



MEDIOBANCA

UNIONCAMERE

CAMERE DI COMMERCIO D'ITALIA

Le medie imprese industriali del Nord-Est:

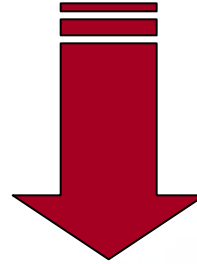
***ASSETTI ORGANIZZATIVI
E STRATEGIE DI CRESCITA***

Claudio Gagliardi

Centro Studi Unioncamere

Reggio Emilia, 27 gennaio 2006

**LE CARATTERISTICHE STRUTTURALI
E GLI ORIENTAMENTI STRATEGICI DELLE “NUOVE” MEDIE IMPRESE
(quelle che sono passate dalla piccola alla media dimensione tra il 1999 e il 2002)**



ORGANIZZAZIONE DELLA COMPAGINE AZIONARIA E RELAZIONI DI GRUPPO
attraverso i dati dell'Osservatorio Bilanci e dell'Osservatorio sui Gruppi d'impresa

L'INVESTIMENTO IN CAPITALE UMANO REALIZZATO DALLE IMPRESE
grazie all'indagine “Excelsior” di Unioncamere sui fabbisogni professionali delle imprese

INTERNAZIONALIZZAZIONE ALLARGATA DELLE IMPRESE (IDE)
utilizzando il database REPRINT, ICE- Politecnico di Milano

L'INNOVAZIONE ATTRAVERSO LA BREVETTAZIONE DI NUOVE INVENZIONI
sulla base dei dati disponibili presso l'EPO di Monaco

LE DETERMINANTI DELLA CRESCITA: UN CONFRONTO TRA LE DIVERSE TIPOLOGIE DI IMPRESA

L'assetto proprietario e organizzativo delle Medie Imprese del NORD-EST

Piccole società di capitale (10-49 add.)

Piccole imprese diventate medie tra il 1999 e il 2002

Le altre medie imprese

1.482

N. Imprese
Età media dell'impresa:

RE: 638
(6,2%)

10.247
16,7

RE: 26
(6,1%)

425
22,5

pari al
39% e al 36,7%
del totale
italiano

1.057
28,7

RE: 68
(6,4%)

49,9

LE 425
NUOVE MEDIE
IMPRESE PER
REGIONE...

“Nuove” medie imprese
Altre medie imprese

38,1

48,7

7,5

8,7

37,7

4,5

4,8

Trentino Alto Adige

Veneto

Friuli Venezia Giulia

Emilia Romagna

LE DETERMINANTI DELLA CRESCITA: UN CONFRONTO TRA LE DIVERSE TIPOLOGIE DI IMPRESA

L'assetto proprietario e organizzativo delle Medie Imprese del NORD-EST

Piccole società di capitale (10-49 add.)

Piccole imprese diventate medie tra il 1999 e il 2002

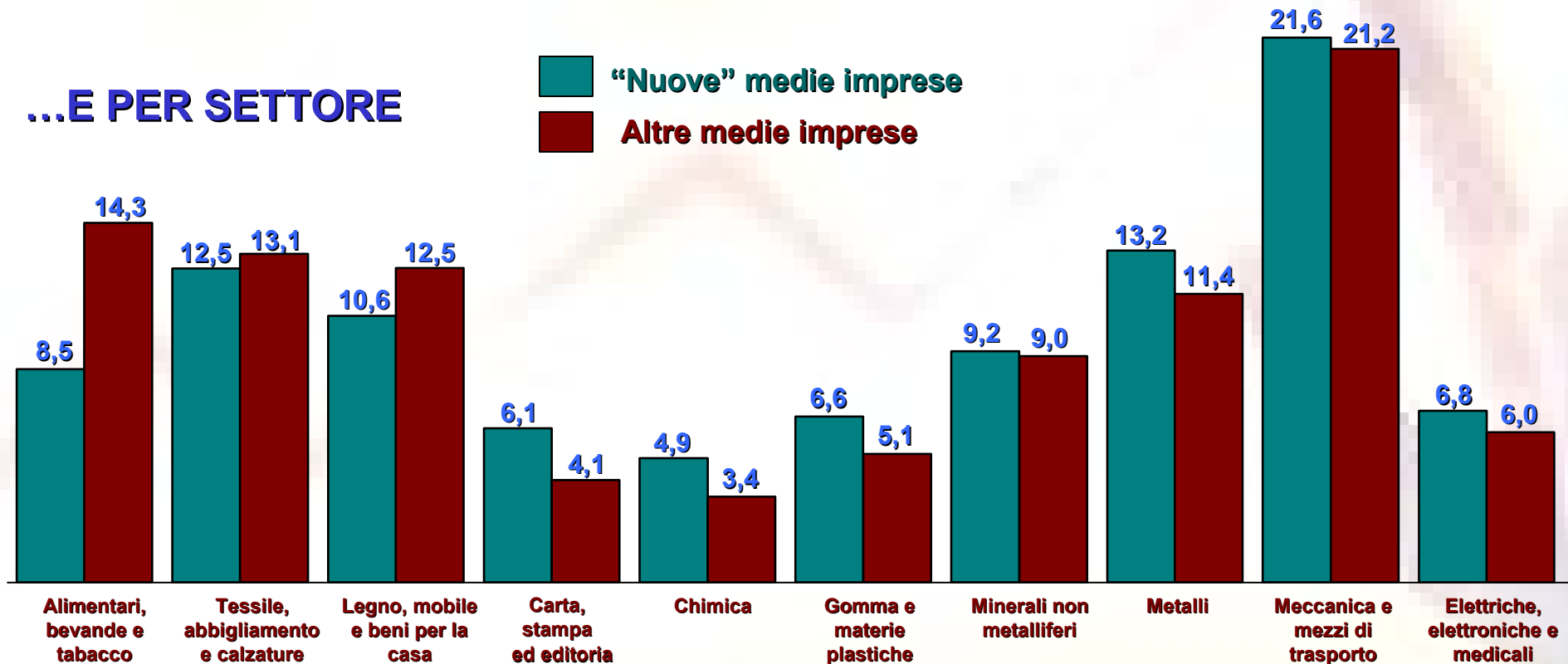
Le altre medie imprese

1.482

N. Imprese	10.247	425	1.057
Età media dell'impresa:	16,7	22,5	28,7

...E PER SETTORE

■ "Nuove" medie imprese
■ Altre medie imprese



LE DETERMINANTI DELLA CRESCITA: UN CONFRONTO TRA LE DIVERSE TIPOLOGIE DI IMPRESA

L'assetto proprietario e organizzativo delle Medie Imprese del NORD-EST

*Piccole società
di capitale
(10-49 add.)*

*Piccole imprese
diventate medie tra
il 1999 e il 2002*

*Le altre
medie
imprese*

1.482

	<i>Piccole società di capitale (10-49 add.)</i>	<i>Piccole imprese diventate medie tra il 1999 e il 2002</i>	<i>Le altre medie imprese</i>
N. Imprese	10.247	425	1.057
Numero medio azionisti per impresa:	3,9	5,0	5,5
Età media degli azionisti:	49,8	50,7	53,0
Imprese il cui controllo si raggiunge con la sola prima quota	44,3%	42,0%	46,6%
- di cui: con azionista di maggioranza con oltre 65 anni di età	17,5%	19,2%	34,5%
Imprese in gruppo:	32,1%	52,2%	62,7%
- di cui come capogruppo	46,0%	68,0%	60,8%

LA MAPPA DEI GRUPPI IMPRENDITORIALI GENERATI DALLE MEDIE IMPRESE INDUSTRIALI DEL NORD-EST

172 imprese non rientrano da sole nei criteri definitivi delle medie imprese ma lo diventano considerandole a capo di un gruppo (91,4 addetti e 21,4 mln € di fatturato)

L'articolazione, nel **2003**, delle **1.482 MEDIE IMPRESE** del **2002**

885
medie imprese in gruppo

597
medie imprese senza legami

207 medie imprese a capo di un gruppo formale

347 medie imprese con capogruppo persone fisiche

37 medie imprese con capogruppo società di persone

29 medie imprese con capogruppo finanziarie di famiglia

Di cui **135** con capogruppo una famiglia

Di cui **212** con capogruppo una persona fisica

4 medie imprese in gruppo dal 2003

13 medie imprese con capogruppo piccole imprese industriali

59 medie imprese in gruppi informali

1 medie imprese con capogruppo enti e istituzioni

94 medie imprese con capogruppo imprese estere (anche finanziarie di famiglia)

94 medie imprese singole consolidate da Medie imprese

LA GOVERNANCE DELLE MEDIE IMPRESE DEL NORD-EST

Nelle 1.482 medie imprese si contano 19.763 cariche totali per 12.412 persone con cariche

INCIDENZA % AZIONISTI SU TOTALE DELLE CARICHE

	Piccole imprese diventate medie tra il 1999 e il 2002		Le altre medie imprese	
	Azionisti	Non azionisti	Azionisti	Non azionisti
CdA	61,3	38,7	49,0	51,0
Management	25,5	74,5	15,9	84,1
Collegio sindacale	0,1	99,9	0,3	99,7
Altre cariche	9,1	90,9	18,9	81,1
Totale cariche	31,9	68,1	26,9	73,1

Amministratori unici

Consiglieri e amministratori delegati

Presidenti e vicepresidenti CdA

Consiglieri e Amministratori

Azionisti nel CdA delle "nuove" MI

51,2%

67,4%

71,7%

65,0%

Azionisti nel CdA delle "altre MI"

43,8%

57,5%

61,2%

42,7%

713 medie imprese del Nord-Est (il 48,1% del totale) non hanno indicato una scelta di amministrazione in base ai criteri offerti dal nuovo diritto societario.

La maggioranza ha confermato l'adozione del sistema "tradizionale" (638, il 43%) ma appena 8 (0,5%) hanno optato per il sistema monistico e nessuna per quello dualistico.

LE DETERMINANTI DELLA CRESCITA: UN CONFRONTO TRA LE DIVERSE TIPOLOGIE DI IMPRESA

*Piccole società
di capitale
(10-49 add.)*

*Piccole imprese
diventate medie tra
il 1999 e il 2002*

*Le altre medie
imprese*

1.482

INDICATORI DI PERFORMANCE

(variazione % media annua 1999-2002)

Fatturato per impresa	8,0	14,7	7,2
Valore Aggiunto per impresa	6,9	13,3	5,3
Immobiliz . mat. per impresa	8,6	13,5	8,2

INVESTIMENTI ESTERI (al 1.1.2005)

Imprese "multinazionali" sul totale (%)	2,2	14,8	28,0
- di cui: <i>IDE industriali (in %)</i>	1,1	6,1	14,0
- di cui: <i>IDE commerciali (in %)</i>	1,2	11,5	20,5

INVESTIMENTI NEL CAPITALE UMANO (2001-2004)

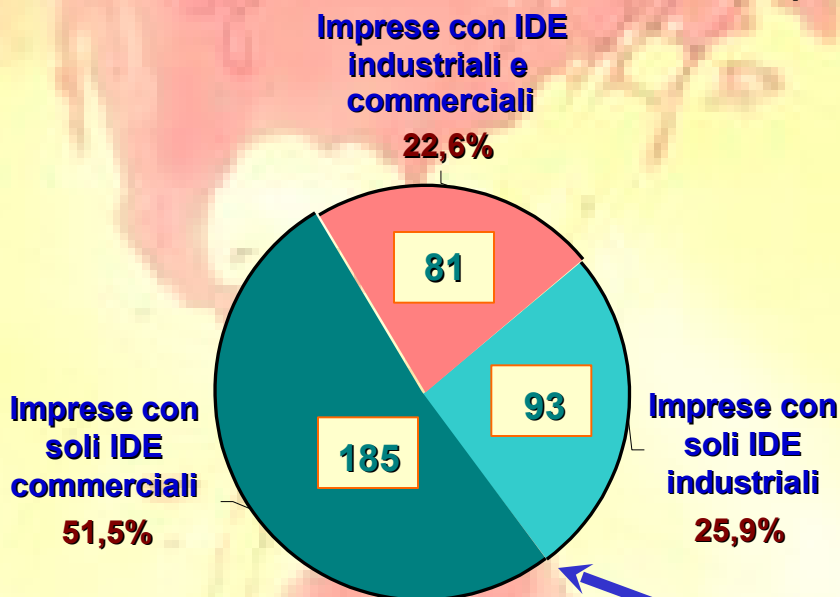
Variaz.% media dipendenti	+1,7%	+3,2%	+0,7%
<i>Dirigenti per 1.000 assunzioni</i>	4,4	5,4	6,0
<i>Laureati per 1.000 assunzioni</i>	63,7	74,6	71,9

PROPENSIONE A BREVETTARE (1997-2002)

Imprese brevettanti sul totale (%)	3,5	13,6	17,4
---	------------	-------------	-------------

GLI INVESTIMENTI DIRETTI ESTERI (IDE) DELLE MEDIE IMPRESE DEL NORD-EST

(dati al 1.1.2005)

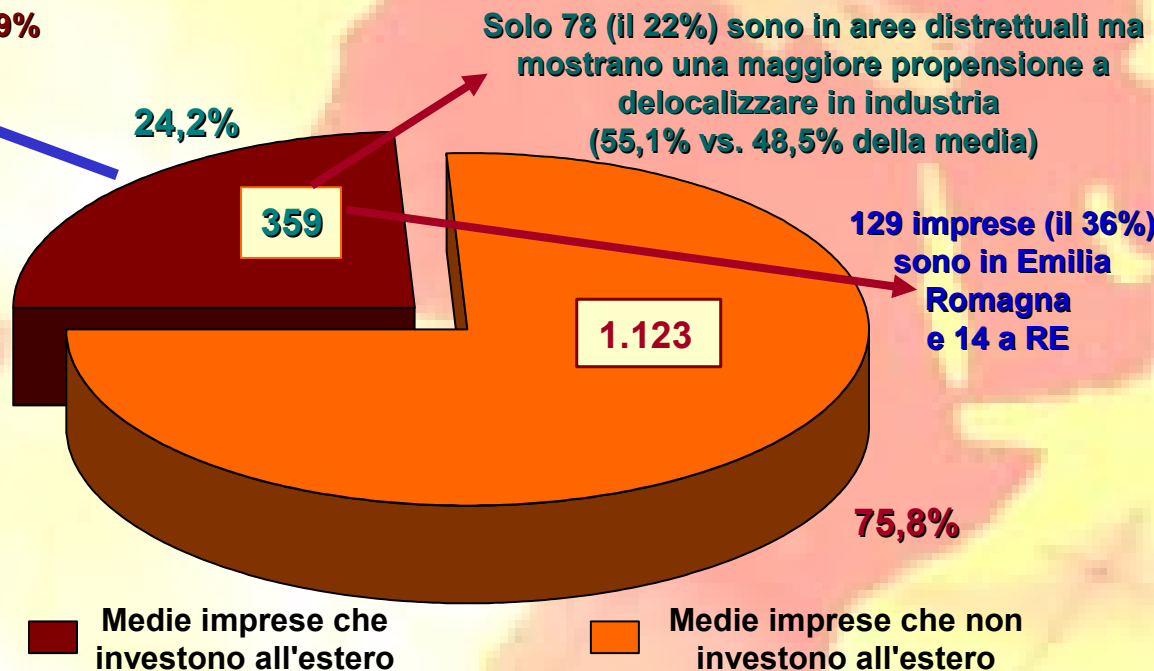


359 medie imprese del Nord-Est hanno realizzato 850 IDE (271 impianti industriali e 579 piattaforme commerciali all'estero), generando un'occupazione aggiuntiva di 25.928 addetti

Per ogni 100 addetti in Italia ne vengono creati altri 46 nelle sedi all'estero

Quota di IDE con controllo azionario da parte della media impresa del Nord-Est:
79% IDE industriali
e 90% IDE commerciali

Anno di fondazione delle sedi estere (in media): 1997
 (quelle commerciali sono in media 1 anno più "giovani")

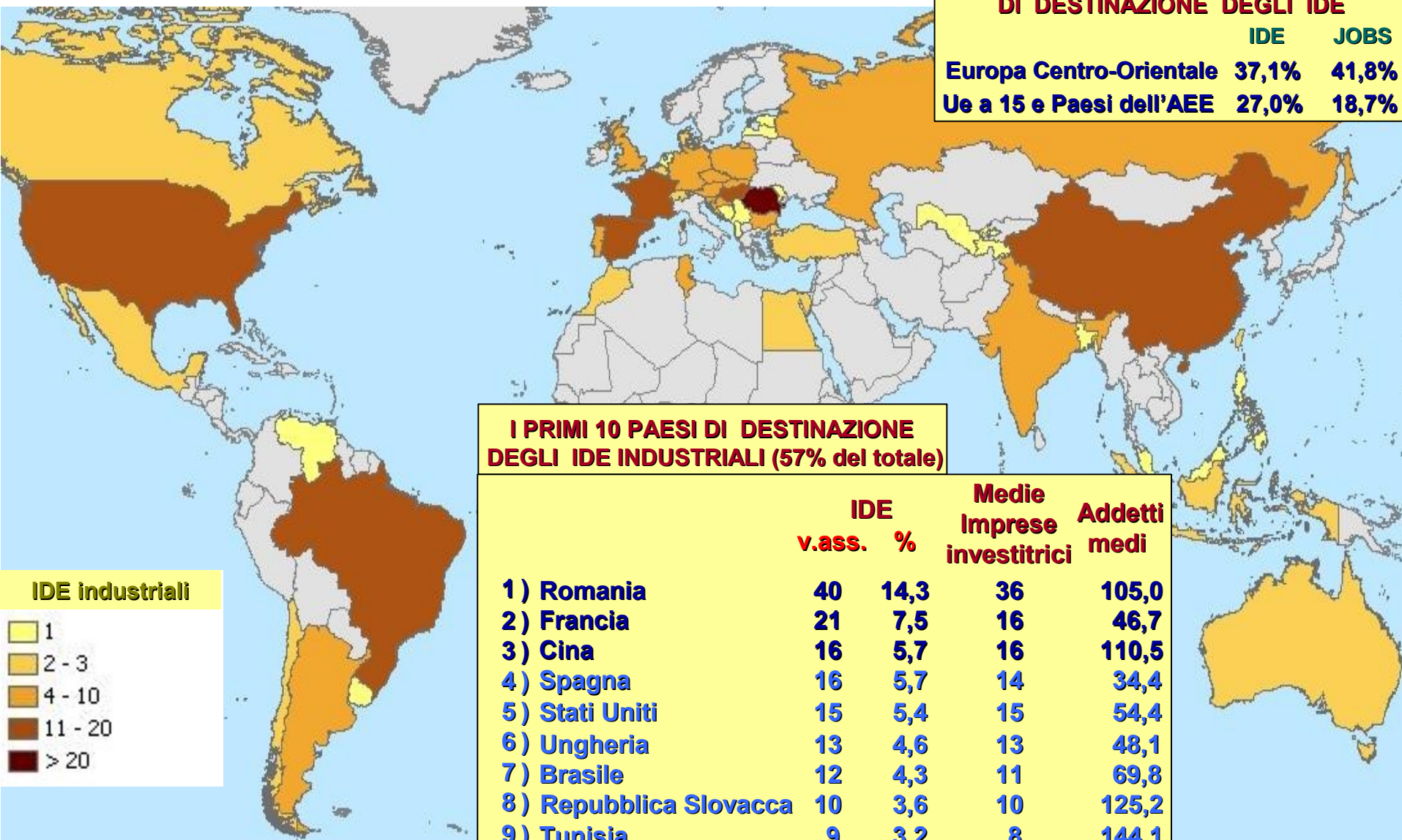


LA PRESENZA DELLE MEDIE IMPRESE DEL NORD-EST NEL MONDO

Gli investimenti industriali delle medie imprese...

LE PRINCIPALI AREE GEOPOLITICHE DI DESTINAZIONE DEGLI IDE

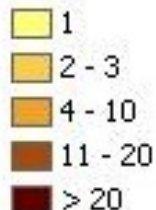
	IDE	JOBS
Europa Centro-Orientale	37,1%	41,8%
Ue a 15 e Paesi dell'AEE	27,0%	18,7%



I PRIMI 10 PAESI DI DESTINAZIONE DEGLI IDE INDUSTRIALI (57% del totale)

	IDE v.ass.	%	Medie Imprese investitrici	Addetti medi
1) Romania	40	14,3	36	105,0
2) Francia	21	7,5	16	46,7
3) Cina	16	5,7	16	110,5
4) Spagna	16	5,7	14	34,4
5) Stati Uniti	15	5,4	15	54,4
6) Ungheria	13	4,6	13	48,1
7) Brasile	12	4,3	11	69,8
8) Repubblica Slovacca	10	3,6	10	125,2
9) Tunisia	9	3,2	8	144,1
10) Germania	8	2,9	8	106,6
Totale complessivo	271	100,0	174	79,2

IDE industriali

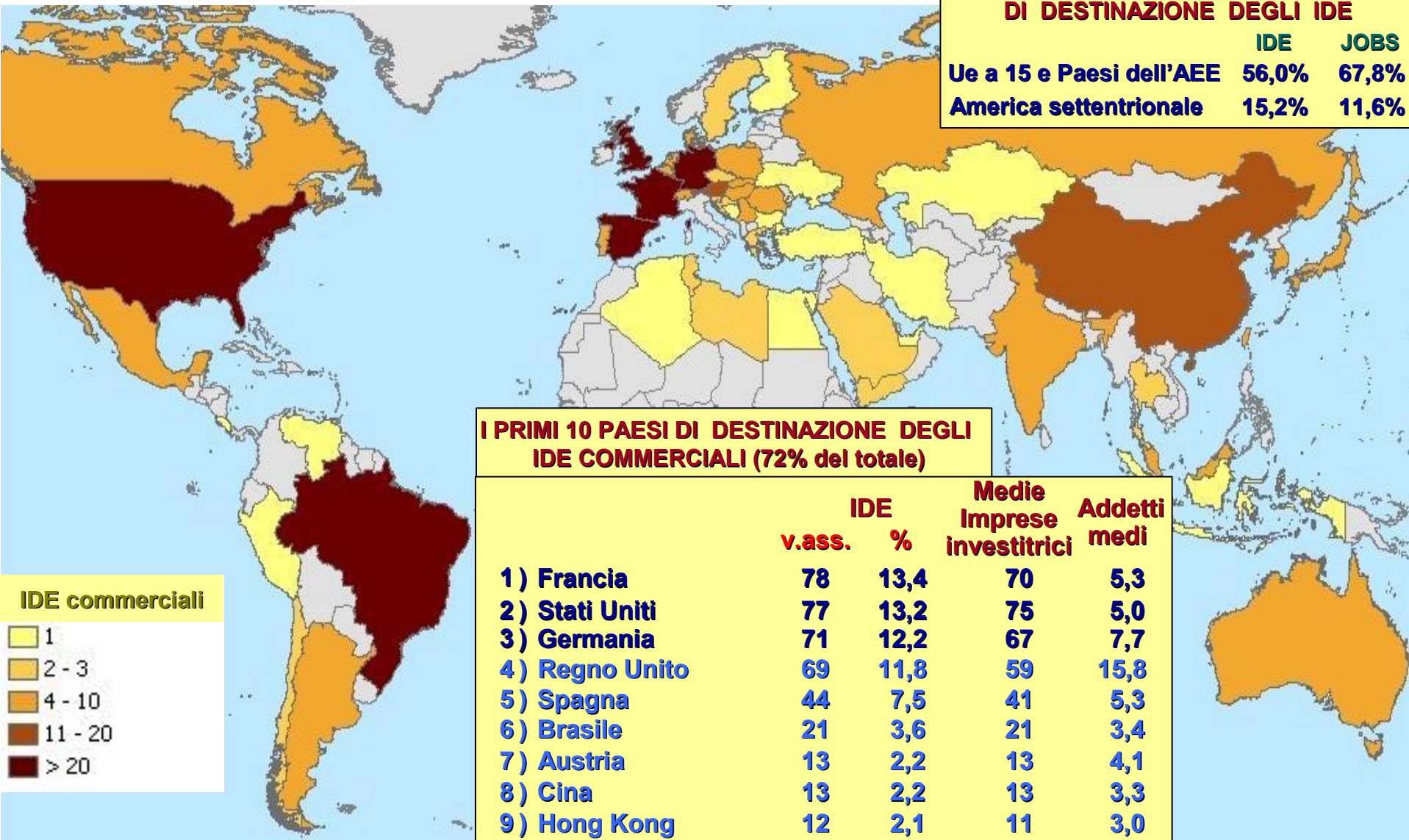


LA PRESENZA DELLE MEDIE IMPRESE DEL NORD-EST NEL MONDO

...e gli investimenti commerciali

LE PRINCIPALI AREE GEOPOLITICHE DI DESTINAZIONE DEGLI IDE

	IDE	JOBS
Ue a 15 e Paesi dell'AEE	56,0%	67,8%
America settentrionale	15,2%	11,6%



I PRIMI 10 PAESI DI DESTINAZIONE DEGLI IDE COMMERCIALI (72% del totale)

	IDE v.ass.	IDE %	Medie Imprese investitrici	Addetti medi
1) Francia	78	13,4	70	5,3
2) Stati Uniti	77	13,2	75	5,0
3) Germania	71	12,2	67	7,7
4) Regno Unito	69	11,8	59	15,8
5) Spagna	44	7,5	41	5,3
6) Brasile	21	3,6	21	3,4
7) Austria	13	2,2	13	4,1
8) Cina	13	2,2	13	3,3
9) Hong Kong	12	2,1	11	3,0
10) Belgio	10	1,7	10	5,5
11) Canada	10	1,7	10	4,3
Totale complessivo	579	100,0	266	6,4

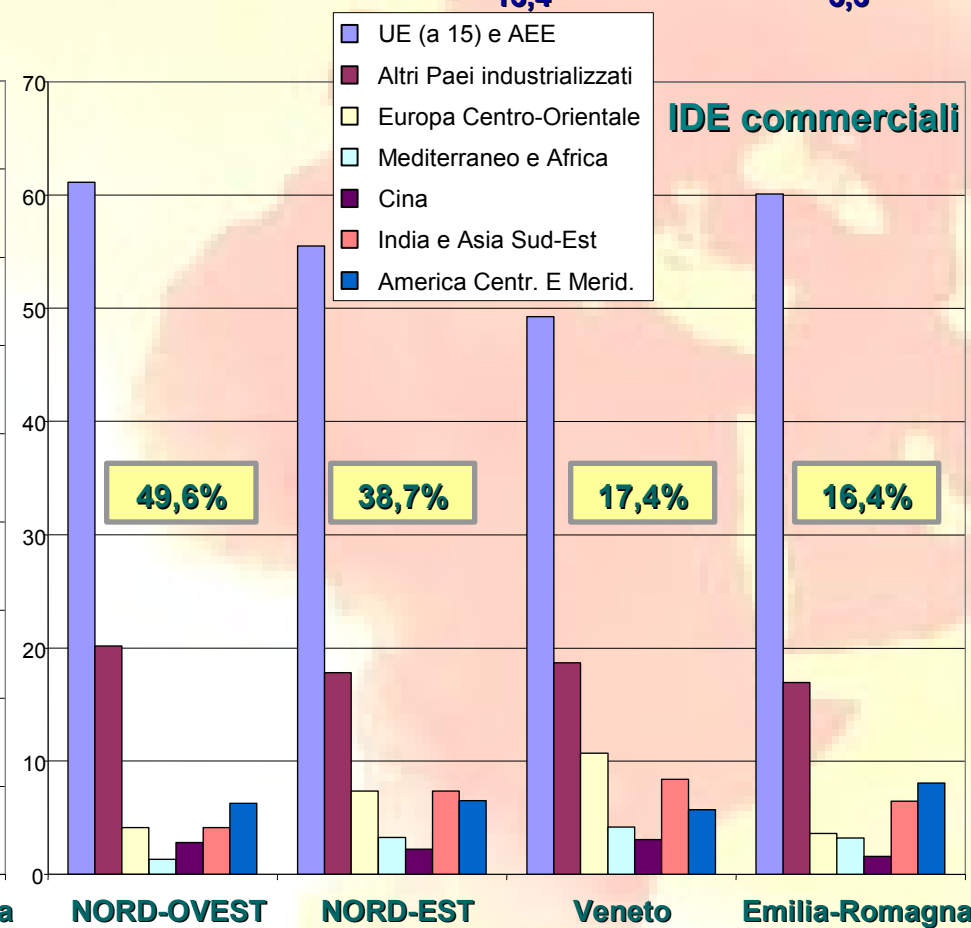
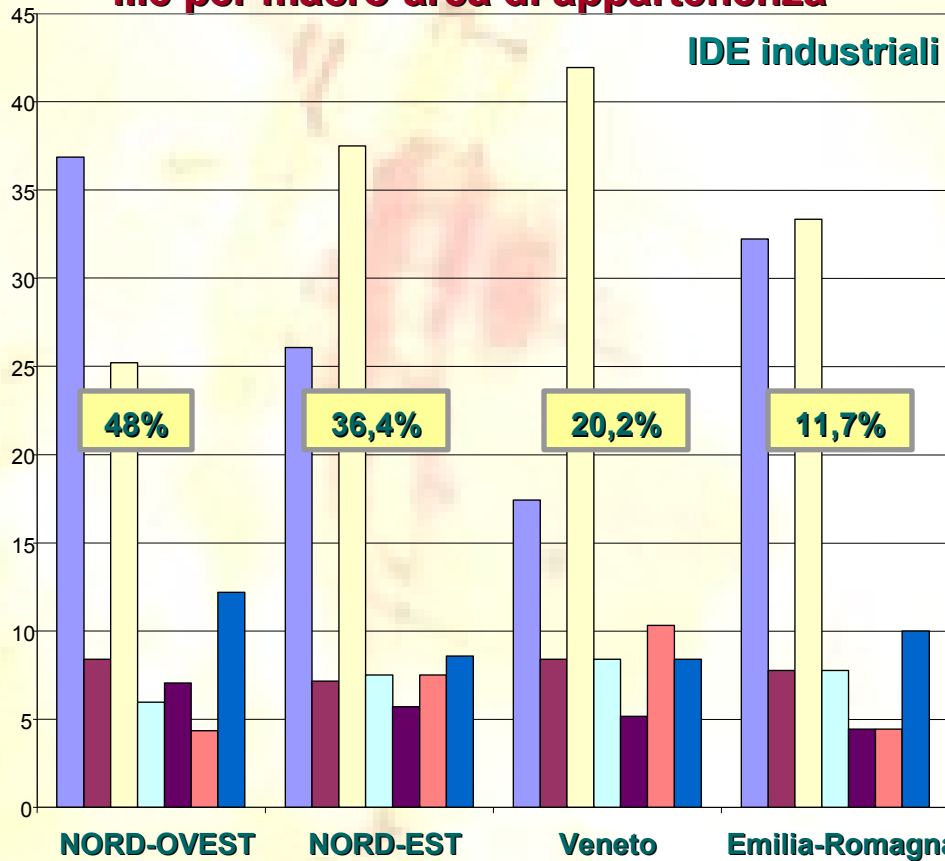


DOVE INVESTONO LE MEDIE IMPRESE DEL NORD-EST?

Destinazione degli IDE per settore di attività dell'impresa investitrice....

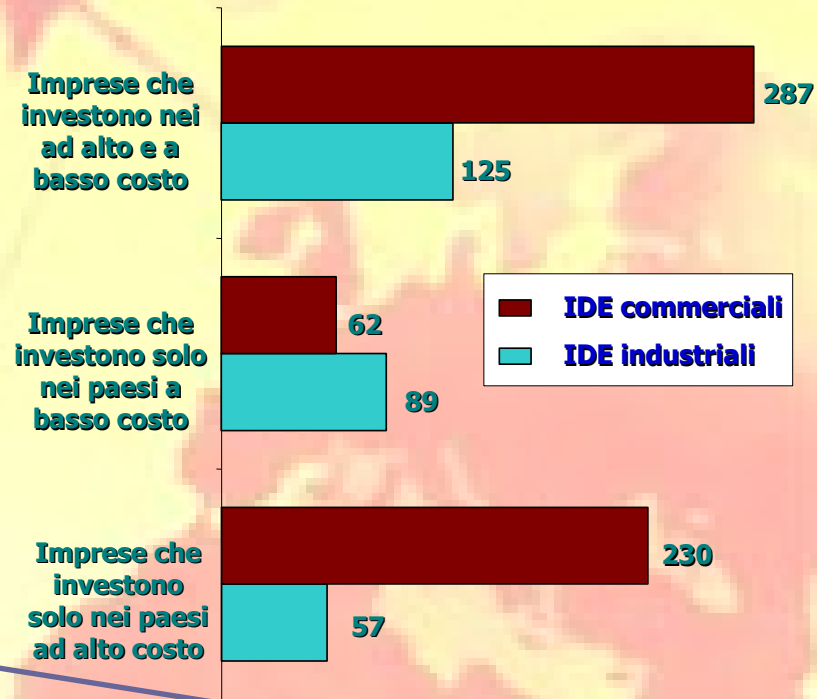
	Primo Paese di destinazione	% su tot. IDE	addetti medi
Alimentari e bevande	Francia	19,0	41,3
Tessile, abbigliamento e calzature	Romania	28,8	143,7
Legno e arredamento	Romania	21,4	49,2
Chimica, gomma e plastica	Spagna	16,0	25,5
Minerali non metalliferi	Brasile	16,7	23,3
Metalli	Francia	13,8	31,7
Meccatronica	Francia	13,6	55,2
Commercio	Francia	13,4	5,3

in % ...e per macro-area di appartenenza

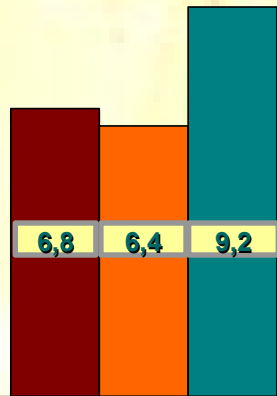


L'IMPATTO DEGLI INVESTIMENTI ESTERI SULL'OCCUPAZIONE

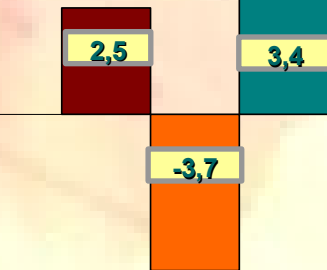
Le **359** Medie Imprese del Nord-Est hanno effettuato delocalizzazioni produttive e commerciali per il **46%** nei paesi ad alto costo (166) e per il **29%** nei paesi a basso costo (104). Il flusso maggiore di investimenti (412 IDE) si riferisce però a quel **25%** (89) che delocalizza sia negli uni che negli altri



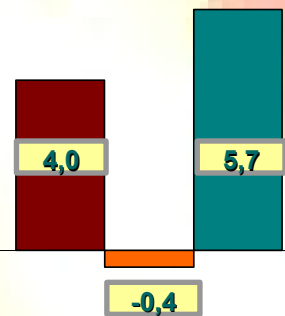
Addetti skilled



Addetti un-skilled



Totale occupazione



Imprese che investono solo nei paesi ad alto costo

Imprese che investono solo nei paesi a basso costo

Imprese che investono nei paesi ad alto e a basso costo

La variazione % (2002-2004) degli addetti è negativa solo per le imprese che investono nei paesi a basso costo, che espellono addetti un-skilled. Lo skill upgrading è tanto più elevato quanto più differenziata è la strategia di presenza all'estero delle MI

L'IMPATTO DEGLI INVESTIMENTI ESTERI SULLA DOMANDA DI CAPITALE UMANO

LE FIGURE HIGH SKILLS PIÙ RICHIESTE

(assunz. totali 2002-2005)

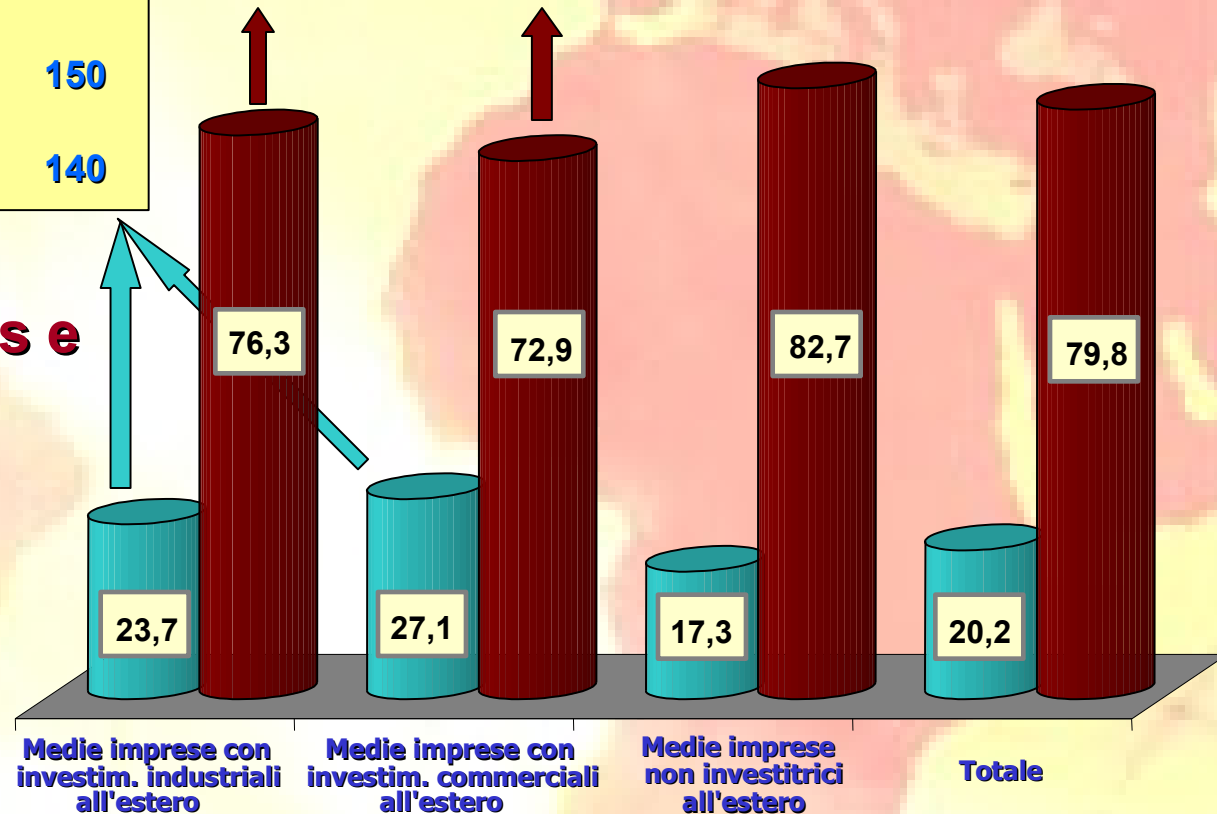
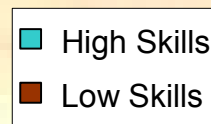
Tecnici e responsabili della e della distribuzione	380
Tecnici dell'amministrazione, della contabilità e affini	290
Tecnici e responsabili commerciali, del marketing e delle vendite	230
Specialisti aziendali in promozione e marketing	150
Tecnici dei sistemi di automazione industriale	140

LE FIGURE LOW SKILLS PIÙ RICHIESTE

(assunz. totali 2002-2005)

Manovali industriali e addetti all'assemblaggio	420
Addetti alle macchine utensili	410
Assemblatori di macchinari meccanici	370
Addetti alla movimentazione del magazzino	300
Confezionatori e assemblatori di prodotti	230

Assunzioni di High Skills e Low Skills sul totale (incid. % media 2002-2005)



L'ATTIVITA' BREVETTUALE DELLE MEDIE IMPRESE DEL NORD EST

	<i>Piccole società di capitale</i> (10-49 add.)	<i>Piccole imprese diventate medie tra il 1999 e il 2002</i>	<i>Le altre medie imprese</i>
N. IMPRESE	10.247	425	1057
Imprese che brevettano	RE: 19 ← 360	58 → 242 ← 184	
Imprese brevettanti/totale imprese	3,5%	13,6%	17,4%
Brevetti	RE: 45 ← 662	136	679
Brevetti per impresa	1,8	2,3	3,7

242 MI, pari al 16,3% del totale Medie imprese del Nord-Est, hanno brevettato, presso l'European Patent Office (EPO), negli anni 1997- agosto 2002.

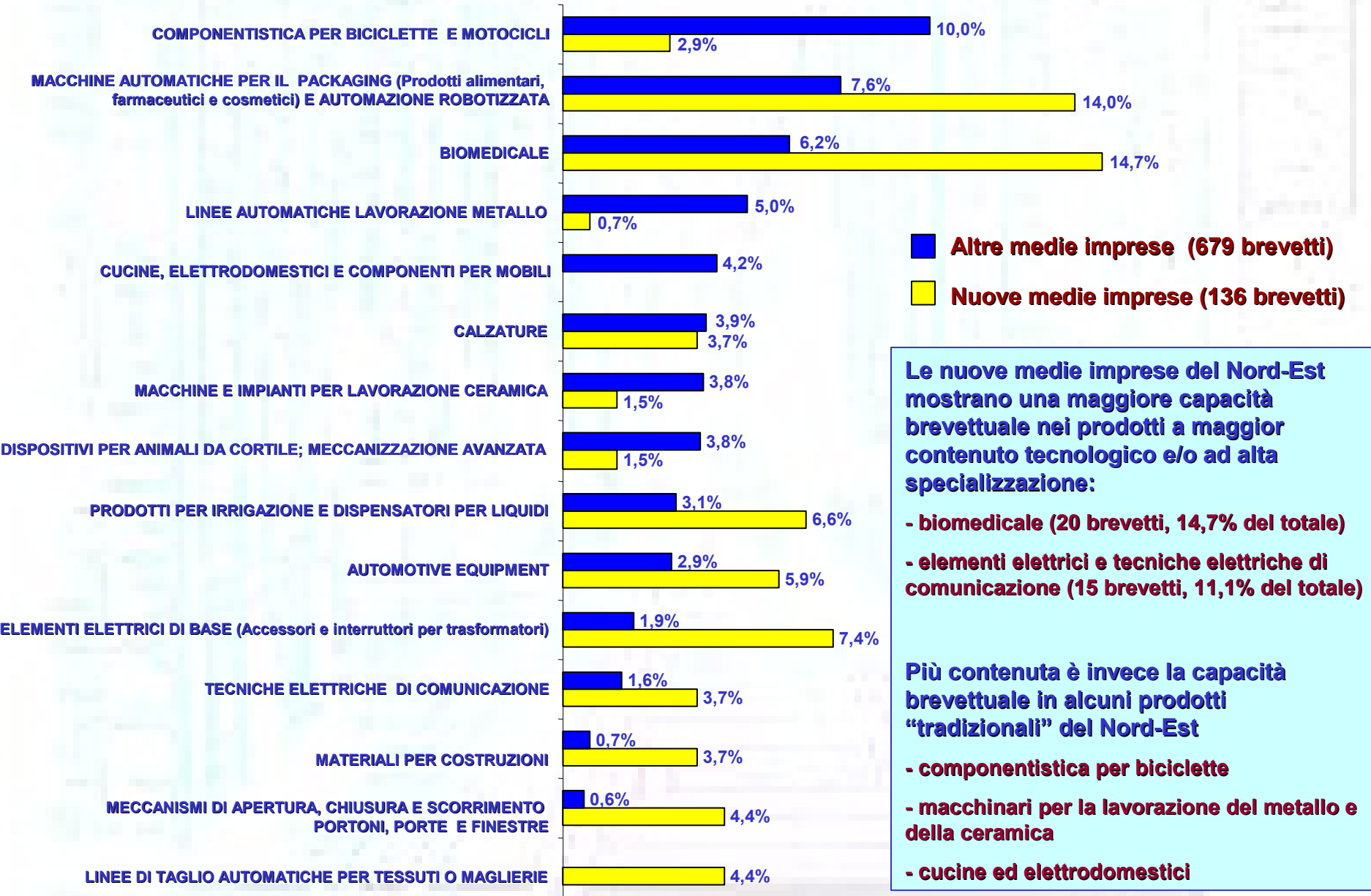
I brevetti sviluppati nel periodo 1997- agosto 2002, e pubblicati nel periodo 1999- agosto 2005, sono 815, in media 3,4 brevetti per impresa.



La loro capacità brevettuale è più elevata: nel Nord Ovest ha brevettato una percentuale di MI leggermente superiore (16,8%) ma con un numero medio di brevetti pari a 2,8

I BREVETTI DELLE MEDIE IMPRESE DEL NORD EST PER AMBITO TECNOLOGICO

(1999-agosto 2005)



Le nuove medie imprese del Nord-Est mostrano una maggiore capacità brevettuale nei prodotti a maggior contenuto tecnologico e/o ad alta specializzazione:

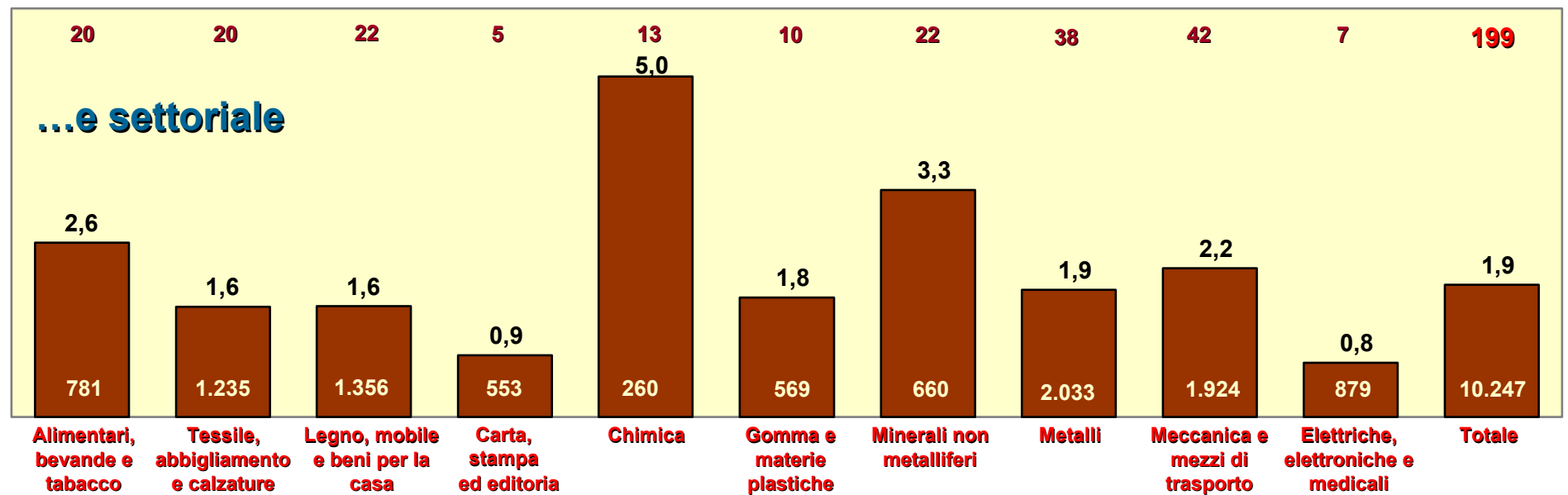
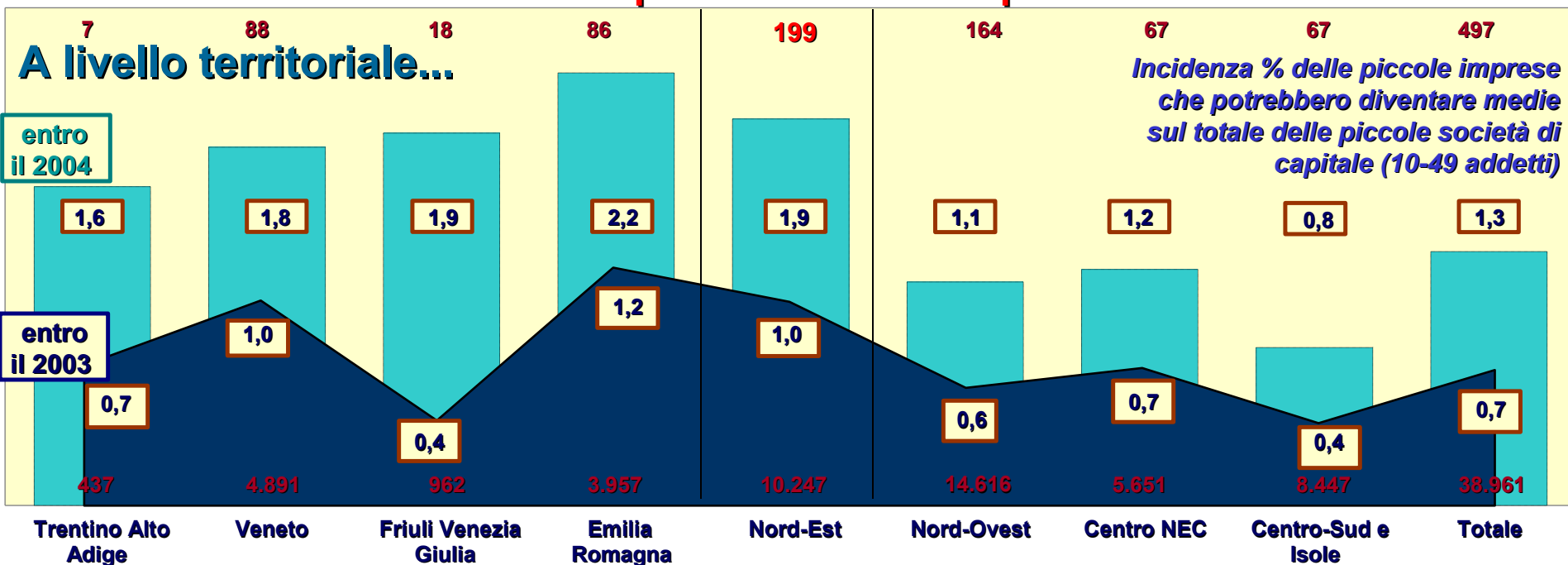
- **biomedicale (20 brevetti, 14,7% del totale)**
- **elementi elettrici e tecniche elettriche di comunicazione (15 brevetti, 11,1% del totale)**

Più contenuta è invece la capacità brevettuale in alcuni prodotti "tradizionali" del Nord-Est

- **componentistica per biciclette**
- **macchinari per la lavorazione del metallo e della ceramica**
- **cucine ed elettrodomestici**

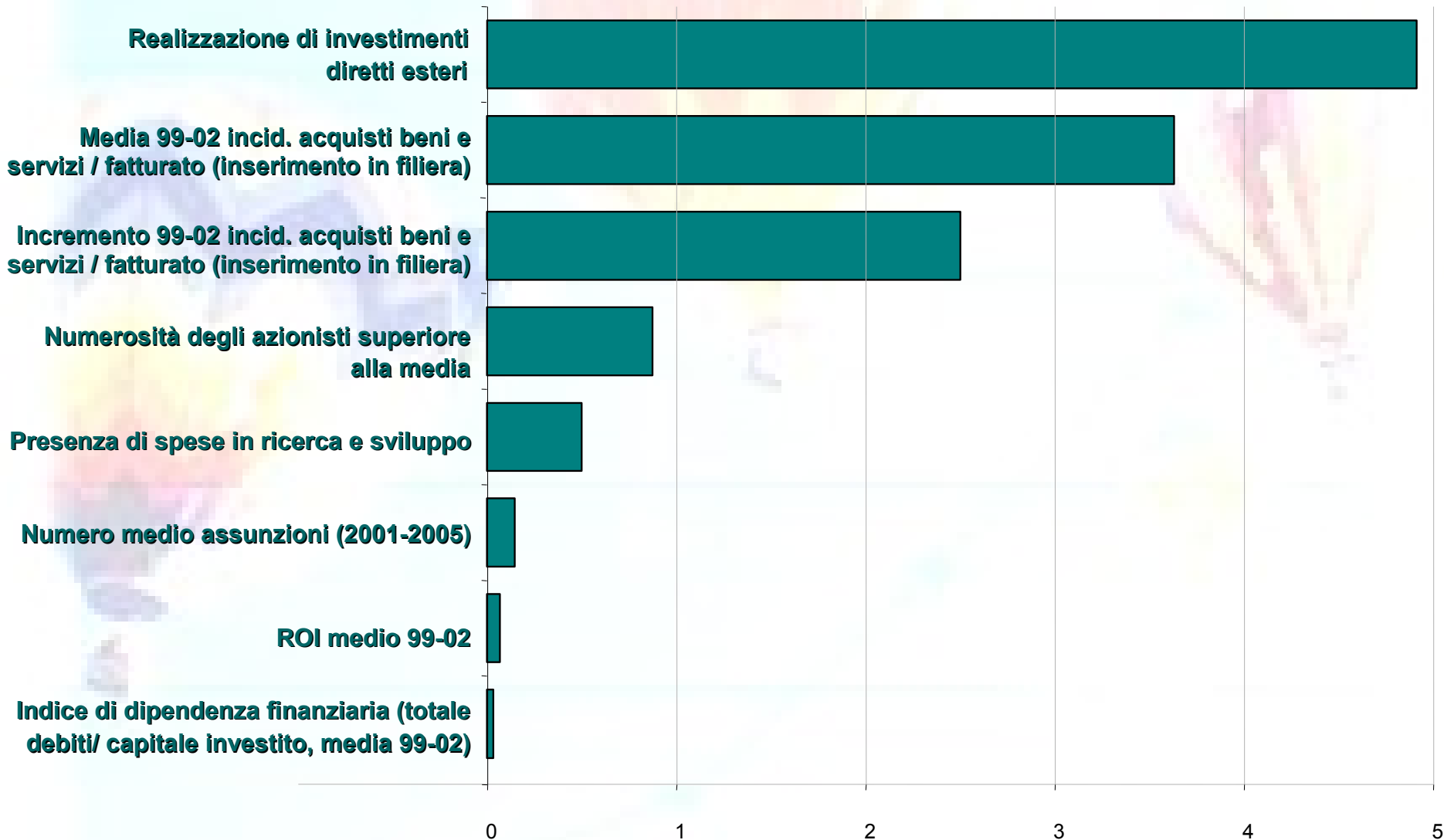
LA PROSSIMA GENERAZIONE DIMEDIE IMPRESE NEL NORD-EST

Le caratteristiche delle **199 "potenziali medie imprese"** tra il 2003 e il 2004



LE VARIABILI CHE POSSONO INFLUIRE SUL PASSAGGIO DA PICCOLA A MEDIA IMPRESA

I risultati dell'applicazione di un modello di regressione logistica



Centro Studi Unioncamere

Internet: www.unioncamere.it



CAMERE DI COMMERCIO D'ITALIA