



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Il progetto di ricerca sull'internazionalizzazione delle aziende italiane



**V Conferenza Banca d'Italia - MAE
con gli Addetti finanziari accreditati all'estero**

*Banca d'Italia
Salone dei partecipanti,
Martedì 27 marzo 2012*

Anna Marra

Servizio Studi e relazioni internazionali

BANCA D'ITALIA

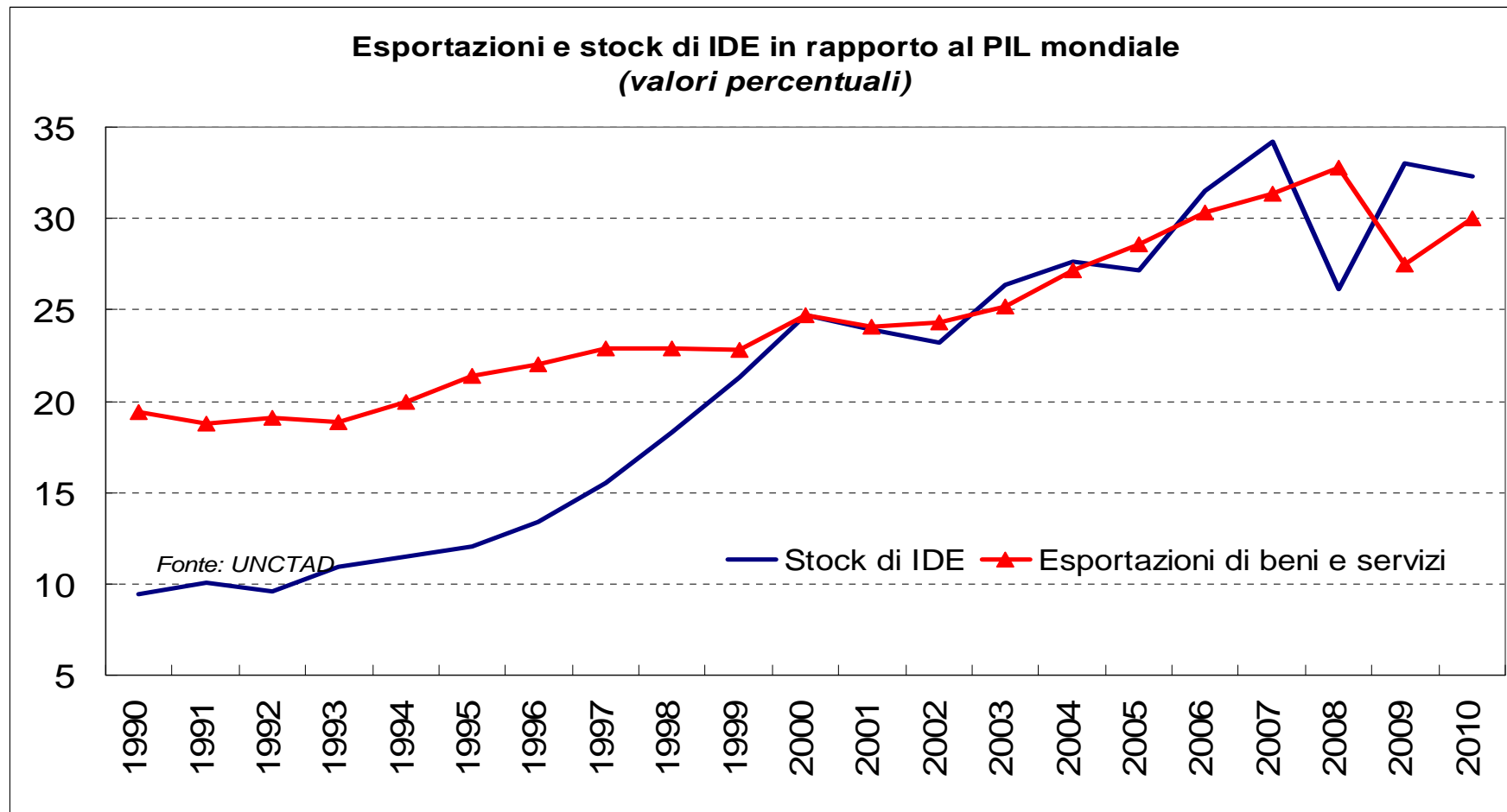
OUTLINE

- Principali obiettivi della ricerca;
- Cosa sappiamo dell'internazionalizzazione;
- I soggetti coinvolti nel progetto di ricerca;
- Gli strumenti della ricerca;
- Stato dell'arte
- Cosa ci attendiamo

Tre principali obiettivi

1. Analisi del processo di internazionalizzazione delle imprese italiane (attraverso indagini campionarie e interviste ravvicinate).
2. Predisposizione di lavori di ricerca per valutare l'effetto dell'internazionalizzazione sulla produttività, la crescita, l'occupazione.
3. Confronto dell'esperienza italiana con quella di altri paesi, *in primis* Francia e Germania, e descrizione degli strumenti di promozione all'internazionalizzazione.

Internazionalizzazione produttiva e gli scambi commerciali sono cresciuti rapidamente e di pari passo



La penetrazione commerciale delle imprese italiane è:

- inferiore rispetto a quella di altri paesi
- geograficamente più concentrata nei paesi limitrofi

<i>Quote di mercato dei principali paesi dell'area euro per paese/area di destinazione (valori percentuali)</i>								
	Italia		Francia		Germania		Spagna	
	2000	2010	2000	2010	2000	2010	2000	2010
<i>Mercato di destinazione</i>								
Mondo	3.5	2.8	4.5	3.4	8.2	8.0	1.7	1.6
USA	2.1	1.5	2.4	2.0	4.8	4.3	0.5	0.5
Unione Europea	5.5	4.7	7.7	6.0	13.8	14.3	3.3	3.2
Europa centro orientale	9.1	6.6	5.5	4.1	18.2	17.7	2.3	2.2
Russia	3.6	4.6	3.5	3.8	11.5	12.2	0.9	1.4
Developing Asia	1.1	1.0	1.7	1.2	3.6	4.1	0.3	0.4
Cina	1.4	1.0	1.8	1.2	4.6	5.3	0.3	0.4
India	1.4	1.2	1.3	0.9	3.5	3.3	0.3	0.4
America Latina e Caraibi	2.1	1.6	1.8	1.6	3.9	3.9	1.5	1.2
Brasile	3.9	2.7	3.4	2.6	7.9	6.9	2.0	1.5

La presenza di imprese italiane all'estero, pur in rapida diffusione, ha alcune caratteristiche analoghe a quelle riscontrate per il commercio internazionale

<i>Stock di IDE, valori percentuali</i>								
	Italia		Francia		Germania		Spagna	
	2000	2009	2000	2009	2000	2009 ⁽¹⁾	2000	2009
<i>Quota del paese di origine sullo stock mondiale di IDE</i>	2.3	2.5	11.6	8.7	6.8	7.4	1.6	3.4
<i>Quota sul PIL del paese di origine</i>	16.4	23.0	69.6	62.6	28.5	42.6	22.2	44.1
Composizione per mercato di destinazione								
USA	11.3	6.2	25.6	14.1	26.5	17.0		8.0
UE 15	62.8	76.6	49.1	62.0	51.5	55.0		51.9
Europa centro orientale	2.6	3.0	2.2	3.4	5.1	8.8		7.3
Russia	0.1	0.1	0.1	0.5	0.3	1.5		0.2
Developing Asia	1.3	0.9	1.7	2.3	3.5	4.8		0.8
Cina (2)	0.6	0.6	0.7	1.2	1.7	2.6		0.6
India	0.2	0.2	0.1	0.2	0.3	0.5		0.1
America Latina e Caraibi	4.8	1.9	3.6	2.3	3.5	2.1		25.5
Brasile	2.4	1.2	1.6	1.7	1.5	1.0		8.1

Fonte: UNCTAD-OECD

(1) La composizione per mercato di destinazione si riferisce al 2008 (2) Comprende Hong Kong

I soggetti coinvolti nel progetto di ricerca

- l'Area Ricerca Economica e Relazioni internazionali (RERI) della Banca d'Italia;
- la Rete Estera della Banca d'Italia (Delegati e Addetti finanziari)

(importante il supporto e la collaborazione delle Ambasciate e altre istituzioni)

Gli strumenti della ricerca: interviste alle aziende

- 1. interviste alle affiliate estere:** condotte dalla Rete Estera della Banca d'Italia – campione ristretto (15-20 imprese per Paese = 11 paesi)
- 2. le interviste “approfondite” alle case-madri o capogruppo:** effettuate in Italia (campione ristretto)
- 3. l'indagine sugli investimenti (*circa 4000 imprese*) arricchita con domande su internazionalizzazione.**

Le interviste alle affiliate: obiettivi conoscitivi/1

- **determinanti della scelta di “internazionalizzazione” e strategie**
 - Riduzione costi, avvicinamento a mercati di sbocco, ai fornitori...
- **modalità con le quali si è proceduto:**
 - tipologia societaria adottata (*JV, società autonoma, green-field, M&A*), scelta di cosa e dove internazionalizzare;
- ***governance*, risorse umane e organizzazione**
 - livello di autonomia dell'affiliata, politiche di assunzione del personale, ecc...

Le interviste alle affiliate: obiettivi conoscitivi / 2

- **resoconto complessivo dell'esperienza:**
 - principali difficoltà incontrate, mutamenti intervenuti negli obiettivi; cambiamenti attuali e prospettici indotti dalla crisi economica

- **relazioni intrattenute con il “sistema paese”**
 - con riferimento all'effettiva esperienza dell'impresa

Esempio 1: “Resoconto della esperienza ed effetti della crisi”

La crisi del 2008-2009 ha avuto ripercussioni sull'attività dell'affiliata estera?

VARIABLE	Molto negative	Negative	Nessuna	Positive	Molto positive
Fatturato					
Occupazione					
Approvvigionamento da fornitori					
Tempi di pagamento da parte dei clienti					

Chiedere anche se l'effetto rispetto a quanto avvenuto per la casa-madre in Italia è stato uguale, maggiore, o minore. Domandare in particolare se la crisi abbia comportato una variazione (riduzione) della scala produttiva (intensiva ed estensiva) dell'affiliata estera e se questa variazione è stata differente rispetto a quanto avvenuto per la casa madre in Italia.

Esempio 2: “Ruolo del sistema-paese”

L'intervistato è a conoscenza dell'esperienza di altre imprese internazionali nel Paese e del funzionamento delle loro istituzioni di sostegno all'internazionalizzazione.

Attività	[PAESE] Istituzione responsabile	Differenza con il “Sistema Italia”
Promozione del “brand nazionale”		
Sostegno nella strategia di internazionalizzazione		
Supporto amministrativo (visti, dazi, ecc.) all'insediamento nel paese		
Sostegno legale/regolamentare all'insediamento nel paese		
Sostegno finanziario all'insediamento nel paese		
Sostegno in caso di liti/controversie giudiziarie nel paese		
Altro:		

Pianificazione dei lavori

1. La ricerca è stata avviata a metà del 2011; la lunga fase preparatoria è dovuta alla “novità” dell’indagine e all’esigenza di coordinamento con altre iniziative della Banca d’Italia;
2. Le prime interviste affidate alla Rete Estera hanno avuto luogo a cominciare da marzo (verranno completate prima dell’estate).
3. I lavori di approfondimento e di analisi dei dati saranno ultimati nella prima metà del 2013.

Le altre ricerche e approfondimenti...

- A. Geografia delle statistiche sull'internazionalizzazione
- B. Analisi dei dati di Invind
- C. Studio degli effetti degli FDI sulla produttività;
- D. Inward e outward FDI: effetti sulle imprese e sul territorio
- E. Effetti dell'internazionalizzazione produttiva sul mix di fattori e l'intensità tecnologica...(*elenco non esaustivo*)

Le altre ricerche e approfondimenti...

DESCRIZIONE “SISTEMA PAESE”

Alla luce dei recenti cambiamenti (riforma MAE e creazione della DG Sistema Paese; costituzione dell'Agenzia per la promozione all'estero e l'internazionalizzazione delle imprese italiane, ex ICE):

- ➔ Mappatura delle istituzioni coinvolte, logiche di intervento, sinergie ...
- ➔ Confronto con altri paesi (Francia e Germania)
- ➔ Individuazione delle *best practices*.

Cosa ci attendiamo

- Elementi conoscitivi diretti, informazioni qualitative rilevanti per comprendere l'andamento e le prospettive
- Insegnamenti sui problemi incontrati dalle nostre aziende in ciascuno dei paesi oggetto di analisi
- Mutamenti intervenuti – anche a seguito della crisi - nella tipologia e modalità produttive
- Informazioni utili per affinare gli strumenti di sostegno e l'azione delle istituzioni a supporto delle aziende italiane all'estero tratte dal confronto con i nostri maggiori concorrenti (Germania, Francia et al.)



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Grazie per l'attenzione!!

