

LE MEDIE IMPRESE INDUSTRIALI ITALIANE

Gabriele Barbaresco e Emanuela Salerno

Roma, 27 giugno 2022



AREA STUDI
MEDIOBANCA

AGENDA

1. Perché le medie imprese?
2. Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance
3. La catena di fornitura
4. La Governance
5. Focus sulla filiera manifatturiera agroalimentare



PERCHÉ LE MEDIE IMPRESE?

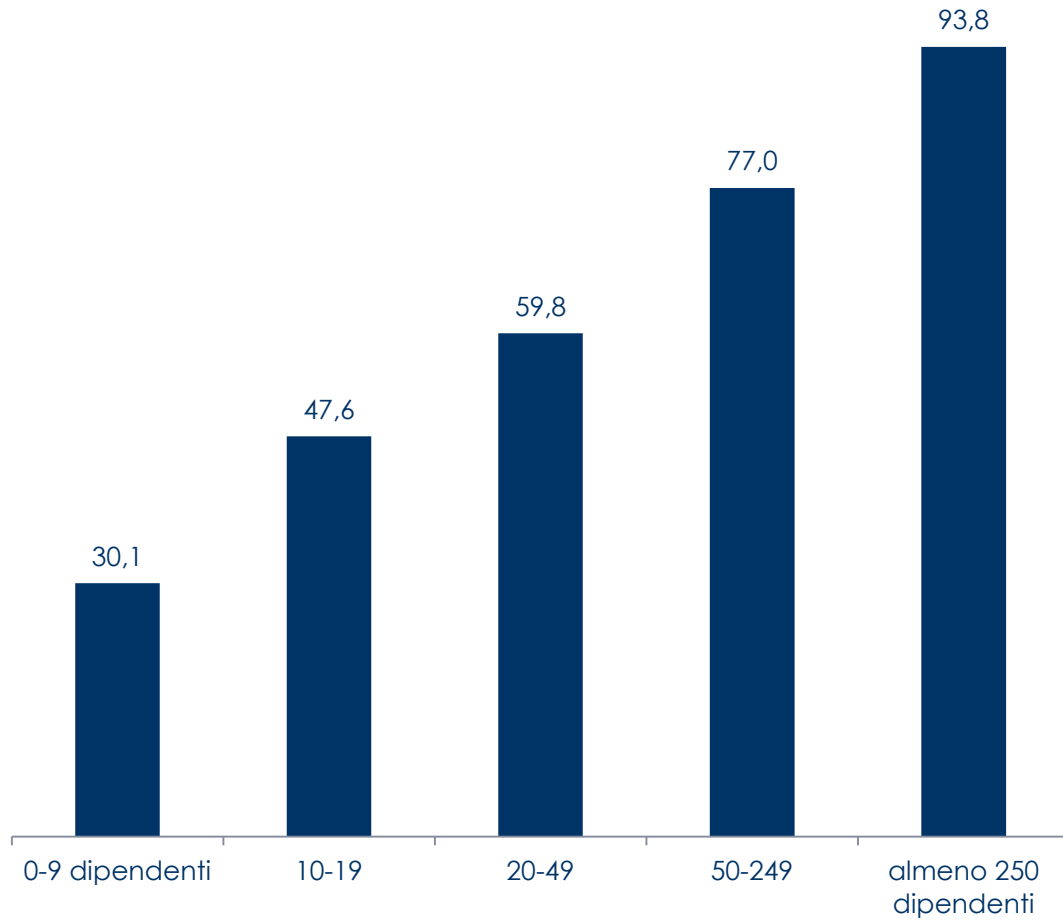
Sezione 1



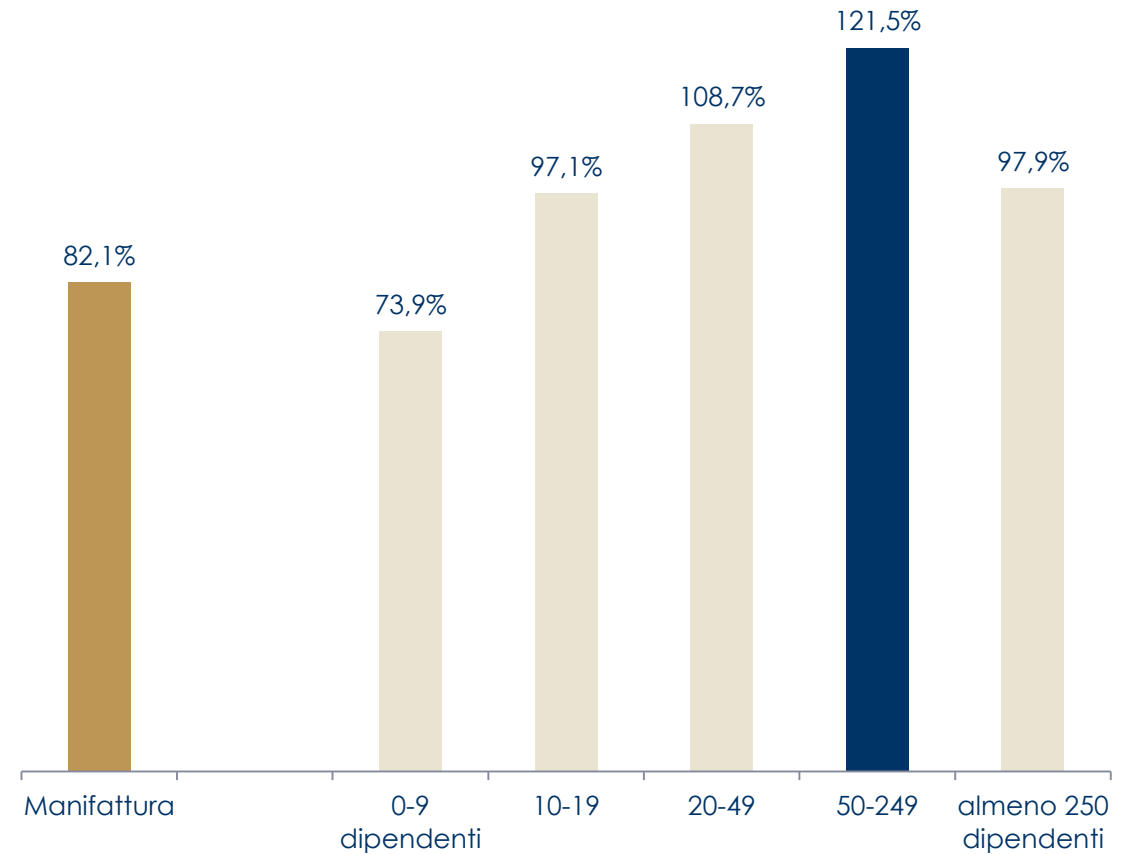
ONTOLOGIA DI UNA RICERCA

Sezione 1 - Perché le medie imprese?

Manifattura italiana: produttività per addetto e dimensione (media 2016-2019; € migliaia)



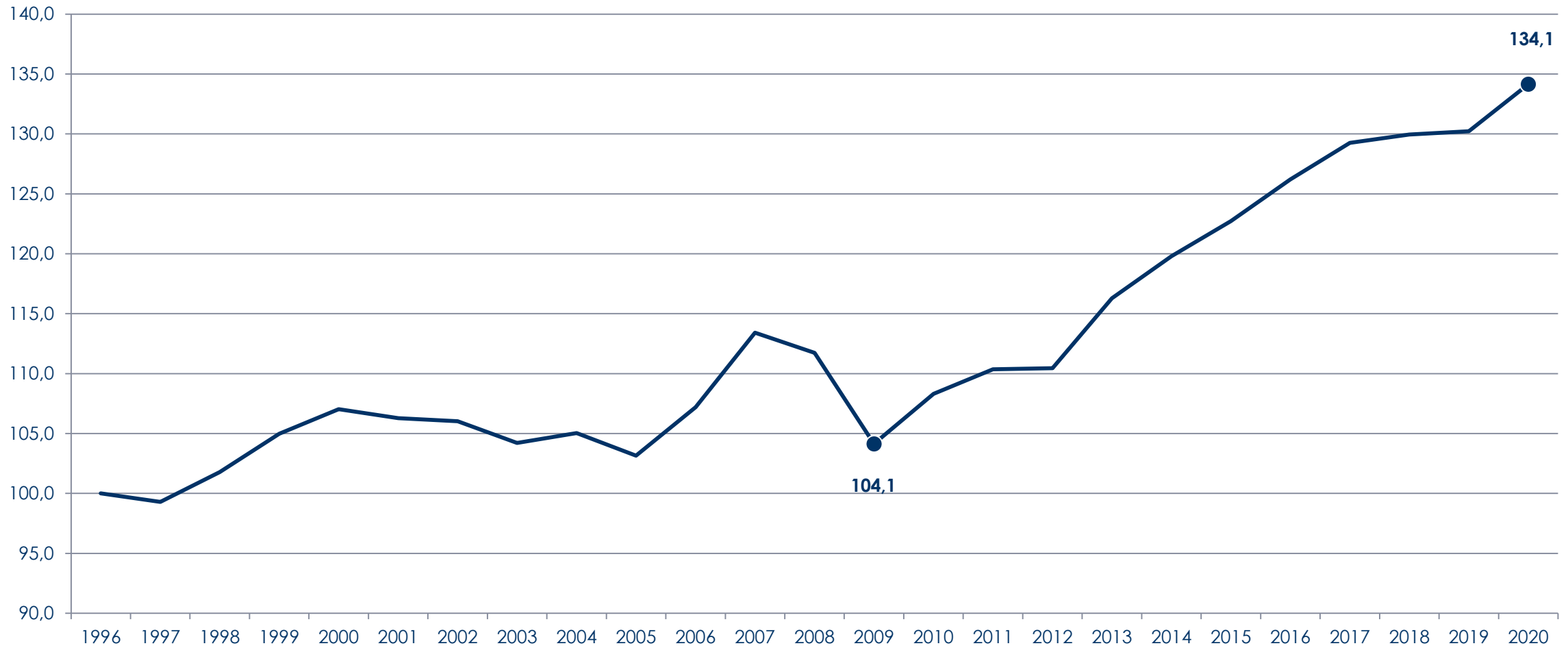
Produttività per addetto delle imprese manifatturiere italiane in % della media di quelle francesi e tedesche (media 2016-2019)



NON SOLO SUCCESSO COMMERCIALE: SEMPRE MEGLIO DEL PIL

Sezione 1 - Perché le medie imprese?

Rapporto tra valore aggiunto delle medie imprese e PIL nazionale (valori deflazionati, 1996=100)



MEDIE IMPRESE INDUSTRIALI ITALIANE: STORIA, LOCALIZZAZIONE E PERFORMANCE

Sezione 2



UN PO' DI STORIA....

Sezione 2 - Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance

Gli accordi iniziali del 6 aprile 2000, ma l'attenzione alle medie imprese viene da molto più lontano....

Le pubblicazioni: 25 anni di dati sulle medie imprese

Il Report del 2022: una novità

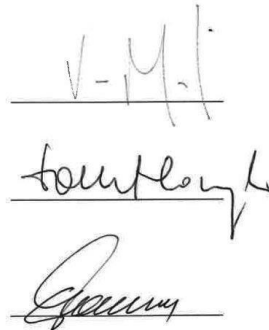
Obiettivo della ricerca è la predisposizione di un *Rapporto annuale sulla media impresa (d'ora in avanti Rapporto)*, elaborato di interesse comune delle parti. Nella fase iniziale la ricerca interesserà i settori manifatturieri delle regioni dell'area NEC e cioè il territorio delle regioni Friuli Venezia Giulia, Trentino Alto Adige, Veneto, Emilia Romagna, Toscana, Umbria e Marche. Successivamente si valuterà l'opportunità di estendere il Rapporto alle altre regioni e agli altri settori economici. Il Rapporto sarà costituito da due sezioni: la prima contenente l'insieme delle rilevazioni statistiche sulle medie imprese (secondo schemi omogenei a quelli della pubblicazione annuale denominata *Dati cumulativi di società italiane* redatta annualmente da Mediobanca per un campione di società italiane medio-grandi); la seconda contenente temi di approfondimento derivati dall'osservazione dei dati di bilancio.

Milano, 6 aprile 2000
Accettato e sottoscritto:

Mediobanca
Dr. Vincenzo Maranghi (Amministratore Delegato)

Unioncamere
Comm. Danilo Longhi (Presidente)

Università Luigi Bocconi – CREA “Furio Cicogna”
Dr. Giovanni Pavese (Consigliere Delegato)



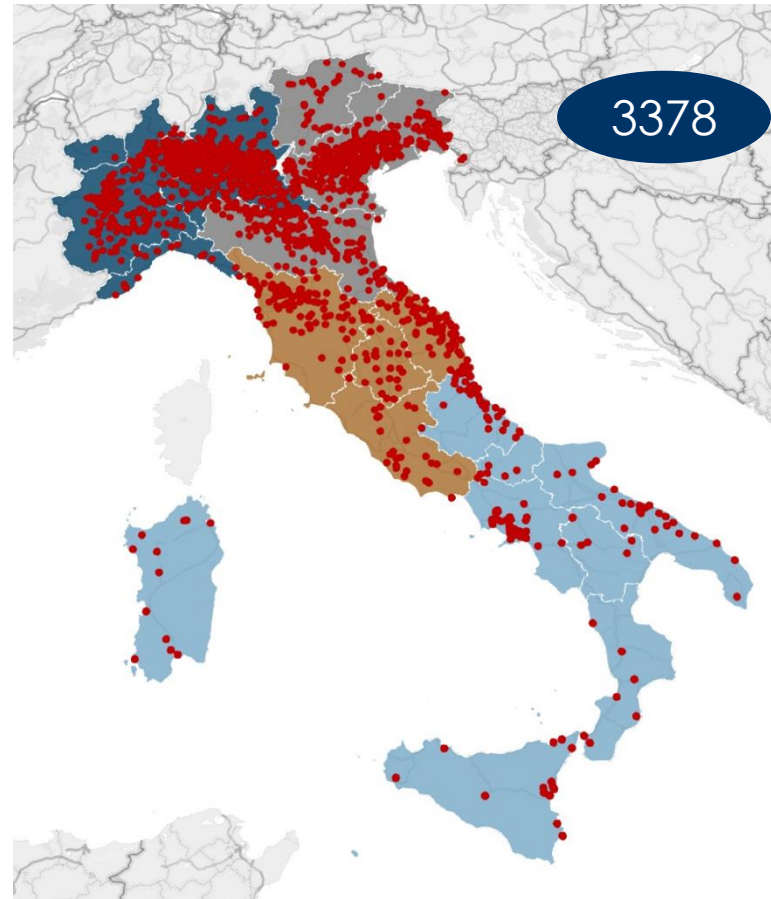
LE 'NOSTRE' MEDIE IMPRESE

Sezione 2 - Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance

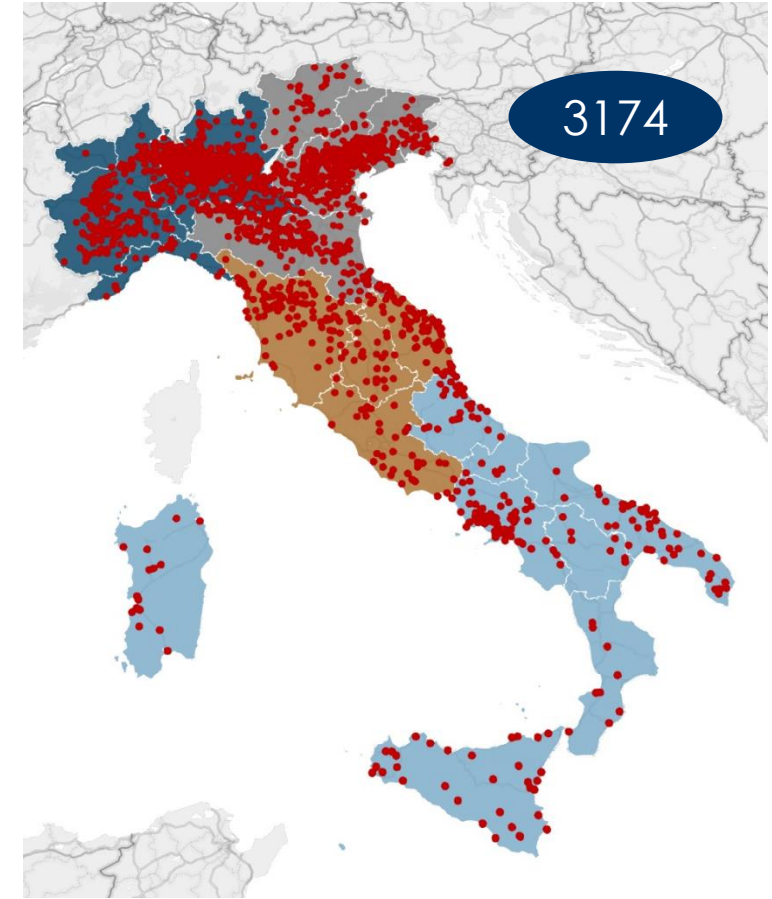
Parametri

- ◆ **Società di capitali**
- ◆ Forza lavoro compresa tra **50 e 499 unità** e un volume di vendite **non inferiore a 17 e non superiore a 370 milioni di euro**
- ◆ **Assetto proprietario autonomo riconducibile al controllo familiare** (incluse le società cooperative), con esclusione delle società comprese nel perimetro di consolidamento di gruppi italiani che eccedono i limiti di fatturato e dipendenti oppure controllate da persone fisiche o giuridiche residenti all'estero nonché quelle controllate da fondi di private equity
- ◆ Appartenenza al **comparto manifatturiero**, ovvero, in prima approssimazione, alla classe C della codifica Ateco 2007 con l'esclusione delle attività C.19 (fabbricazione di coke e prodotti derivanti dalla raffinazione del petrolio) e l'inclusione di alcune attività afferenti l'editoria (J.58)

Dove erano nel 1996 (*)



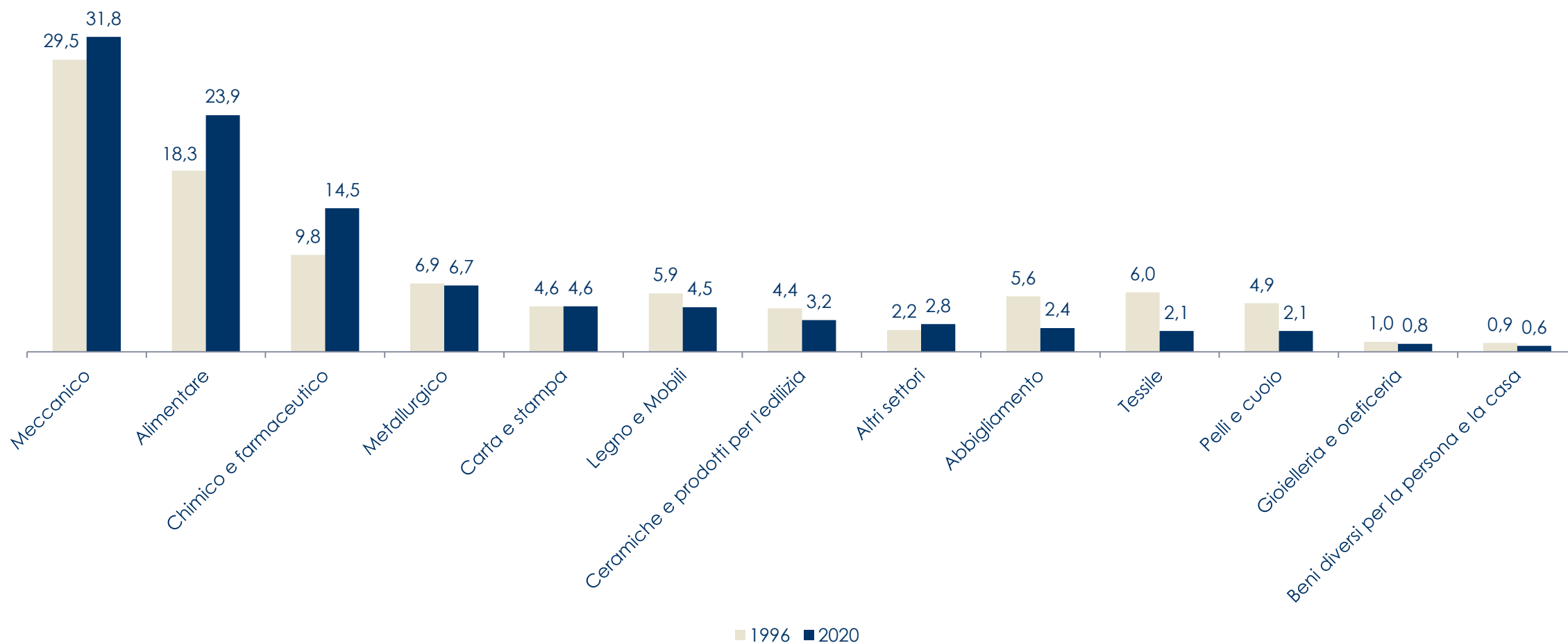
Cosa è cambiato nel 2020? (*)



IDENTIKIT DELLE MEDIE IMPRESE: RIPARTIZIONE DEL FATTURATO PER SPECIALIZZAZIONE

Sezione 2 - Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance

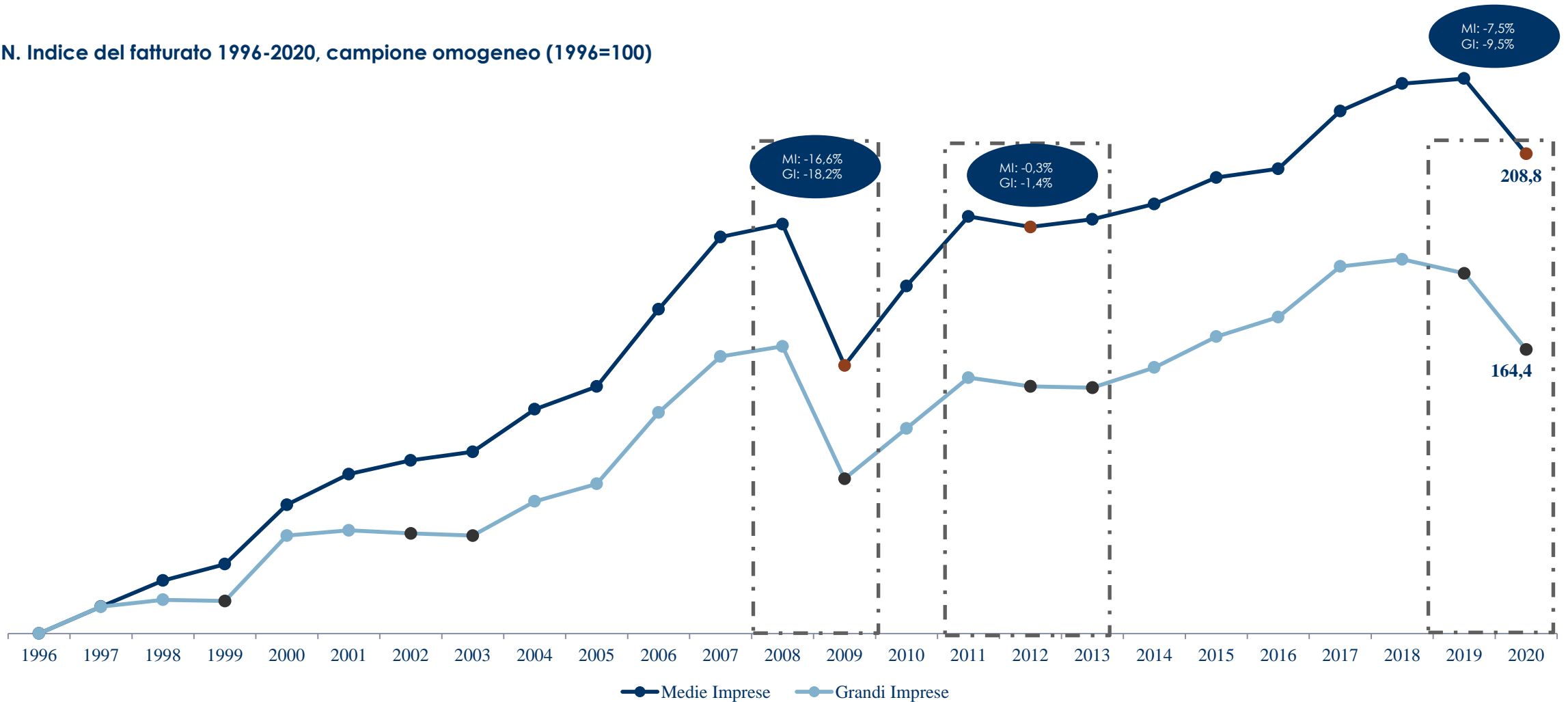
1996 e 2020, in % del totale



UN FATTURATO PIÙ DINAMICO E RESILIENTE AGLI SHOCK: MEDIE VS GRANDI

Sezione 2 - Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance

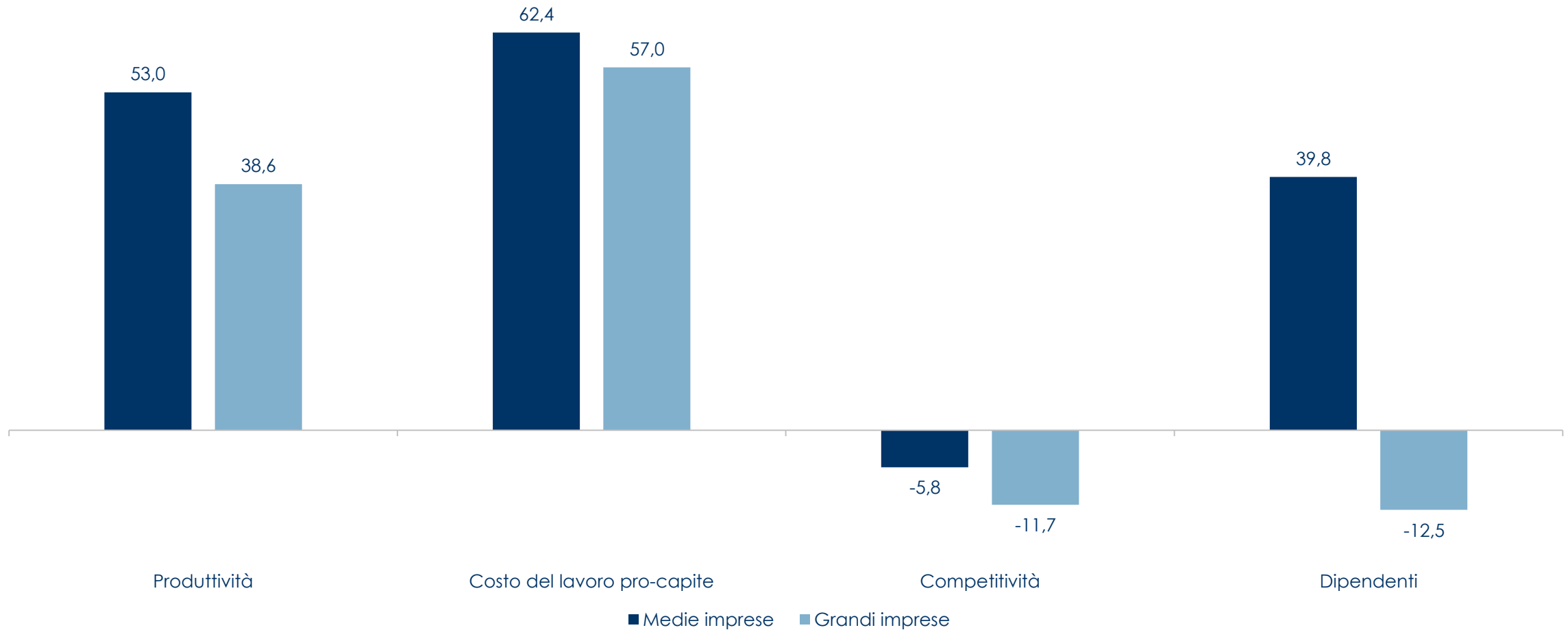
N. Indice del fatturato 1996-2020, campione omogeneo (1996=100)



UNA LUNGA STORIA DI CREAZIONE DI VALORE E OCCUPAZIONE

Sezione 2 - Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance

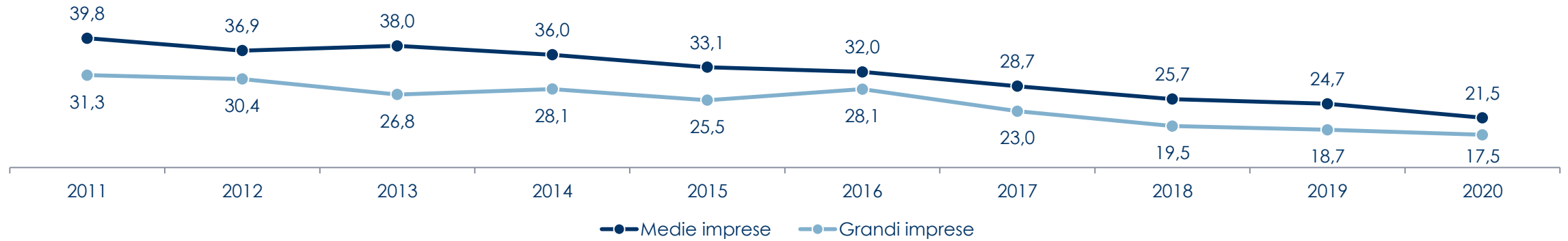
Variazioni % cumulate 1996-2020, campione omogeneo



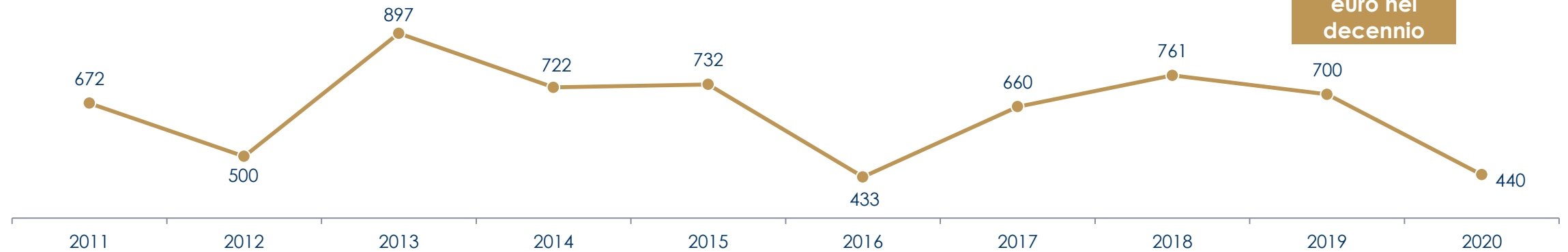
GRANDI RISULTATI SENZA IL FISCO DELLE 'GRANDI'

Sezione 2 - Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance

Tax rate effettivo, imposte in % dell'utile lordo



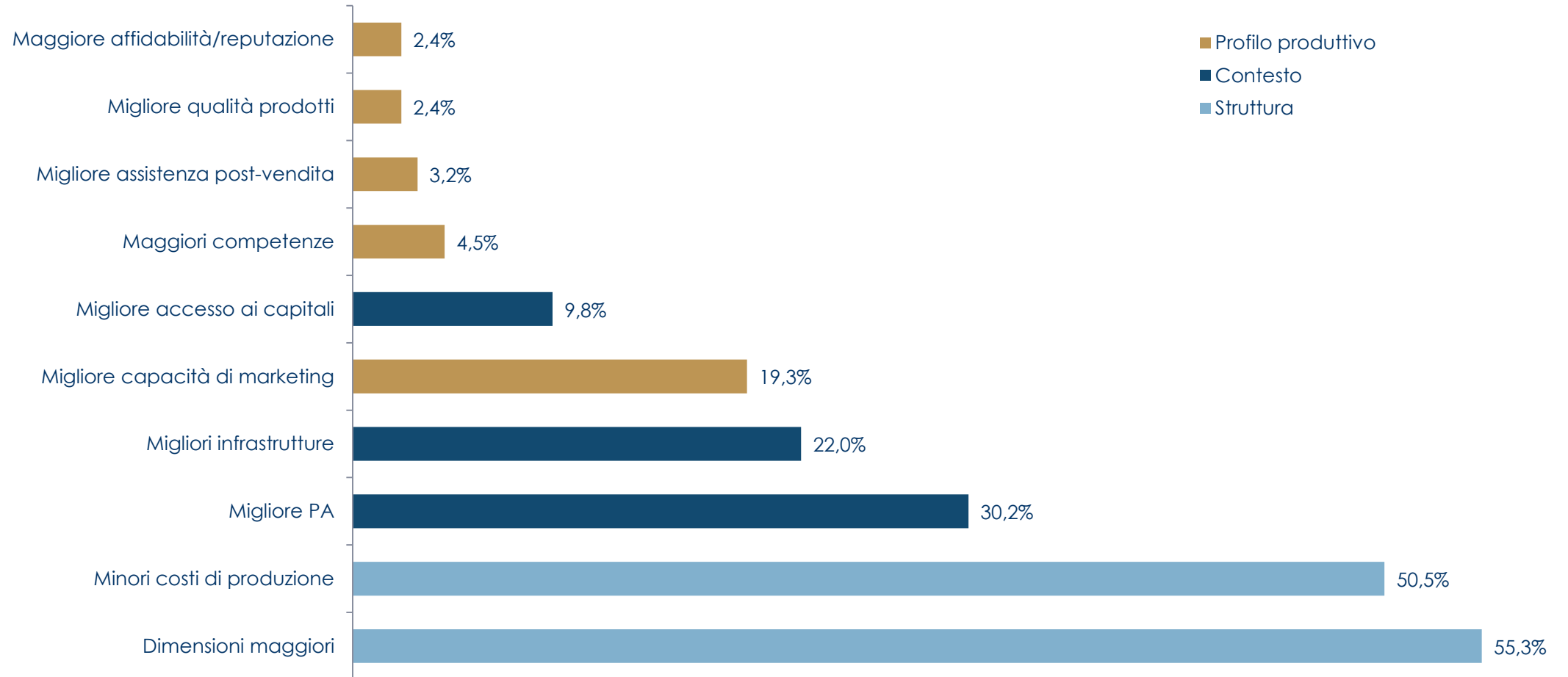
Risparmio teorico per le medie imprese (€ milioni)



RISORSE UTILI, PERCHÉ È CRESCIUTA LA 'FAME DI CRESCITA'

Sezione 2 - Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance

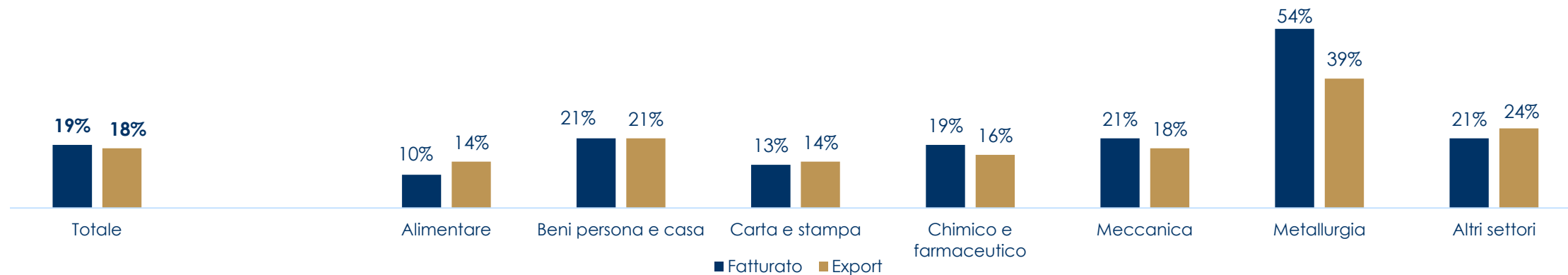
I vantaggi dei competitor stranieri



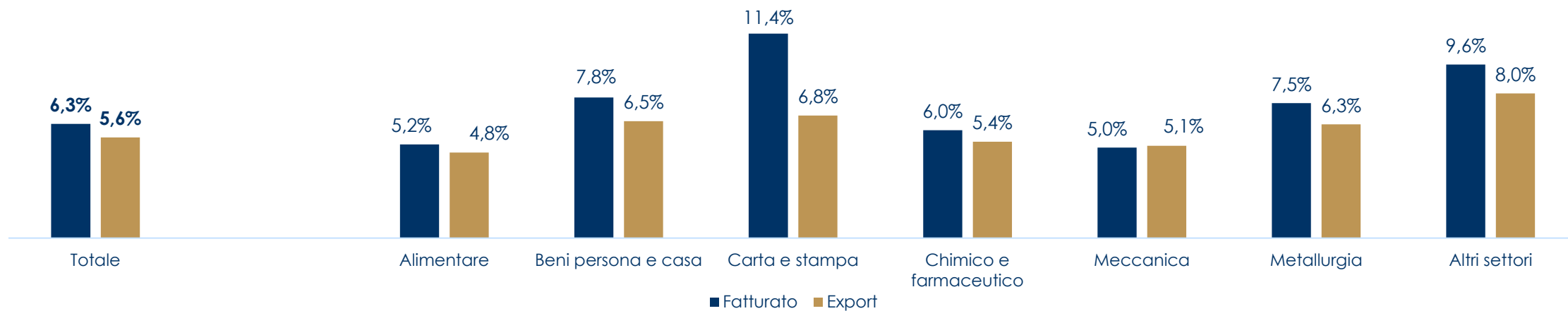
MEDIE IMPRESE: COSA LASCIA IL 2021, COSA PROMETTE (O MINACCIA) IL 2022

Sezione 2 - Medie imprese industriali italiane: storia, localizzazione e performance

Variazioni % 2021/2020 del fatturato nominale



Variazioni % 2022/2021 del fatturato nominale



LA CATENA DI FORNITURA

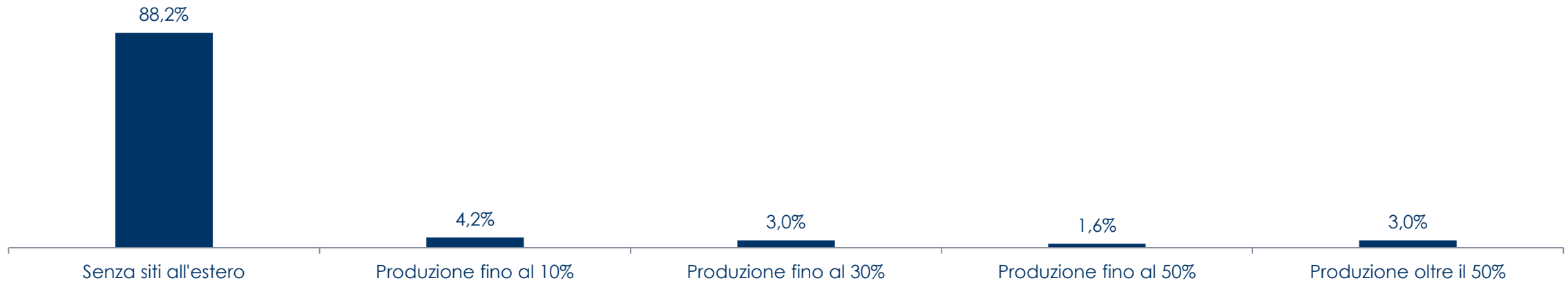
Sezione 3



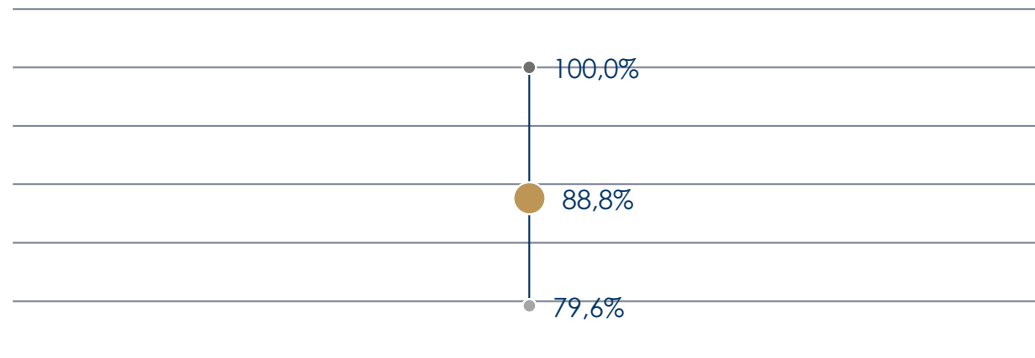
MEDIE IMPRESE: UNA RISORSA 'DEL' PAESE? MEGLIO 'NEL' PAESE

Sezione 3 – La catena di fornitura

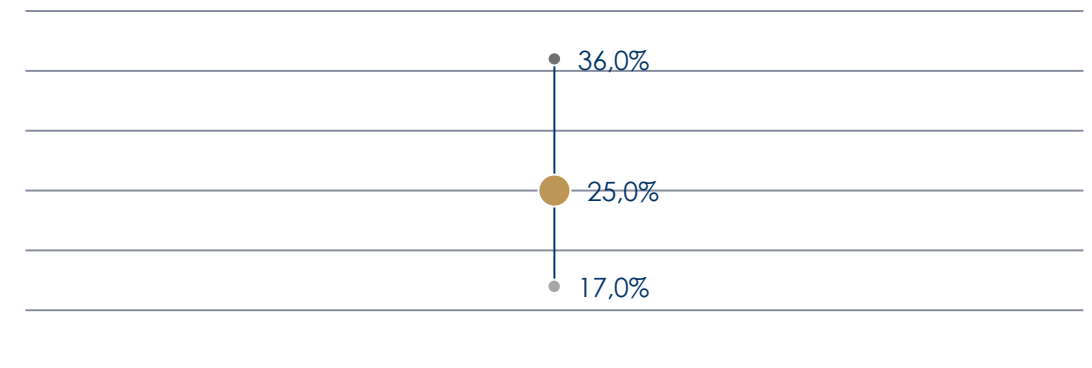
Quota di produzione all'estero



Fornitori stranieri



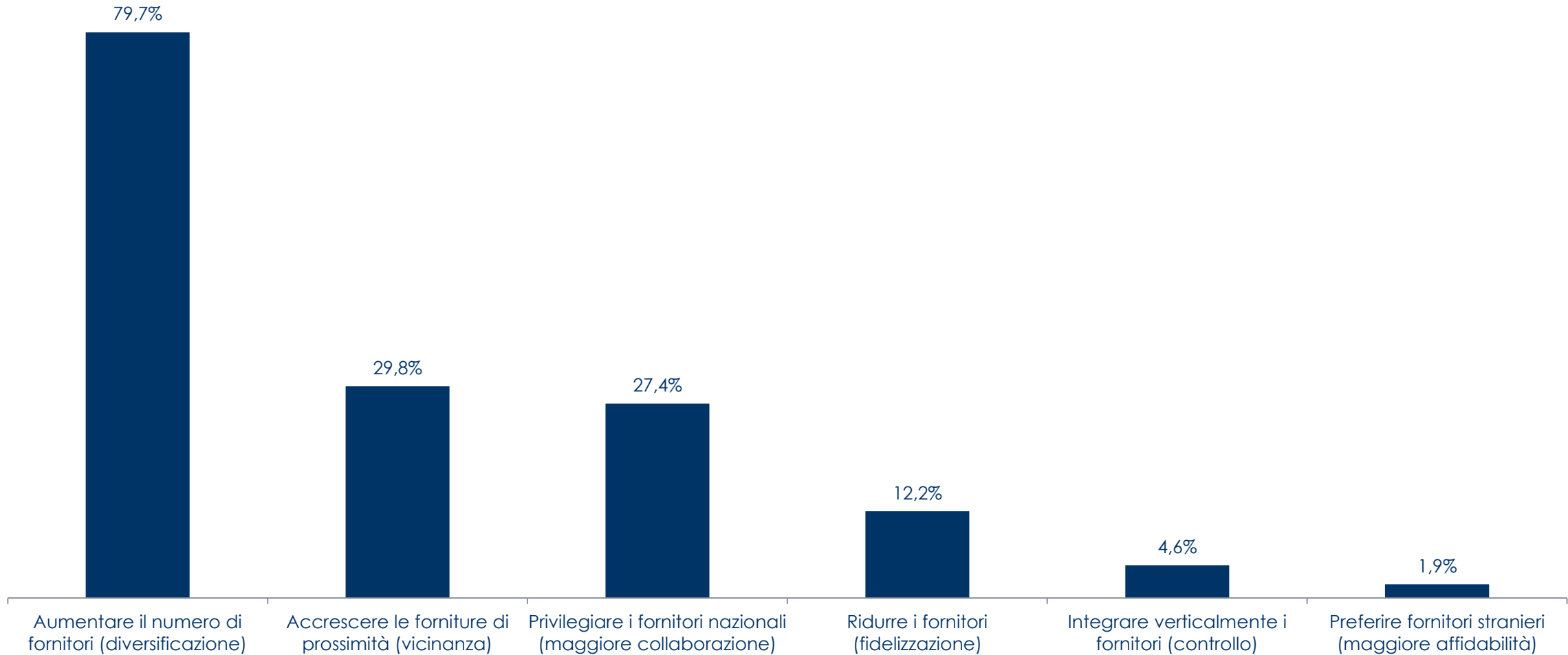
Forniture da fornitori stranieri



CONTRO LA ROTTURA DELLE FILIERE? DIVERSIFICAZIONE E PROSSIMITÀ

Sezione 3 – La catena di fornitura

Priorità di interventi sulla supply chain delle medie imprese



LA GOVERNANCE

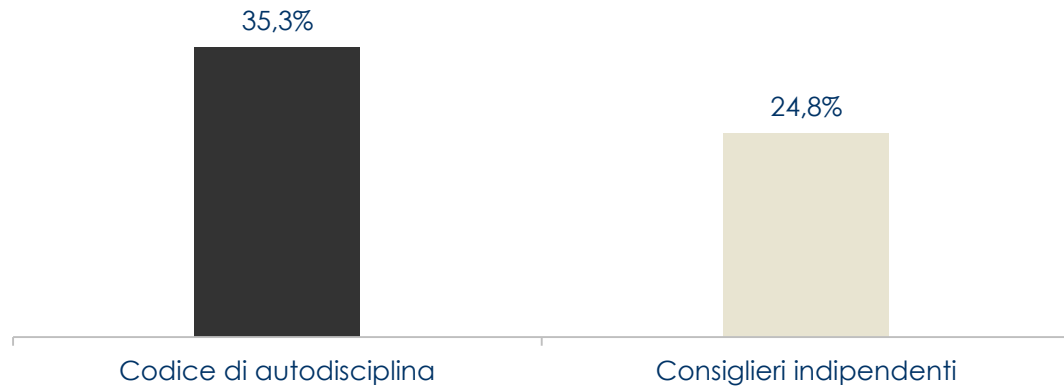
Sezione 4



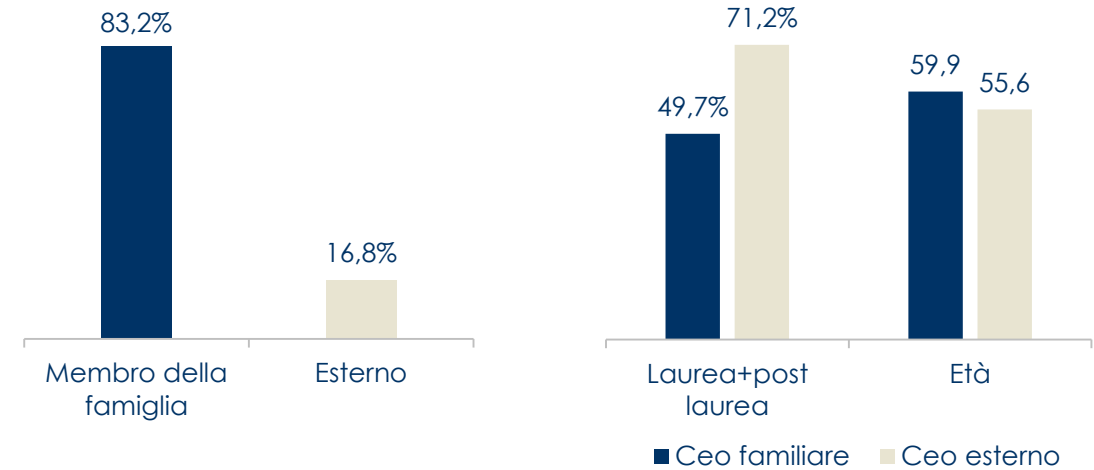
MA NON CI SI PUÒ CULLARE: ES...G - L'IMPORTANZA DELLA GOVERNANCE

Sezione 4 – La Governance

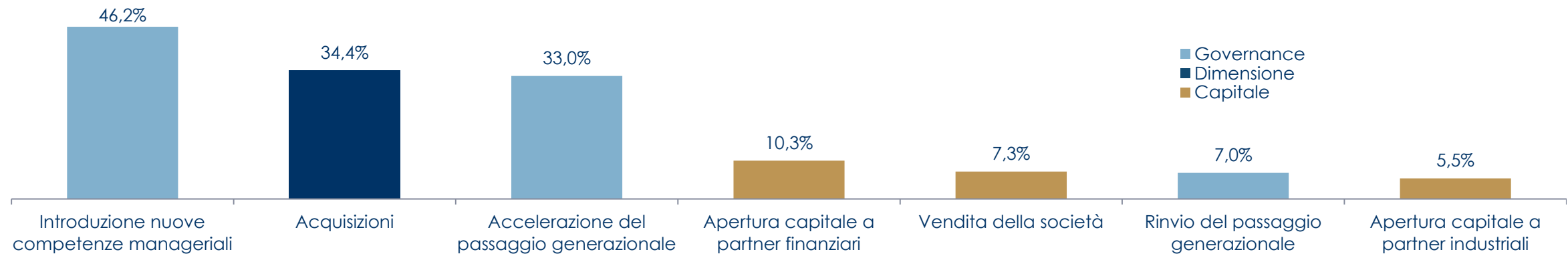
Buone pratiche in materia di requisiti ESG



Famiglia e Ceo



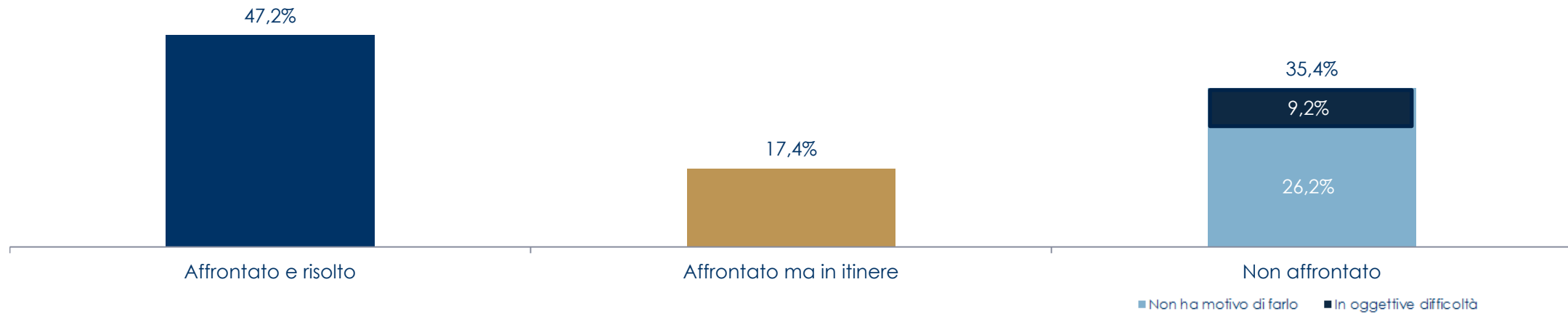
Priorità delle medie imprese (*)



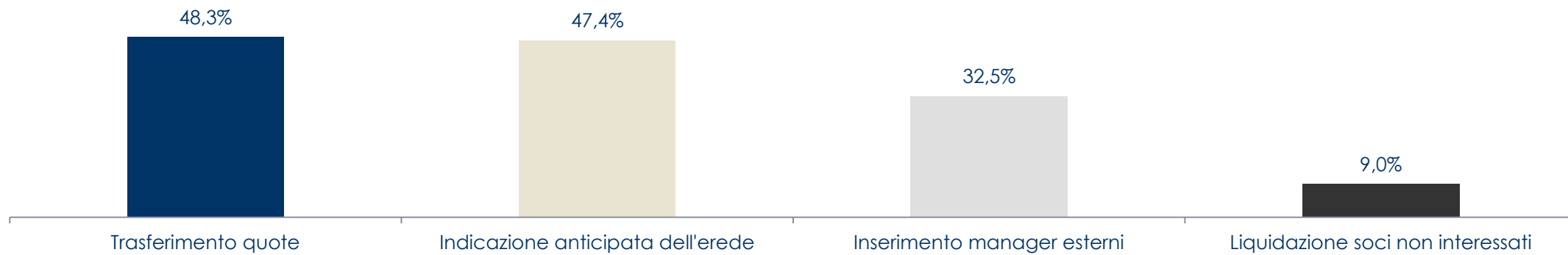
IL PASSAGGIO (RI)GENERAZIONALE

Sezione 4 – La Governance

L'istantanea sul passaggio



Gli strumenti utilizzati da chi ha affrontato il passaggio



FOCUS SULLA FILIERA MANIFATTURIERA AGROALIMENTARE

Sezione 5



LE MEDIE IMPRESE DELLA FILIERA MANIFATTURIERA AGROALIMENTARE ITALIANA

Sezione 5 - Focus sulla filiera manifatturiera agroalimentare

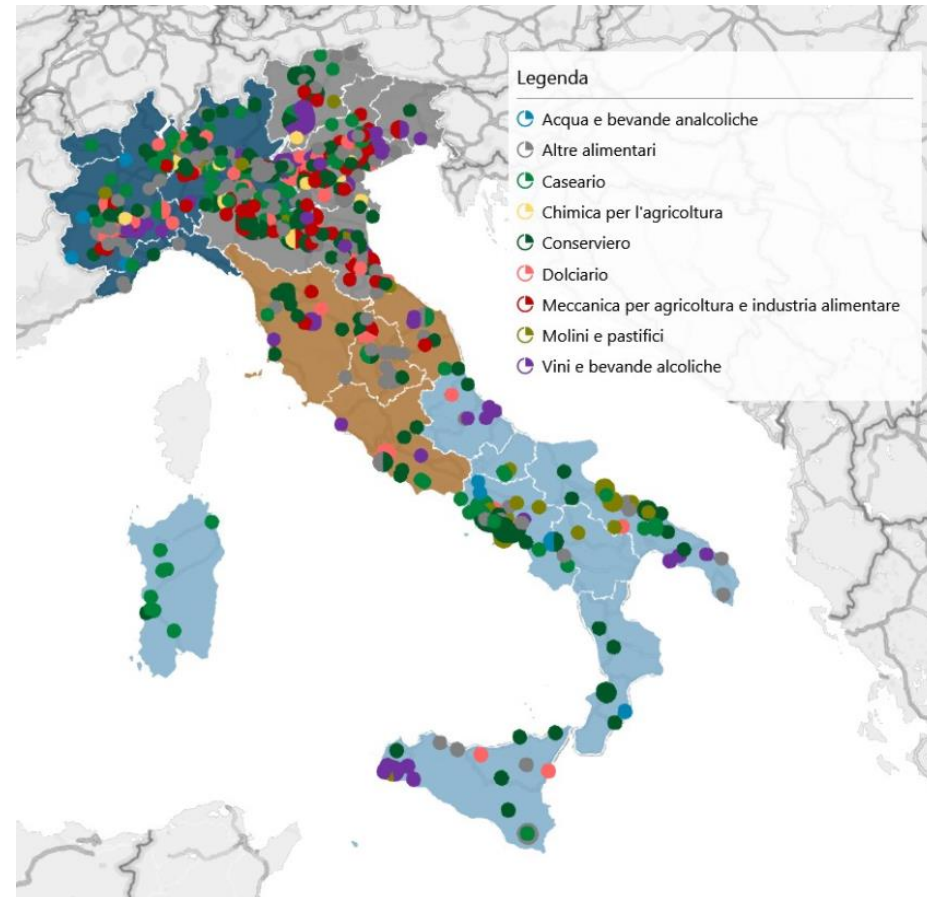
Identikit

Focus sulle sole **attività manifatturiere** della filiera agroalimentare comprese le produzioni chimiche e meccaniche ad essa collegate

Tratti salienti:

- ◆ **595 medie imprese**
- ◆ **Giro d'affari: 36,2 miliardi di euro** (33,8% dell'intera filiera manifatturiera italiana > 49 addetti)
- ◆ Ubiccate prevalentemente nel **Nord Est** (254 imprese)
- ◆ **246 medie imprese** hanno sede **in distretti e altri sistemi produttivi locali**
- ◆ La maggior presenza è nel **comparto conserviero** (153 medie imprese)

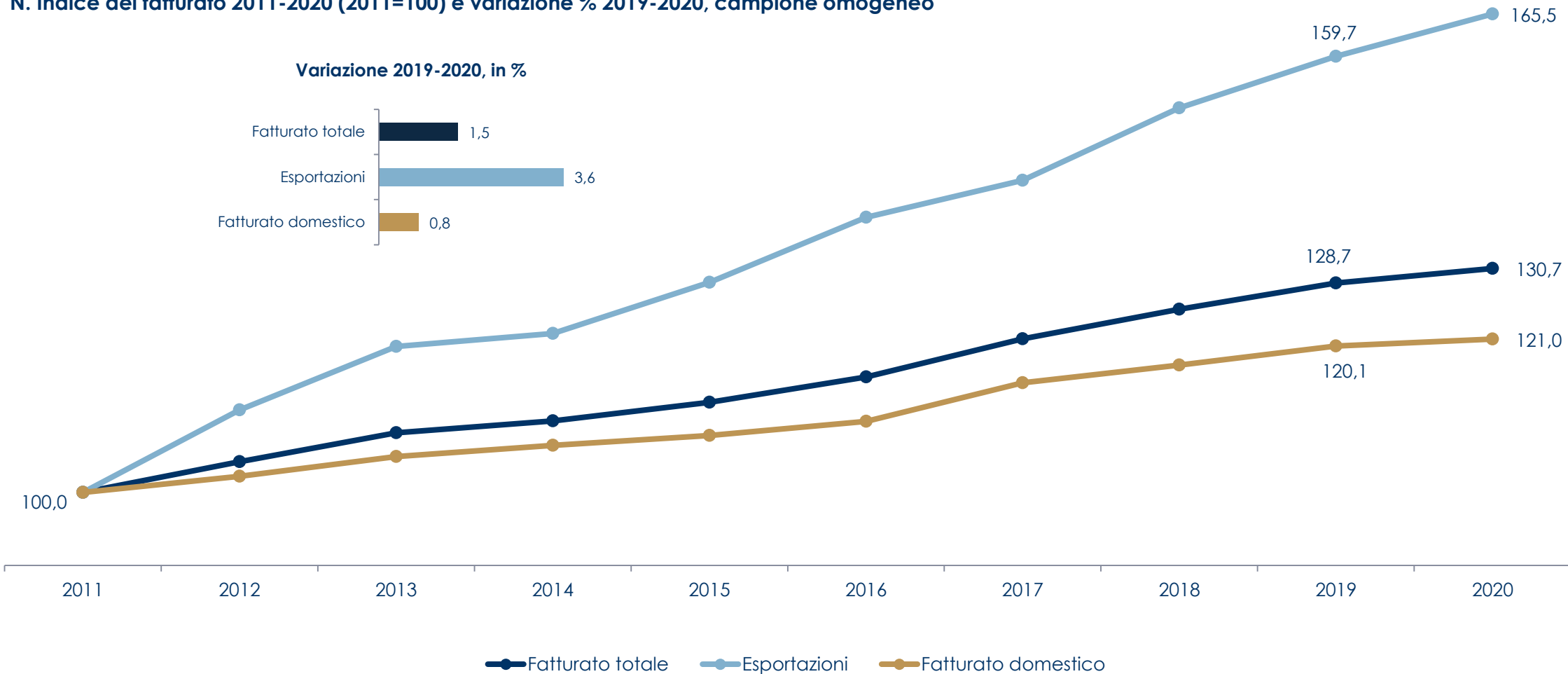
Localizzazione nel 2020 (*)



LE PERFORMANCE DELLE MEDIE IMPRESE DELLA FILIERA AGROALIMENTARE

Sezione 5 - Focus sulla filiera manifatturiera agroalimentare

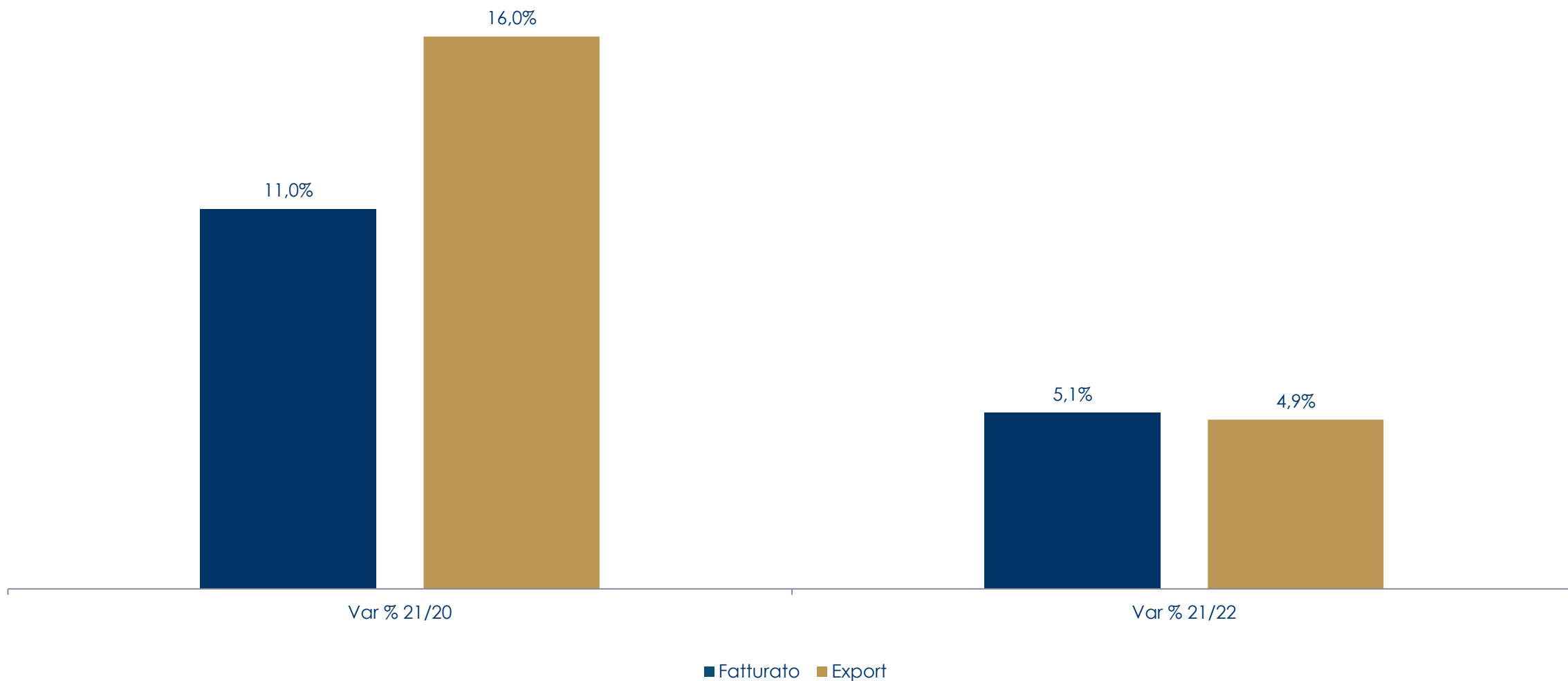
N. Indice del fatturato 2011-2020 (2011=100) e variazione % 2019-2020, campione omogeneo



CONSUNTIVI 2021 E ASPETTATIVE 2022 DELLE MEDIE IMPRESE DELLA FILIERA

Sezione 5 - Focus sulla filiera manifatturiera agroalimentare

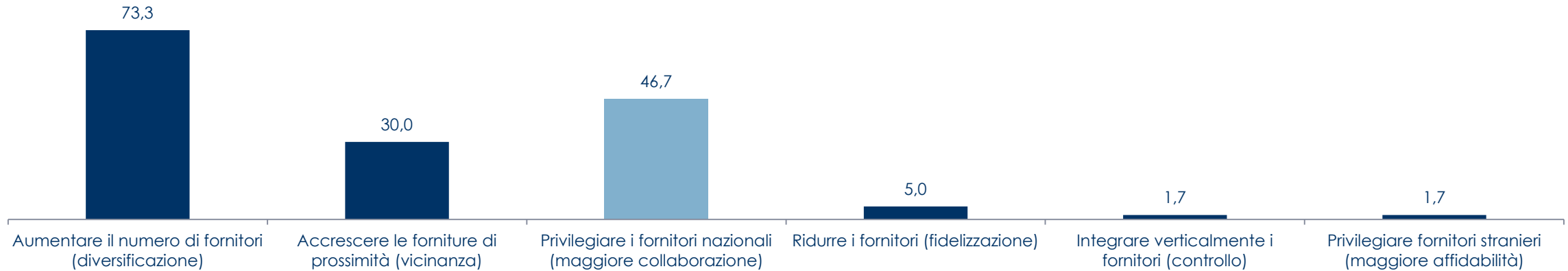
Variazioni del fatturato nominale



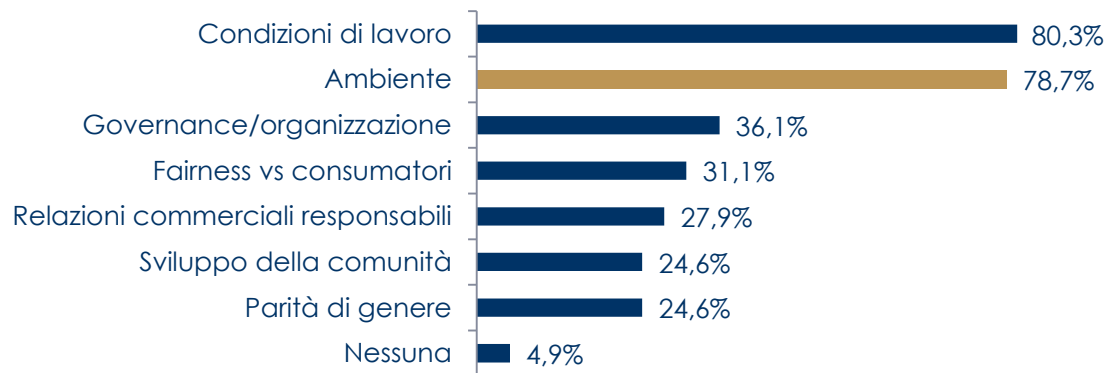
IL FUTURO DELLA FILIERA TRA RIORGANIZZAZIONE DELLA SUPPLY CHAIN E SOSTENIBILITÀ

Sezione 5 - Focus sulla filiera manifatturiera agroalimentare

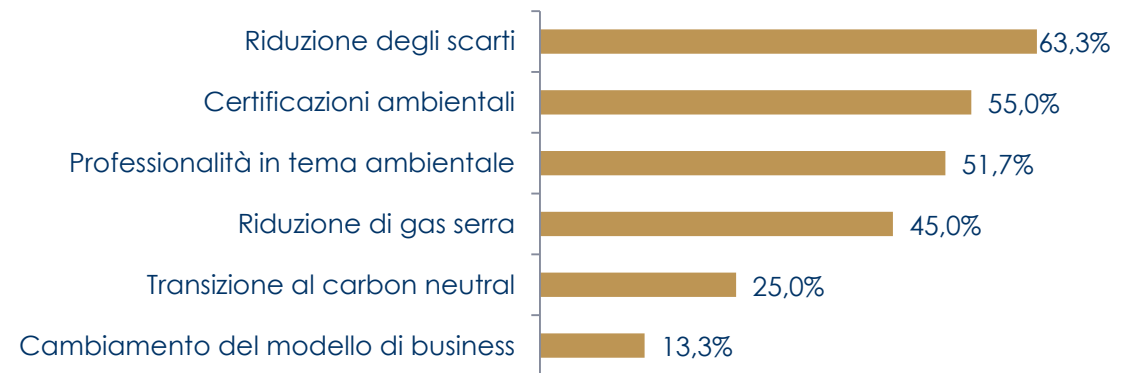
Priorità di interventi sulla supply chain delle medie imprese della filiera, in %



Principali tematiche di sostenibilità



Interventi prioritari





AREA STUDI MEDIOBANCA

www.areastudimediobanca.com

