-Costruzioni; C-Attività manifatturiere; I-Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione; L: Attività immobiliari; G-Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli; N-Noleggino, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese.

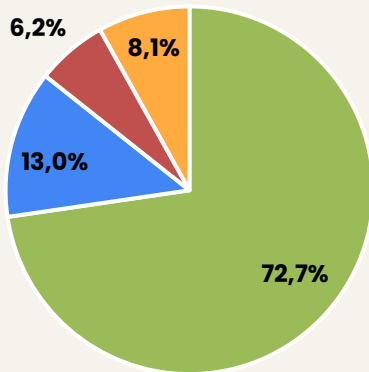


Sul totale società del campione

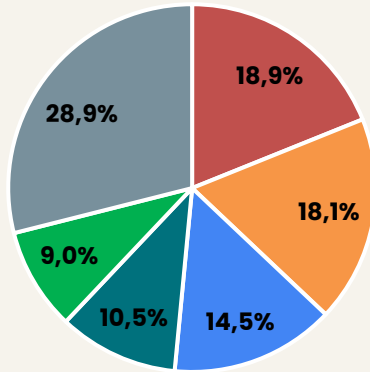
# Caratteristiche delle società assicurate

Senza alcuna copertura CatNat

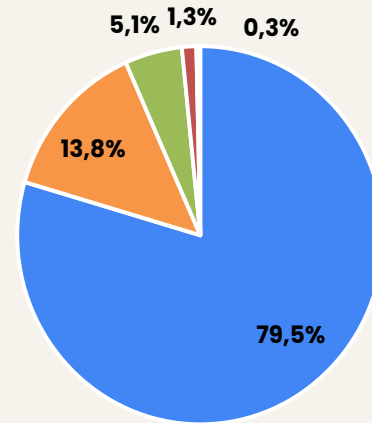
Dimensione



Settore economico



Forma giuridica



■ Micro  
 ■ Piccola  
 ■ Media  
 ■ Grande  
 ■ G  
 ■ F  
 ■ C  
 ■ I  
 ■ L  
 ■ Altro  
 ■ S.R.L.  
 ■ S.R.L. semplificata  
 ■ S.C.A.R.L.P.A.  
 ■ S.P.A.  
 ■ Altro

**NOTA:** Le percentuali fanno riferimento al numero di società (rappresentato dal numero di sedi legali). Codici NACE: G-Commercio all'ingrosso e al dettaglio; F-Costruzioni; riparazione di autoveicoli e motocicli; C-Attività manifatturiere; I-Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione; L-Attività immobiliari.

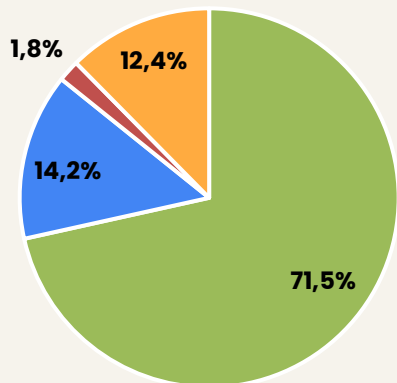


Sul totale società del campione

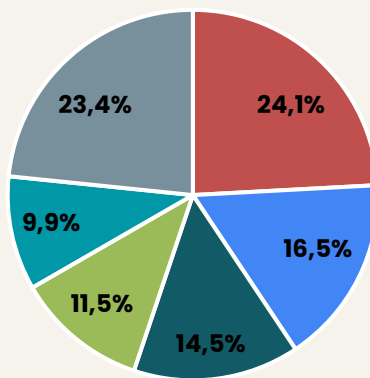
# Caratteristiche delle società assicurate

Con copertura Incendio base senza estensione CatNat

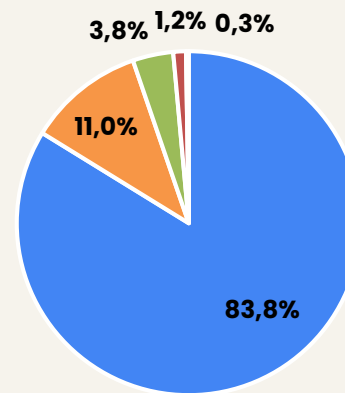
Dimensione



Settore economico



Forma giuridica



■ Micro ■ Piccola ■ Media ■ Grande ■ G ■ C ■ I ■ L ■ F ■ Altro ■ S.R.L. ■ S.R.L. semplificata ■ S.C.A.R.L.P.A. ■ S.P.A. ■ Altro

**NOTA:** Le percentuali fanno riferimento al numero di società (rappresentato dal numero di sedi legali). Codici NACE: G-Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli; C-Attività manifatturiere; I-Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione; L-Attività immobiliari; F-Costruzioni.

# Coperture assicurative - % sul Campione

Società di capitali attive nel 2023

## Società

Tipologia di impresa	% società	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
		Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
Micro	69,4	66,2	55,4	60,4	11,9	10,9	0,2
Piccola	15,9	75,0	68,7	65,9	29,7	27,7	0,3
Media	7,0	68,6	60,5	62,9	24,7	22,9	0,3
Grande	7,6	61,8	51,1	62,0	11,3	9,9	0,2
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>67,4</b>	<b>57,6</b>	<b>61,6</b>	<b>15,6</b>	<b>14,4</b>	<b>0,2</b>

## Stabilimenti

Tipologia di impresa	% stabilimenti	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
		Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
Micro	57,0	76,6	68,5	71,1	34,9	34,0	25,2
Piccola	18,7	79,9	73,5	68,0	32,7	30,2	2,9
Media	7,4	80,4	74,6	67,5	46,9	43,4	4,8
Grande	16,9	74,7	68,1	66,6	38,6	37,0	10,8
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>77,2</b>	<b>69,8</b>	<b>69,5</b>	<b>36,0</b>	<b>34,5</b>	<b>17,1</b>

**NOTA:** Percentuali calcolate sul campione ANIA, costituito da società assicurate contro almeno una tipologia di rischio. Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative.

# Coperture assicurative - % sull'Universo

Società di capitali attive nel 2023

## Società

Tipologia di impresa	% società	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
		Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
Micro	67,1	23,5	19,6	21,4	4,2	3,9	0,1
Piccola	7,4	55,7	51	48,9	22	20,6	0,3
Media	4,3	38	33,5	34,9	13,7	12,7	0,2
Grande	21,2	7,6	6,3	7,6	1,4	1,2	0,0
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>23,1</b>	<b>19,7</b>	<b>21,1</b>	<b>5,4</b>	<b>4,9</b>	<b>0,1</b>

## Stabilimenti

Tipologia di impresa	% stabilimenti	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
		Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
Micro	66	39,8	35,6	37,0	18,1	17,7	13,1
Piccola	14	62,4	57,5	53,2	25,6	23,6	2,2
Media	6	62,1	57,6	52,1	36,2	33,5	3,7
Grande	14	52,5	47,9	46,8	27,1	26,0	7,6
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>46,2</b>	<b>41,8</b>	<b>41,6</b>	<b>21,5</b>	<b>20,6</b>	<b>10,2</b>

**NOTA:** Percentuali calcolate sull'universo delle società di capitali. Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative.



Università  
Ca' Foscari  
Venezia

# Analisi delle Micro e PMI

Diffusione delle coperture vs. rischio fisico



Finanziato  
dall'Unione europea  
NextGenerationEU



Ministero  
dell'Università  
e della Ricerca



Italiadomani  
PIANO NAZIONALE  
DI MIPRESA E RESILIENZA

Partnership Esteso Finanziato dal PNRR - Missione 4, Componente 2, Investimento 1.3



# Coperture assicurative - % sul Campione

Micro, Piccole e Medie società di capitali attive nel 2023

## Società

Tipologia di impresa	% società	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
		Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
Micro	66,14	67,5	57,1	61,1	13,1	12,0	0,3
Piccola	21,94	77,8	71,4	66,8	30,5	28,0	0,3
Media	11,92	74,7	67,5	64,8	32,9	30,1	0,3
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>70,6</b>	<b>61,4</b>	<b>62,8</b>	<b>19,3</b>	<b>17,6</b>	<b>0,3</b>

## Stabilimenti

Tipologia di impresa	% stabilimenti	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
		Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
Micro	68,6	76,6	68,5	71,1	34,9	34,0	25,2
Piccola	22,5	79,8	73,5	68,0	32,7	30,2	2,9
Media	9,0	80,4	74,6	67,5	46,9	43,4	4,8
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>77,7</b>	<b>70,2</b>	<b>70</b>	<b>35,5</b>	<b>34</b>	<b>18,3</b>

**NOTA:** Percentuali calcolate sul campione delle società di capitali assicurate. Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative.

# Coperture assicurative - % sull'Universo

Micro, Piccole e Medie società di capitali attive nel 2023

## Società

Tipologia di impresa	% società	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
		Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
Micro	85,2	23,5	19,6	21,4	4,2	3,9	0,1
Piccola	9,3	55,7	51,0	48,9	22	20,6	0,3
Media	5,5	38	33,5	34,9	13,7	12,7	0,2
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>27,3</b>	<b>23,3</b>	<b>24,7</b>	<b>6,4</b>	<b>5,9</b>	<b>0,1</b>

## Stabilimenti

Tipologia di impresa	% stabilimenti	Non obbligatorie			Obbligatorie dal 2024		
		Incendio base	Eventi atmosferici	RCT	Alluvioni	Terremoto	Frane
Micro	76,6	39,8	35,6	37,0	18,1	17,7	13,1
Piccola	16,7	62,4	57,5	53,2	25,6	23,6	2,2
Media	6,7	62,1	57,6	52,1	36,2	33,5	3,7
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>45,1</b>	<b>40,8</b>	<b>40,7</b>	<b>20,6</b>	<b>19,7</b>	<b>10,7</b>

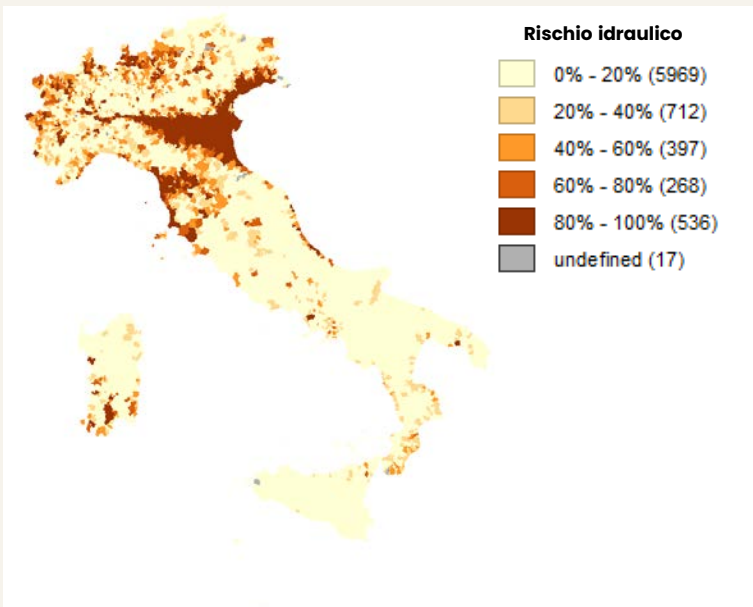
**NOTA:** Percentuali calcolate sull'universo delle società di capitali. Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative.



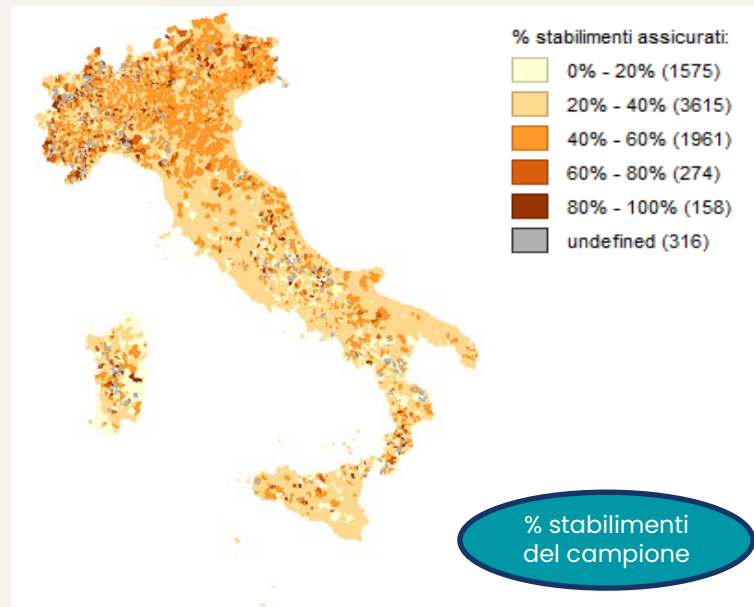
# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Alluvioni e Inondazioni (1/3)

### Rischio idraulico nei comuni italiani



### Diffusione della copertura Alluvioni e Inondazioni



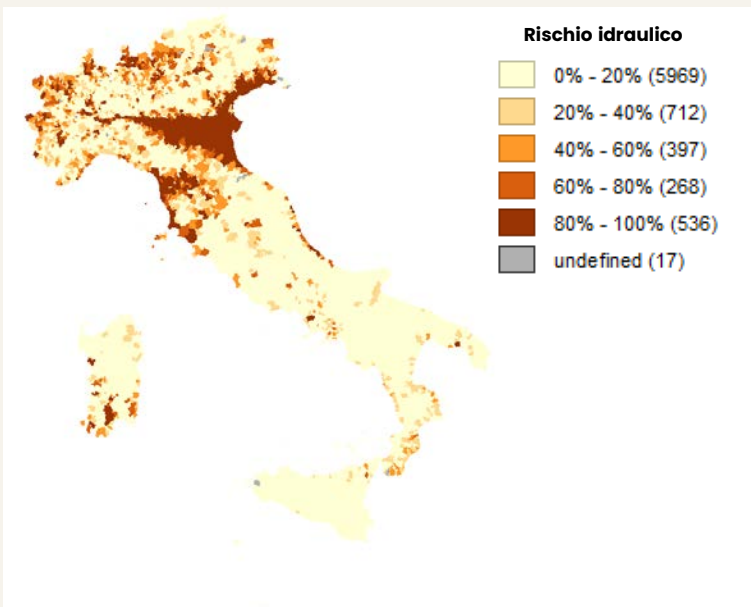
**NOTA:** Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative. Il Campione è costituito dagli stabilimenti con almeno una copertura assicurativa contro qualsiasi rischio.



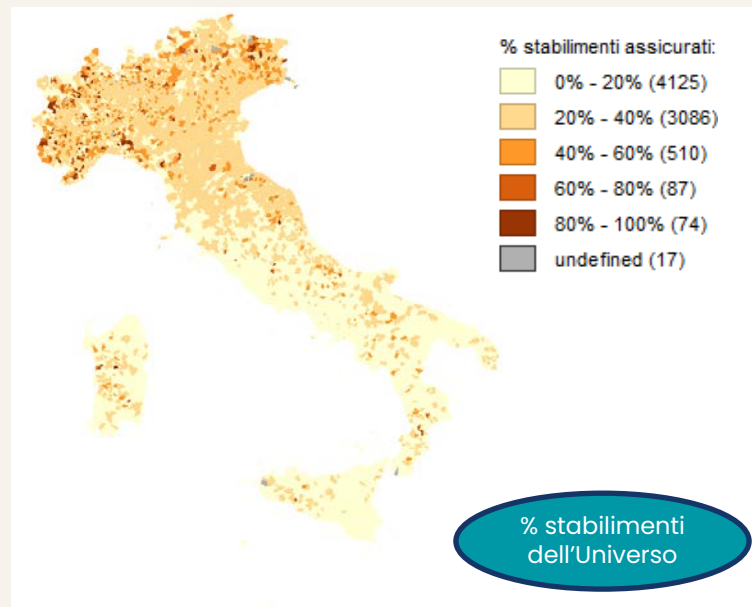
# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Alluvioni e Inondazioni (2/3)

### Rischio idraulico nei comuni italiani



### Diffusione della copertura Alluvioni e Inondazioni



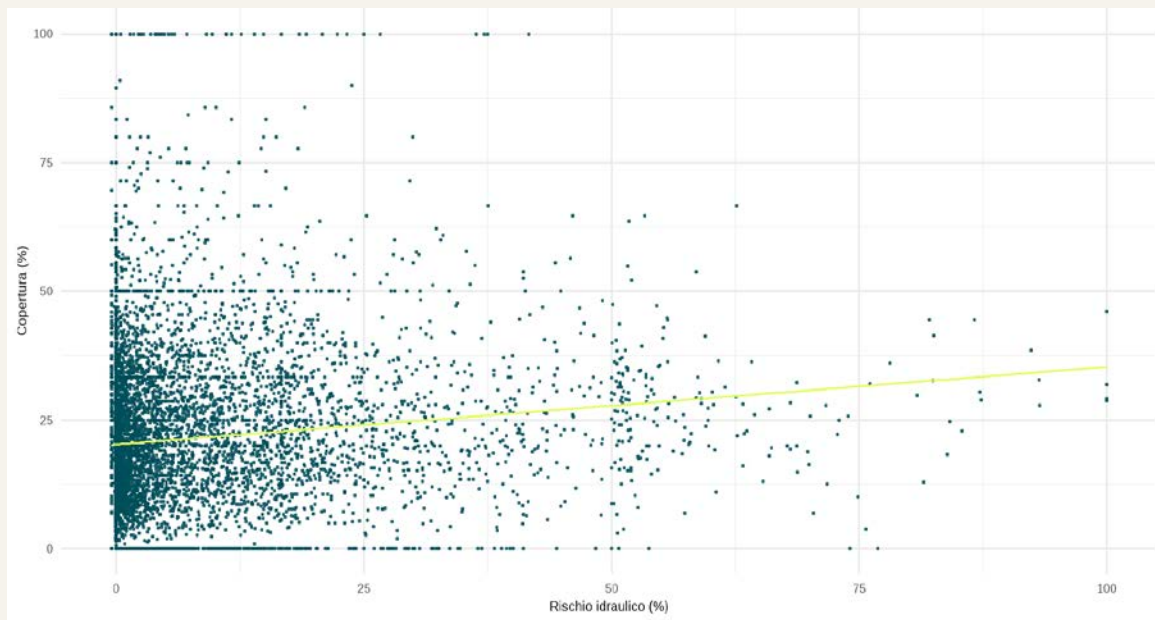
**NOTA:** Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative. Il Campione è costituito dagli stabilimenti con almeno una copertura assicurativa contro qualsiasi rischio.



# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Alluvioni e Inondazioni (3/3)

### % di stabilimenti assicurati per livello di rischio idraulico per comune



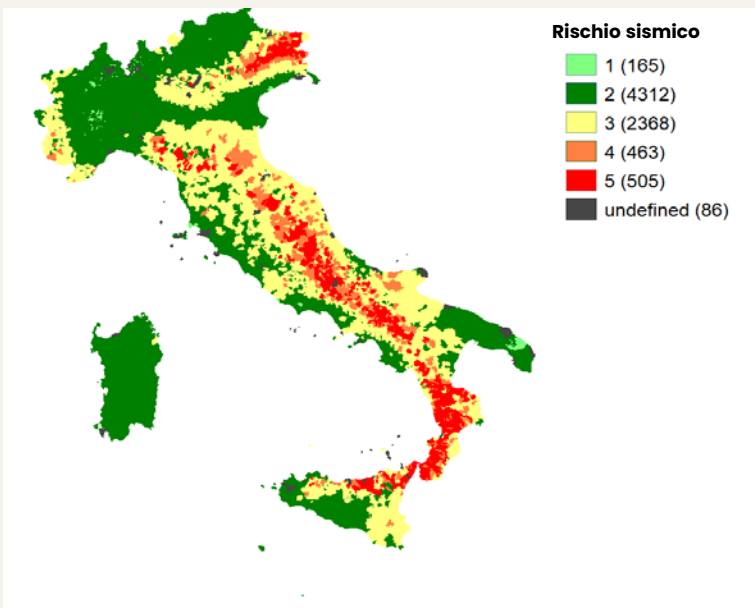
□ La linea di tendenza inclinata positivamente indica che all'aumentare del rischio idraulico del comune dello stabilimento vi è una tendenza all'aumento anche della domanda di copertura assicurativa.



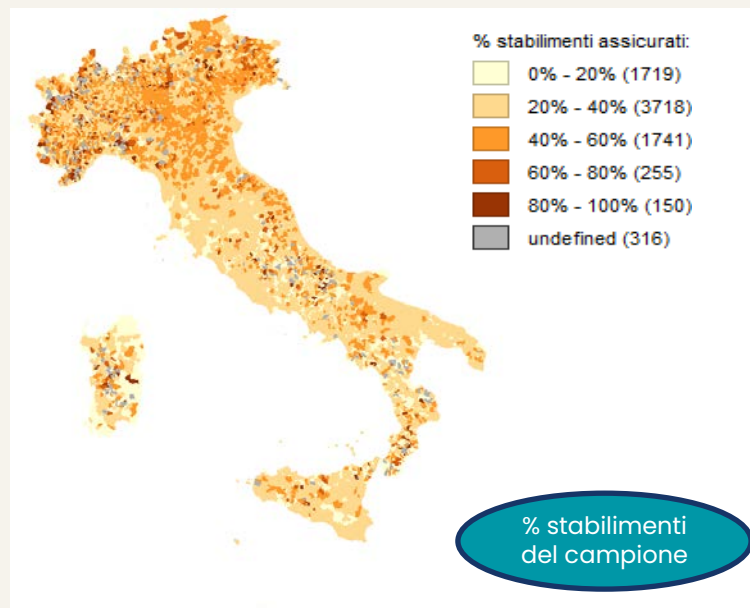
# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Terremoto (1/3)

### Rischio sismico nei comuni italiani



### Diffusione della copertura Terremoto



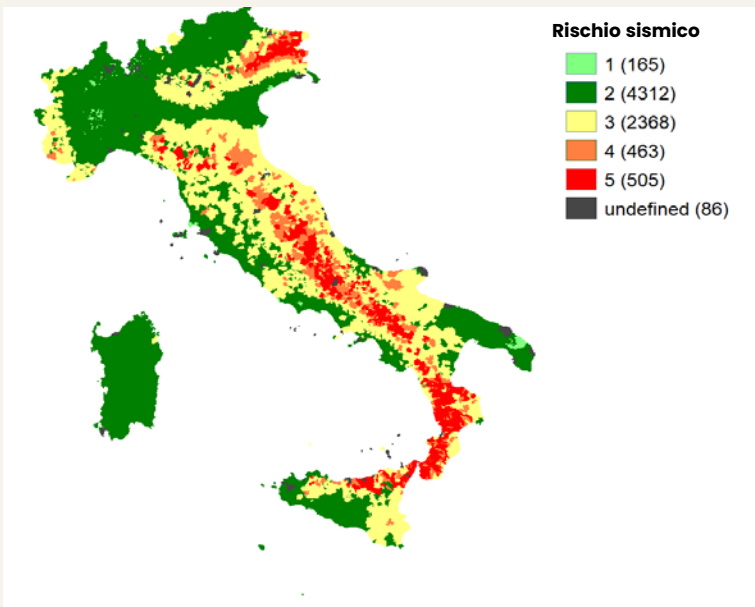
**NOTA:** Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative. Il Campione è costituito dagli stabilimenti con almeno una copertura assicurativa contro qualsiasi rischio.



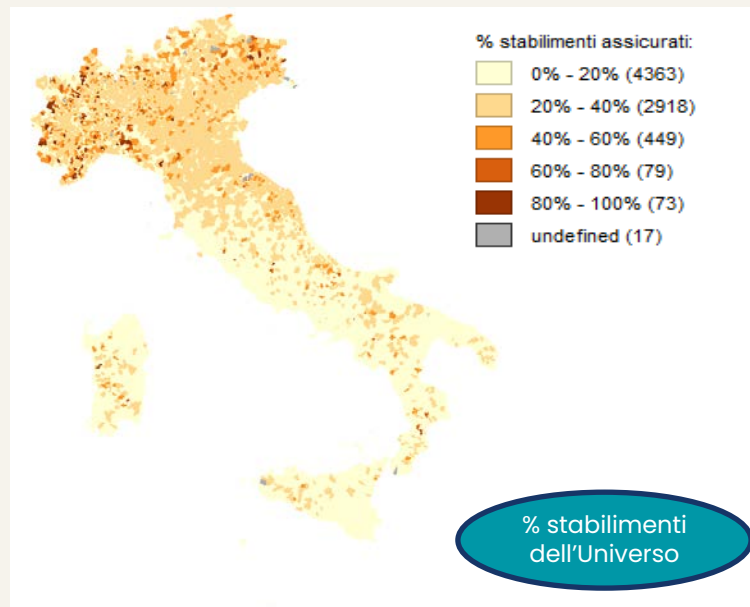
# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Terremoto (2/3)

### Rischio sismico nei comuni italiani



### Diffusione della copertura Terremoto



**NOTA:** Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative. Il Campione è costituito dagli stabilimenti con almeno una copertura assicurativa contro qualsiasi rischio.

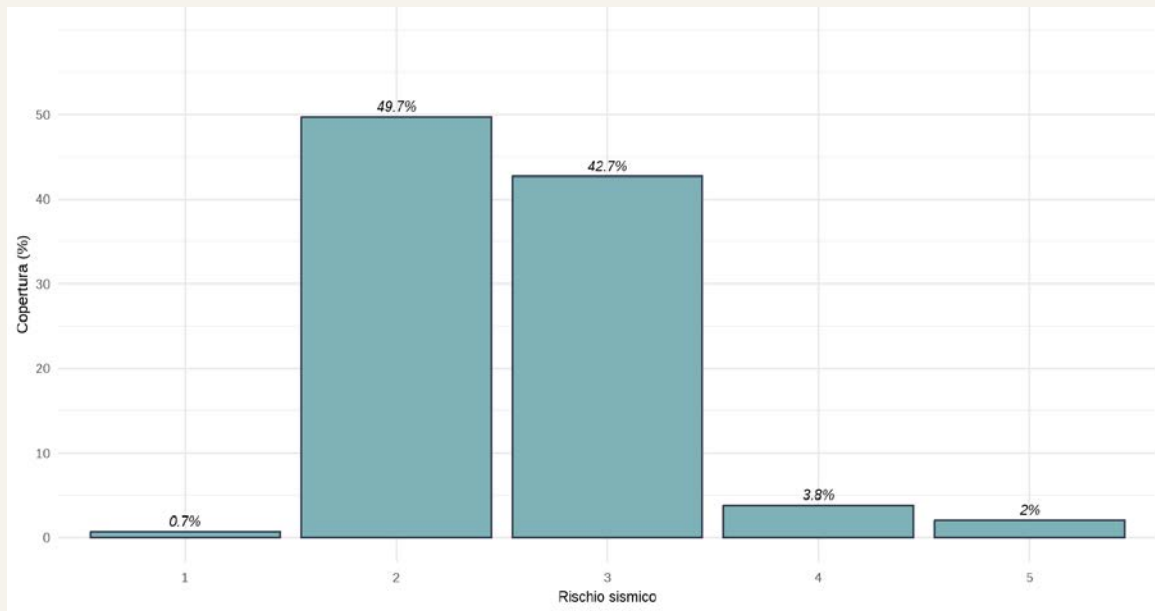




# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Terremoto (3/3)

% di stabilimenti assicurati per livello di rischio sismico per comune



□ Gli stabilimenti esposti a un livello medio di rischio sismico sono quelli più coperti.

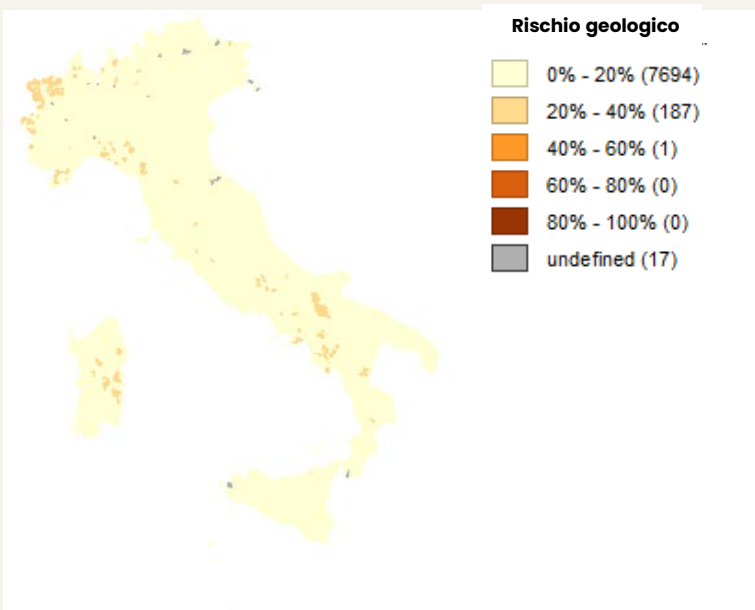




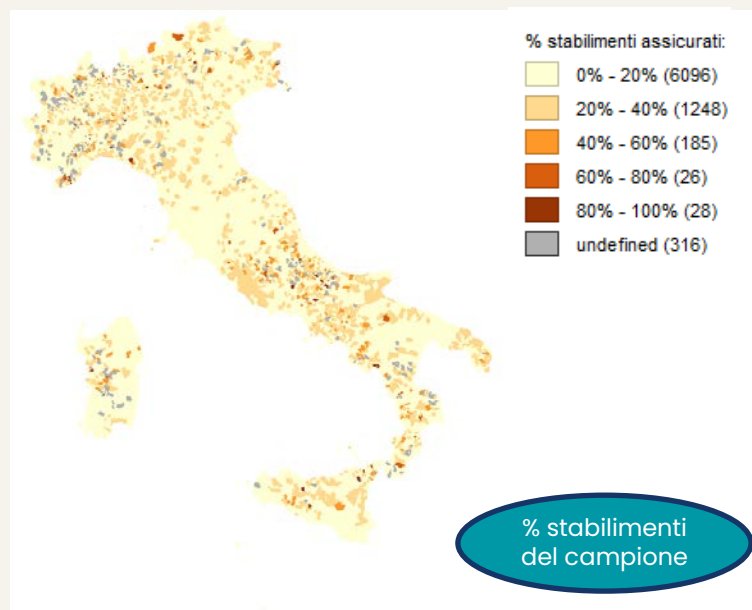
# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## France e Smottamenti (1/3)

### Rischio geologico nei comuni italiani



### Diffusione della copertura Frane e Smottamenti



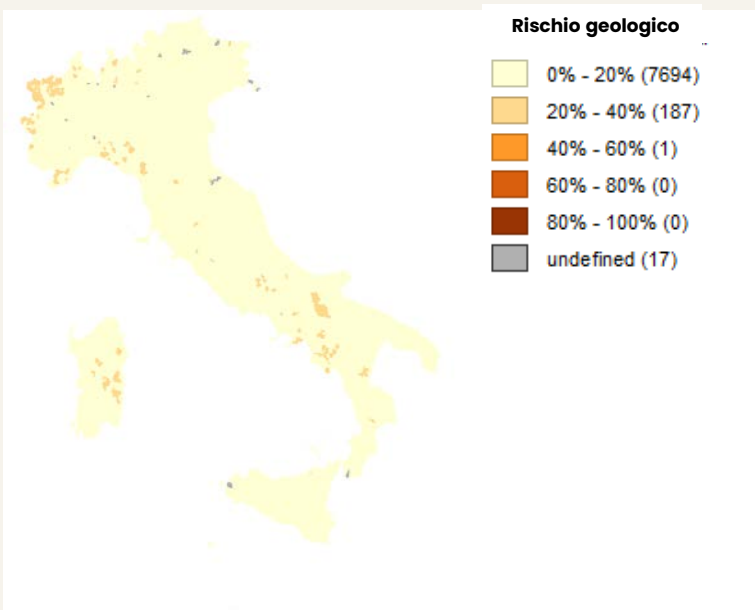
**NOTA:** Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative. Il Campione è costituito dagli stabilimenti con almeno una copertura assicurativa contro qualsiasi rischio.



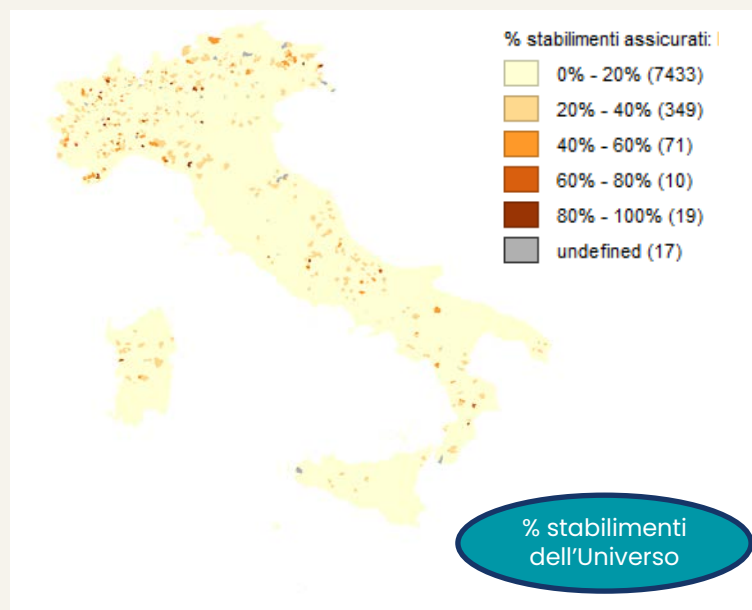
# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Frane e Smottamenti (2/3)

### Rischio geologico nei comuni italiani



### Diffusione della copertura Frane e Smottamenti



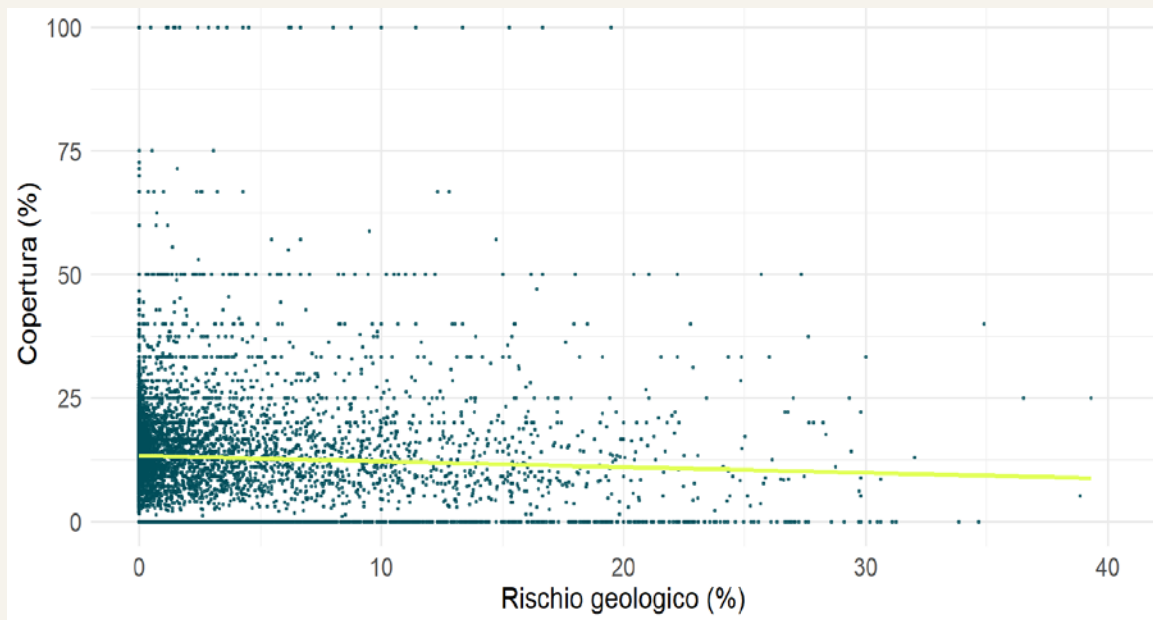
**NOTA:** Per «stabilimenti» si intendono tutte le unità delle società di capitali, siano esse sedi legali o unità operative. Il Campione è costituito dagli stabilimenti con almeno una copertura assicurativa contro qualsiasi rischio.



# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Frane e Smottamenti (3/3)

**% di stabilimenti assicurati per livello di rischio geologico per comune**



□ La linea di tendenza con pendenza negativa suggerisce che la scelta da parte delle società di assicurarsi o meno non sembra crescere insieme al rischio geologico.



# Copertura assicurativa vs Rischio fisico

## Regressione Logistica

- Variabile Dipendente:** Copertura assicurativa
- Variabile Esplicativa:** Rischio fisico
- Variabili di controllo:** Partita IVA, Anno, Dimensione, Regione, Settore economico.

Rischio	Coefficiente	Sign.
<b>Rischio Idraulico</b>	0.0002	***
<b>Rischio Sismico</b>	0.09	***
<b>Rischio Climatico</b>	0.011	***
<b>Rischio Geologico</b>	-0.03	***

## Conclusioni e sviluppi futuri

- ❖ I risultati dell'**analisi** sulle società di capitali in Italia appartenenti alle categorie micro, piccole e medie indicano una **scarsa diffusione delle coperture assicurative contro i danni da catastrofe naturale** (Alluvioni e inondazioni; Terremoto; Frane e smottamenti), sebbene il verificarsi di tali eventi possa avere conseguenze non trascurabili sulla sostenibilità finanziaria delle imprese.
- ❖ La presente analisi suggerisce un fenomeno di **selezione avversa** in relazione ad alcuni **rischi da catastrofe naturale**, dal momento che emerge una relazione positiva tra rischio fisico e copertura assicurativa.
- ❖ Le **successive analisi** si propongono di **calcolare il gap assicurativo per le coperture contro i rischi da catastrofe naturale nel tessuto imprenditoriale italiano delle micro e PMI** confrontando l'esposizione al rischio fisico cui sono esposte le imprese e il livello effettivo di copertura.

# Protection Gap delle micro e PMI a livello comunale

## Spunti per il calcolo

$$PG_c = 100 * \frac{\sum_i ((1 - x_{hi}) * r_i)}{\sum_i r_i}$$

Integrazione della formula con variabili rappresentative di **fattori economici**

Dove:

- $i$  = stabilimento del comune  $c$ ;
- $x_{hi}$  = variabile dummy che esprime la presenza o meno della polizza CatNat presso lo stabilimento  $i$ ;
- $r_i$  = rischio fisico legato al comune in cui si trova lo stabilimento.

### Quali fattori economici considerare?

Fattore economico	Possibili variabili
Settori economici vulnerabili (es. turismo, agricoltura)	Codice NACE
Valore economico dell'impresa	Fatturato; Ricavi
Rilevanza delle PMI nell'economia locale	Incidenza delle PMI nel comune; Numero di stabilimenti all'interno del comune
Fattori socio-economici per la ripresa	PIL pro capite comunale; Tasso di occupazione comunale



Università  
Ca' Foscari  
Venezia

# Grazie per l'attenzione



Partnership Esteso Finanziato dal PNRR - Missione 4, Componente 2, Investimento 1.3