

# BANCA D'ITALIA

## Indagine sugli investimenti delle imprese manifatturiere - 1996

Durante la compilazione del questionario, si raccomanda di fare riferimento al modulo  
"Indicazioni generali per la compilazione del questionario"

### PARTE A - Informazioni generali

<b>Codici Banca d'Italia:</b> (a cura della Filiale B.I.)	Codice Filiale .....	<b>V3</b>	Codice Impresa.....	<b>V2</b>
	Sede legale .....	<b>V14</b>	Raggruppamento.....	<b>V13A</b>

<b>Codici Istat:</b>	Sottoclasse <sup>(1)</sup> .....	<b>V14A</b>	Classe <sup>(2)</sup> .....	<b>V253</b>
----------------------	----------------------------------	-------------	-----------------------------	-------------

Denominazione dell'impresa \_\_\_\_\_ **V4**

Forma giuridica ..... **V282** Anno fondazione ..... **V284**

(1=SRL; 2=SPA; 3=SAA; 4=SCRL; 5=SCRI; 6=SAS; 7=SNC; 8=Altro)

Impresa quotata in borsa ..... **V400**  SI  NO⇔ Impresa appartenente ad un gruppo ..... **V521**  NO  SI⇓

Gruppo di appartenenza \_\_\_\_\_ **V5**

(N.B. - Per gruppo si intende un insieme di più imprese controllate direttamente o indirettamente - attraverso una o più catene di controllo - dalle medesime persone fisiche o dal medesimo ente pubblico)

Quota dell'impresa detenuta dal primo azionista (dal possessore della quota maggiore) ..... **V522,** %

Quota complessivamente detenuta dai primi tre azionisti (dai possessori delle tre quote maggiori) ..... **V523,** %

Una quota del capitale della sua impresa è detenuta da:

La partecipazione è acquisita in occasione di (\*):

(in caso di risposta affermativa compilare l'intera riga)

Quota di partecip.	Crisi o ristruttur.	Aumento di capitale	Acquisto sul mercato
--------------------	---------------------	---------------------	----------------------

- banche, merchant banks **V524**  NO  SI⇔ **V525** %  1  2  3 **V526**

- società di venture capital **V527**  NO  SI⇔ **V528** %    **V529**

- altri investitori istituzionali  
(assicur. fondi comuni e di pensioni) **V530**  NO  SI⇔ **V531** %    **V532**

(\*): Barrare una sola casella. Nel caso in cui lo stesso soggetto abbia acquisito partecipazioni in più fasi, considerare la prima acquisizione.

Informazioni sul soggetto che esercita il controllo diretto sull'impresa <sup>(3)</sup>: **V533**

Tipologia (1=persona fisica; 2=holding o sub holding; 3=banca; 4=altra finanziaria, assicurazioni; 5=non finanziaria)

Nazionalità (1=italiana; 2=estera) ..... **V534**  Natura (1=pubblica; 2=privata) ..... **V535**

Nel 1996 è avvenuto un trasferimento di controllo diretto dell'impresa (o di una sua parte prevalente)? **V536**  NO  SI⇓

Se sì: Il trasferimento indicato sopra è avvenuto: all'interno dello stesso gruppo? **V537**  SI  NO

Fra soggetti legati da relazioni di parentela? **V538**  SI  NO

#### Modifiche intervenute

nel corso del 1996: a) Scorpori ..... **V285**  SI  NO c) Fusioni ..... **V286**  SI  NO e) Conferimenti ..... **V287**  SI  NO

b) Incorporazioni ... **V288**  SI  NO d) Nata per scorporo. **V289**  SI  NO f) Apporti ..... **V290**  SI  NO

Se sì ad una delle domande precedenti:

a) Impresa scorporata \_\_\_\_\_ **V7**

b) Impresa incorporata \_\_\_\_\_ **V8**

c) Impresa oggetto della fusione \_\_\_\_\_ **V9**

d) Impresa scorporante \_\_\_\_\_ **V10**

Barrare la casella se non si è in grado di fornire dati omogenei per il 1995 e per il 1996 ..... **V401**

(1) Cfr. ISTAT, Classificazione delle attività economiche. Metodi e norme, maggio 1981. - (2) Cfr. ISTAT. Classificazione delle attività economiche. Metodi e norme, 1991. - (3) Si definisce soggetto che esercita il controllo diretto colui che, generalmente attraverso il voto in assemblea, "esercita un'influenza determinante sulle decisioni relative agli obiettivi di medio-lungo periodo dell'impresa, alle strategie per conseguirli, allo sviluppo economico e finanziario e agli investimenti". Può non coincidere con l'azionista principale.

**PARTE B - Occupazione e ore lavorate (esprimere gli importi in unità)**

	1995	1996
Occupazione <b>media</b> nell'anno .....	<b>V15</b>	<b>V24</b>
- di cui: operai e apprendisti .....	<b>V16</b>	<b>V25</b>
Occupazione <b>a fine anno</b> .....	<b>V205</b>	<b>V206</b>
Assunzioni nell'anno .....	<b>V22</b>	<b>V31</b>
Cessazioni nell'anno .....	<b>V23</b>	<b>V32</b>
Variazione dell'occupazione prevista per il 1997 rispetto al 1996		
(dati di fine anno, numero di unità) .....		<b>V207</b>
Ore effettivamente lavorate totali .....	<b>V18A</b>	<b>V27A</b>
Ore di cassa integrazione guadagni totali ....	<b>V20</b>	<b>V29</b>

**PARTE C - Investimenti fissi (esprimere gli importi in milioni di lire)**

	1995	1996	Previsione 1997
Spesa per investimenti fissi			
- immobili .....	<b>V291</b>	<b>V292</b>	<b>V294</b>
- impianti, macchinari e attrezzature .....	<b>V296</b>	<b>V297</b>	<b>V299</b>
- mezzi di trasporto .....	<b>V301</b>	<b>V302</b>	<b>V304</b>
<b>Totale</b> .....	<b>V200</b>	<b>V202</b>	<b>V203</b>
- di cui: per beni capitali fissi <b>usati</b> .....		<b>V256</b>	
Variazione percentuale attesa dei prezzi per spese d'investimento: 1997 / 1996			(segno) <b>V204</b>
Beni capitali fissi assunti in <i>leasing</i> da società di servizi nel 1996 .....		<b>V208</b>	
Ricavi per vendite effettuate nel 1996 di beni capitali fissi <b>usati</b> .....		<b>V257</b>	

**Solo per le imprese** che hanno partecipato anche alla precedente rilevazione

Nel caso in cui le spese per investimenti sostenute nel 1996 siano significativamente diverse (più del 5%, con segno positivo o negativo) dalla previsione fornita nella precedente indagine (cfr. scheda allegata), ciò è dipeso: (*barrare una casella*)

- **esclusivamente** da prezzi di acquisto diversi da quelli previsti ..... **V224**
- **anche** da una quantità effettiva acquistata diversa da quella prevista ..... **V225**

Nel secondo caso indicare se la revisione in quantità degli acquisti (di segno positivo o negativo) sia dipesa da: (*barrare una o più caselle*)

- modifiche nelle attese sulla domanda: livello ..... **V226**
- grado di incertezza ..... **V227**
- variazione dei costi di produzione attesi ... **V228**
- variazione della normativa (tassazione e detraz. fiscali relative agli investimenti, contributi finanz., ecc.) **V229**
- variazione dei tempi di consegna dei beni capitali acquistati per responsabilità del fornitore ..... **V230**
- variazione del prezzo di acquisto dei beni capitali ..... **V231**
- variazione dell'autofinanziamento ..... **V232**
- variazione dei tassi di interesse ..... **V233**
- variazione delle disponibilità del finanziamento: azionario ..... **V234**
- creditizio (agevolato e non) ..... **V235**
- fattori relativi all'organizzazione interna dell'impresa (per date condizioni esterne) ..... **V236**
- altri motivi ..... **V238**
- specificare ..... **V261**

**PARTE D - Fatturato (esprimere gli importi in milioni di lire)**

	1995	1996	1997 (prev.)	Variazione 1997/1996 (prev.)
Fatturato per vendita di beni e servizi nell'anno ..	<b>V209</b>	<b>V210</b>	<b>V437</b>	- <b>V539</b> % (a)
- di cui: per esportazione .....	<b>V211</b>	<b>V212</b>	<b>V438</b>	

(a) Calcolare come: (fatturato 1997/1996-1)\*100

	1996/1995	1997/1996 (prev.)
Variazione percentuale media annua dei prezzi dei beni fatturati .....	<b>V220A</b> %	<b>V440</b> % (b)

In termini di **variazioni percentuali 1997/1996** lei ha già fornito una previsione di fatturato, al netto delle variazioni percentuali dei prezzi, approssimativamente pari al **V540** % (calcolare come (a) - (b))

Saprebbe ora prevedere un **intervallo intorno a questo valore**, cioè fornire una previsione di fatturato minimo e massimo sempre al netto delle variazioni dei prezzi?

Minimo **V541** % Massimo **V542** %

**PARTE E - Capacità produttiva tecnica**

	1996/1995	1997/1996 (prev.)
Variazione percentuale della capacità produttiva tecnica (la capacità produttiva tecnica viene definita come la produzione massima ottenibile utilizzando a pieno regime gli impianti, senza modificare l'organizzazione dei turni di lavoro)	<b>V219</b> %	<b>V220</b> %

	1996	1997 (prev.)
Grado di utilizzo effettivo della capacità produttiva tecnica (rapporto percentuale tra la produzione effettivamente realizzata e la produzione massima ottenibile) .....	<b>V217</b> %	<b>V441</b> %

**PARTE F - Indebitamento**

Indicare se in complesso, alle condizioni di costo e garanzia attualmente praticate all'impresa, si vorrebbe un maggiore **indebitamento** con il sistema creditizio o con altri intermediari finanziari ..... **V316**  NO  SI ↓

**In caso di risposta affermativa alla domanda precedente indicare:**

• se si sarebbe correntemente disposti a pagare un tasso d'interesse anche appena superiore o, comunque, ad accettare un qualche aggravio delle condizioni dei prestiti (ad es. maggiori garanzie) pur di ottenere finanziamenti complessivi di maggior importo..... **V317**  SI  NO

• perché, a giudizio del rispondente, non è stato finora possibile raggiungere il valore dell'indebitamento desiderato: (barrare una casella)

- non sono stati ancora avviati contatti in tal senso con banche o altri intermediari ..... **V266**

- gli intermed. finanz. contattati non si sono dimostrati disponibili ad incrementare il volume dei finanziamenti **V267**

Pensi alla banca principale dell'impresa, cioè la banca da cui l'impresa ottiene attualmente la quota di credito più elevata.  
 Da quanti anni l'impresa è cliente di questa banca? (indicare il numero di anni)..... **V543**   
 Da quanti anni questa è la banca principale? (indicare il numero di anni)..... **V544**

**PARTE G - Risultato di esercizio**

Potrebbe indicare il risultato di esercizio per il 1996? ..... **V545**   
 (1=forte utile; 2=modesto utile; 3=sostanziale pareggio; 4=modesta perdita; 5=forte perdita)

**PARTE H – Formazione dei prezzi e struttura di mercato**

N.B. le seguenti domande vanno riferite al mercato interno e alla principale linea di prodotto.

Con quale frequenza abitualmente la vostra azienda riesamina i propri prezzi di listino (o analoghi prezzi di riferimento)?   
 1=più volte al mese;2= ogni mese;3=ogni tre mesi;4= ogni sei mesi;5=una volta all'anno o più raramente **V546 (1-5)**

I prezzi effettivi di vendita sono di solito: (barrare una sola casella) **V547 (1-3)**   
 1 uguali per tutti gli acquirenti.....  
 2 differenziati a priori per grandi categorie di acquirenti.....  
 3 stabiliti caso per caso.....

Nel 1996 gli sconti da voi praticati rispetto al prezzo di listino (o analogo prezzo di riferimento) sono stati al massimo del  
 (0 per indicare assenza di sconti) **V548 %**

Quali dei seguenti fattori hanno **maggiormente** condizionato la politica di prezzo della vostra azienda nel 1996?  
 (barrare al massimo due caselle)

- I propri costi di produzione effettivi correnti ..... **V549**
- I propri costi di produzione "normali"(normale utilizzo degli impianti e costo dei principali fattori)..... **V550**
- Le condizioni correnti della domanda nell'intero mercato..... **V551**
- I prezzi o le strategie di mercato correntemente praticate dai propri concorrenti..... **V552**
- Il proprio posizionamento strategico nel mercato e nell'evoluzione della propria quota di mercato..... **V553**
- I prezzi dei propri beni praticati sul mercato estero..... **V554**
- Le aspettative su inflazione e tasso di cambio..... **V555**
- Altro, specificare **V557** \_\_\_\_\_ **V556**

Consideri ora un esperimento ipotetico: se la vostra impresa aumentasse oggi del 10% i prezzi di vendita, quale ritiene che sarebbe la variazione percentuale del fatturato nominale, nell'ipotesi che i concorrenti non mutino il loro prezzo e a parità di tutte le altre condizioni? **V558**  % (-100% per indicare che il fatturato si annullerebbe)

La maggior quota del vostro fatturato è destinata a: (barrare una sola casella) **V559 (1-8)**

- imprese del gruppo di appartenenza
- altre imprese {  - poche per quantitativi rilevanti
- {  - molte per singoli quantitativi modesti
- i consumatori {  - tramite la grande distribuzione organizzata
- {  - tramite una rete distributiva propria o comunque strettamente controllata
- {  - tramite la distribuzione tradizionale
- {  - tramite altre vie (es. vendite per catalogo)
- la Pubblica Amministrazione

Consideri le imprese leader (italiane o estere) nel mercato italiano in cui opera la sua impresa. Saprebbe indicare le quote di mercato detenute da:

la prima impresa  **V560** le prime quattro imprese assieme  **V561** le prime dieci imprese assieme  **V562**  
 (scrivere in ciascuna casella il codice corrispondente alla classe che si vuole indicare:  
 1= sotto il 10%; 2= tra il 10% e il 29%; 3= tra il 30% e il 49%; 4= tra il 50% e l'80%; 5= oltre l'80%)

Potrebbe dire se la sua impresa, per quota di mercato sull'interno, è: (barrare una sola casella) **V563 (1-3)**

la prima impresa  una delle prime quattro imprese  una delle prime dieci imprese