



Food Industry Monitor

Dieci anni di food italiano

Prof. Carmine Garzia

Pollenzo, 27 giugno 2024

Evoluzione delle performance del food italiano

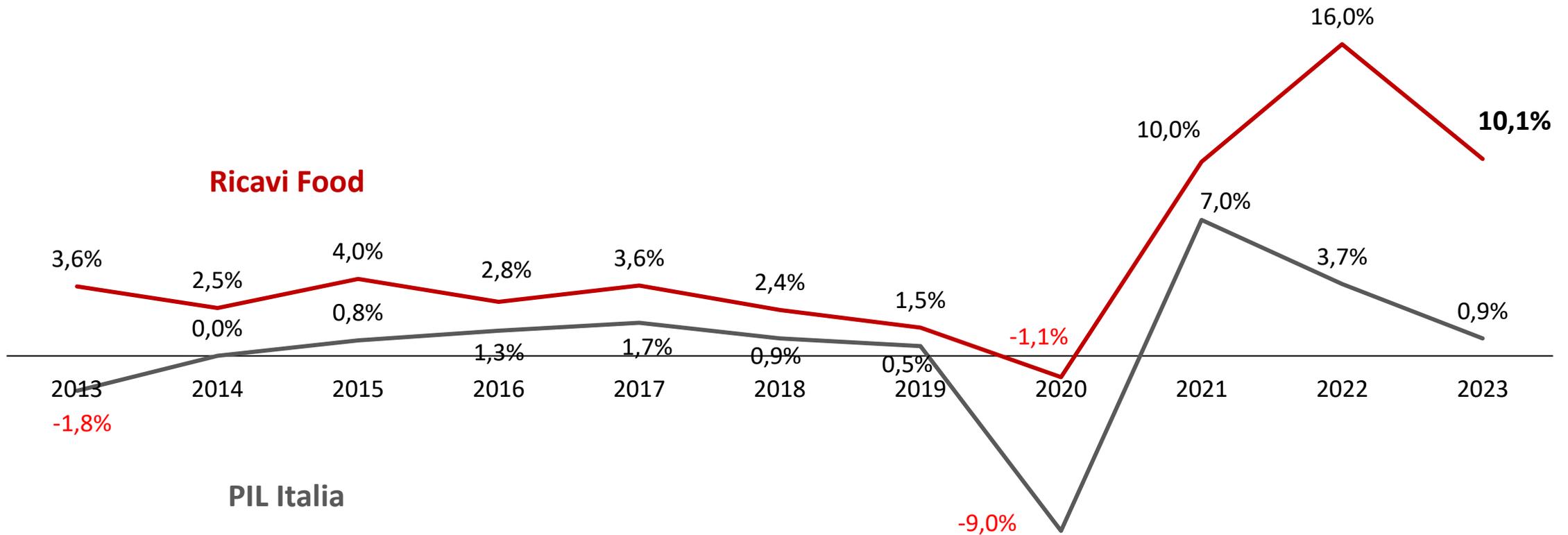
I numeri della crescita 2012-2023

	2012	2023	Crescita
Ricavi food (Mld €)	53	90	+70%
Export food (Mld €)	23	44	+91%
Occupati (n.)	449.000	488.000	+39.000

Dati food: nostre elaborazioni, dato 2023 stimato
Dati export e occupati: ISTAT



Analisi delle performance – Crescita food



837 aziende del food, 15 comparti, 90 mld euro di ricavi aggregati

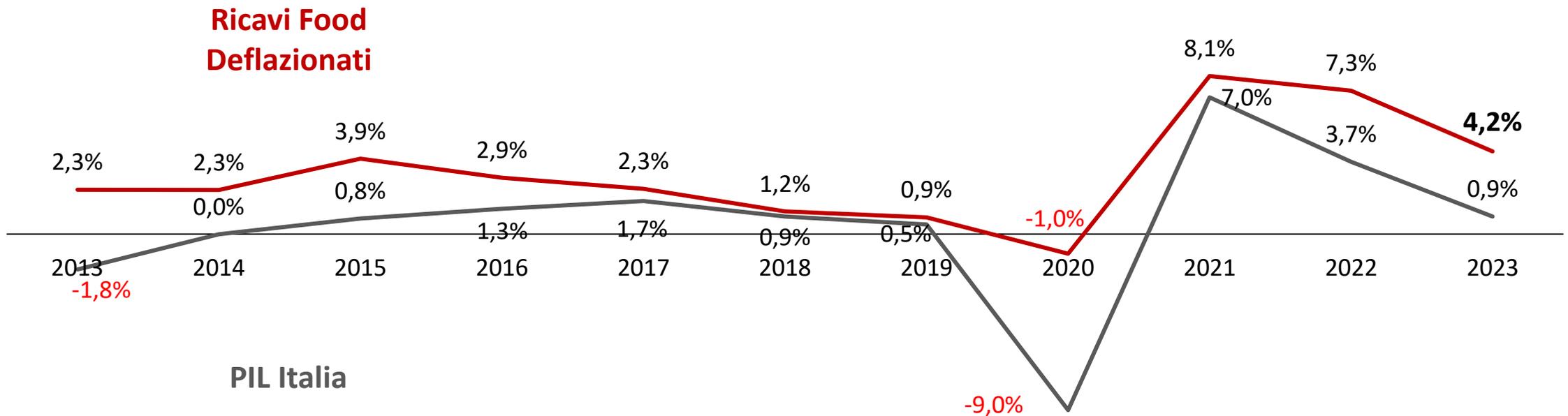


Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Analisi delle performance – Crescita food



837 aziende del food, 15 comparti, 90 mld euro di ricavi aggregati



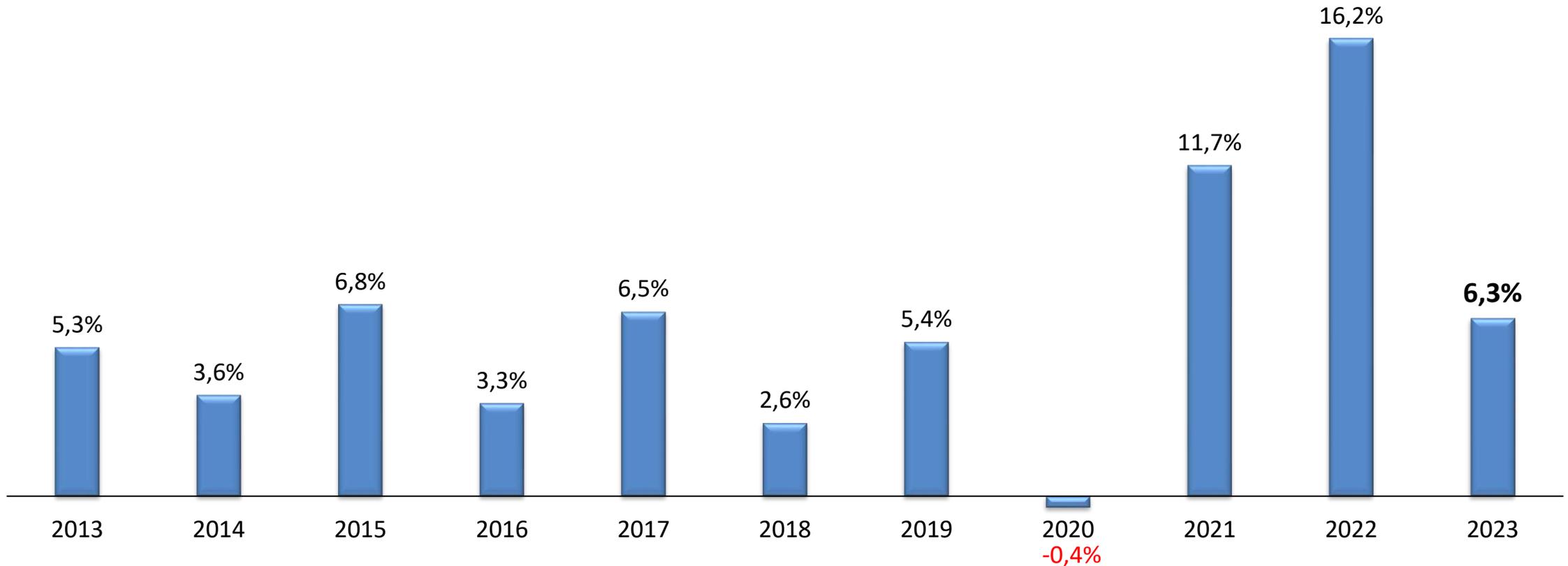
Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Analisi delle performance – Export

Evoluzione export food



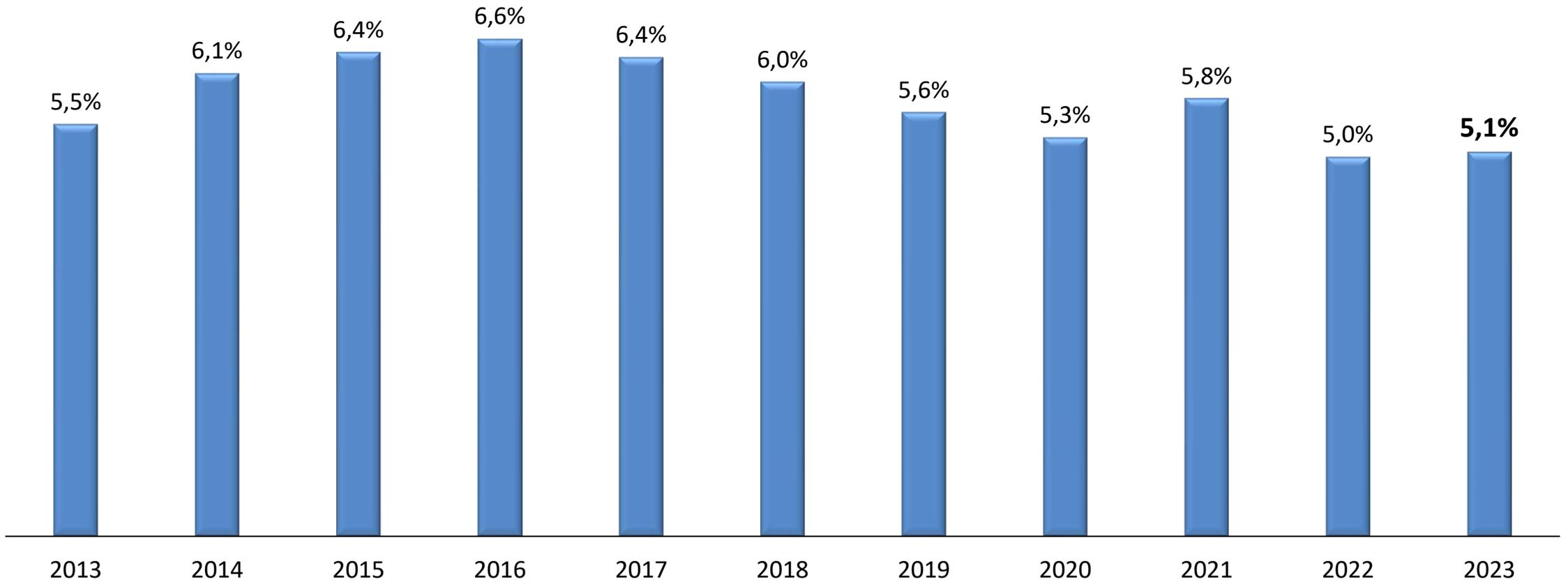
2022, 2023: dati provvisori
Nostre elaborazioni su dati ISTAT

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Analisi delle performance – Redditività

Redditività commerciale - ROS %



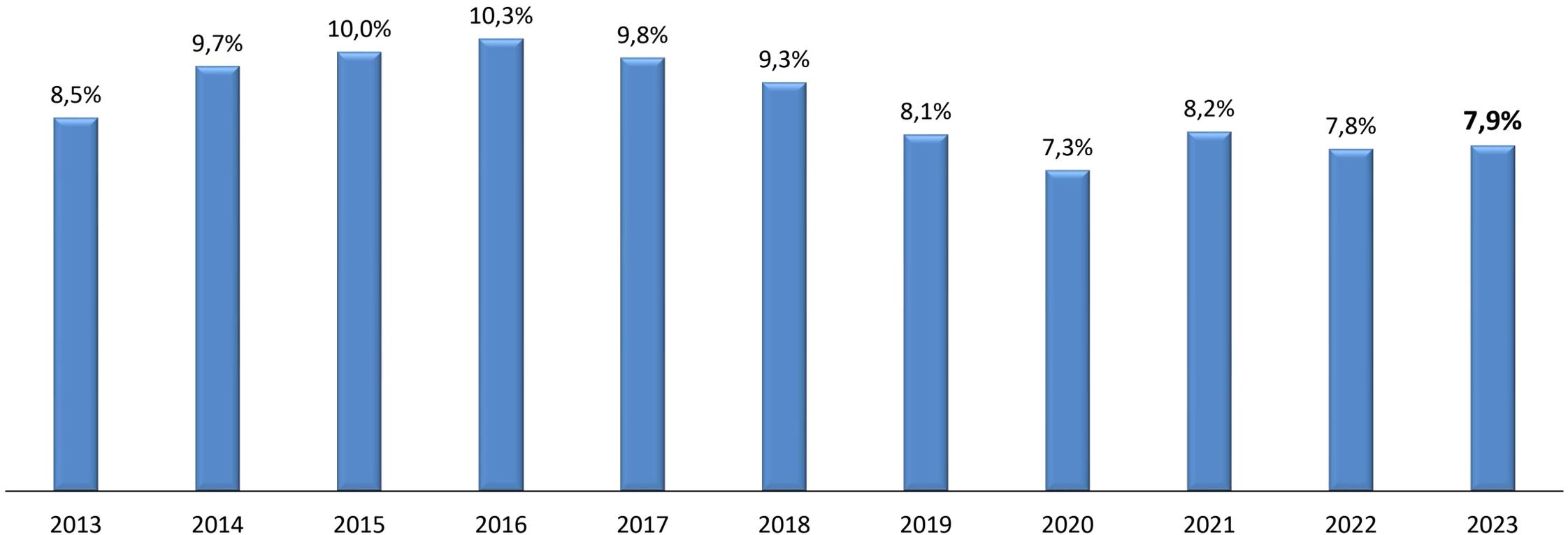
Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Analisi delle performance – Redditività

Redditività del capitale investito - ROIC %



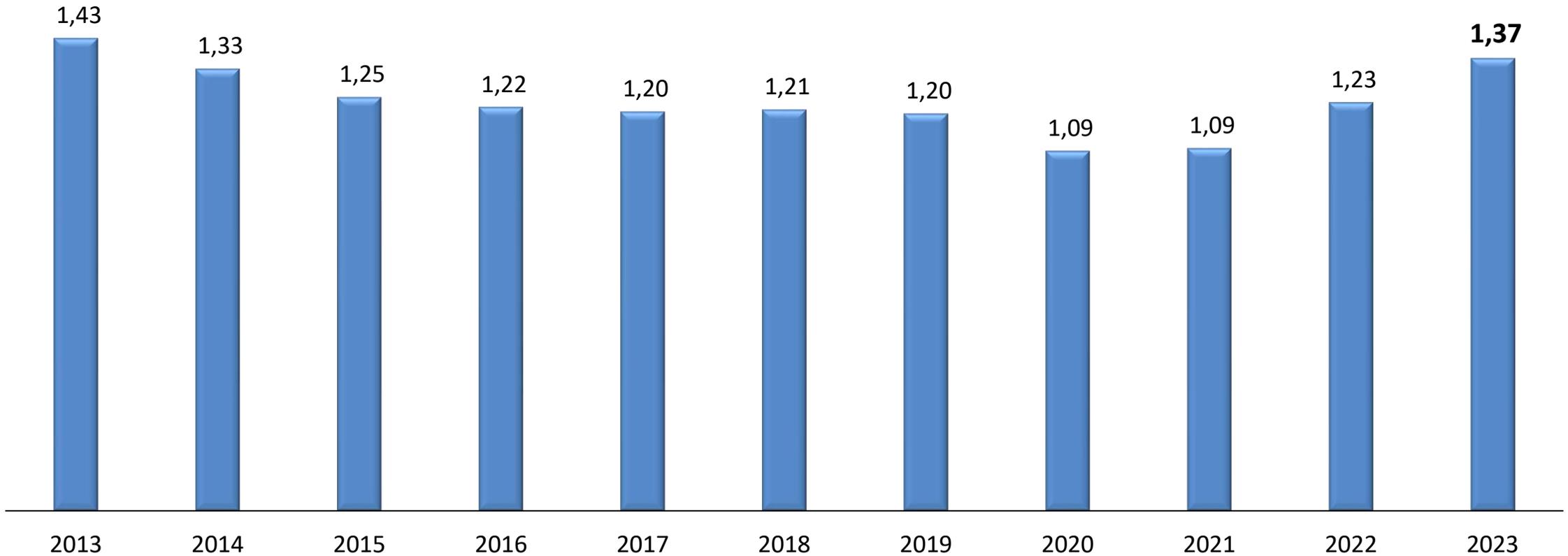
Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Analisi delle performance – Struttura finanziaria

Tasso d'indebitamento



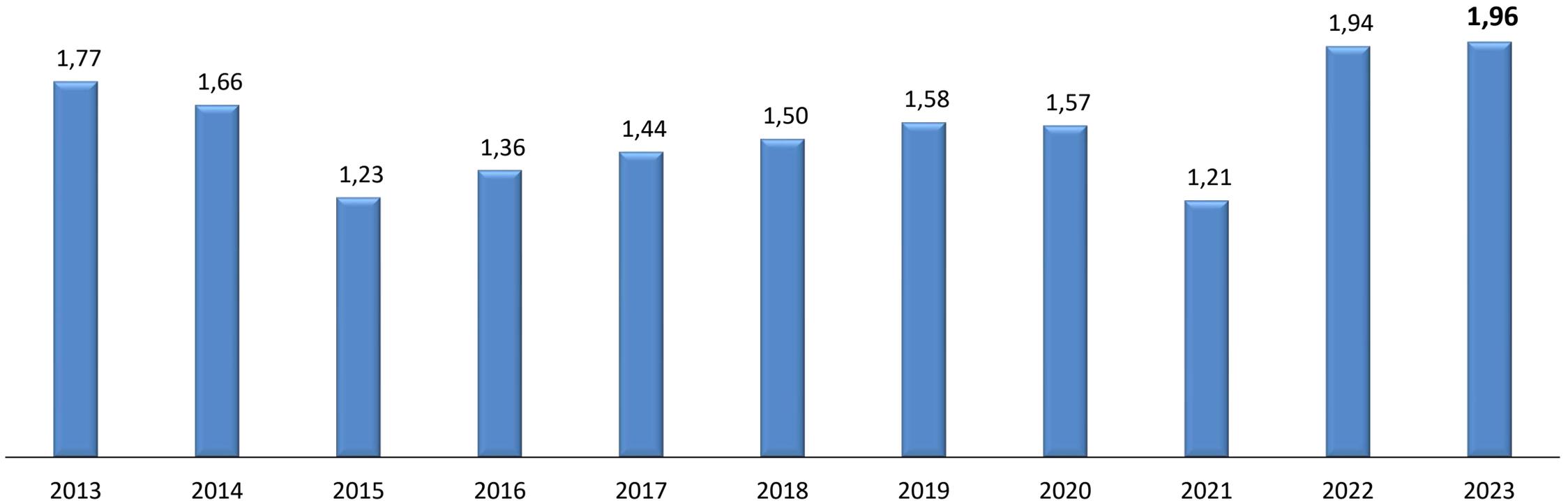
Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Analisi delle performance – Struttura finanziaria

PFN/EBITDA



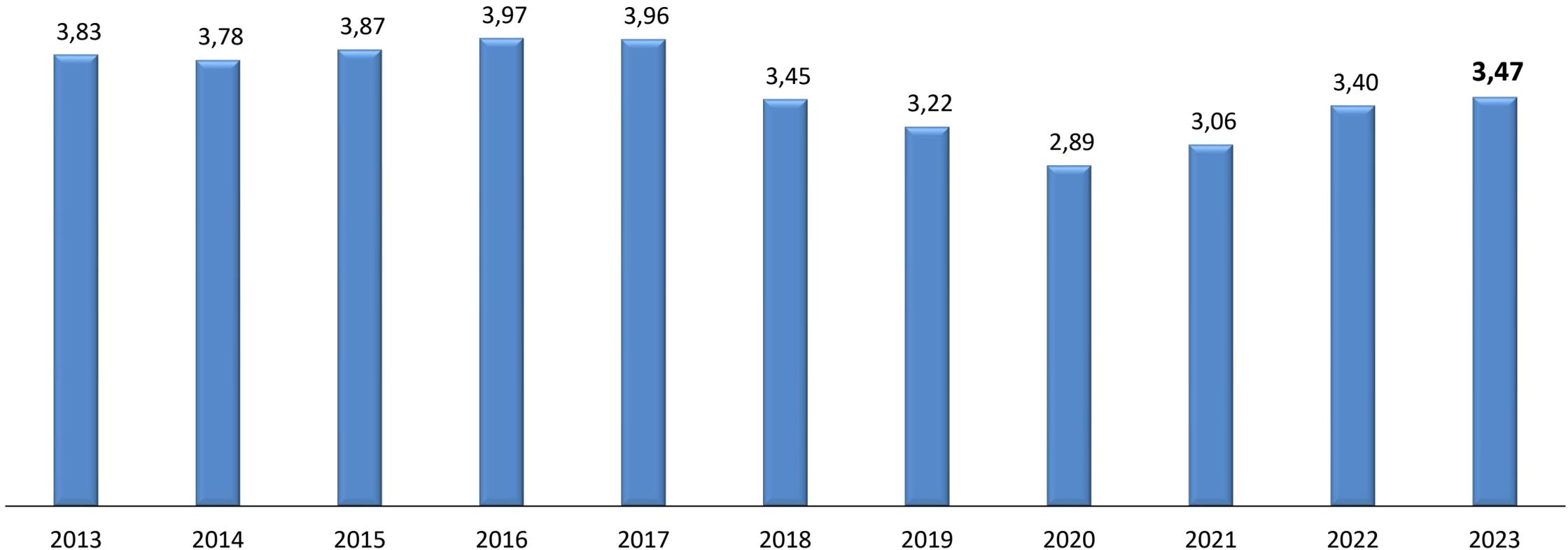
Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Analisi delle performance – Produttività

Ricavi / Investimenti tangibili



Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Crescita dimensionale

Crescita dimensioni medie aziende	2013	2022	Delta
Ricavi netti (€ milioni)	67	98	+46%
Collaboratori	143	178	+24%

Crescita media dei ricavi 2013-2022 nei comparti best performer



Strategie di crescita esterna – M&A

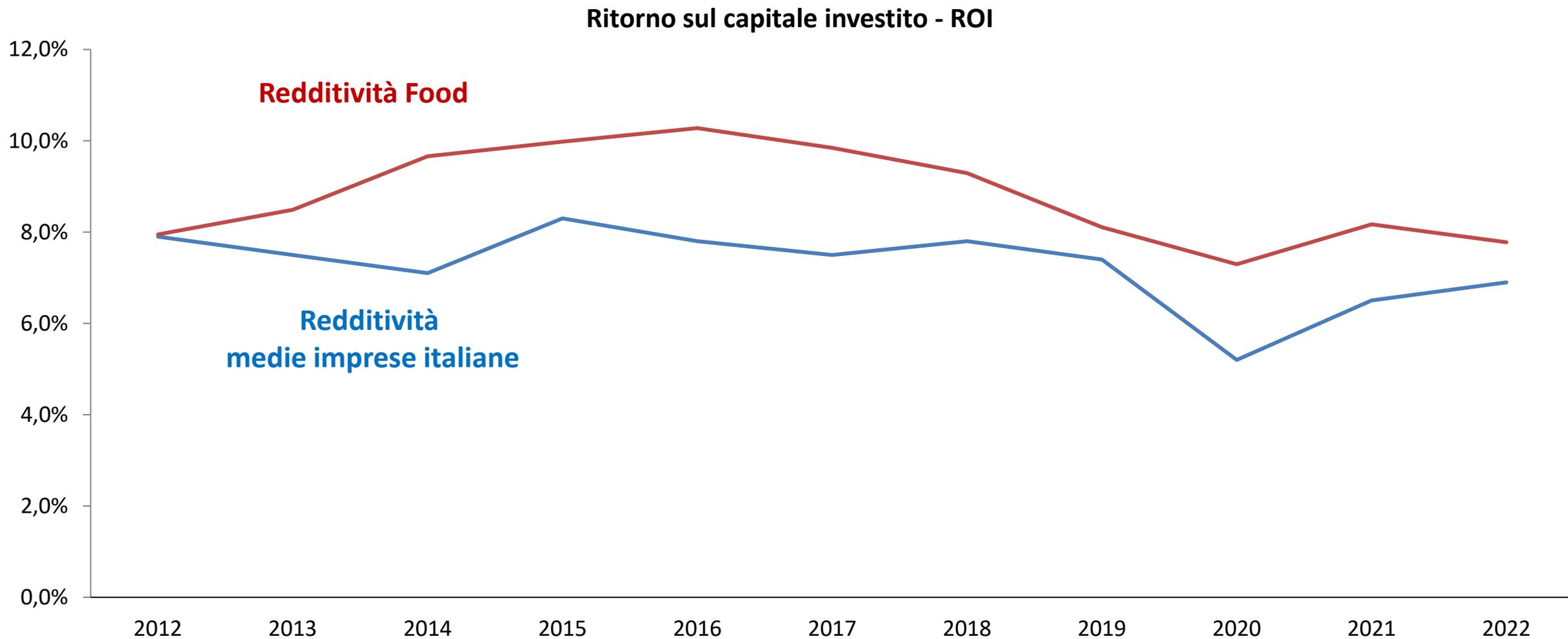
Operazioni M&A 2009-2023	72
Interne	38
<i>Outbound</i>	26
<i>Inbound</i>	8
Valore cumulato	5,4 Mld €
Crescita Ricavi (3Y)	+88%
Crescita EBIT margin (3Y)	6%



Fonte dati M&A: Zephyr

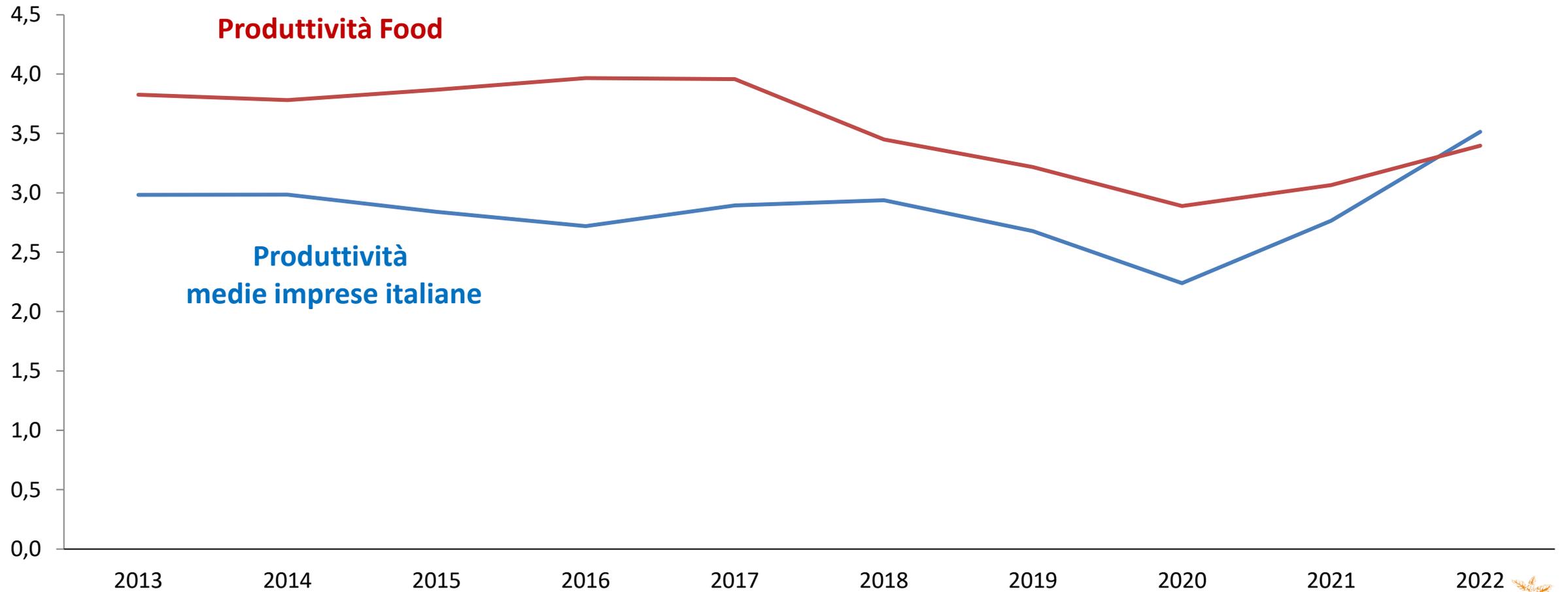


Confronto Aziende Food Italia – Medie imprese Italia (MBRES)

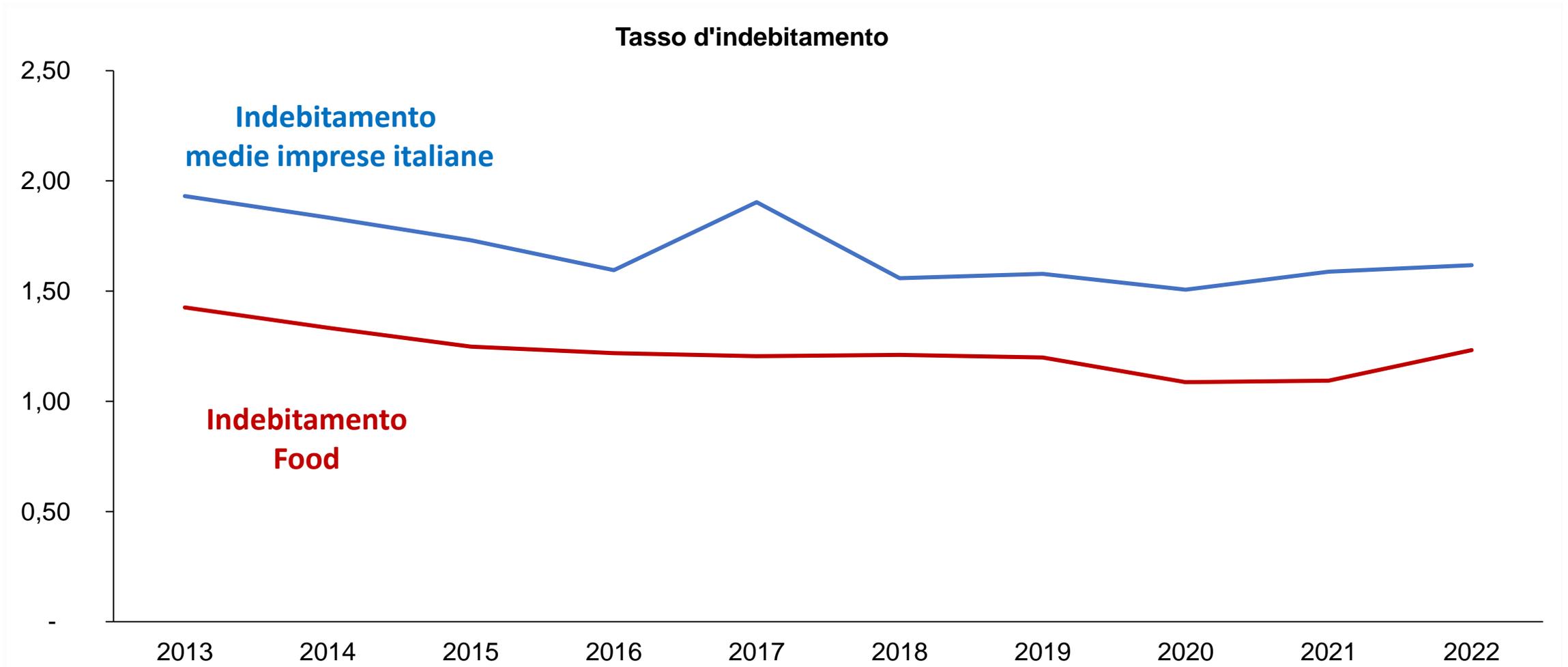


Confronto Aziende Food Italia – Medie imprese Italia (MBRES)

Ricavi / Immobilizzazioni Materiali

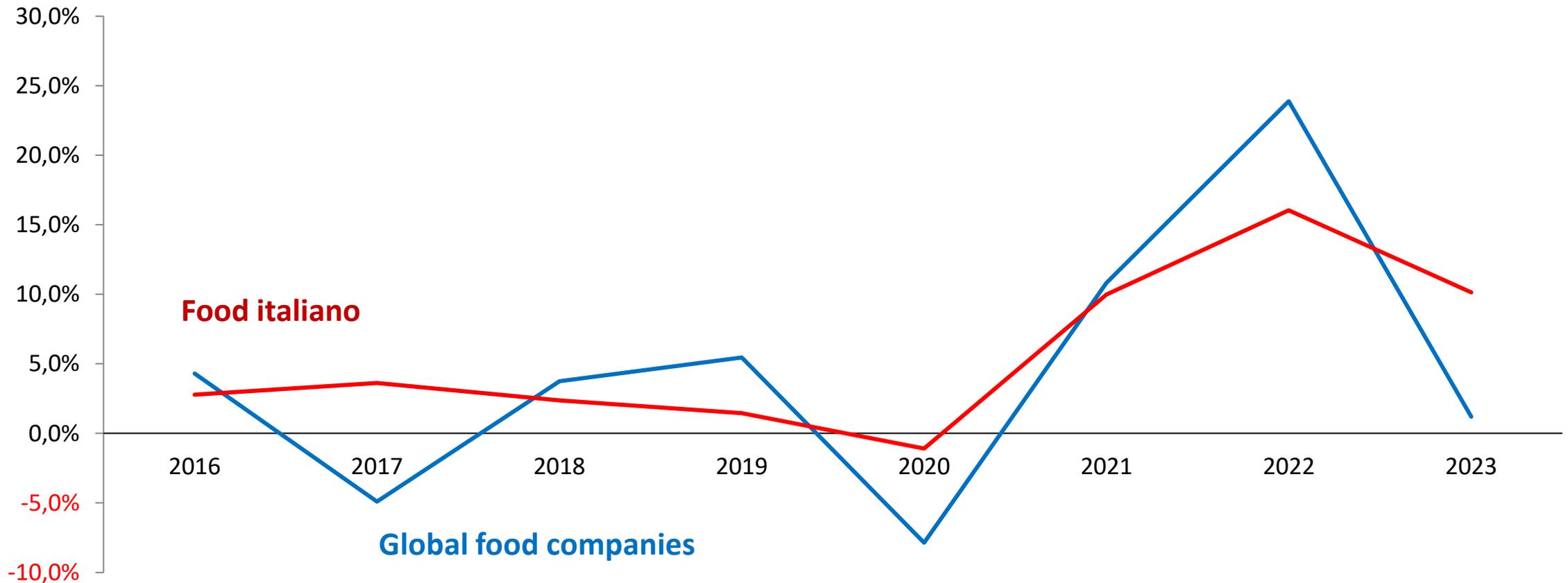


Confronto Aziende Food Italia – Medie imprese Italia (MBRES)



Confronto Aziende Food Italia – Global Food Companies

Tasso di variazione dei ricavi



57 global food companies di 17 paesi, ricavi aggregati: 1.070 Mld €



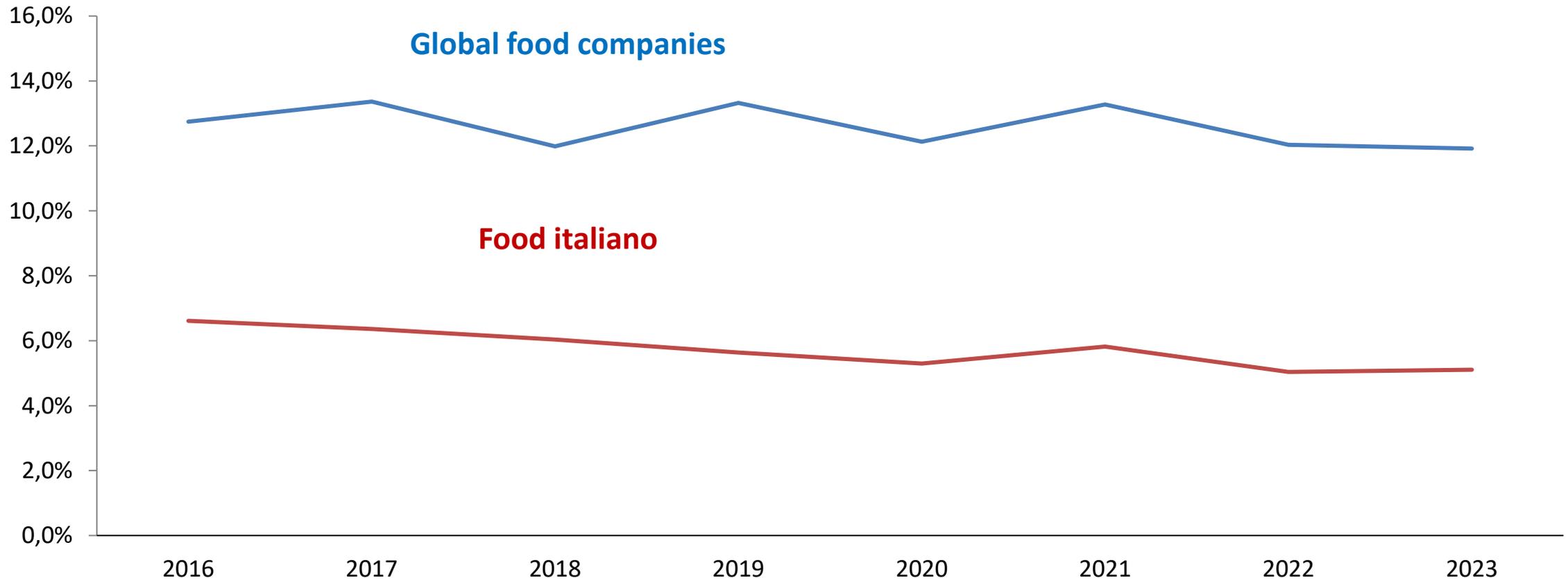
Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Confronto Aziende Food Italia – Global Food Companies

Marginalità commerciale - ROS



57 global food companies di 17 paesi, ricavi aggregati: 1.070 Mld €



Dato 2023 food stimato
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

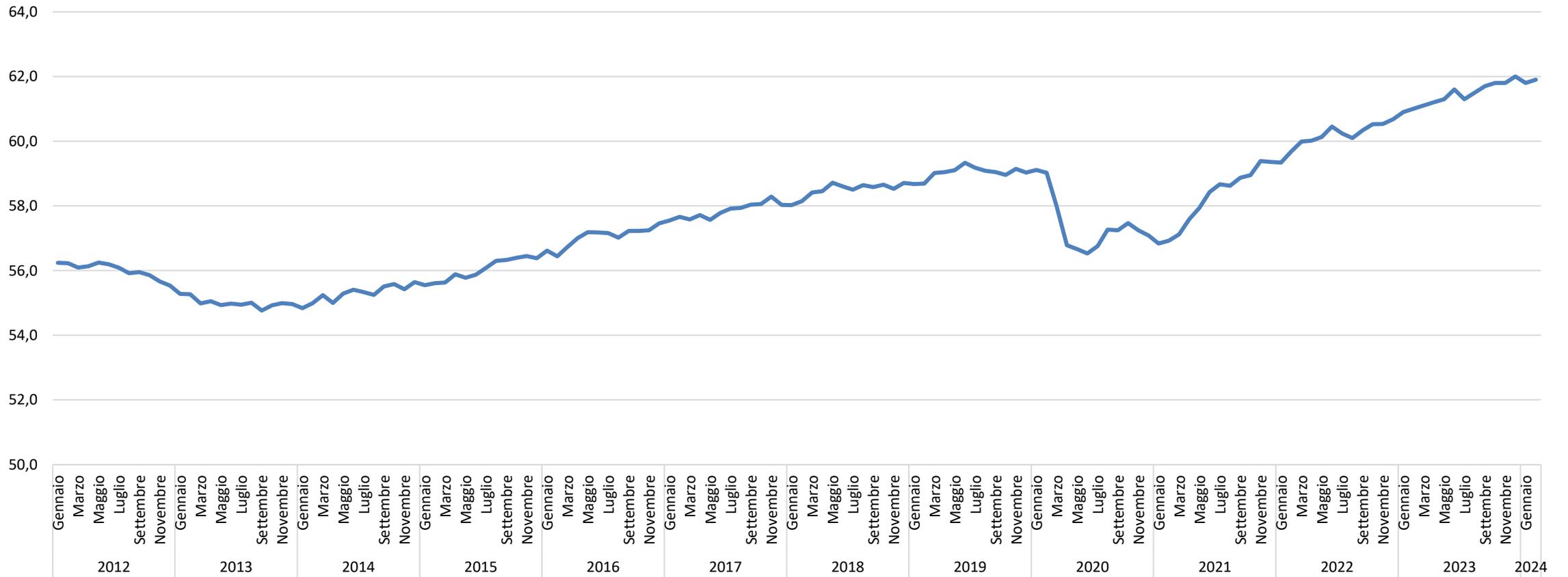
Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Scenario economico e previsioni

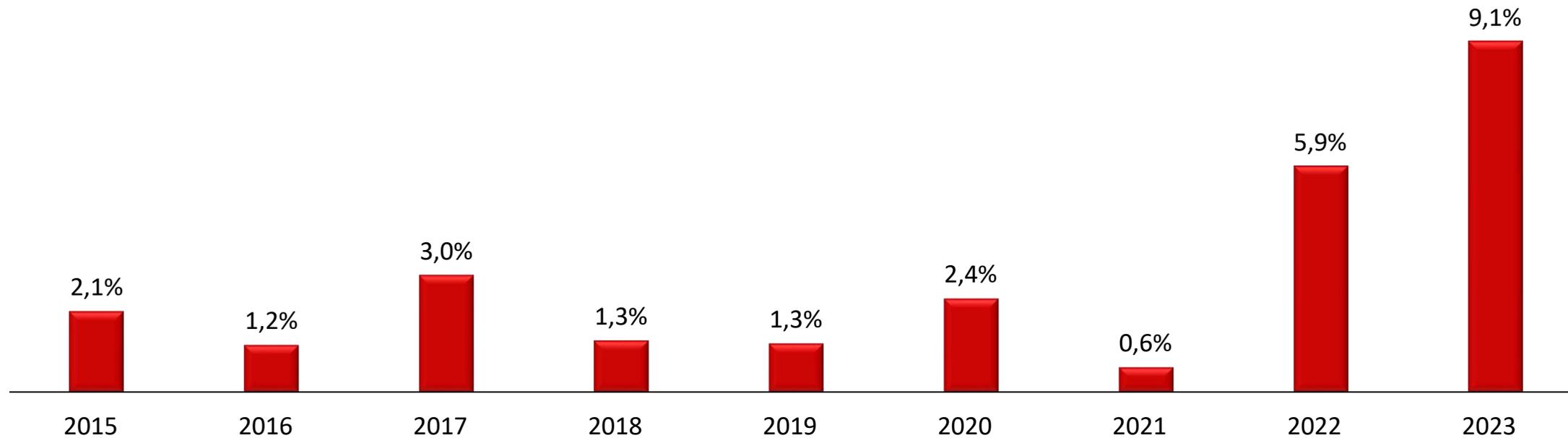
Scenario economico – Occupazione

Tasso di occupazione



Scenario economico – Consumi delle famiglie

Variazione spese per consumi delle famiglie - FOOD

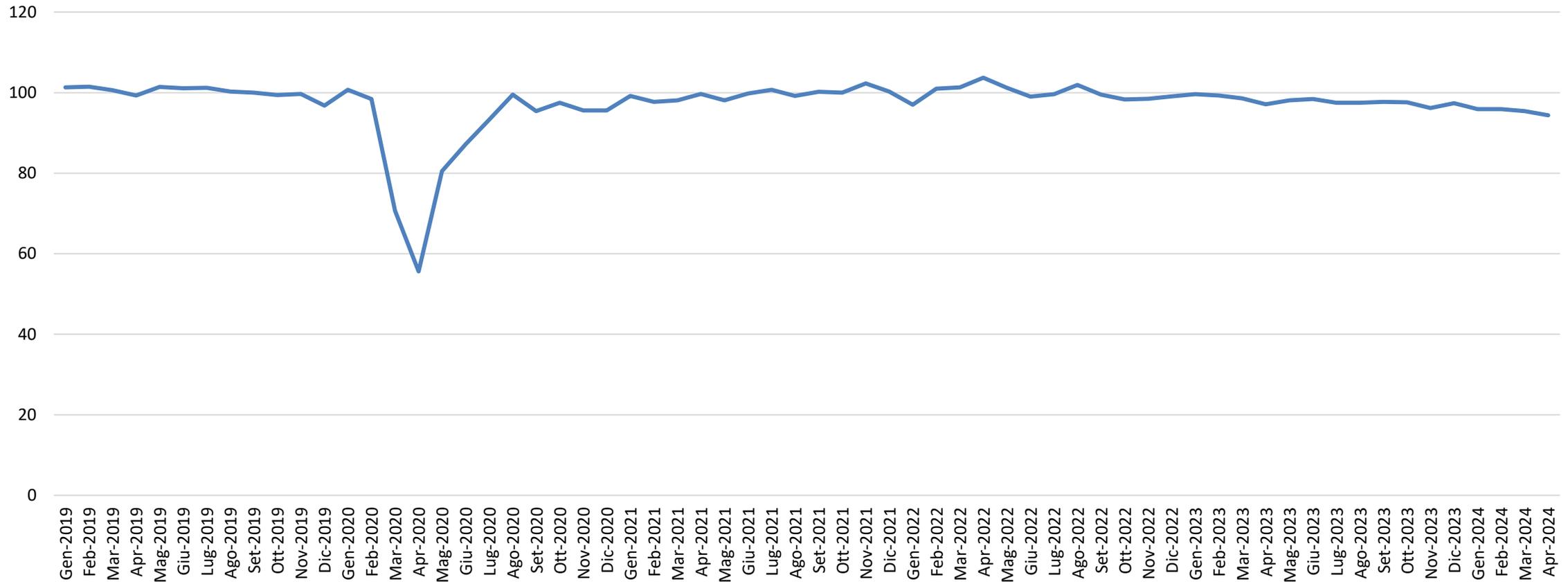


Dati ISTAT



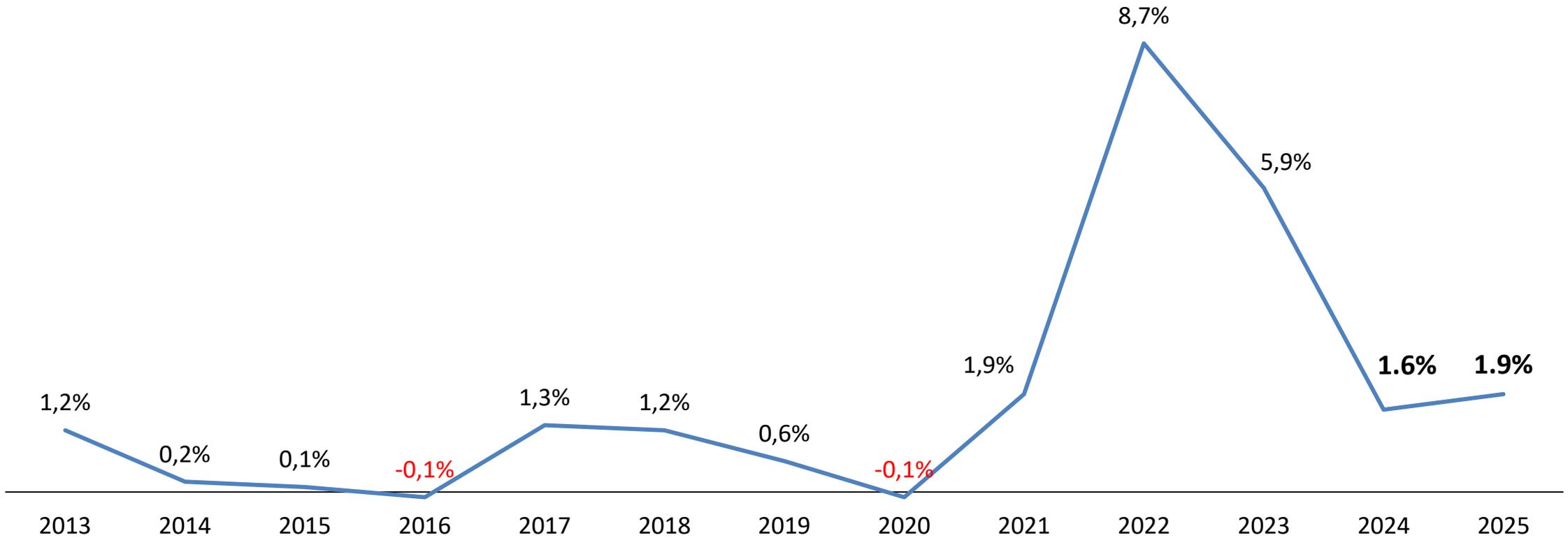
Scenario economico – Indice produzione industriale

Indice della produzione industriale



Scenario economico – Inflazione

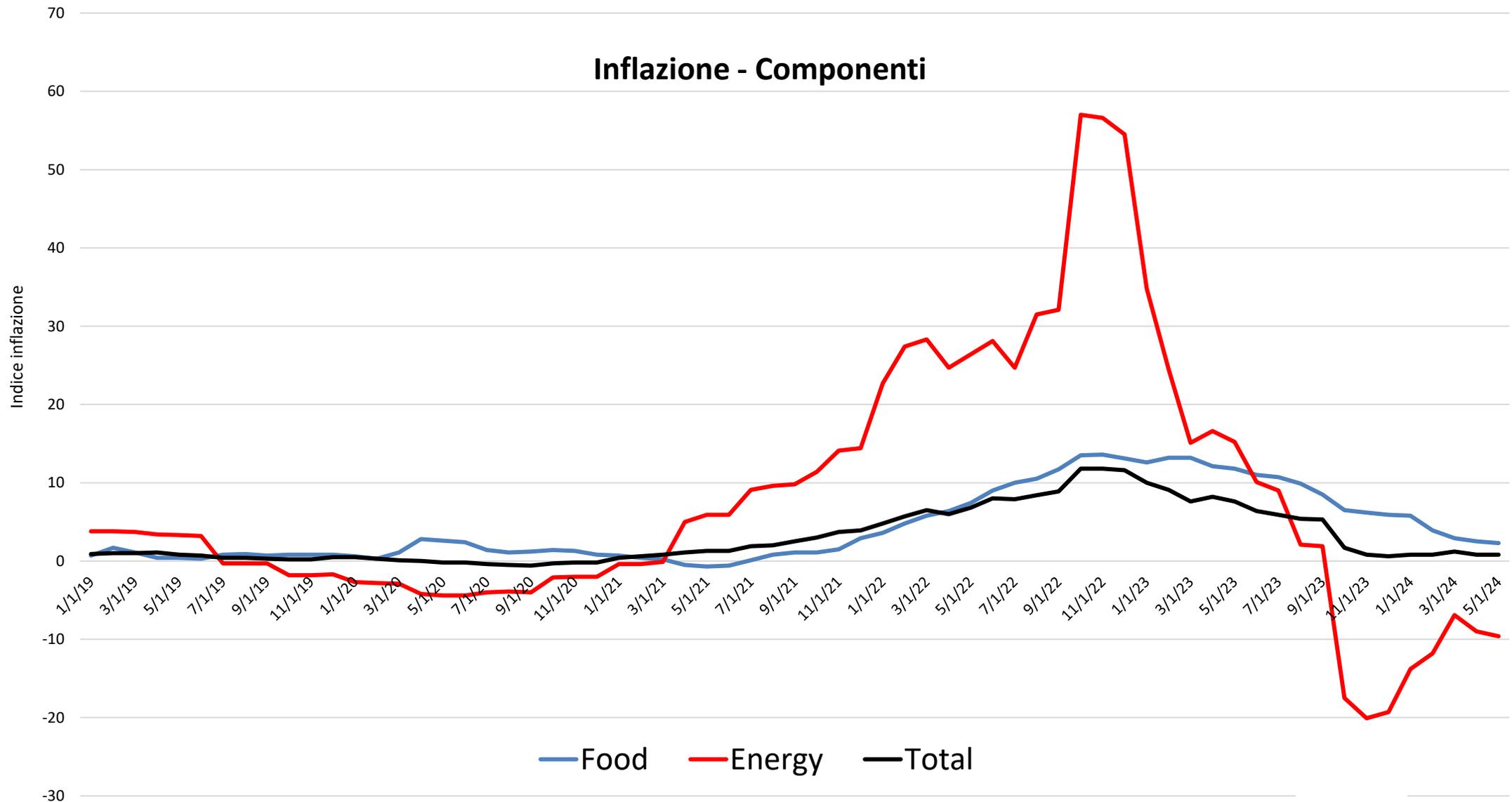
Inflazione



2024, 2025: forecast
Dati Eurostat e EU Commission



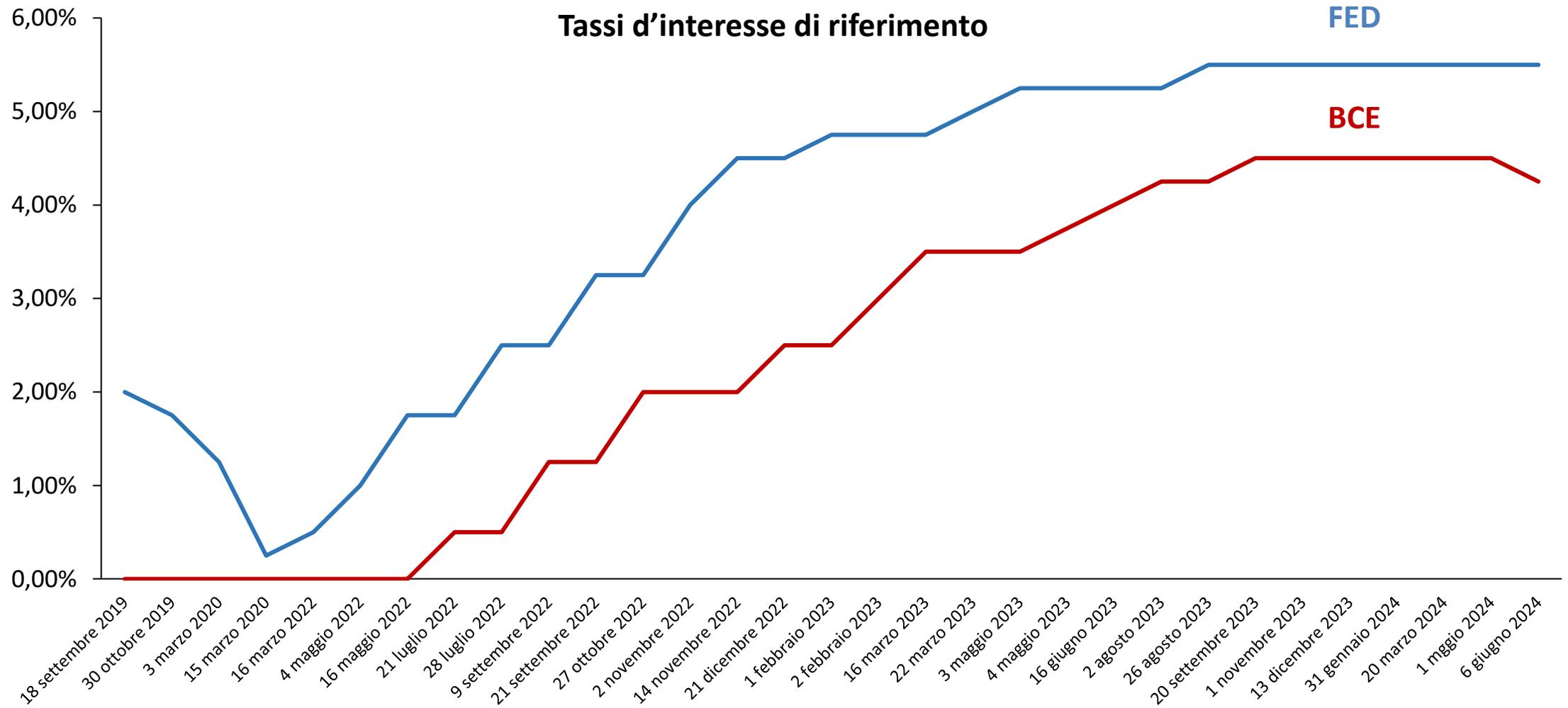
Scenario economico – Inflazione



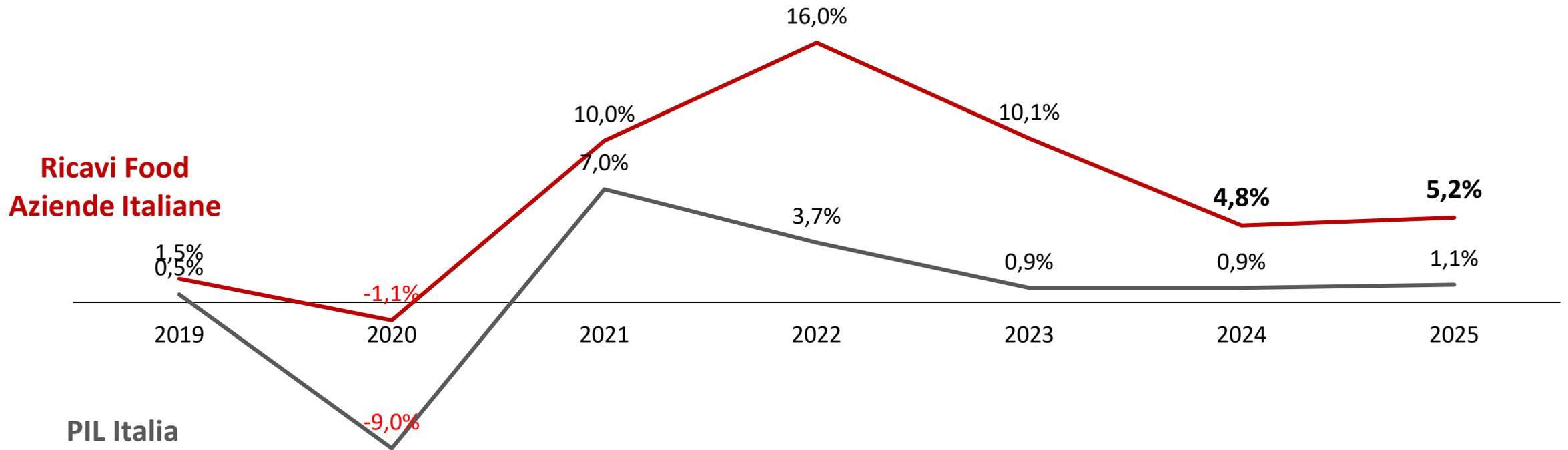
Dati: courtesy of Ceresio Investors



Scenario economico – Tassi d'interesse



Previsioni – Crescita del settore Food



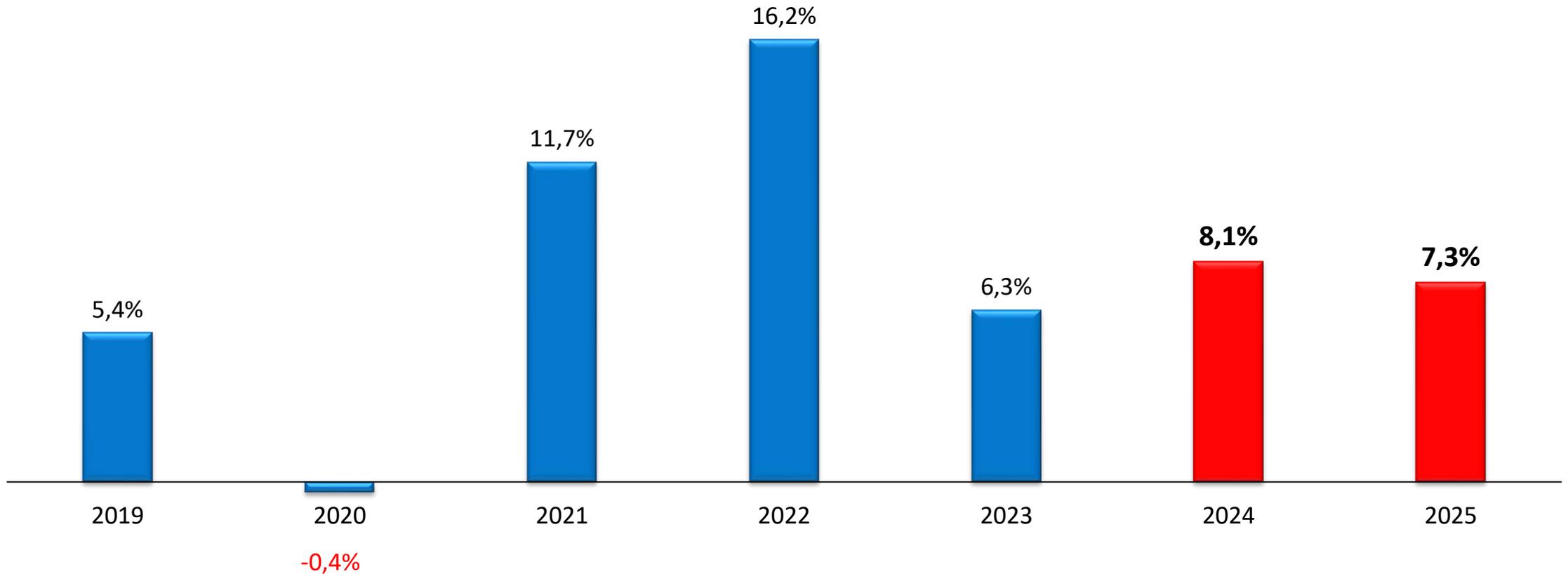
Dati 2023, 2024, 2025 stimati
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2023 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2024 il margine d'errore è del +/- 30%.



Previsioni – Export del settore Food

Evoluzione export food



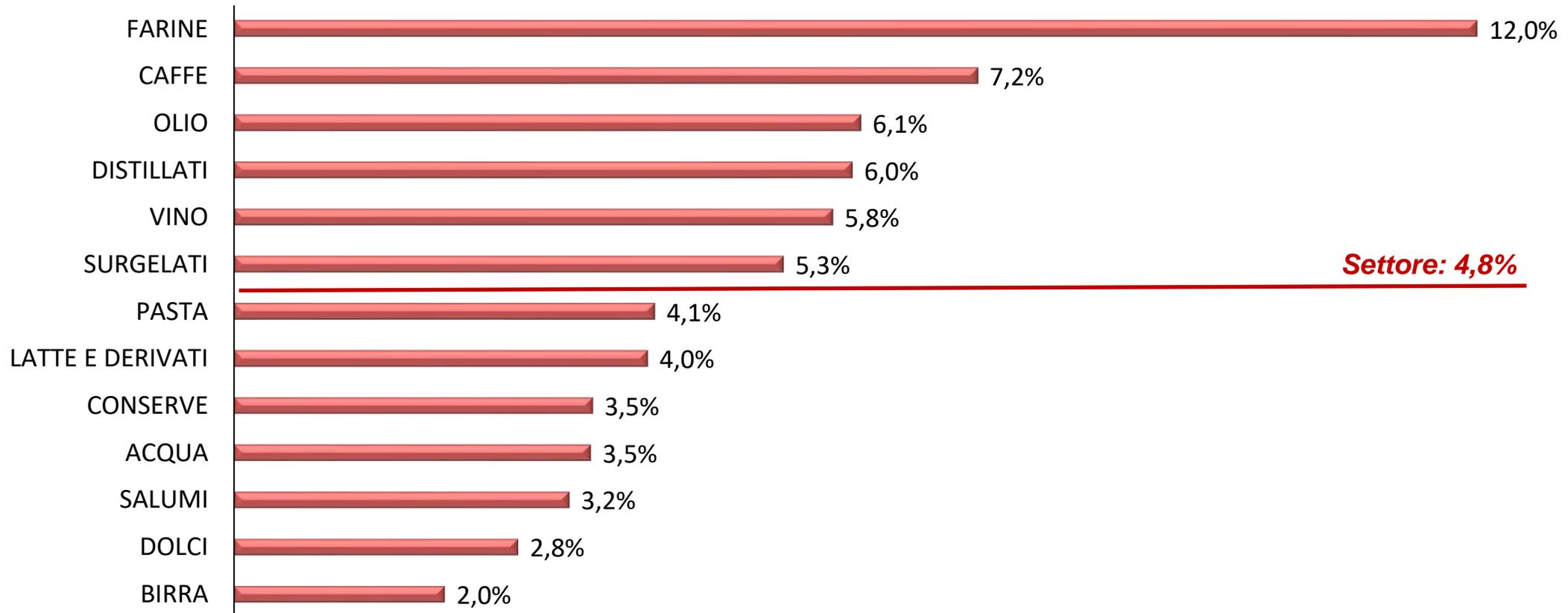
2022, 2023: dati provvisori
2024, 2025: dati stimati
Nostre elaborazioni su dati ISTAT

Le stime presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le stime relative al 2023 e 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.



Previsioni – Crescita dei comparti

Crescita ricavi 2024



2024: forecast

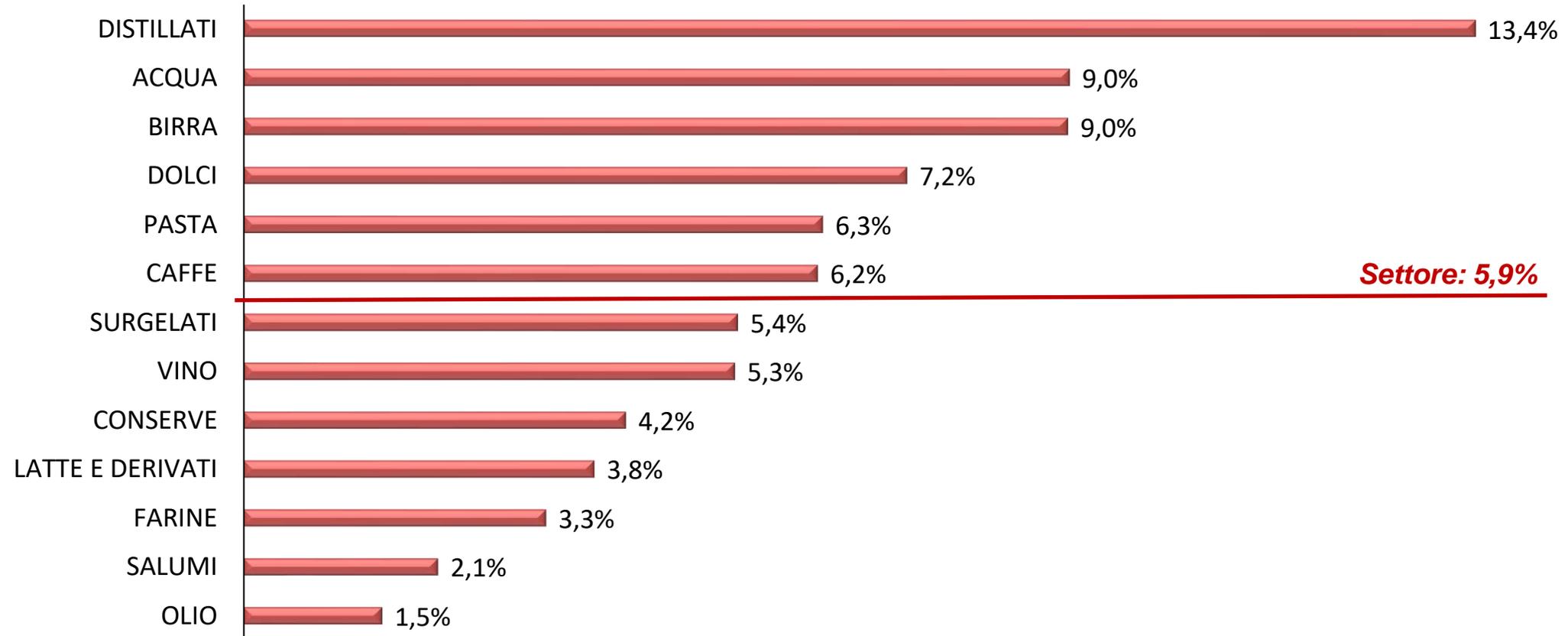
Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2023 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2024 il margine d'errore è del +/- 30%.



Previsioni – Redditività dei comparti

Redditività commerciale - ROS % 2024



Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2023 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2024 il margine d'errore è del +/- 30%.



2024: forecast

Variabili indipendenti: Italian GDP and Inflation forecast, UE Commission del 15/05/2024



Metodologia

Il presente rapporto di ricerca è stato realizzato sulla base di dati pubblici e di dati raccolti da banche dati ad accesso riservato, che sono stati elaborati da un team di ricercatori presso l'Università di Scienze Gastronomiche di Pollenzo, Bra.

I campioni rappresentativi dei diversi comparti del settore food sono stati costruiti partendo da un'estrazione delle aziende con i codici ATECO, tutte le aziende così individuate sono state controllate per verificare la congruità dell'attività svolta con il comparto di appartenenza.

I bilanci delle aziende sono stati acquisiti dalle banche dati AIDA e CERVED in formato ottico e sono stati riclassificati secondo gli schemi di bilancio correntemente in uso nell'ambito delle analisi economico-aziendali.

Il rapporto è stato redatto dal Prof. Carmine Garzia in collaborazione con il Dott. Francesco Maria Gentile che ha coordinato il team di ricerca per la raccolta delle interviste, la costruzione dei database e le elaborazioni statistiche.

Il progetto di ricerca è stato realizzato con il supporto di Ceresio Investors.

Tutte le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2024 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2025 il margine d'errore è del +/- 30%.

Le elaborazioni sono state effettuate sulla base dei dati di bilancio pubblico disponibili al 30/05/2024. Il rapporto è stato chiuso alla data del 17/06/2024.

<http://www.foodindustrymonitor.com>

