

Allianz Trade

Guida all'Assicurazione del credito

Cos'è, come funziona, quali sono i benefici per le imprese:
la guida completa all'Assicurazione del credito



Guida all'Assicurazione del credito

Cos'è l'Assicurazione del credito?

- È un **servizio assicurativo diretto a proteggere le transazioni commerciali tra imprese**, che forniscono beni o servizi con **pagamento differito**.
- La polizza assicurativa viene stipulata dal fornitore/creditore e **offre una copertura del rischio di credito a breve termine**, che mediamente oscilla tra l'80% e il 90% dell'importo assicurato.
- L'eventuale **risarcimento copre la perdita derivante dal mancato pagamento** alla scadenza della fattura commerciale.
- Inoltre, la Compagnia svolge, tramite operatori specializzati, l'attività di **recupero dei crediti commerciali sia in fase stragiudiziale che giudiziale**.

Perché scegliere l'Assicurazione del credito?

Grazie alla copertura assicurativa, le imprese possono gestire con serenità **i rischi commerciali e politici connessi alle transazioni commerciali, in particolare con clienti nuovi**.

Il capitale aziendale rimane protetto e garantito, non essendo esposto a rischi di sovra-indebitamento legati a mancati flussi finanziari, potendo contare sull'indennizzo da parte dell'Assicuratore in caso di insolvenza del cliente.

I benefici dell'Assicurazione del credito hanno un impatto diretto sui risultati aziendali:

- il fatturato riceve impulso dalle maggiori vendite effettuate e il conto economico non soffre delle perdite impreviste sui crediti commerciali (coperti dall'assicurazione);
- le aziende possono destinare risorse ed investimenti ad altri ambiti strategici come l'innovazione digitale e tecnologica con maggiore serenità;

- le imprese assicurate in media accedono ai finanziamenti bancari a migliori condizioni;
- l'Assicurazione del credito è la soluzione ideale per le aziende che decidono di espandere il proprio business all'estero, in mercati poco conosciuti.





6

Buoni motivi per assicurare i propri crediti



Protegersi contro i mancati pagamenti

L'Assicurazione del credito è una **garanzia contro l'insolvenza e il mancato pagamento** da parte dei propri Clienti e riduce il rischio di perdite.



Ottenere migliori condizioni da parte delle banche

Quando i crediti commerciali sono assicurati, le banche sono più portate a prestare denaro alle imprese e a valutare una **riduzione del costo di un finanziamento**.



Vendere di più

Assicurando i propri crediti, l'impresa può aumentare le vendite **verso i clienti esistenti e acquisirne di nuovi**.



Accedere alle informazioni

La compagnia assicurativa mette a disposizione dei propri assicurati una banca dati contenente **informazioni commerciali e finanziarie su clienti e prospect**.



Espandersi sui mercati internazionali

Affiancate da un partner esperto come Allianz Trade, le imprese si sentono **protette dai rischi tipici dell'export**.



Ridurre i fondi di svalutazione crediti

L'Assicurazione del credito libera il capitale operativo dal vincolo di tenerlo bloccato a garanzia. **I premi versati per l'Assicurazione del credito sono inoltre deducibili**.



A chi è rivolta l'Assicurazione del credito?

Il rischio credito, quindi la possibilità che un **cliente sia insolvente**, riguarda **non solo le grandi imprese multinazionali, ma anche le medie e le piccole**, sempre più presenti sui mercati internazionali: attualmente nel mondo l'80% delle operazioni commerciali avviene a credito e sono ancora tantissime le imprese che non valutano in modo sufficientemente adeguato gli effetti che i crediti inesigibili hanno sui risultati aziendali.

Quando un cliente non onora il proprio debito, le conseguenze toccano tante voci, dal flusso di cassa agli utili, al livello di indebitamento, fino ad arrivare all'erosione del capitale aziendale. In alcuni casi, quando il mancato pagamento dei crediti coinvolge più clienti con un impatto finanziario elevato, l'impresa rischia addirittura il fallimento.

In media, **i crediti commerciali rappresentano più del 40% dell'attivo di bilancio**, sono quindi una componente importante dell'impresa, considerando che una fattura su dieci rimane insoluta e va ad aumentare il monte dei crediti inesigibili.

Il fenomeno si è riacuito con l'emergenza, prima sanitaria e poi economica, legata alla diffusione del COVID-19, nel nostro Paese e in molte altre aree a livello globale.

Quello che per molte aziende sarà uno tsunami inarrestabile, è in realtà un pericolo che può essere evitato, o quantomeno controllato. **Il rischio di credito, tanto di un Paese quanto di un'azienda, può essere calcolato** permettendo all'imprenditore di valutare con maggiore consapevolezza la scelta dei propri partner commerciali.

L'Assicurazione del credito fornisce un supporto all'imprenditore per tutte le attività necessarie a mettere l'azienda al riparo da eventi imprevedibili.

Queste comprendono:

- l'accesso alle **informazioni commerciali**;
- la **gestione dei crediti commerciali**;
- la gestione delle azioni di **recupero del credito** e delle **insolvenze**.

Ecco perché l'Assicurazione del credito è uno strumento prezioso che permette all'impresa di gestire tutte queste attività con un'unica soluzione, avvalendosi di una consulenza specializzata, con l'obiettivo di ridurre al massimo il rischio di credito.

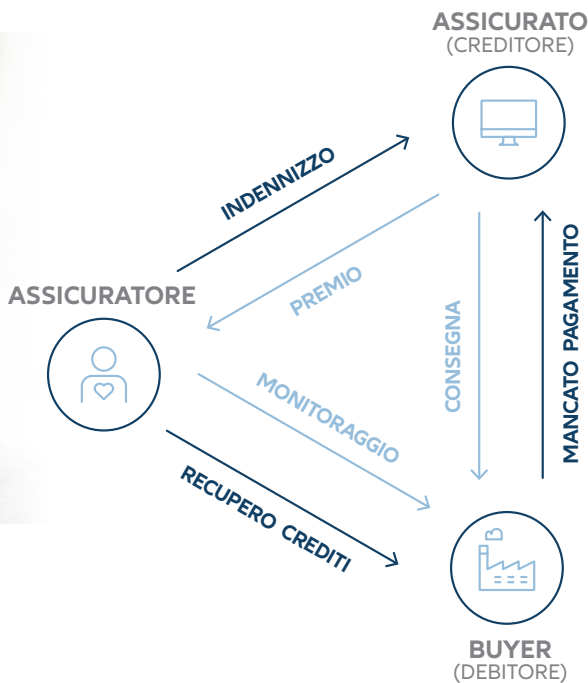
L'Assicurazione del credito copre i crediti che sorgono tra aziende commerciali (business-to-business),

questo significa che è perfetta per le operazioni commerciali tra imprenditori privati che operano nel mercato domestico ed export. **Non è adatta per chi invece opera esclusivamente con le pubbliche amministrazioni o per i dettaglianti.**

Come funziona una polizza?

La stipula di una polizza di Assicurazione del credito ha un punto di partenza: **l'assicuratore analizza preliminarmente l'affidabilità e la stabilità finanziaria dei clienti dell'assicurato**. Questo calcolo è necessario per l'assegnazione di un **Limite di Credito** a ciascun cliente, ossia **l'importo massimo che potrà essere indennizzato in caso di insolvenza**.

Al contrario di altre forme di assicurazione, la polizza di Assicurazione del credito può essere adeguata sulla base delle esigenze dell'Assicurato durante il corso del periodo assicurativo.



Il compito dell'Assicurazione del credito è infatti quello di **monitorare proattivamente i clienti dell'assicurato durante tutto l'anno**, assicurando il mantenimento del merito di credito.

Per fare questo, vengono costantemente raccolte **informazioni** attraverso:

- visite ai clienti;
- analisi dei registri pubblici;
- analisi di informazioni provenienti da altri assicurati che operano con gli stessi clienti;
- studio dei bilanci o di altri documenti.

Queste analisi vengono svolte da un team di specialisti che lavora a tempo pieno al progetto e diventa un valido **partner per il credit management dell'impresa assicurata, arricchendone le informazioni e indirizzandone le scelte.**

L'adeguamento della polizza di Assicurazione del credito nel corso dell'anno può avvenire anche richiedendo **una copertura aggiuntiva per un cliente coperto solo parzialmente**, oppure per un **nuovo cliente** con il quale si desidera avviare un'operazione commerciale.

L'indennizzo entra in gioco nel caso di un mancato pagamento. In questo caso l'assicurato deve presentare alla Compagnia una **denuncia di sinistro**, fornendo tutta la documentazione di supporto. Dopo l'istruttoria del sinistro, **l'assicuratore liquida l'indennizzo generalmente entro 30 giorni dalla data di costituzione dello stesso.**

L'obiettivo dell'Assicurazione del credito non è semplicemente quello di indennizzare le perdite quando si verificano, ma soprattutto **supportare le aziende in via predittiva**, prevedendo il rischio credito per proteggere il loro flusso di cassa e favorire la crescita profittevole.

Quando si liquida il danno?

L'insolvenza di un cliente può assumere forme e modalità differenti. **L'Assicurazione del credito garantisce la copertura al creditore al verificarsi delle forme di insolvenza previste dalla circolare ISVAP n. 162 del 1991.**

Pertanto, **la copertura si attiva in caso di:**

- **insolvenza di diritto**, che si verifica nel caso in cui il cliente venga assoggettato a **procedure concorsuali**;
- **insolvenza di fatto**, che si verifica quando è accertata **l'incapacità del cliente di adempiere alle proprie obbligazioni di pagamento** (ad esempio, il non ancora avvenuto pagamento allo scadere di un certo numero di giorni dalla presentazione denuncia di sinistro).

La costituzione di un sinistro per una delle ipotesi di insolvenza sopra descritte consente la liquidazione dell'indennizzo da parte dell'Assicuratore.

Un alleato prezioso: le informazioni

Quando si compete su mercati complessi, **evitare un rischio è sempre meglio che doverlo affrontare.** La chiave affinché questo avvenga è reperire le informazioni adeguate per poter prendere **decisioni consapevoli prima di concedere credito.** In questo modo si evitano, o quantomeno si riducono al minimo, le perdite. Ecco perché le più grandi compagnie di Assicurazione del credito del mondo **investono nella creazione di una banca dati e nella analisi dei big data**, facendo ricorso ad analisti del rischio e a esperti specializzati per ciascun settore merceologico e per Paese, dislocati in varie sedi geografiche, così da essere anche fisicamente vicini ai clienti dei propri assicurati. Allianz Trade offre ai suoi clienti una **banca dati informativa su 450.000 aziende in Italia e di oltre 40 milioni a livello mondiale.** Tramite il database di Allianz Trade è possibile verificare la solidità finanziaria di un partner commerciale, la sua storia, le sue abitudini nei pagamenti, e cogliere eventuali segnali di problemi finanziari, in modo da assumere interventi tempestivi.

L'analisi delle informazioni si trasforma così in uno strumento predittivo, un indice capace di calcolare la **rischiosità di un potenziale cliente** intorno al quale modellare le proprie scelte e la propria strategia industriale. Grazie alle informazioni, ogni imprenditore può prendere decisioni consapevoli sui crediti concessi, riducendo al minimo il rischio di mancato pagamento.

Domestic ed Export, due dimensioni di un prodotto

L'Assicurazione del credito si rivolge a tre tipologie di aziende:

- la prima comprende tutte quelle imprese che operano esclusivamente nel mercato domestico italiano;
- la seconda riunisce invece le aziende che esportano all'estero;
- la terza include le imprese che operano sia sul mercato interno italiano sia all'estero.

• Assicurazione del credito nel mercato domestico

Questo prodotto si riferisce ai rapporti tra operatori economici del medesimo Stato. Il sinistro, in questo caso, si riferisce esclusivamente alla perdita legata all'insolvenza di diritto o presunta del cliente, connessa con il rischio a breve o medio termine.

Il premio è generalmente diviso in una parte fissa e in una parte variabile, determinata dai dati forniti periodicamente dall'assicurato alla Compagnia.

• Assicurazione del credito esportazione

Questo prodotto è utilizzato per i commerci internazionali e ha per oggetto non solo la copertura dei crediti commerciali a breve o medio termine verso soggetti che hanno sede in un Paese estero, ma anche i rischi accessori quali il "rischio politico".

Questo genere di rischi, dalle guerre alle rivoluzioni, dai tumulti civili agli embarghi internazionali, sono spesso imprevedibili per le imprese e rendono l'Assicurazione Crediti uno strumento prezioso per chi fa affari all'estero.

• Assicurazione del credito mista domestico/export



Tutti i termini dell'Assicurazione del credito

Principio di globalità

Limitatamente all'Assicurazione del credito nel mercato domestico, **il principio di globalità prevede l'impossibilità di assicurare un solo credito sul mercato domestico** mediante una preselezione del rischio, ma è richiesto che venga assicurato almeno **una parte omogenea** del portafoglio clienti. Per **l'estero**, è invece possibile assicurare la **singola transazione commerciale** per tutte le imprese che esportano occasionalmente e che vogliono proteggersi dal rischio di insolvenza di singoli acquirenti esteri.

Analisi preventiva del portafoglio clienti

L'analisi preventiva del portafoglio clienti permette all'assicuratore di effettuare un'analisi sui crediti da assicurare. Attraverso istruttorie approfondite, si concede il **Limite Massimo Assicurabile per ciascun cliente**. Quest'analisi è parte essenziale del processo di Assicurazione del credito e permette all'assicurato di prendere decisioni consapevoli sulla concessione di dilazioni di pagamento.

Scoperto obbligatorio

Lo scoperto obbligatorio è una **percentuale concordata che rappresenta il rischio imprenditoriale che rimane a carico dell'assicurato**. Lo scoperto obbligatorio è previsto dalla normativa vigente in tema di compartecipazione al rischio da parte dell'assicurato. Di conseguenza, **la compagnia assicurativa risarcisce in media tra l'80 e il 90% dell'importo dei crediti assicurati**.

In alternativa, alcune volte viene prevista la clausola della **franchigia**, che rimane a carico dell'assicurato ma, a differenza dello scoperto obbligatorio, è spesso legata a un importo predefinito.

Perdite assicurate

Il rischio garantito dall'assicuratore è quello della cosiddetta "perdita definitiva", determinata dal **mancato recupero di un credito totale o parziale a causa o di insolvenza giuridica o di insolvenza di fatto** da parte del cliente.

Crediti assicurati

L'assicuratore copre il rischio di insolvenza dei **crediti commerciali sorti e fatturati** a debitori affidati nel

periodo di efficacia del contratto. Pertanto, **ai fini dell'efficacia della garanzia assicurativa, rileva il momento in cui il credito di cui l'assicurato è titolare è sorto** e non il momento in cui si verifica il sinistro.

Gestione del mancato pagamento e attività di recupero

L'Assicurazione crediti non determina la cessione del credito all'assicuratore: la titolarità del credito rimane in capo all'assicurato.

L'assicurato, infatti, successivamente al mancato pagamento da parte del cliente, può gestire autonomamente un eventuale riscadenamento. Solo in caso di esito negativo, deve informare la Compagnia. Da quel momento, le azioni successive dipendono dal tipo di polizza stipulata. Alcune polizze infatti prevedono l'intervento delle strutture specializzate della Compagnia per il recupero del credito; altre richiedono invece che sia l'assicurato a svolgere in proprio tutte le azioni.

Conclusioni

Negli ultimi anni l'incertezza è stata un elemento permanente nelle grandi dinamiche internazionali: un'incertezza molto spesso legata a questioni politiche degenerare in crisi economiche.

Tutto questo rende il compito di un imprenditore incredibilmente più complesso. Oltre ad affrontare le nuove sfide della globalizzazione, l'impresa è chiamata a fare i conti con un **rischio esterno, non direttamente collegato al business, ma a fattori spesso difficili da prevedere** e da calcolare.

In questo quadro di grande incertezza **L'Assicurazione del credito** rimane un punto fermo, capace di **supportare le pratiche di gestione del credito interne alle aziende.**

L'indennizzo di un sinistro imprevisto, che protegge i profitti e i risultati economici dell'assicurato, è solo l'ultima ratio di un processo che punta molto sull'analisi predittiva del rischio di credito, volta a ridurre al massimo il rischio di perdite per l'impresa.

Allianz Trade al fianco delle imprese

Il nostro obiettivo è quello di **proteggere il cash-flow delle imprese, aiutandole a crescere.**

Offriamo una serie di servizi integrati per la gestione del rischio credito sia in Italia che all'estero: con un network di oltre 5.800 esperti in tutto il mondo, supportiamo lo spirito imprenditoriale dei nostri clienti.

Il nostro approccio prevede una consulenza a 360°: dalla valutazione preventiva del profilo di rischio, **l'indennizzo in caso di mancato pagamento**, fino al recupero di eventuali crediti insoluti.



Scopri come possiamo supportare la crescita del tuo business con l'Assicurazione del credito.

[VISITA IL NOSTRO SITO](#)

Allianz Trade è il marchio utilizzato per identificare i servizi forniti da Euler Hermes.

Euler Hermes Italia
Roma
Via Raffaello Matarazzo, 19 - 00139

Milano
Piazza della Repubblica, 14/16 - 20124

Contatti
Numero verde 800.88.77.00
allianz-trade.it/contattaci

Sito web
allianz-trade.it

Segui Allianz Trade su

