

**Allegato 4**  
**CAPITOLATO TECNICO**  
**Servizio di realizzazione di survey territoriali sui fabbisogni finanziari delle PMI**

## Sommario

|                                                      |   |
|------------------------------------------------------|---|
| 1. Premessa .....                                    | 1 |
| 2. Oggetto e ambito del servizio.....                | 1 |
| 3. Obiettivi della ricerca.....                      | 1 |
| 4. Articolazione del servizio e metodologia.....     | 2 |
| 4.1 Inquadramento preliminare e progettazione .....  | 2 |
| 4.2 Rilevazione quantitativa presso le imprese ..... | 2 |
| 4.3 Macrostruttura del questionario .....            | 3 |
| 4.4 Approfondimento qualitativo.....                 | 3 |
| 4.5 Elaborazione, analisi e restituzione .....       | 3 |
| 5. Output previsti.....                              | 3 |
| 6. Configurazioni del servizio e corrispettivi ..... | 4 |
| 7. Cronoprogramma delle attività.....                | 4 |

## 1. Premessa

Nel contesto attuale, caratterizzato da una significativa evoluzione dei mercati finanziari, delle condizioni di accesso al credito e dei modelli di relazione tra imprese, sistema bancario, intermediari e soggetti pubblici di supporto, le piccole e medie imprese sono chiamate a rafforzare la propria capacità di pianificazione finanziaria, gestione dei fabbisogni e utilizzo consapevole degli strumenti di finanza d'impresa.

Le PMI, pur rappresentando una componente essenziale del sistema produttivo nazionale, incontrano spesso difficoltà nell'individuare gli strumenti finanziari più coerenti con le proprie esigenze, nel rappresentare in modo adeguato il proprio fabbisogno e nel cogliere pienamente le opportunità offerte dagli strumenti di garanzia, dalla finanza agevolata e dalle forme di finanza complementare e sostenibile.

In tale scenario assumono particolare rilevanza le attività di ricerca e analisi territoriale finalizzate a comprendere comportamenti, esigenze e criticità delle imprese in materia di finanza d'impresa e accesso alle risorse finanziarie, al fine di costruire un quadro conoscitivo utile a orientare successive iniziative di informazione, formazione, accompagnamento e supporto al sistema imprenditoriale.

## 2. Oggetto e ambito del servizio

Il servizio è impostato secondo un modello metodologico generale e replicabile, adattabile, in raccordo con Innexa, al contesto territoriale, settoriale o di filiera di volta in volta individuato. Le survey potranno essere attivate sia nell'ambito di iniziative promosse da singole Camere di commercio, sia nell'ambito di programmi a carattere interterritoriale o nazionale.

Ciascuna survey dovrà integrare, secondo le esigenze dello specifico contesto, una fase di inquadramento e progettazione, una rilevazione quantitativa presso le imprese, un eventuale approfondimento qualitativo e una fase conclusiva di elaborazione e restituzione integrata dei risultati.

## 3. Obiettivi della ricerca

La ricerca ha l'obiettivo generale di fornire un quadro conoscitivo aggiornato, strutturato e comparabile sui fabbisogni delle piccole e medie imprese in materia di finanza d'impresa, accesso al credito e utilizzo degli strumenti finanziari.

In particolare, le singole survey dovranno consentire di rilevare e analizzare:

- la situazione economico-finanziaria delle imprese e i fabbisogni finanziari attuali e prospettici;
- il rapporto con il sistema bancario e con gli altri intermediari finanziari, nonché la qualità del dialogo con i finanziatori;
- la domanda di credito, le condizioni applicate e gli esiti delle richieste presentate;
- il livello di conoscenza e utilizzo degli strumenti creditizi, delle garanzie, della finanza agevolata e della finanza complementare;
- le principali condizioni e criticità di accesso alle risorse finanziarie, inclusi costi, garanzie richieste, tempi e qualità delle informazioni;
- gli eventuali fabbisogni specifici connessi a settori, filiere o processi di riposizionamento strategico;
- l'interesse verso servizi di orientamento, informazione, formazione e accompagnamento su credito, garanzie, finanza agevolata, sostenibile e complementare.

L'oggetto di ciascuna indagine sarà definito in dettaglio da Innexa, anche in raccordo con la Camera di commercio interessata, in funzione delle specifiche esigenze territoriali, settoriali o di filiera.

## 4. Articolazione del servizio e metodologia

L'Affidatario dovrà applicare una metodologia di ricerca strutturata e replicabile, idonea a combinare analisi preliminare, rilevazione quantitativa, approfondimento qualitativo e restituzione integrata dei risultati. L'impianto metodologico di base dovrà restare omogeneo, ferma restando la possibilità di adattare contenuti, campione e variabili di segmentazione alle esigenze della singola survey.

### 4.1 Inquadramento preliminare e progettazione

La fase preliminare è finalizzata a definire il perimetro conoscitivo e operativo della singola survey. L'Affidatario dovrà svolgere le seguenti attività:

- analisi dei documenti e dei dati disponibili;
- definizione delle domande di ricerca e degli ambiti tematici da approfondire;
- definizione del perimetro dell'indagine, del campione e delle variabili di segmentazione;
- adattamento del modello standard alle esigenze della singola survey, in raccordo con Innexa e con la Camera di commercio di riferimento.

### 4.2 Rilevazione quantitativa presso le imprese

La fase quantitativa consiste nella realizzazione di un'indagine di campo rivolta a un campione di imprese. In funzione della configurazione attivata, la rilevazione potrà riguardare fino a 100 oppure fino a 200 imprese complessive. La configurazione ordinaria potrà prevedere fino a due settori oggetto di approfondimento; la ripartizione del campione tra i settori sarà definita in accordo con Innexa e con la Camera di commercio interessata. Le relative configurazioni economiche sono disciplinate al capitolo 6.

Le caratteristiche del campione - inclusi, a titolo esemplificativo, settore, classe dimensionale, numero di addetti e comparto ATECO - saranno definite di volta in volta. La capacità di raggiungere le numerosità previste mediante rilevazione online dipende dalla qualità e ampiezza delle liste di contatto, dal livello di accreditamento istituzionale dell'iniziativa e dal tasso di adesione delle imprese.

Nell'ambito della rilevazione quantitativa l'Affidatario dovrà curare:

- la progettazione del questionario;
- la condivisione con Innexa e con la Camera di commercio di riferimento, la revisione e la validazione del questionario;
- l'informatizzazione del questionario su piattaforma dedicata Lime Survey;
- il test tecnico di compilazione;
- la somministrazione con metodologia CAWI;
- il monitoraggio delle risposte e il controllo qualità;
- la costruzione del database finale.

Il database delle imprese, comprensivo degli indirizzi e-mail e/o PEC necessari alla somministrazione, sarà messo a disposizione dalla Camera di commercio interessata all'indagine. La somministrazione del questionario mediante link di compilazione potrà essere effettuata dall'Affidatario oppure direttamente dalla Camera di commercio interessata, anche al fine di agevolare la gestione degli adempimenti connessi alla protezione dei dati personali.

### 4.3 Macrostruttura del questionario

Il questionario sarà definito e validato, per ciascuna survey, in raccordo con Innexa e con la Camera di commercio di riferimento. Ferma restando la possibilità di adattare le domande allo specifico contesto, la struttura potrà essere articolata nei seguenti macro-capitoli:

| Macro-capitolo                                                        | Contenuti indicativi                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Profilo dell'impresa e del rispondente</b>                         | Caratteristiche dimensionali, settore o filiera, profili imprenditoriali e ruolo del soggetto rispondente.                                              |
| <b>Situazione economico-finanziaria e fabbisogno generale</b>         | Andamento del fatturato, liquidità, principali pressioni finanziarie e livello di pianificazione economico-finanziaria.                                 |
| <b>Fabbisogni finanziari attuali e prospettici</b>                    | Necessità registrate negli ultimi dodici mesi, dimensione e finalità del fabbisogno, investimenti e prospettive a 12-24 mesi.                           |
| <b>Rapporto con il sistema bancario e finanziario</b>                 | Numero e tipologia di intermediari, qualità del rapporto, soddisfazione, conoscenza del rating e capacità di dialogo con i finanziatori.                |
| <b>Domanda di credito ed esiti</b>                                    | Richieste presentate, condizioni applicate, accoglimento o rifiuto, motivazioni percepite e rinuncia o ridimensionamento di investimenti.               |
| <b>Strumenti creditizi, finanza agevolata e finanza complementare</b> | Utilizzo e conoscenza di garanzie, contributi, leasing, factoring, fintech lending, minibond, crowdfunding, private debt, equity e altri strumenti.     |
| <b>Condizioni, qualità e criticità dell'accesso alle risorse</b>      | Costo del credito, garanzie richieste, tempi, trasparenza, qualità delle informazioni e fabbisogni di accompagnamento.                                  |
| <b>Approfondimenti settoriali o di filiera</b>                        | Moduli opzionali dedicati agli investimenti, alle specifiche criticità finanziarie e ai processi di riposizionamento strategico dei comparti esaminati. |
| <b>Aspettative e servizi di supporto</b>                              | Interesse verso servizi di orientamento su credito, garanzie, finanza agevolata, sostenibile e complementare.                                           |

### 4.4 Approfondimento qualitativo

In funzione degli obiettivi della singola survey, alla fase quantitativa potrà seguire un approfondimento qualitativo finalizzato a interpretare e approfondire criticità, fabbisogni e proposte emerse dalla rilevazione. L'attività potrà essere realizzata mediante focus group online, interviste semi-strutturate o altri momenti di confronto con imprese e stakeholder.

Nel caso di focus group potranno essere realizzati fino a un massimo di due incontri, indicativamente uno per ciascun settore oggetto di indagine; ciascun focus potrà coinvolgere fino a 7-8 partecipanti e sarà moderato e gestito dai ricercatori dell'Affidatario. In alternativa, potranno essere realizzate fino a cinque interviste individuali online a stakeholder, imprese o interlocutori privilegiati individuati in accordo con Innexa.

### 4.5 Elaborazione, analisi e restituzione

La fase conclusiva dovrà comprendere la pulizia e organizzazione dei dati, l'analisi descrittiva dei risultati e, ove i dati lo consentano, letture per settore, filiera, classe dimensionale o altre variabili disponibili. Le evidenze quantitative dovranno essere integrate con quelle qualitative, al fine di produrre una lettura complessiva dei fabbisogni e delle criticità emerse.

L'Affidatario dovrà inoltre predisporre i materiali finali di restituzione secondo quanto indicato al paragrafo successivo.

## 5. Output previsti

Per ciascuna survey dovranno essere prodotti e consegnati, in relazione alla configurazione effettivamente attivata, i seguenti output:

- questionario strutturato e relativa versione informatizzata per la somministrazione;

- database pulito delle risposte e tavole statistiche in formato elaborabile;
- report finale integrato in formato Word, corredato da grafici, tavole e sintesi interpretative;
- presentazione di sintesi in formato PowerPoint per la restituzione dei risultati, ove richiesta.

## 6. Configurazioni del servizio e corrispettivi

Il corrispettivo della singola survey è determinato in funzione della numerosità campionaria prevista, fermo restando il perimetro di attività, la metodologia e gli output descritti nel presente Capitolato. Sono previste le seguenti configurazioni:

**A. Survey fino a 100 imprese** – realizzazione completa di una survey secondo l’articolazione e la metodologia descritte al paragrafo 4 e ai relativi sottopunti del presente Capitolato e comprendente la fase di inquadramento e progettazione, la rilevazione quantitativa, l’approfondimento qualitativo, l’elaborazione e analisi dei risultati e la relativa restituzione finale. La rilevazione quantitativa sarà riferita a un campione fino a 100 imprese complessive per un corrispettivo di € 10.000,00.

**B. Survey fino a 200 imprese** – realizzazione completa di una survey secondo l’articolazione e la metodologia descritte al paragrafo 4 e ai relativi sottopunti del presente Capitolato e comprendente la fase di inquadramento e progettazione, la rilevazione quantitativa, l’approfondimento qualitativo, l’elaborazione e analisi dei risultati e la relativa restituzione finale. La rilevazione quantitativa sarà riferita a un campione fino a 200 imprese complessive per un corrispettivo di € 15.000,00.

**C. Attività, format o numerosità differenti** – eventuali attività ulteriori o diverse rispetto a quelle descritte nel presente Capitolato, rimodulazioni del format sulla base di specifiche richieste, nonché survey con numerosità campionarie superiori a 200 imprese, saranno preventivamente concordate con Innexa. Il relativo corrispettivo sarà riparametrato in funzione della configurazione richiesta, assumendo come riferimento il range economico espresso dagli importi indicati alle precedenti lettere A e B.

## 7. Cronoprogramma delle attività

Per ciascuna survey il cronoprogramma operativo sarà concordato con Innexa in funzione della configurazione attivata, della numerosità del campione, della disponibilità delle liste di contatto e dell’eventuale fase qualitativa. In condizioni ordinarie, il ciclo completo della singola survey potrà essere articolato in 12 settimane decorrenti dalla validazione del piano operativo e dalla disponibilità dei contatti.

| Fase                        | Tempistica indicativa |
|-----------------------------|-----------------------|
| Impostazione e questionario | Settimane 1-2         |
| Test e avvio rilevazione    | Settimane 2-3         |
| Rilevazione quantitativa    | Settimane 3-6         |
| Approfondimento qualitativo | Settimane 6-8         |
| Analisi e reportistica      | Settimane 8-12        |