



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

Le medie imprese italiane e la duplice transizione

Alessandro Rinaldi - Direttore studi e statistiche Centro Studi Tagliacarne

Roma, 27 giugno 2022

Report
Medie Imprese

Agenda

1. **Duplici transizione & Resilienza: il ruolo del management**
2. **Duplici transizione e Industry 5.0**
3. **Le medie imprese di fronte al PNRR**

1. Duplice transizione & Resilienza: il ruolo del management

DALLE SINGOLE TRANSIZIONI ALLA DUPLICE TRANSIZIONE

Distribuzione % delle MI secondo le scelte di investimento per il 2022-24 nella Duplice transizione

Transizione digitale: % di imprese che prevedono di investire nel 2022-24 in tecnologie 4.0

Transizione green: % di imprese che prevedono di investire nel 2022-24 nel green

Duplice transizione: % di imprese che prevedono di investire nel 2022-24 sia in tecnologie 4.0 sia nel green

Fonte:

Indagine Centro Studi Tagliacarne-Unioncamere, 2022



Più impegnate nella Duplice transizione... e meno nella selettività delle singole transizioni



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE

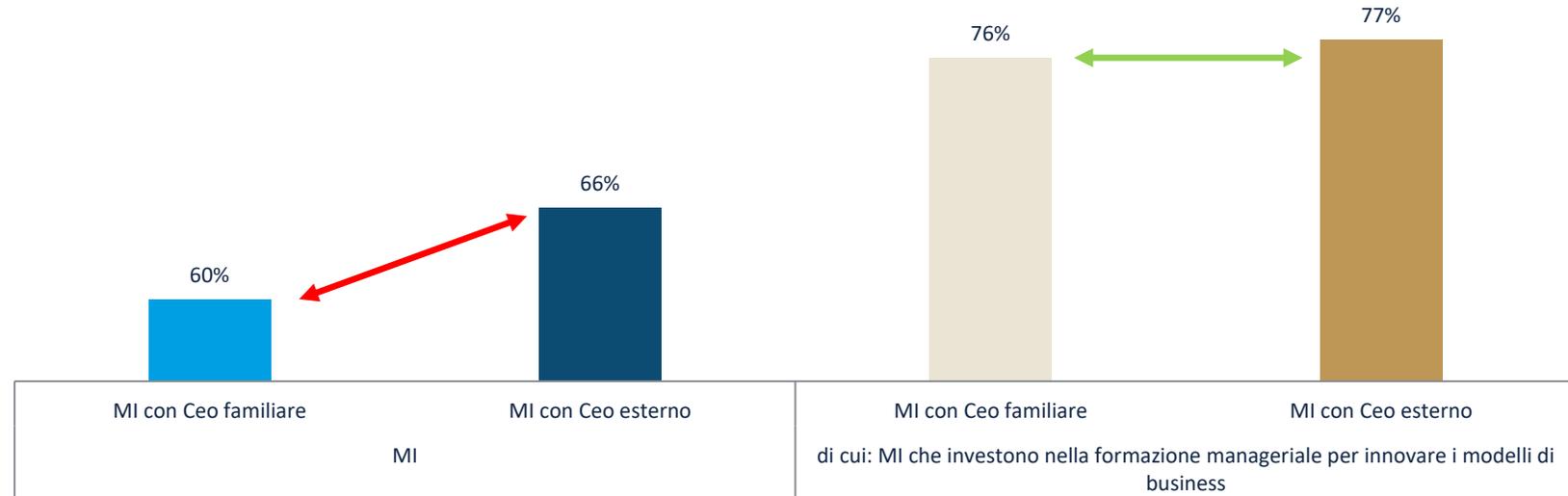


CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

FAMILY MANAGER E DUPLICE TRANSIZIONE: QUESTIONE DI SANGUE O DI FORMAZIONE?

% di MI che prevedono di investire nel 2022-24 nella Duplice transizione (tecnologie 4.0 e green), a seconda del tipo di management e della scelta di investimento nella formazione manageriale

Fonte:
Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere,
2022

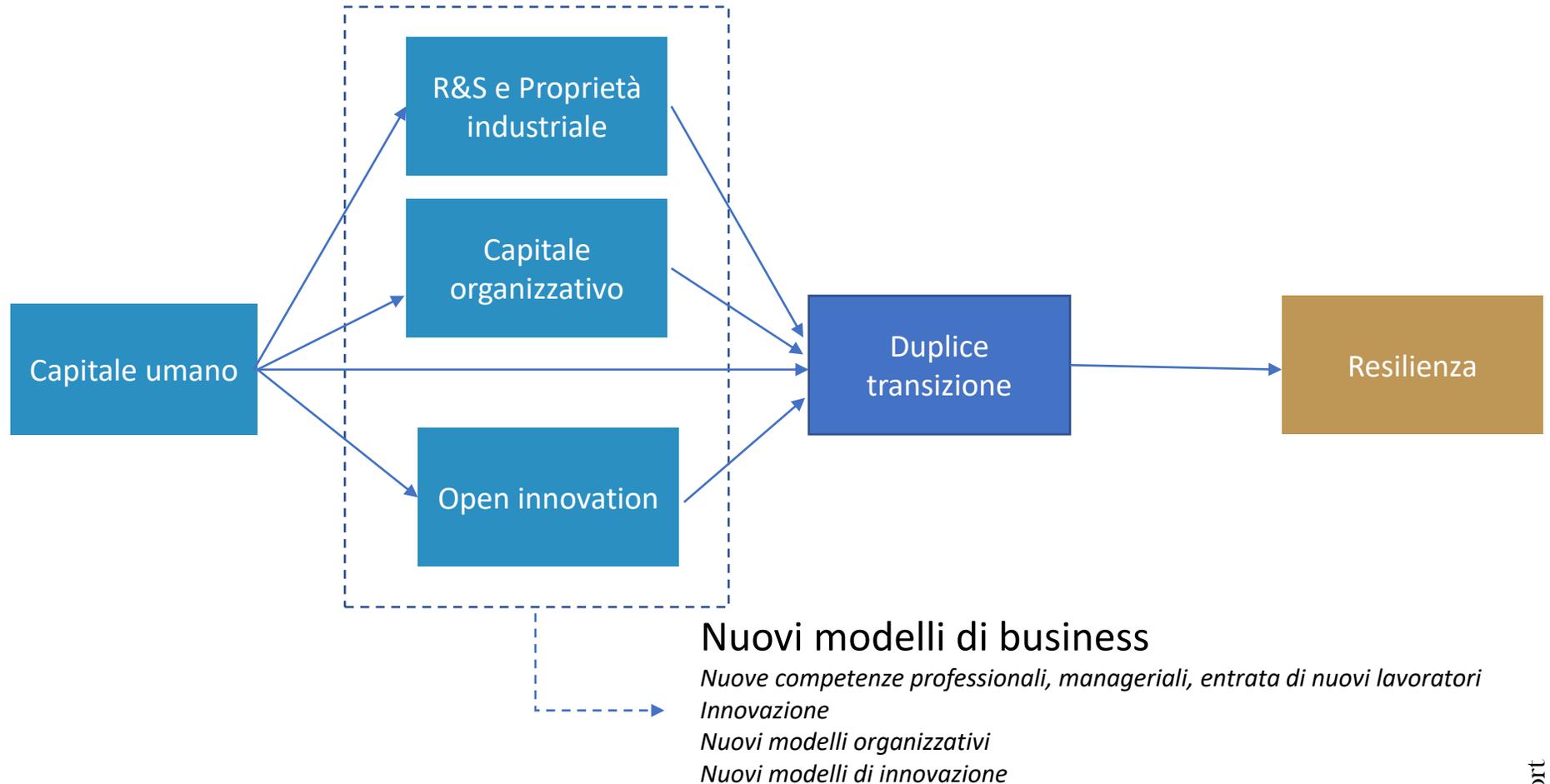


Manager di famiglia meno propensi alla Duplice transizione... ma la formazione su nuovi modelli di business annulla il gap

ALLE RADICI DELLA DUPLICE TRANSIZIONE & RESILIENZA: ASSET INTANGIBILI E NUOVI MODELLI DI BUSINESS

I legami tra asset intangibili*, Duplice transizione e Resilienza

* La definizione degli asset intangibili è ripresa da Brynjolfsson E., McAfee A. (2014). *The Second Machine Age: Work, Progress, and Prosperity in a Time of Brilliant Technologies*, New York: W. W. Norton & Co.



MI IN «THE AGE OF INTANGIBLES»

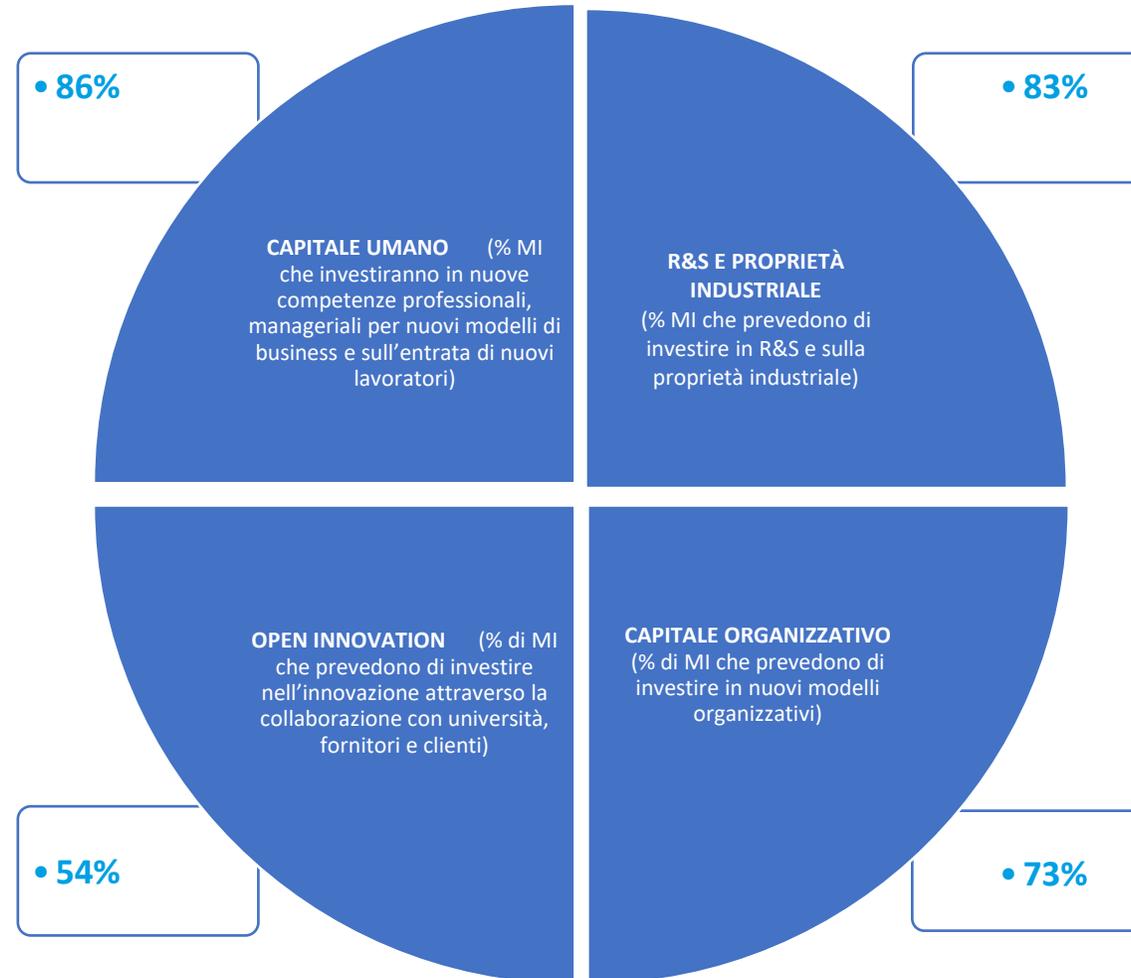
Gli investimenti delle MI negli asset intangibili previsti nel 2022-24

Gli asset intangibili.

*Le MI dimostrano una elevata propensione ad investire nei prossimi anni (2022-24) negli asset intangibili: **capitale umano** (propensione ad investire nella formazione professionale e manageriale); **R&S e proprietà industriale** (propensione ad investire in R&S e nella proprietà industriale); **capitale organizzativo** (propensione ad investire in nuovi modelli organizzativi); **open innovation** (propensione a fare innovazione collaborando con università, fornitori e clienti)*

Fonte:

Indagine Centro Studi Tagliacarne-Unioncamere, 2022



AREA STUDI
MEDIOBANCA



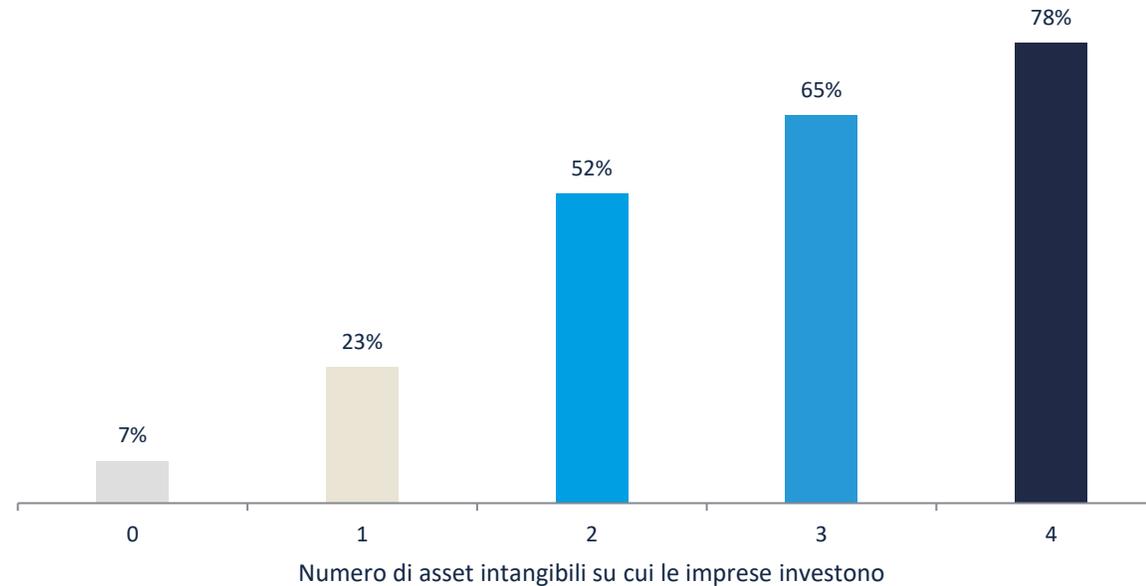
UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

PIÙ ASSET INTANGIBILI, PIÙ DUPLICE TRANSIZIONE

% di MI che prevedono di investire nel 2022-24 nella Duplice transizione (tecnologie 4.0 e green), a seconda del numero di asset intangibili su cui investono



Fonte:
*Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere,
2022*

Gli asset intangibili spingono la Duplice transizione...



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

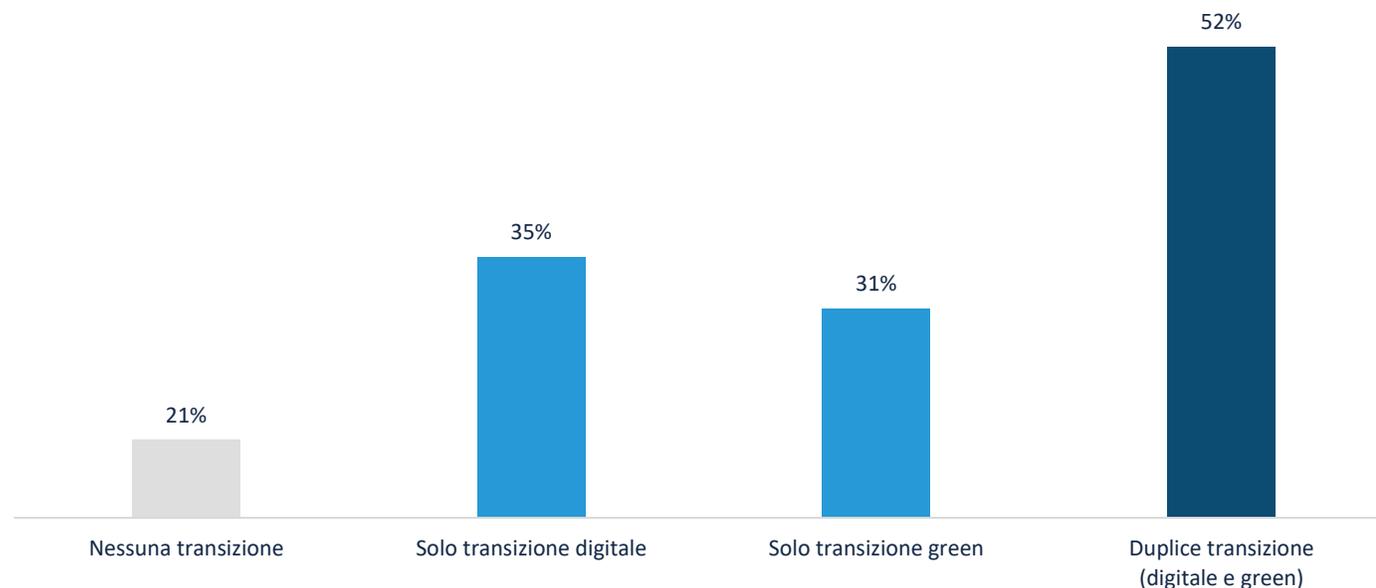
GLI EFFETTI DELLA DUPLICE TRANSIZIONE SULLA RESILIENZA: «TWO IS BETTER THAN ONE»

% di MI che prevedono di ritornare nel 2022 su livelli produttivi superiori a quelli pre-Covid, a seconda degli investimenti nella Duplice transizione *

Fonte:

*Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere,
2022*

** Transizione digitale,
Transizione green e Duplice
transizione fanno riferimento
agli investimenti effettuati nel
periodo 2017-21*



... e la Duplice transizione aumenta la resilienza



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

LE PRATICHE MANAGERIALI COME FATTORE DI COMPETITIVITÀ

Performance delle MI, a seconda del livello di pratiche manageriali (all'interno di ogni ambito, la prima percentuale fa riferimento alle MI con maggiore livello di pratiche manageriali e la seconda percentuale alle MI con minore livello)

Le pratiche manageriali.

Le MI che hanno un maggiore livello di pratiche manageriali sono più inserite all'interno del circuito virtuoso fatto da asset intangibili, duplice transizione e resilienza.

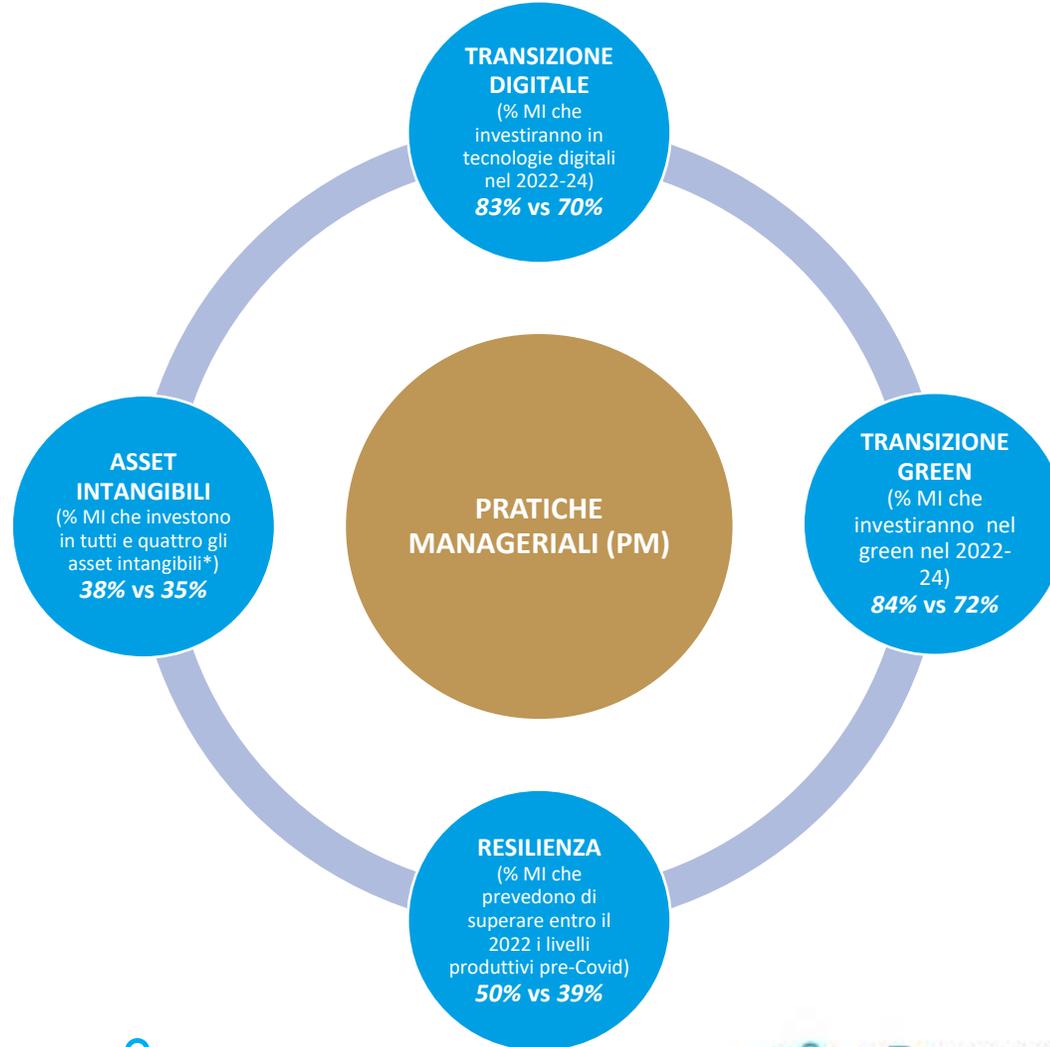
Il livello di pratiche manageriali è un indice sintetico costruito sulla base di una serie di indicatori che valutano le azioni dei manager, in linea con lo studio Bloom, N., & Van Reenen, J. (2007)

Le imprese con maggiore livello di pratiche manageriali sono quelle con un valore dell'indice appartenente al terzo terzile

Fonte:

indagine Centro Studi Tagliacarne-Unioncamere, 2022

*R&S e proprietà industriale, Capitale umano, Capitale organizzativo, Open innovation



AREA STUDI
MEDIOBANCA



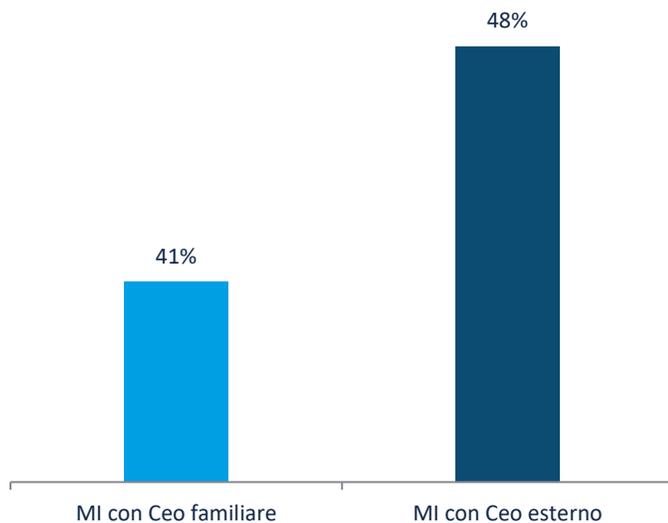
UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

ESPERIENZA E PRATICHE MANAGERIALI NELLE MI: FAMILY MANAGER VS EXTERNAL MANAGER

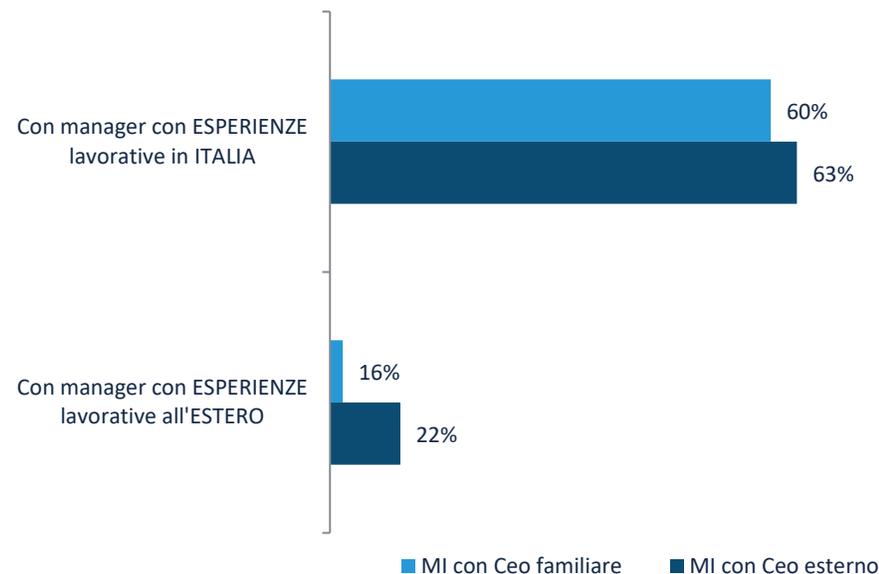
% di MI con maggiore livello di pratiche manageriali, a seconda del tipo di management



Fonte:

*Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere,
2022*

% di MI con manager con esperienza pregressa, a seconda del tipo di esperienza



Manager esterni alla famiglia, maggiore livello di pratiche manageriali

Manager familiari, meno esperienze lavorative



AREA STUDI
MEDIOBANCA



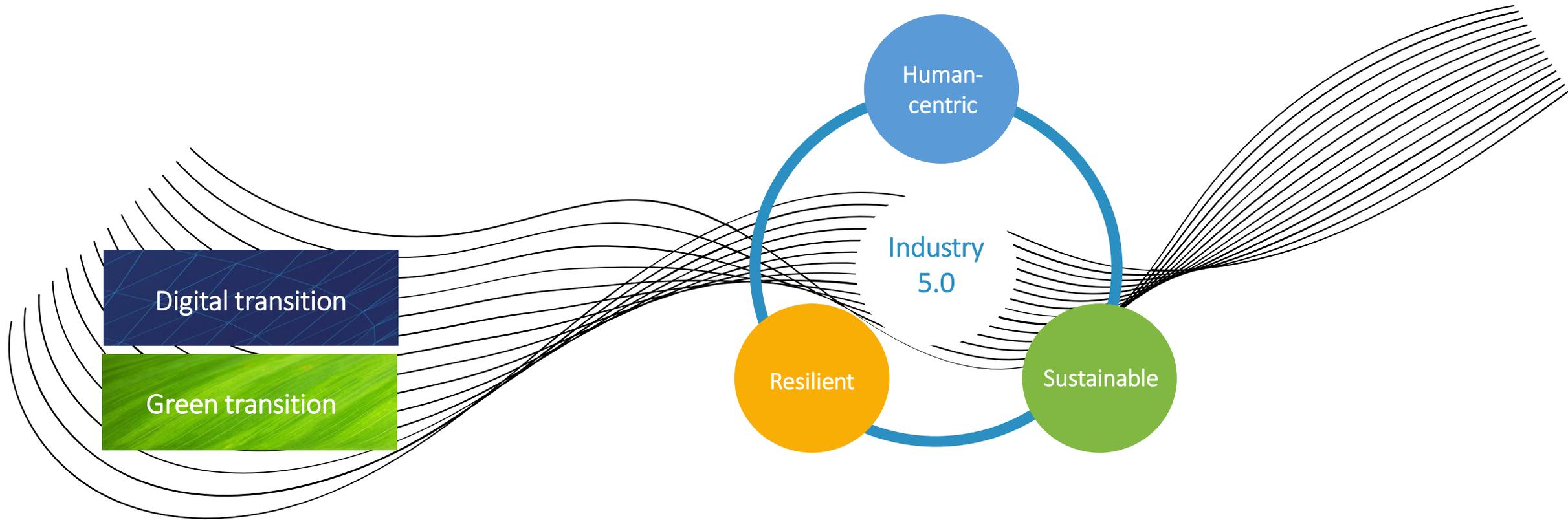
UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

2. Duplice transizione e Industry 5.0

LE DIMENSIONI DI INDUSTRY 5.0



MI E TRANSIZIONE DIGITALE: GLI INVESTIMENTI 4.0

% di MI che investono nelle tecnologie 4.0

4.0 propensity: % di imprese che hanno investito in tecnologie 4.0 nel 2017-21

4.0 persistence: % di imprese che hanno investito in tecnologie 4.0 nel 2017-21 e investiranno nel 2022-24

Fonte:

Indagine Centro Studi Tagliacarne-Unioncamere, 2022



Alta propensione ad investire nel 4.0... e con continuità



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

MI E TRANSIZIONE GREEN: GLI INVESTIMENTI IN SOSTENIBILITA' AMBIENTALE

% di MI che investono nel green *

Green propensity: % di imprese che hanno effettuato investimenti green nel 2017-21

Green persistence: % di imprese che hanno effettuato investimenti green nel 2017-21 e investiranno nel 2022-24

Fonte:

Indagine Centro Studi Tagliacarne-Unioncamere, 2022

* Investimenti green nel processo, prodotto o in entrambi gli ambiti



Alta propensione ad investire nel green... e con continuità

L'ampiezza degli investimenti green: 4 MI su 10 hanno investito sia nel processo che nel prodotto



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

MI E TRANSIZIONE GREEN: LE SCELTE AZIENDALI, OLTRE AGLI INVESTIMENTI

I diversi volti green delle MI

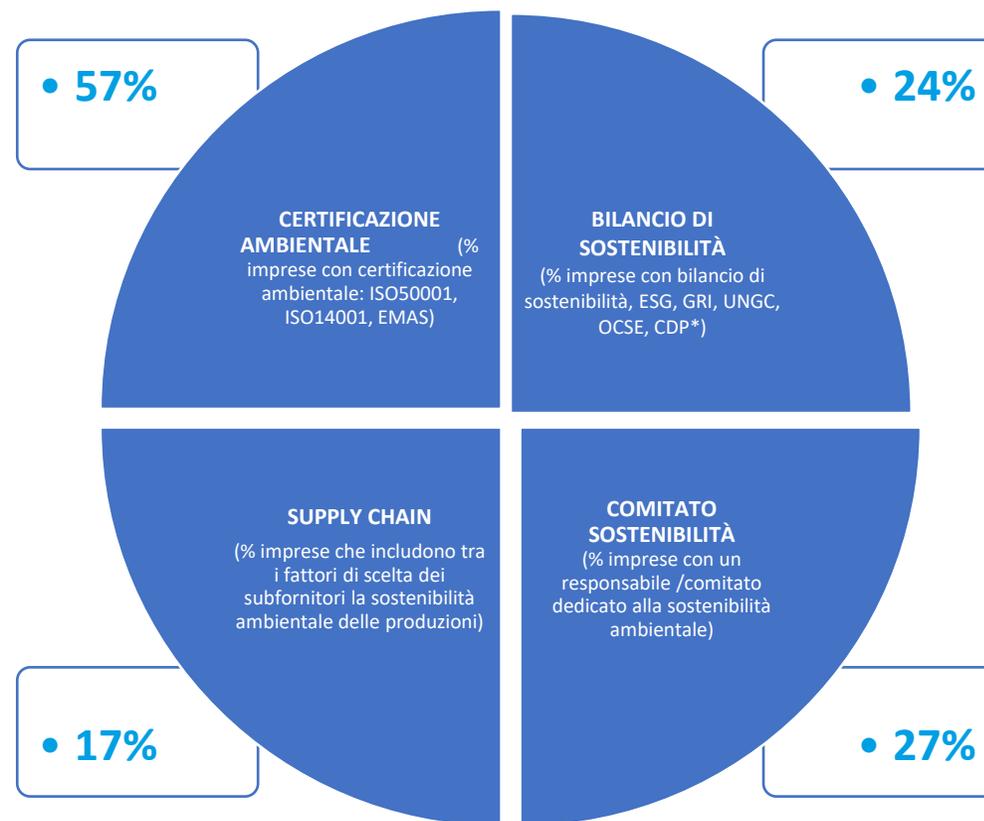
Il green dentro e fuori l'azienda.

Le MI dimostrano attenzione alla sostenibilità ambientale da più punti di vista: possesso delle **certificazioni ambientali** (propensione ad ottenere tali certificazioni); **bilancio di sostenibilità** (propensione a redigere bilanci di sostenibilità ambientale); **comitati di sostenibilità** (propensione ad incaricare un responsabile o a costituire un comitato dedicato alla sostenibilità ambientale); **supply chain** (propensione a selezionare i subfornitori in base a criteri di sostenibilità ambientale)

Fonte:

Indagine Centro Studi Tagliacarne-
Unioncamere, 2022

* Bilancio di sostenibilità, ottenimento del rating ESG, nei bilanci sono incorporati i principi del Global Reporting Initiative (GRI), del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC), della Carbon Disclosure Project (CDP), si seguono le linee guida OCSE.



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

PERCHÉ INVESTIRE NELLA DUPLICE TRANSIZIONE

Motivazioni ad investire in tecnologie 4.0 e nel green

*Fonte:
Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere,
2022*

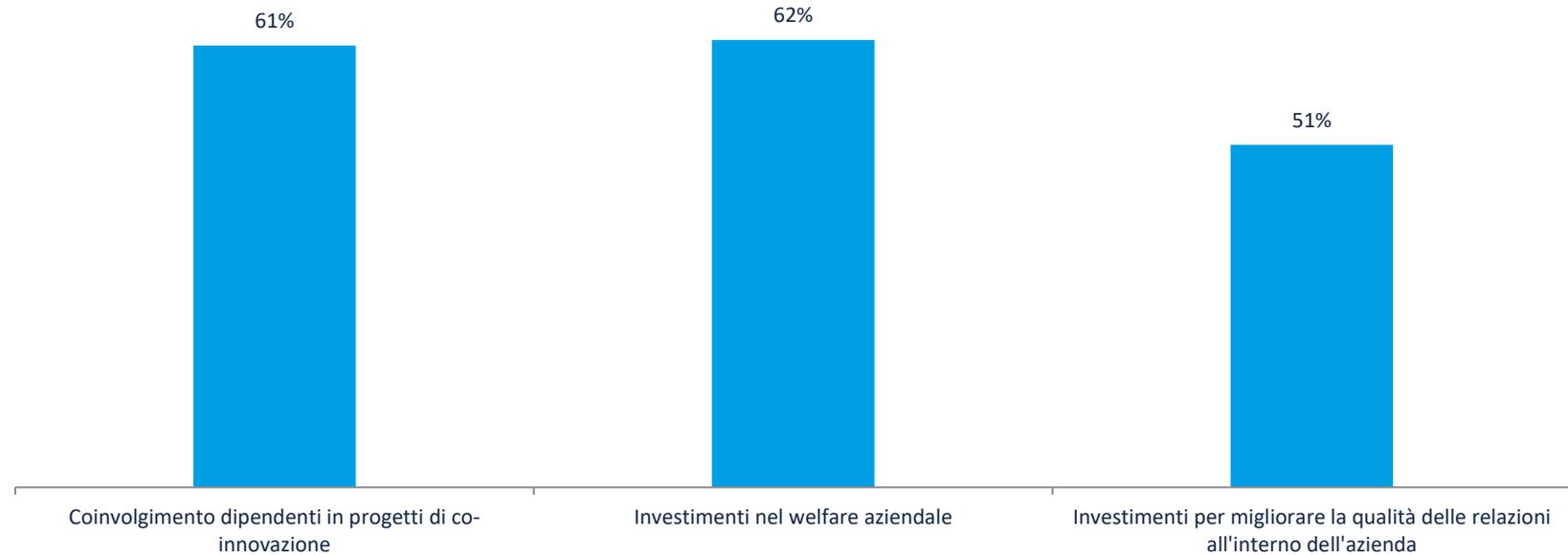
	Aumentare efficienza e competitività	Altre motivazioni
Investimenti in tecnologie 4.0	<ul style="list-style-type: none"> • Esigenze di efficienza interna all'azienda • Esigenze di efficienza nei rapporti con i fornitori • Volontà e capacità innovativa dell'impresa <p>82%</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Esigenze dettate da imprese committenti/clienti italiane • Esigenze dettate da imprese committenti/clienti straniere • Disponibilità di incentivi <p>18%</p>
Investimenti nel green	<ul style="list-style-type: none"> • Aumentare l'efficienza rispetto all'incremento dei prezzi di materie prime ed energetiche • Opportunità economica e vantaggio competitivo • Migliorare la qualità dei prodotti <p>54%</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Adempiere a regole nazionali ed europee • Esigenze dettate da imprese committenti/requisiti di appalti pubblici • Disponibilità di incentivi pubblici/accesso a finanziamenti bancari <p>44%</p>

LA DIMENSIONE UMANO-CENTRICA DELLE MI: I RAPPORTI CON GLI STAKEHOLDER INTERNI

% di MI che adottano comportamenti a sostegno del benessere dei propri dipendenti



*Fonte:
Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere,
2022*



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE

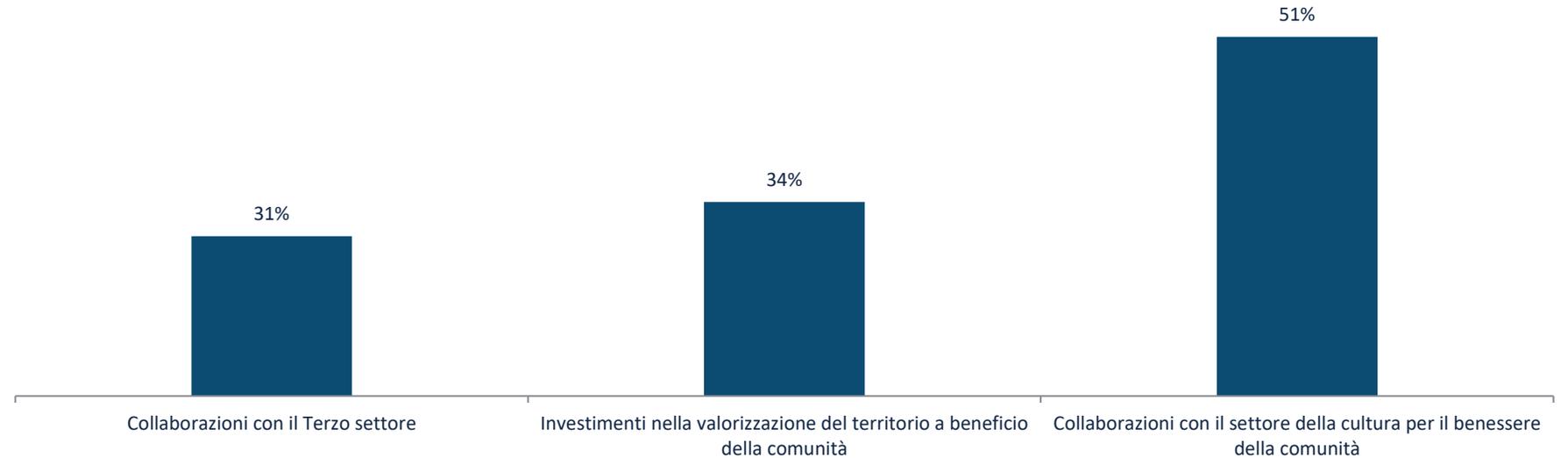


CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

LA DIMENSIONE UMANO-CENTRICA DELLE MI: I RAPPORTI CON GLI STAKEHOLDER ESTERNI

% di MI che adottano comportamenti a sostegno del benessere dell'ambiente esterno all'impresa

Fonte:
*Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere,
2022*



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

3. Le medie imprese di fronte al PNRR

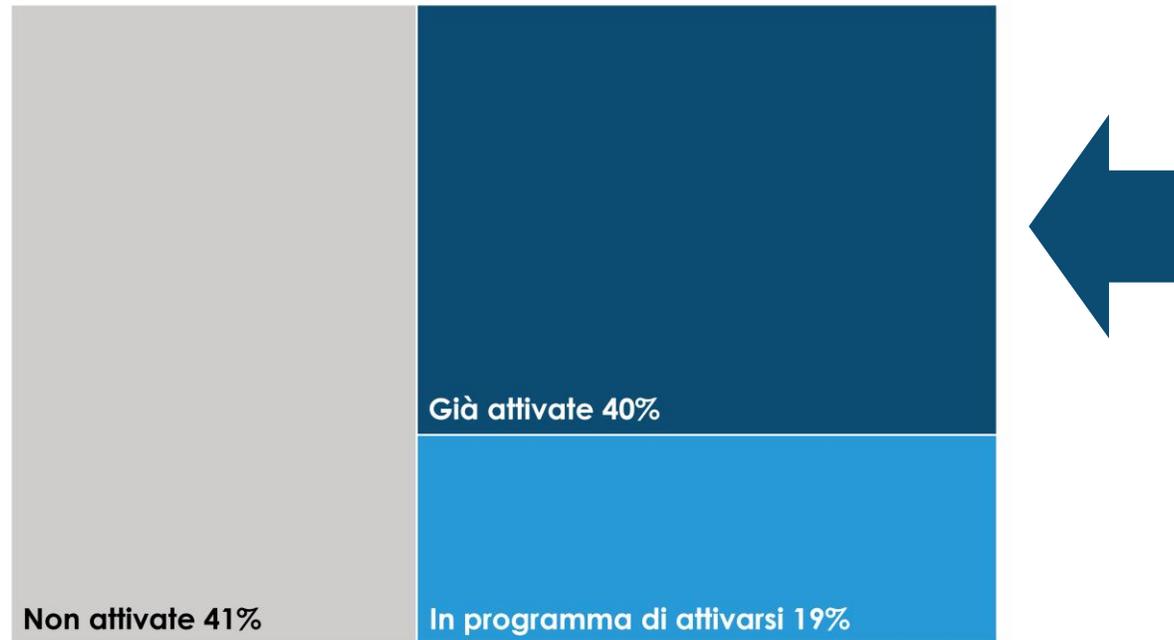
MI E PNRR: A CHE PUNTO SIAMO?

% di MI che si sono attivate o hanno in programma di attivarsi per aderire agli interventi del PNRR - Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza di supporto diretto alle imprese*

Fonte:

Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere, 2022

* Interventi che riguardano più direttamente le misure per le imprese (es. investimenti in beni strumentali materiali e immateriali 4.0, attività di formazione alla digitalizzazione, investimenti per il turismo sostenibile, investimenti in tecnologie per l'economia circolare)



Quasi la metà si è già attivata sul PNRR... e quante prevedono di attivarsi?... E quelle che non si attiveranno?

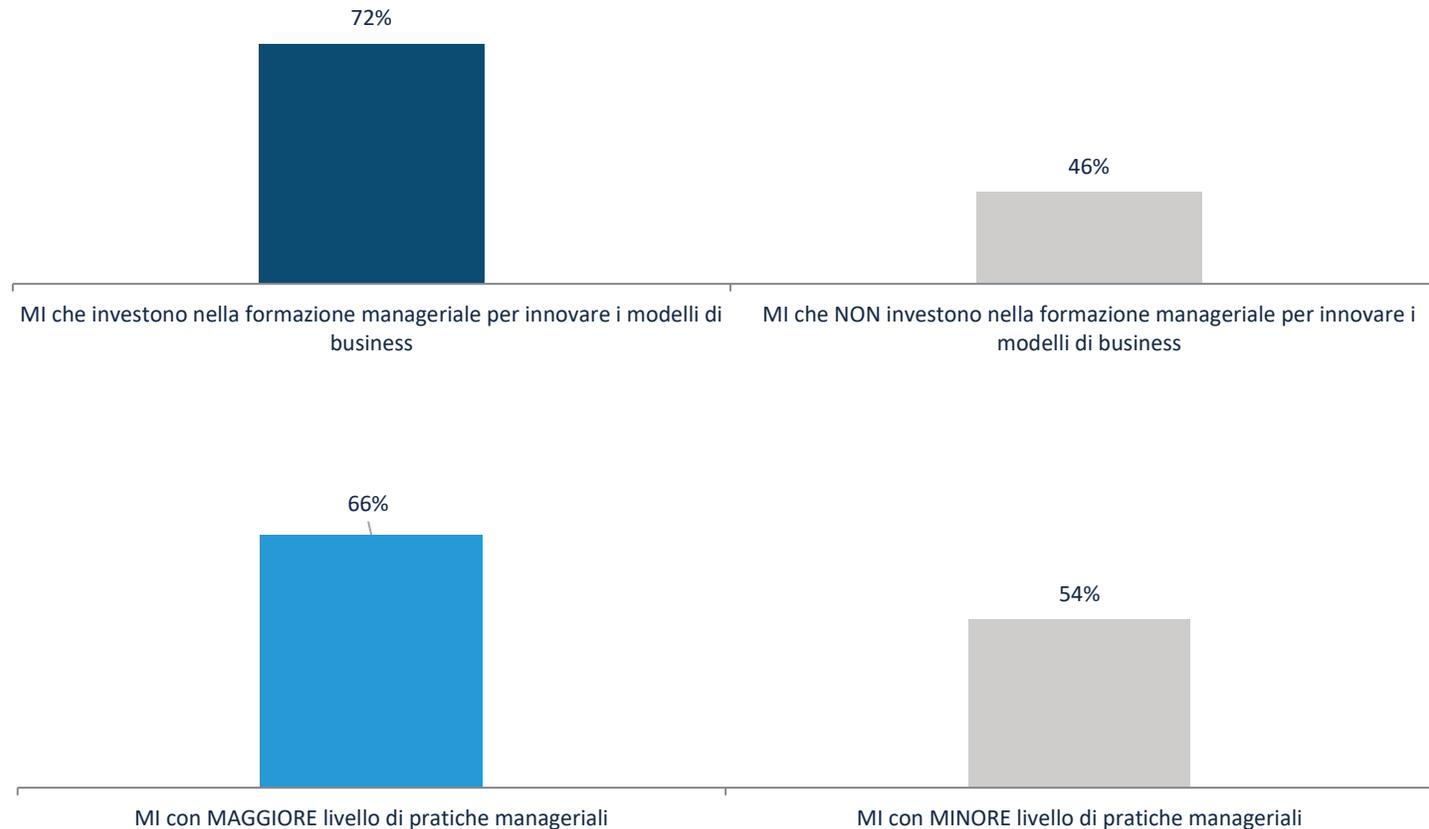
MI E PNRR: I FATTORI INTERNI DI SPINTA

% di MI che si sono attivate o hanno in programma di attivarsi per aderire agli interventi del PNRR di supporto diretto alle imprese*, a seconda delle scelte aziendali sulla formazione e del livello delle pratiche manageriali

Fonte:

Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere,
2022

* Interventi che riguardano
più direttamente le misure per
le imprese (es. investimenti in
beni strumentali materiali e
immateriali 4.0,
attività di formazione alla
digitalizzazione, investimenti
per il turismo sostenibile,
investimenti in tecnologie per
l'economia circolare)



Le competenze manageriali aumentano la propensione ad attivarsi sul PNRR



AREA STUDI
MEDIOBANCA



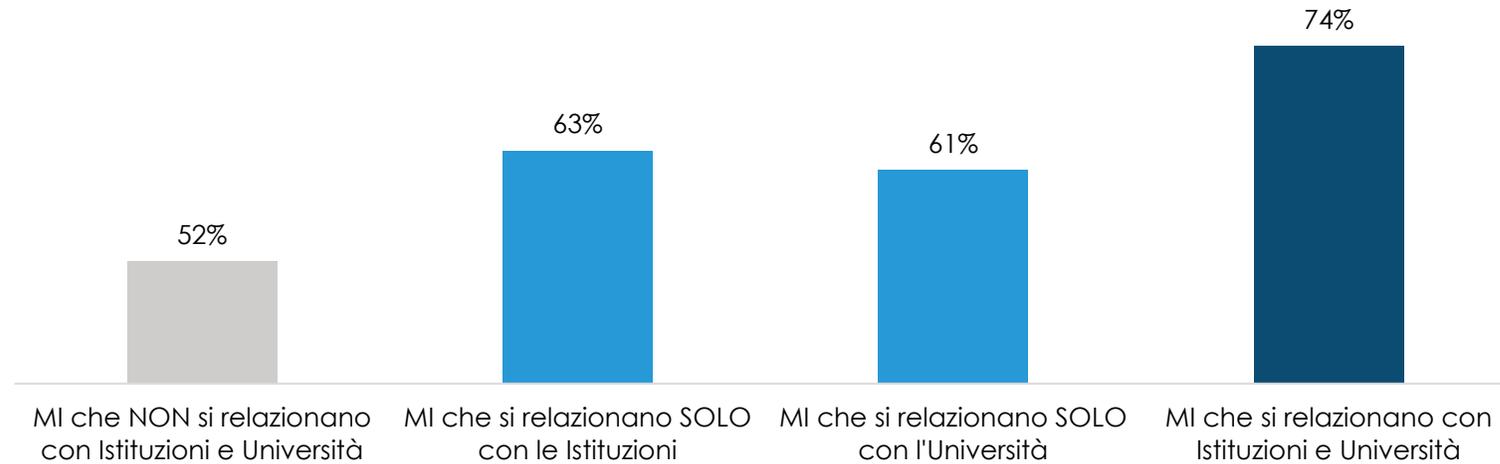
UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

MI E PNRR: I FATTORI ESTERNI DI SPINTA

% di MI che si sono attivate o hanno in programma di attivarsi per aderire agli interventi del PNRR di supporto diretto alle imprese*, a seconda che abbiano relazioni o meno con le Istituzioni e l'Università



Fonte:

Indagine Centro Studi
Tagliacarne-Unioncamere, 2022

* Interventi che riguardano più direttamente le misure per le imprese (es. investimenti in beni strumentali materiali e immateriali 4.0, attività di formazione alla digitalizzazione, investimenti per il turismo sostenibile, investimenti in tecnologie per l'economia circolare)

Istituzioni e Università accompagnano le imprese verso il PNRR

La Tripla Elica 'Impresa-Istituzioni-Università' aumenta ancor di più la propensione ad attivarsi sul PNRR



AREA STUDI
MEDIOBANCA



UNIONCAMERE



CENTRO STUDI DELLE
CAMERE DI COMMERCIO
GUGLIELMO TAGLIACARNE

Grazie dell'attenzione