

PAMBIANCO

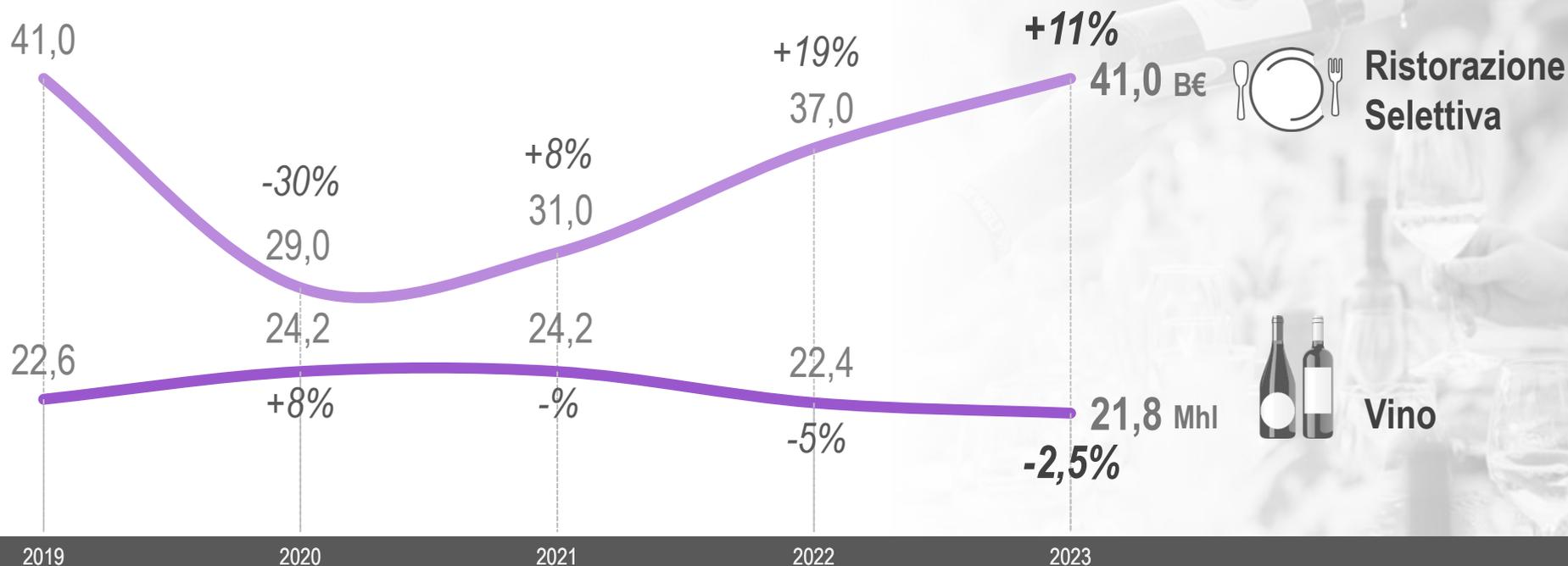
FOOD & BEVERAGE ITALIANO: strategie e nuove tendenze nel mercato globale

Intervento di **Alessio Candi**

Martedì, 8 ottobre 2024

Il consumo di vino in Italia e la ristorazione selettiva

Valori in miliardi di euro e milioni di ettolitri



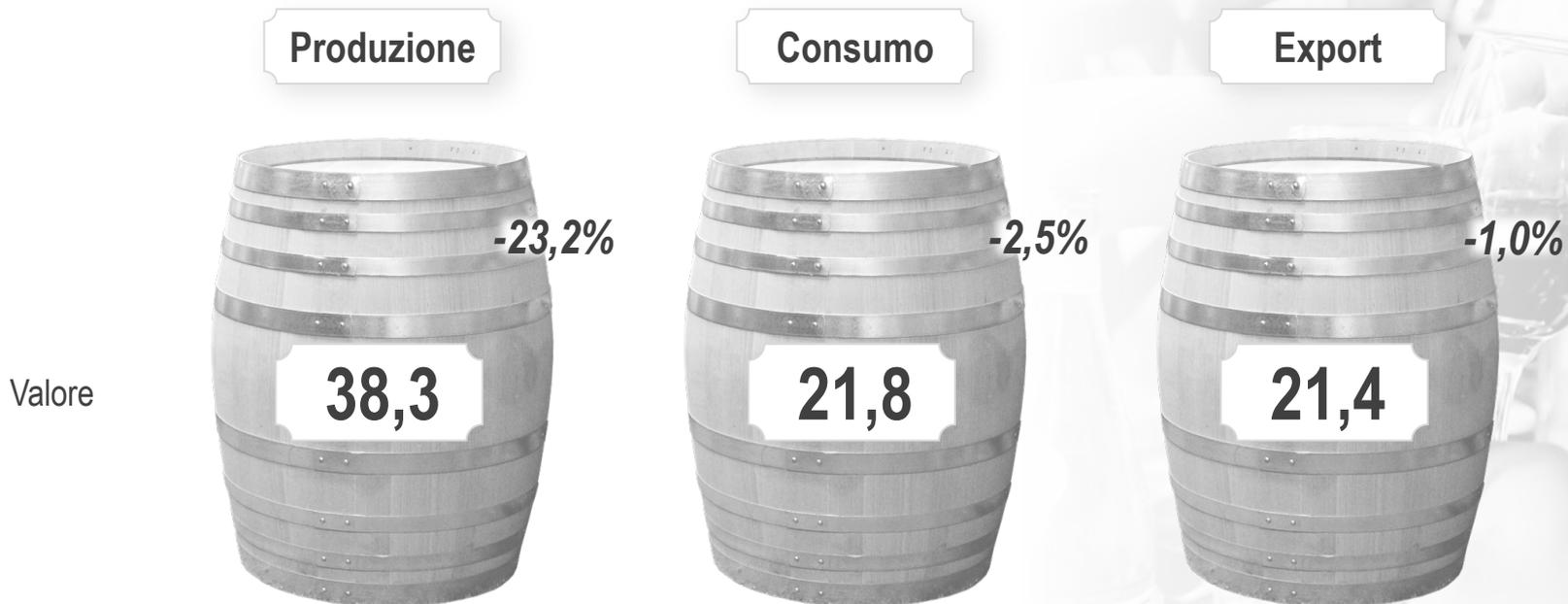
Fonte: OIV, Deloitte, stime e valutazioni Pambianco



IL MERCATO DEL VINO

Il mercato del vino in Italia

Valori in milioni di ettolitri – Anno 2023



Fonte: OIV, stime e valutazioni Pambianco

Francia, Italia e Spagna rappresentano il 48% della produzione mondiale di vino



Valori di produzione in milioni di ettolitri

	2021	%	2022	%	2023E	%	var%
Francia	37,6	14	46,0	18	48,0	20	+4,3
Italia	50,2	19	49,8	19	38,3	16	-23,2
Spagna	35,5	14	35,8	14	28,3	12	-20,9
US	24,1	9	22,4	9	24,3	10	+8,5
Cile	13,4	5	12,4	5	11	5	-11,3
Australia	14,8	6	13,1	5	9,6	4	-26,7
Sud Africa	10,8	4	10,3	4	9,3	4	-9,7
Argentina	12,5	5	11,5	4	8,8	4	-23,5
Germania	8,4	3	8,9	3	8,6	4	-3,4
Portogallo	7,4	3	6,8	3	7,5	3	+10,3
RoW	46,3	18	45,6	17	43,6	18	-4,4
Totale	261	100	262,6	100	237,3	100	-9,6

Highlights

Nel 2023 l'Italia diventa il secondo produttore mondiale, a causa della discesa della produzione, scavalcata dalla Francia

I primi dieci paesi rappresentano in volumi il 68% del consumo mondiale di vino

Valori di produzione in milioni di ettolitri

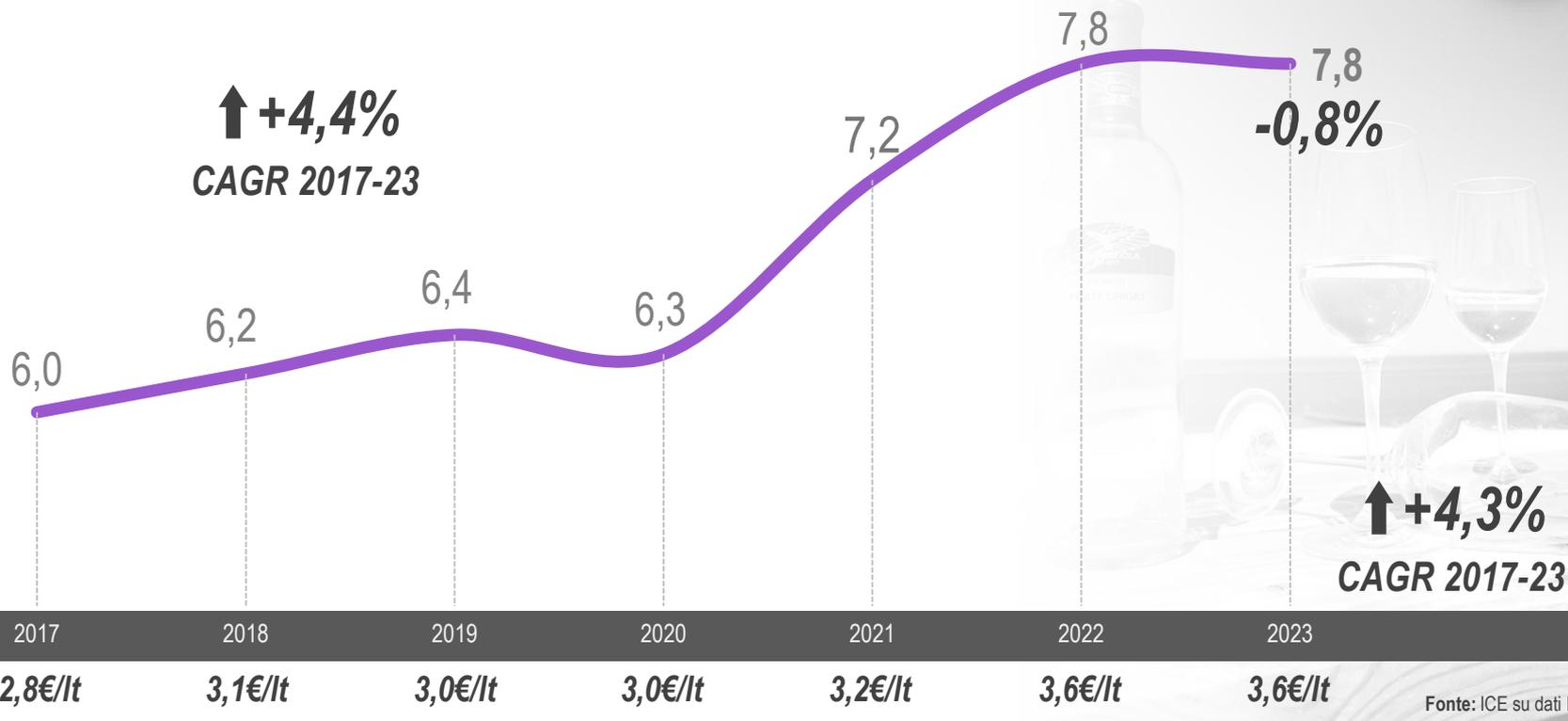
	2021	%	2022	%	2023E	%	var%
USA	33,1	15	34,3	15	33,3	15	-3,0
Francia	24,9	11	25,0	11	24,4	11	-2,4
Italia	24,2	10	22,4	10	21,8	10	-2,5
Germania	19,9	8	19,4	8	19,1	9	-1,6
Regno Unito	13,9	6	13,1	6	12,8	6	-2,9
Spagna	10,3	4	9,6	4	9,8	4	1,7
Russia	8,1	5	8,4	5	8,6	4	3,0
Argentina	8,4	4	8,3	4	7,8	4	-6,2
Cina	10,5	4	9,1	4	6,8	3	-24,7
Portogallo	5,3	3	6,1	3	5,5	3	-9,2
RoW	75,4	30	71,6	30	71,1	32	-0,7
Totale	234	100	227	100	221	100	-2,6



Il valore delle esportazioni italiane di vino è trainato anche dall'aumento dei prezzi



Valori di esportazione in miliardi di euro



Fonte: ICE su dati Istat, OIV

USA, Germania e UK rappresentano il 49% delle esportazioni italiane di vino



Valori di esportazione in milioni di euro

	2021	%	2022	%	2023E	%	var%	1H24
Stati Uniti	1.718	24	1.859	24	1.760	23	-5,3	+4,7
Germania	1.125	16	1.158	15	1.189	15	2,7	+1,1
Regno Unito	742	10	811	10	843	11	4,0	+2,0
Svizzera	415	6	426	5	420	5	-1,5	-5,4
Canada	384	5	427	5	389	5	-9,0	+0,2
Francia	231	3	287	4	316	4	10,1	-6,3
Paesi Bassi	227	3	232	3	241	3	3,8	+6,2
Russia	149	2	172	2	159	2	-7,8	+79,9
Belgio	219	3	239	3	235	3	-1,6	-3,8
Svezia	194	3	196	3	193	2	-1,6	-3,5
Altri paesi	1.769	25	2.029	26	2.028	26	0,0	+3,2
Totale	7.172	100	7.837	100	7.773	100	-0,8	+3,2

Fonte: ICE su dati Istat

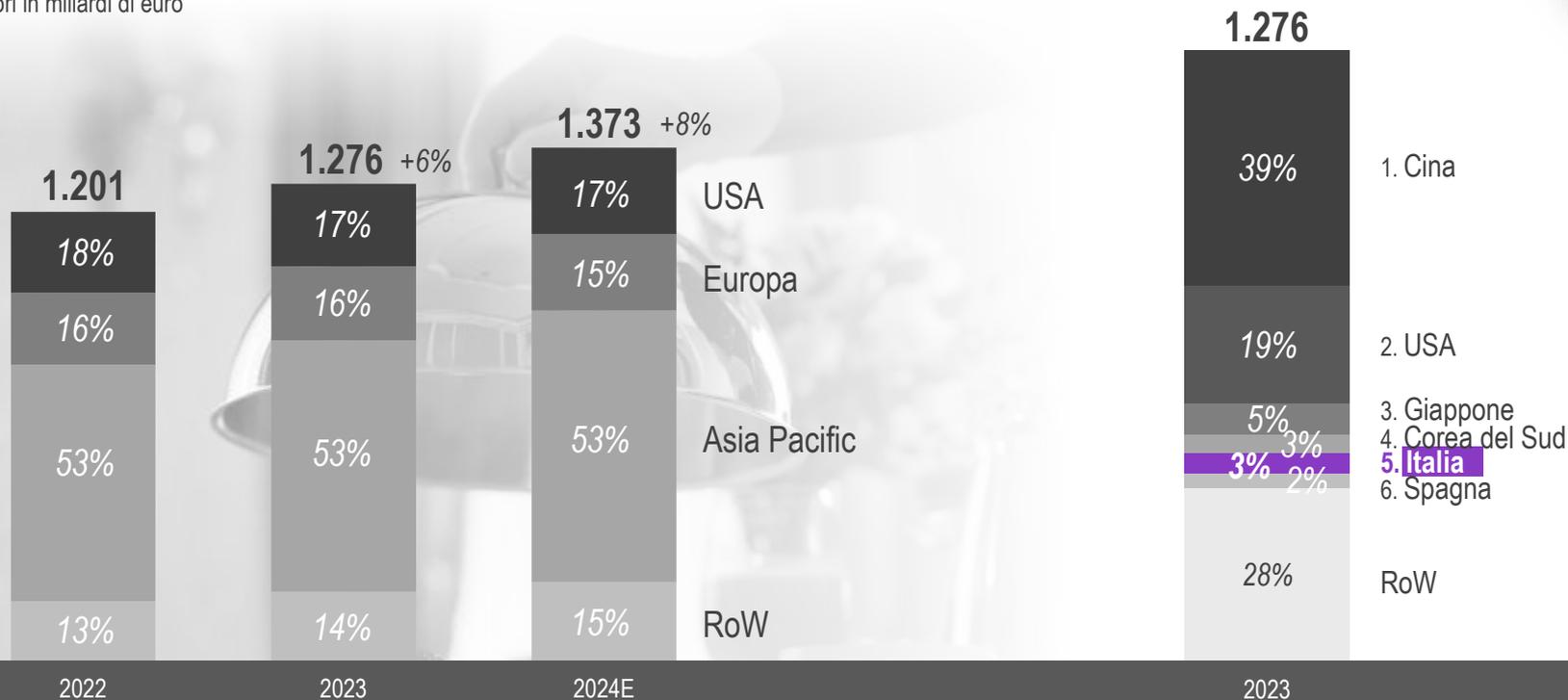


IL MERCATO DELLA RISTORAZIONE SELETTIVA



Il mercato per area e per paese

Valori in miliardi di euro



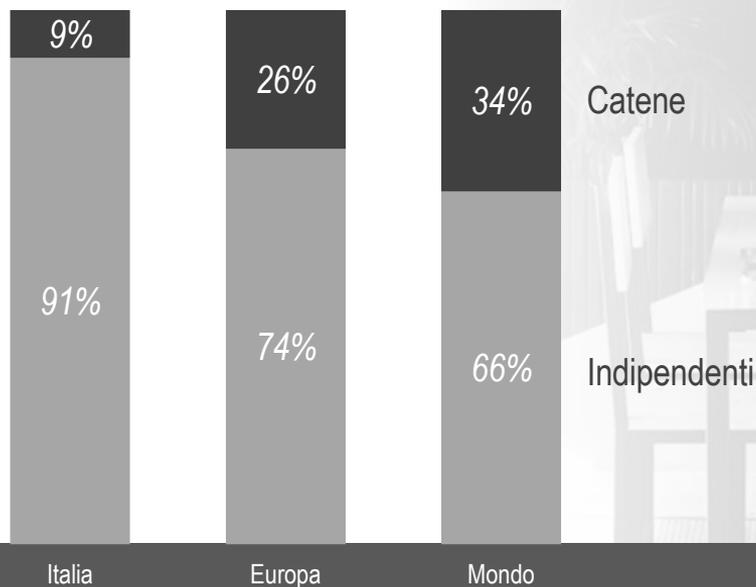
Fonte: Stime ed elaborazioni Pambianco su dati Deloitte



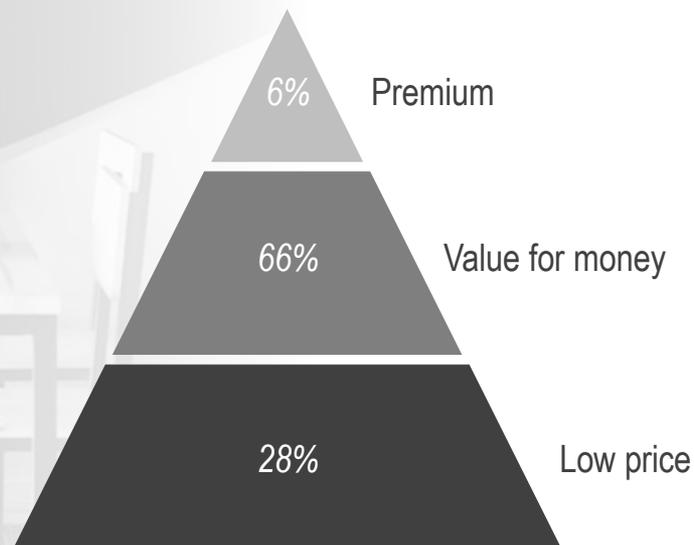
Concentrazione e segmentazione del mercato in Italia

Valori in miliardi di euro

Peso delle catene in Italia, Europa e nel mondo



Segmentazione del mercato in Italia

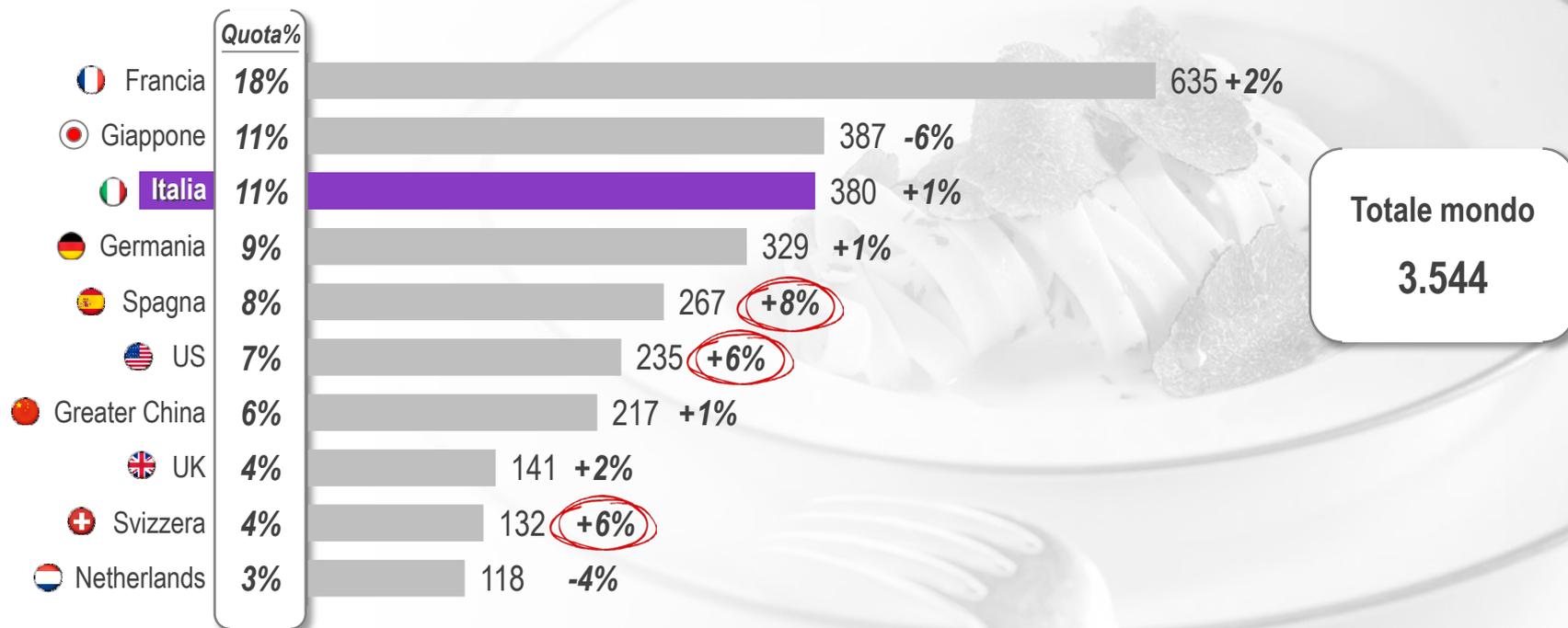


Fonte: Stime ed elaborazioni Pambianco su dati Deloitte



L'Italia si posiziona al terzo posto nel mondo come numero di ristoranti stellati

Valori in numero di ristoranti 1,2,3 stelle



Fonte: Guida Michelin 2023 – 18 settembre 2024



FATTURATI E MARGINI
Aziende Vino

Le prime 10 aziende italiane nel segmento vino-commerciale fatturano oltre €3,3B



Valori in milioni di euro

	2021	Ebitda%	2022	var%	Ebitda%	2023	var%	Ebitda%
Cantine Riunite & Civ	634	7	694	+10	5	674	-3	7
Argea	415	15	425	+2	12	438	+3	14
IWB ¹	409	10	430	+5	9	429	-0,3	10
Caviro	380	8	408	+8	9	419	+3	8
Cavit	271	3	265	-2	2	267	+1	2
La Marca Vini e Spumanti	180	0	235	+31	0	226	-4	1
Fratelli Martini Secondo Luigi	220	7	238 ¹	+8	n.a.	218	-8	5
Mezzacorona	197	7	213	+9	7	218	+2	7
Collis	123	7	127	+3	6	209 ²	+65	6
Zonin1821	199	8	200	+1	9	195 ³	-3	n.a.
Totale Commerciale	3.026	8	3.236	+7	7	3.293	+2	8

 Fatturato Medio **329**

Nel segmento vino-premium le prime 6 aziende italiane fatturano oltre €1,1B

Valori in milioni di euro

	2021	<i>Ebitda%</i>	2022	<i>var%</i>	<i>Ebitda%</i>	2023	<i>var%</i>	<i>Ebitda%</i>
Marchesi Antinori	266	44	323	+21	47	352	+9	44
Santa Margherita Gr. Vinicolo	221	36	260	+18	35	255	-2	33
Terra Moretti	141	5	188	+33	4	185	-1	10
Marchesi De Frescobaldi	131	37	155	+19	40	166	+7	38
Gruppo Lunelli	133	22	153	+15	19	146	-4	18
Masi Agricola	66	20	75	+13	18	66	-11	11
Totale Premium	958	31	1.154	+20	31	1.171	+1	31

Fatturato Medio **195**



Online: top player italiani e normalizzazione degli ultimi anni

Valori in milioni di euro

	2021	<i>Ebitda%</i>	2022	<i>var%</i>	<i>Ebitda%</i>	2023	<i>var%</i>	<i>Ebitda%</i>
Tannico	76	-1	68	-10	-3	64	-6	-7
Vino.com	43	-16	35	-20	-20	27	-22	-4
Bernabei	32	1	23	-27	1	28	+24	2
Call me Wine	17	-4	16	-5	-5	14	-16	-13
Xtrawine	13	4	12	-7	4	10	-20	-15
Totale online	182	-4	155	-15	-6	143	-7	-6



FATTURATI E MARGINI
Aziende Ristorazione

Il fatturato medio dei top 10 player italiani nella ristorazione commerciale è di €1,7B



Valori in milioni di euro

	2021	Ebitda%	2022	var%	Ebitda%	2023	var%	Ebitda%
Chef Express ¹	212	-1	343	+62	4	425	+24	7
Cigierre (Old Wild West, Pizzikotto)	264	8	386	+47	13	417	+8	14
RoadHouse Spa ²	112	-2	192	+71	3	220	+15	7
La Piadineria	89	25	139	+56	25	193	+39	30
My Chef Ristorazione	72	5	143	+98	7	164	+15	11
Poke House	42 ⁴	-3	77	+87	0	92	+20	6
F&de Group	31	-19	56	+82	-1	68	+23	-
Sebeto (Rossopomodoro)	26	7	50	+95	3	57	+14	9
Gioia Group (Cioccolatitaliani) ³	14	4	37	+164	9	46	+24	13
Obicà	12	8	33	+178	5	37 ²	+14	1
Totale Commerciale	873	4	1.456	+67	9	1.720	+18	11

Fatturato Medio 172



Il fatturato medio dei top 5 player italiani nella ristorazione selettiva è di €38M

Valori in milioni di euro

	2021	Ebitda%	2022	var%	Ebitda%	2023	var%	Ebitda%
Da Vittorio	40 ¹	19	67	+68	23	87	+29	23
Langosteria	17 ¹	4	30	+81	9	40	+32	14
Cannavacciuolo Group ¹	16 ²	19	23 ²	+43	18	24 ²	+3	18
Da Giacomo ¹	16	1	22	+40	-1	20	-9	5
Alajmo ¹	10	5	18	+73	8	19	+7	7
Totale Selettiva	99	12	160	+62	15	189	+18	17

Fatturato Medio 38

Vino e Ristorazione selettiva sono due settori in Italia ancora molto frammentati e con differenti dinamiche:

Vino

- Momento di mercato di **rallentamento**
- Produzioni in calo per ragioni climatiche. Ricerca di vitigni più a nord o a maggiore altitudine
- Conseguente aumento dei prezzi che ha fatto rallentare i consumi
- Gli **ettari vinificati** a livello mondiale sono **ai minimi** dal 1961
- **Cambiamento** dei consumi con l'ingresso delle nuove generazioni e una crescente attenzione alla salute
- Spazio a vini con **gradazioni alcoliche minori** fino ad arrivare al dealcolato
- Sempre maggiore **polarizzazione** fra scelta di vini di alta qualità o vini più economici

Ristorazione selettiva

- Continua la **crescita** dopo l'arresto negli anni del Covid
- Nascono **nuovi format** in un mercato ancora molto frammentato
- Prosegue il processo di **concentrazione** (catene) con necessità di **capitali** per lo sviluppo
- Sempre maggior **internazionalizzazione** dei format
- Opportunità nel fine dining per i **format italiani** a livello internazionale

GRAZIE!