



## **Filiere e imprese in tempi di Covid**

**Giovanni Foresti**

Direzione Studi e Ricerche

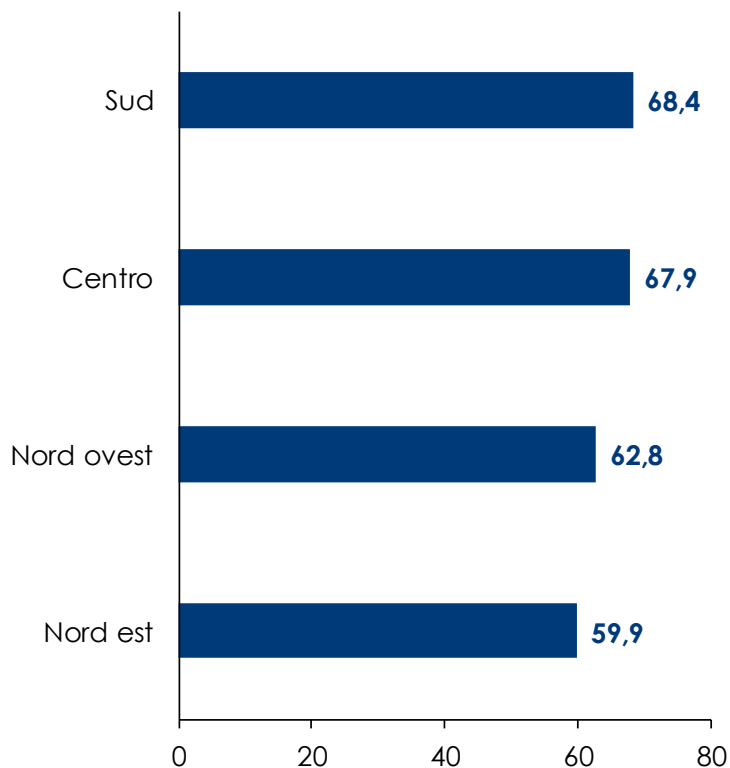
Intesa Sanpaolo

30 novembre 2020

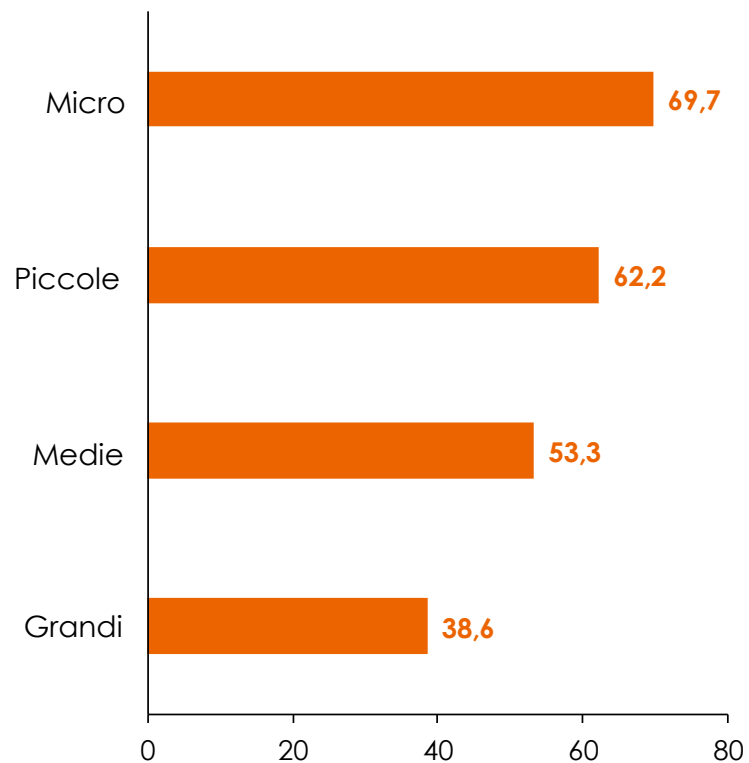
# Tensioni finanziarie lungo le filiere, con pagamenti sempre più dilazionati...

**Quota gestori che ha osservato allungamenti nei giorni fornitori della propria clientela**  
(in % totale gestori che hanno partecipato all'indagine; al netto dei «non so»)

## Macro-ripartizioni

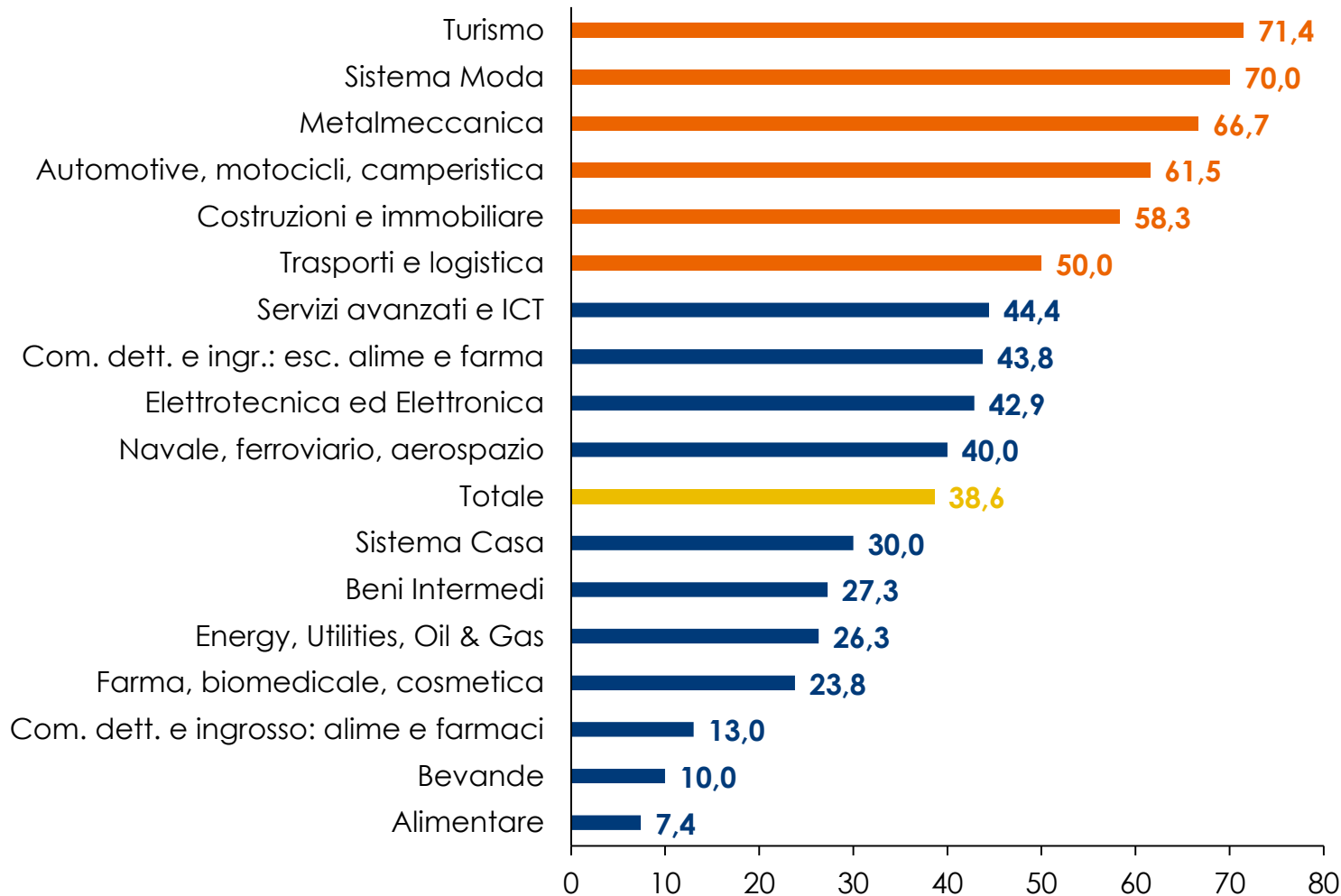


## Dimensioni aziendali



# ...anche da parte delle imprese più grandi in alcuni settori

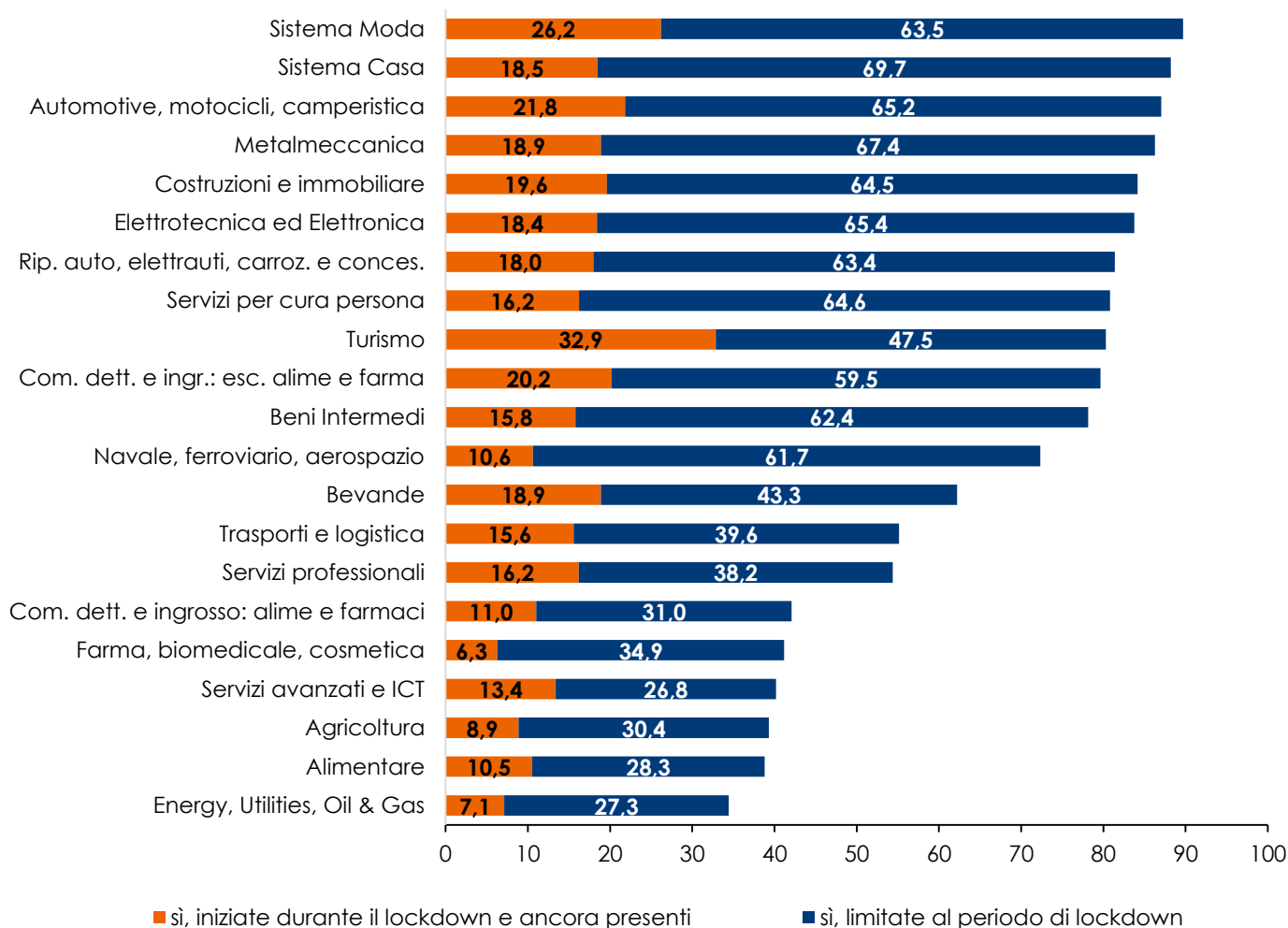
**Quota gestori delle grandi imprese che ha osservato allungamenti nei giorni fornitori della propria clientela** (in % totale gestori grandi imprese che hanno partecipato all'indagine; al netto dei «non so»)



# Diffusi problemi di approvvigionamento durante il lockdown, non ancora risolti durante l'estate

## Quota gestori che ha osservato interruzioni nelle forniture tra la propria clientela

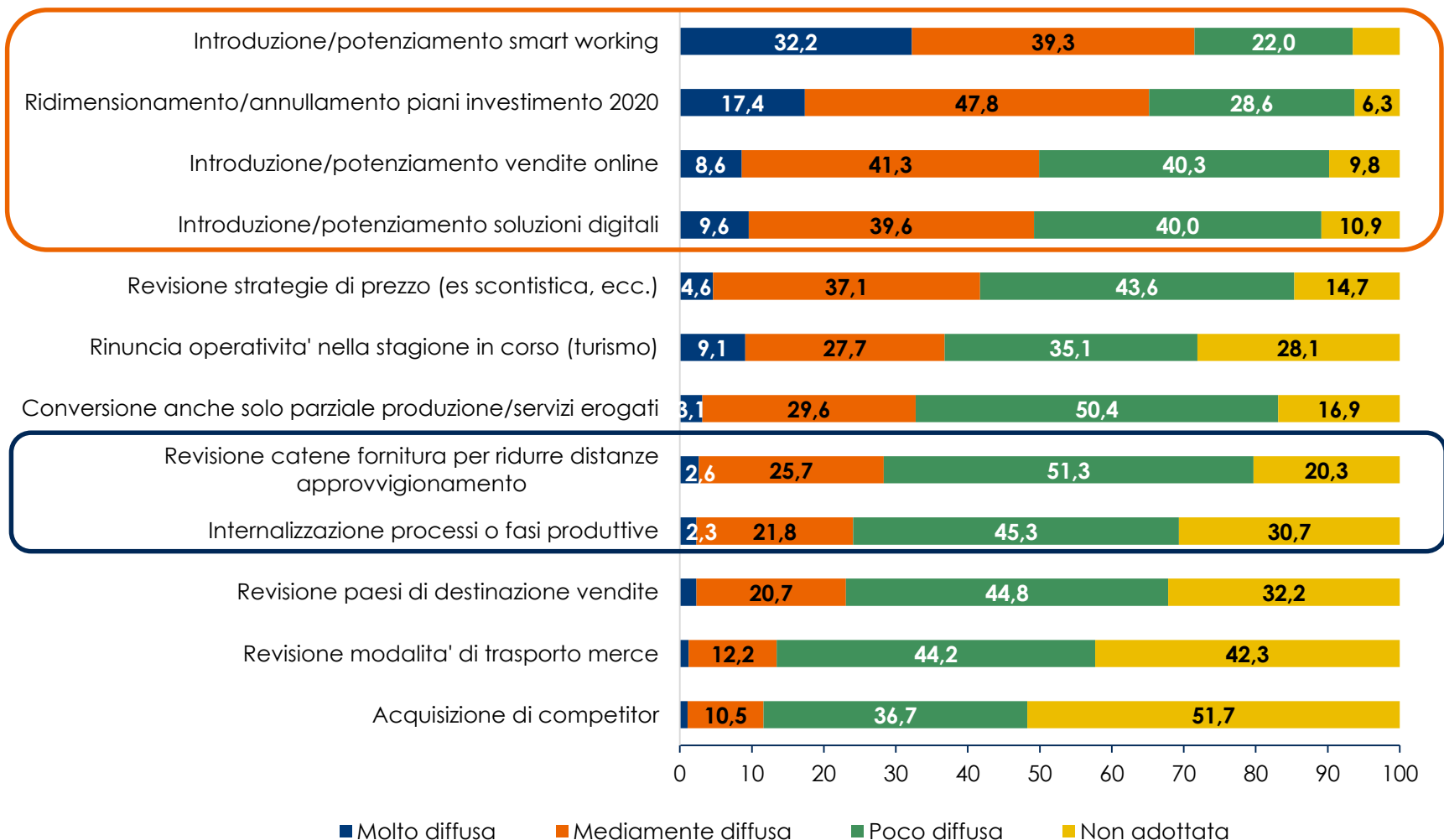
(in % totale gestori che hanno partecipato all'indagine; al netto dei «non so»)



# La reazione delle imprese allo shock

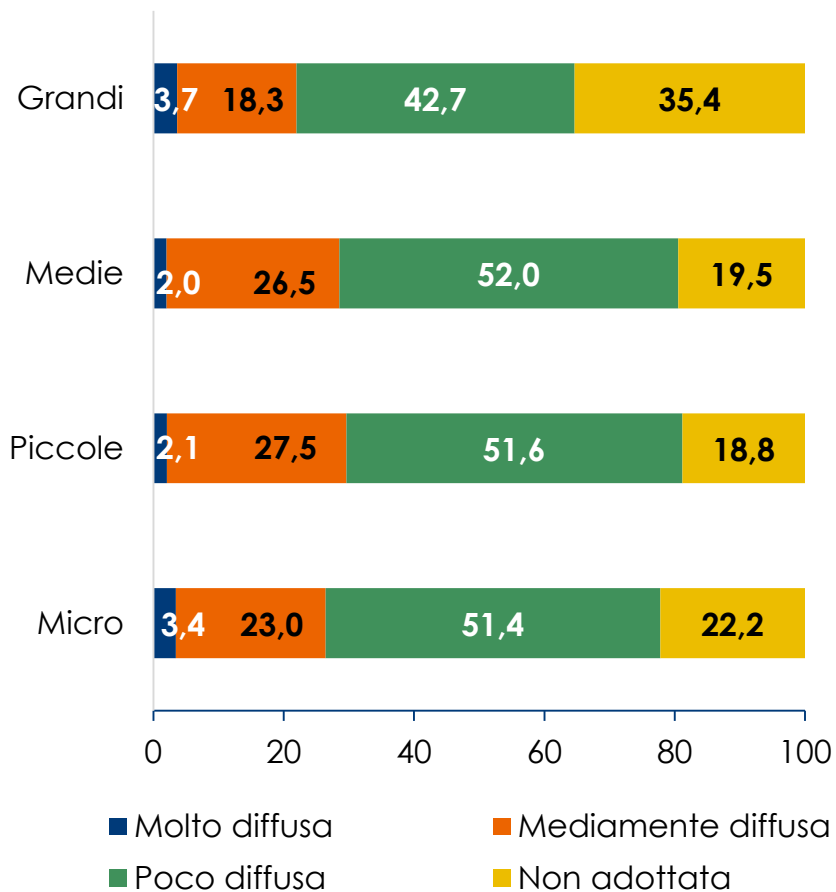
## Strategie maggiormente adottate dalle imprese clienti per rispondere all'emergenza in corso

% gestori per grado di diffusione della strategia tra la clientela; al netto dei «non so»

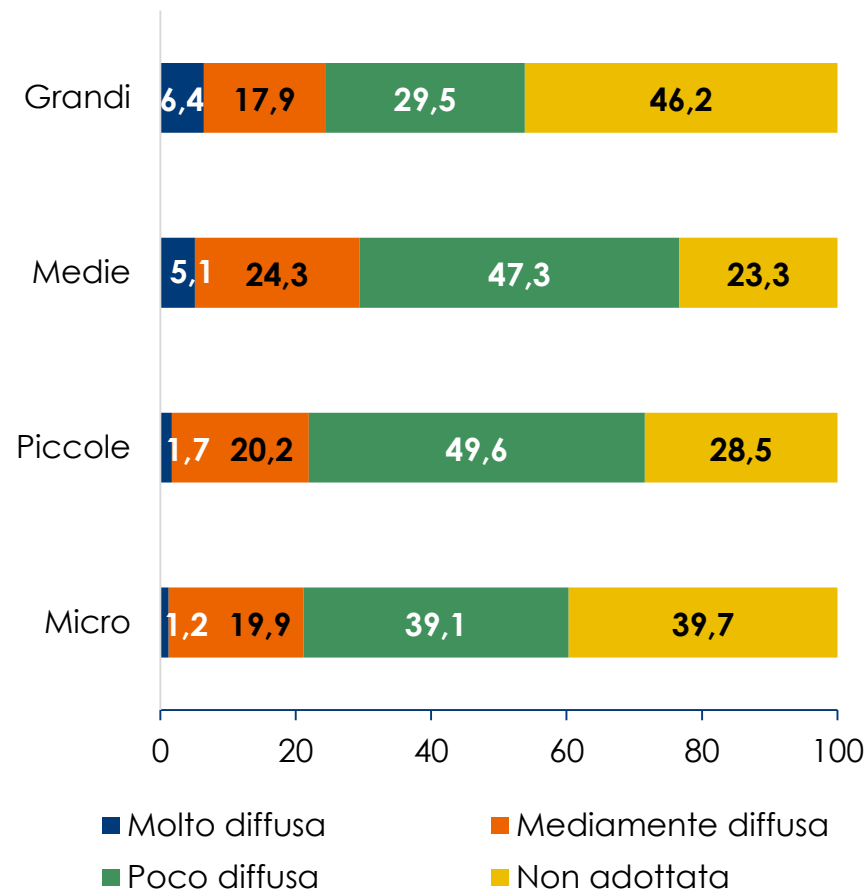


# Il punto su revisione delle catene di fornitura e internalizzazione di processi o fasi produttive

## Revisione delle catene di fornitura per ridurre distanze di approvvigionamento



## Internalizzazione di processi o fasi produttive



# Quali territori potrebbero essere attivati grazie alla revisione delle catene di fornitura? Ben posizionati i distretti...

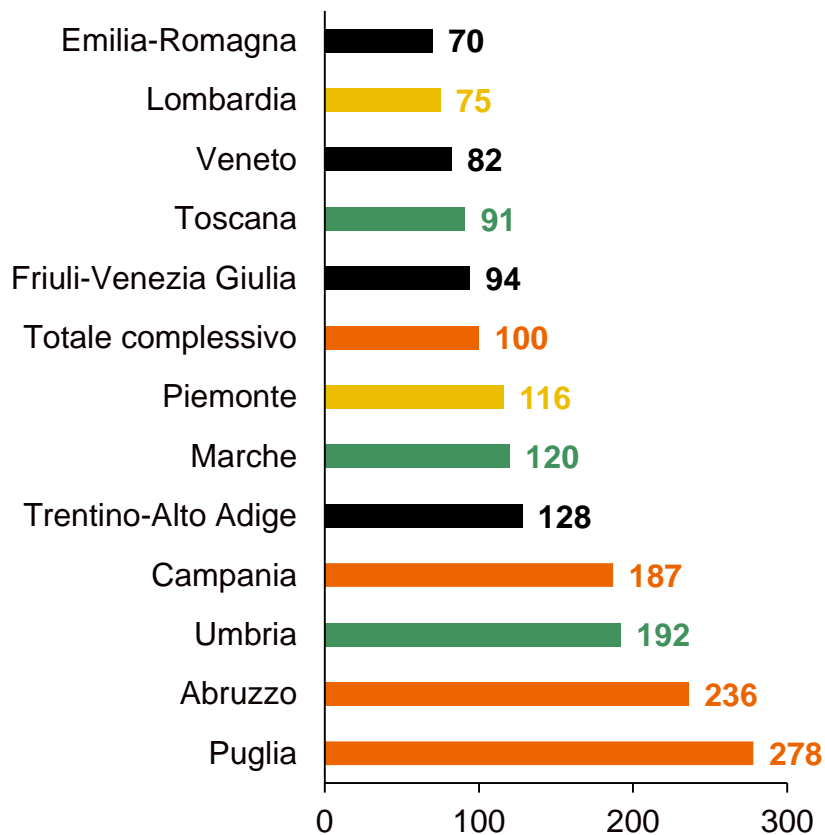
## La lunghezza delle filiere di fornitura (km)

	Distretti	Non distretti	Totale
<b>Totale, di cui</b>	<b>100,2</b>	<b>118,2</b>	<b>110,4</b>
<b>Dettaglio per settore</b>			
Alimentare e bevande	113,2	132,8	124,3
Meccanica	85,8	101,2	94,8
Sistema moda	97,2	121,6	107,6
di cui Tessile	74,2	101,5	85,0
di cui Abbigliamento	124,4	107,4	116,7
di cui Filiera della pelle	67,1	177,4	113,1
di cui Oreficeria	56,3	107,7	71,3
Mobili	119,2	121,1	120,0
Elettrodomestici	136,6	101,4	113,3
<b>Dettaglio per classe dimensionale</b>			
Micro imprese	80,1	110,9	98,3
Piccole imprese	82,2	115,1	100,6
Medie imprese	87,8	121,4	106,9
Grandi imprese	110,1	117,5	114,4

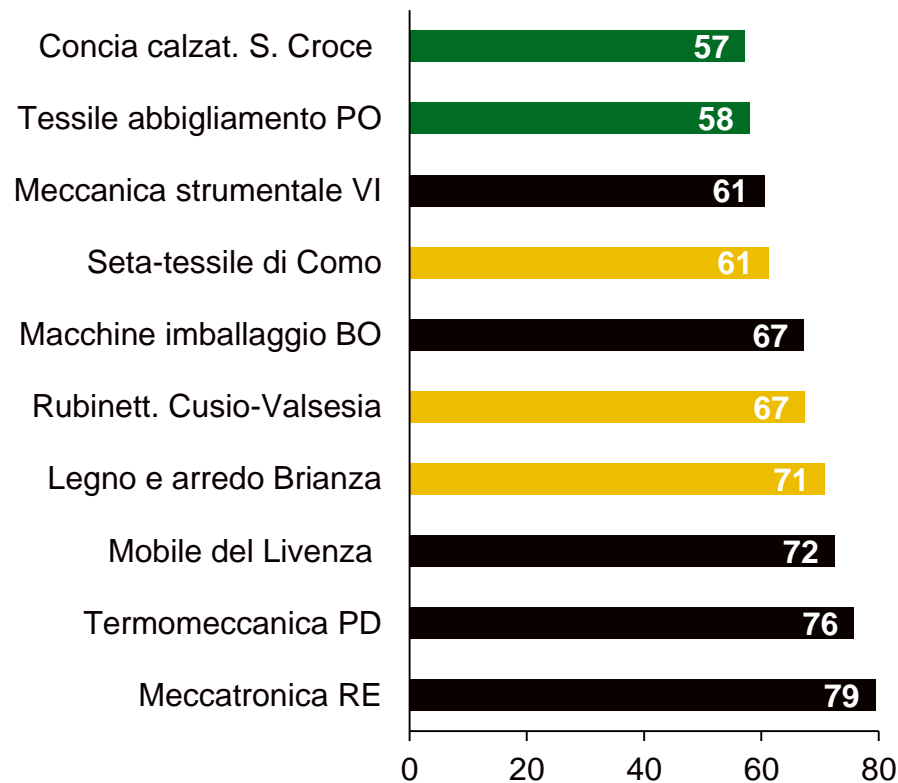
Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database

## Le distanze medie degli acquisti delle imprese distrettuali (km medi ponderati per importo delle transazioni)

### Regioni a confronto



### Distretti con filiere «vicine»



Nota: i colori delle barre rappresentano le macro aree  
(arancione: Sud; verde: Centro; giallo: Nord Ovest; nero: Nord Est).

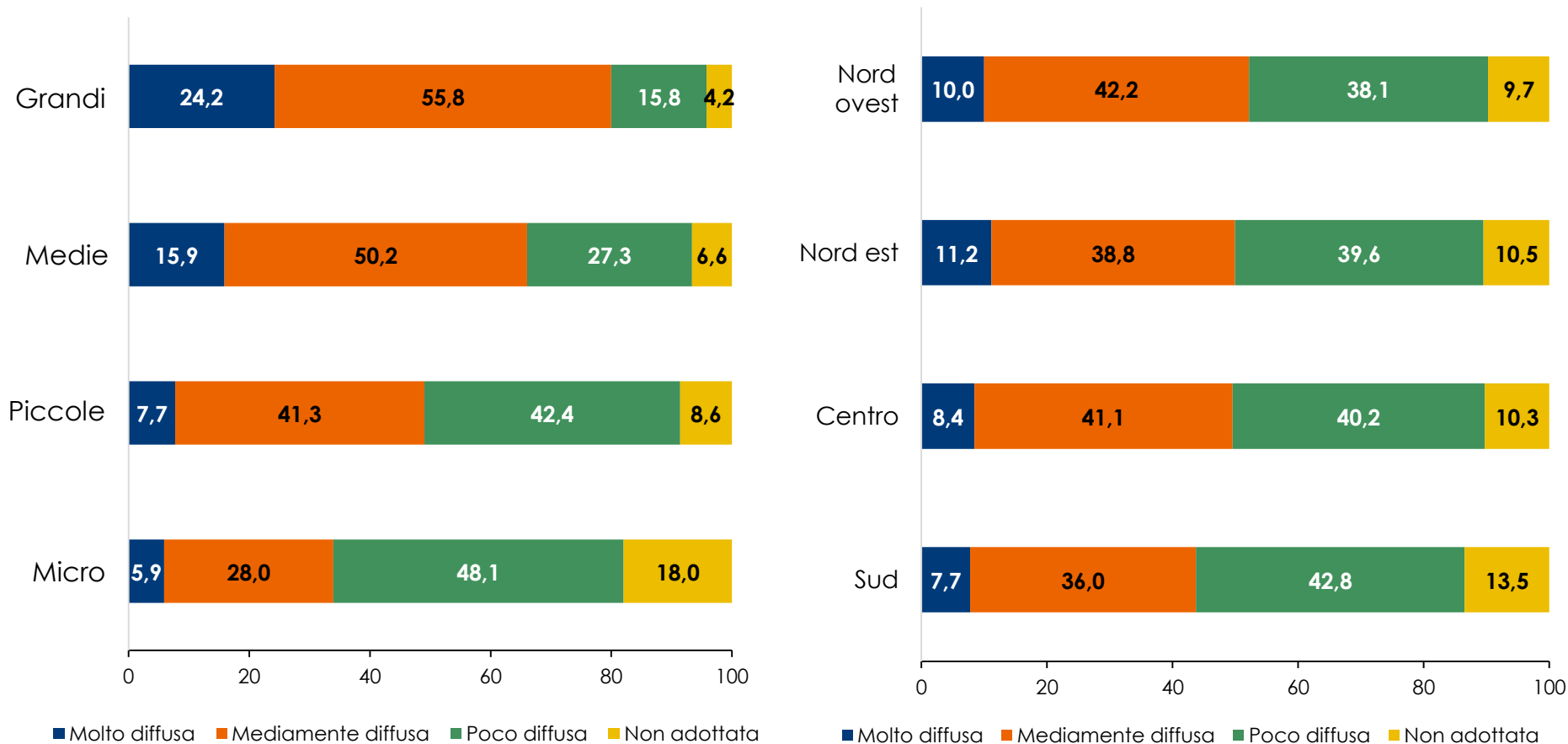
Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database



# Accelerazione dei processi di digitalizzazione. In ritardo le imprese più piccole

Introduzione/potenziamento di soluzioni digitali (es. nei processi produttivi dell'azienda, nella promozione dei prodotti, nell'interazione con la clientela, ecc.)

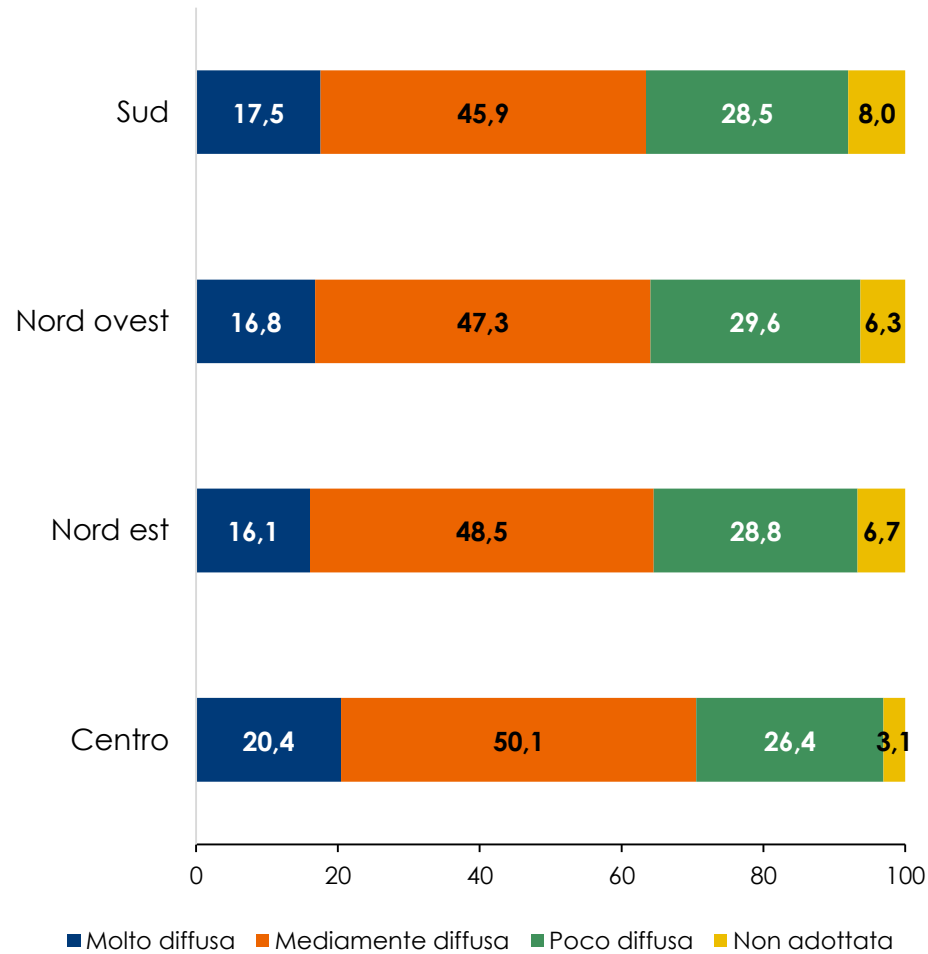
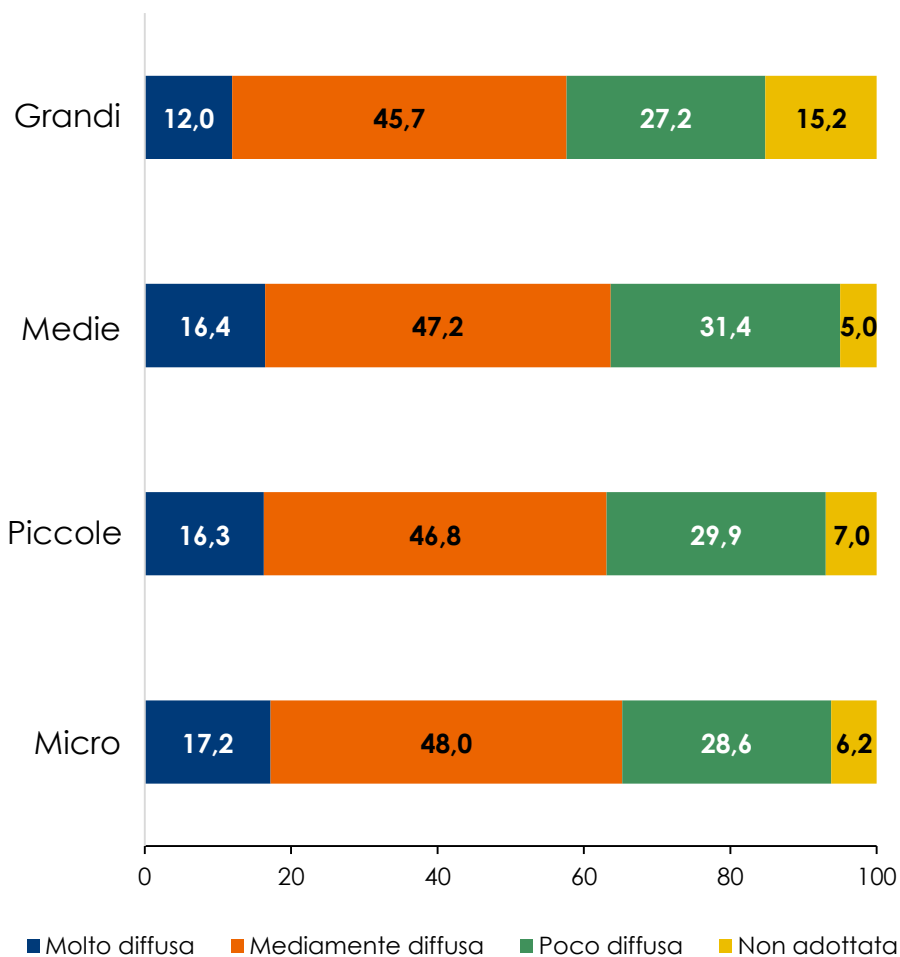
% gestori per grado di diffusione della strategia tra la clientela; al netto dei «non so»



# Revisione dei piani di investimento diffusa e particolarmente intensa tra le imprese più piccole

## Ridimensionamento/annullamento piani di investimento 2020

% gestori per grado di diffusione della strategia tra la clientela; al netto dei «non so»



Fonte: Indagine interna condotta a giugno-luglio 2020 su 2.734 gestori che hanno espresso valutazioni su circa 360.000 imprese clienti; Intesa Sanpaolo

### Importanti comunicazioni

Gli economisti che hanno redatto il presente documento dichiarano che le opinioni, previsioni o stime contenute nel documento stesso sono il risultato di un autonomo e soggettivo apprezzamento dei dati, degli elementi e delle informazioni acquisite e che nessuna parte del proprio compenso è stata, è o sarà, direttamente o indirettamente, collegata alle opinioni espresse.

La presente pubblicazione è stata redatta da Intesa Sanpaolo S.p.A. Le informazioni qui contenute sono state ricavate da fonti ritenute da Intesa Sanpaolo S.p.A. affidabili, ma non sono necessariamente complete, e l'accuratezza delle stesse non può essere in alcun modo garantita. La presente pubblicazione viene a Voi fornita per meri fini di informazione ed illustrazione, ed a titolo meramente indicativo, non costituendo pertanto la stessa in alcun modo una proposta di conclusione di contratto o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario. Il documento può essere riprodotto in tutto o in parte solo citando il nome Intesa Sanpaolo S.p.A.

La presente pubblicazione non si propone di sostituire il giudizio personale dei soggetti ai quali si rivolge. Intesa Sanpaolo S.p.A. e le rispettive controllate e/o qualsiasi altro soggetto ad esse collegato hanno la facoltà di agire in base a/ovvero di servirsi di qualsiasi materiale sopra esposto e/o di qualsiasi informazione a cui tale materiale si ispira prima che lo stesso venga pubblicato e messo a disposizione della clientela.

#### A cura di:

Giovanni Foresti, Direzione Studi e Ricerche, *Intesa Sanpaolo*