Food Industry Monitor

Cibo è salute. Scenari competitivi nell'industria alimentare

Prof. Carmine Garzia

26 giugno 2020

Agenda

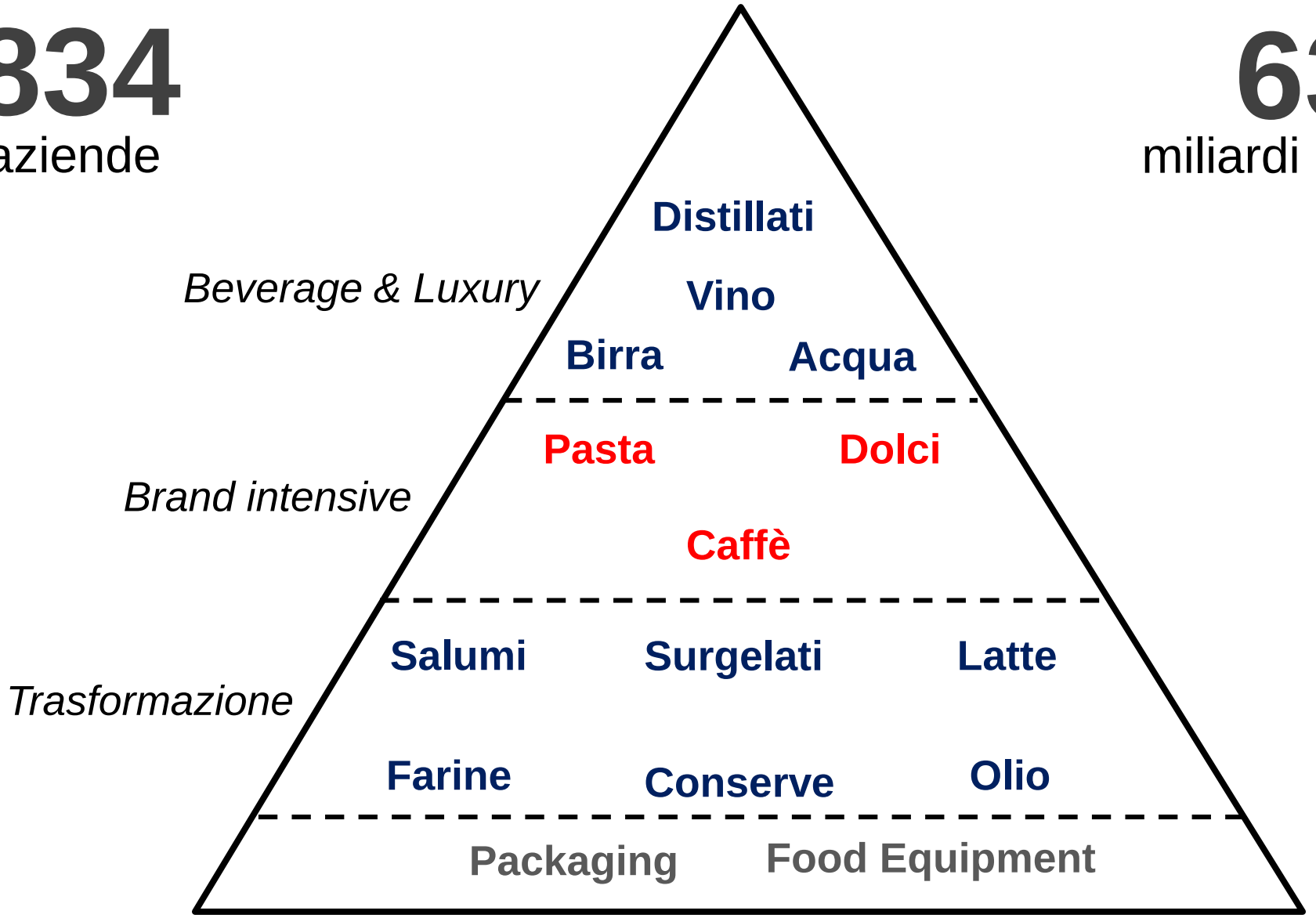
- ***Analisi delle performance e previsioni***
- ***Content analysis. Evoluzione del comportamento dei consumatori***
- ***Analisi dei modelli di business. Innovazione salutista e performance***

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Analisi delle performance - Il campione

834
aziende

63
miliardi di ricavi



© 2019 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

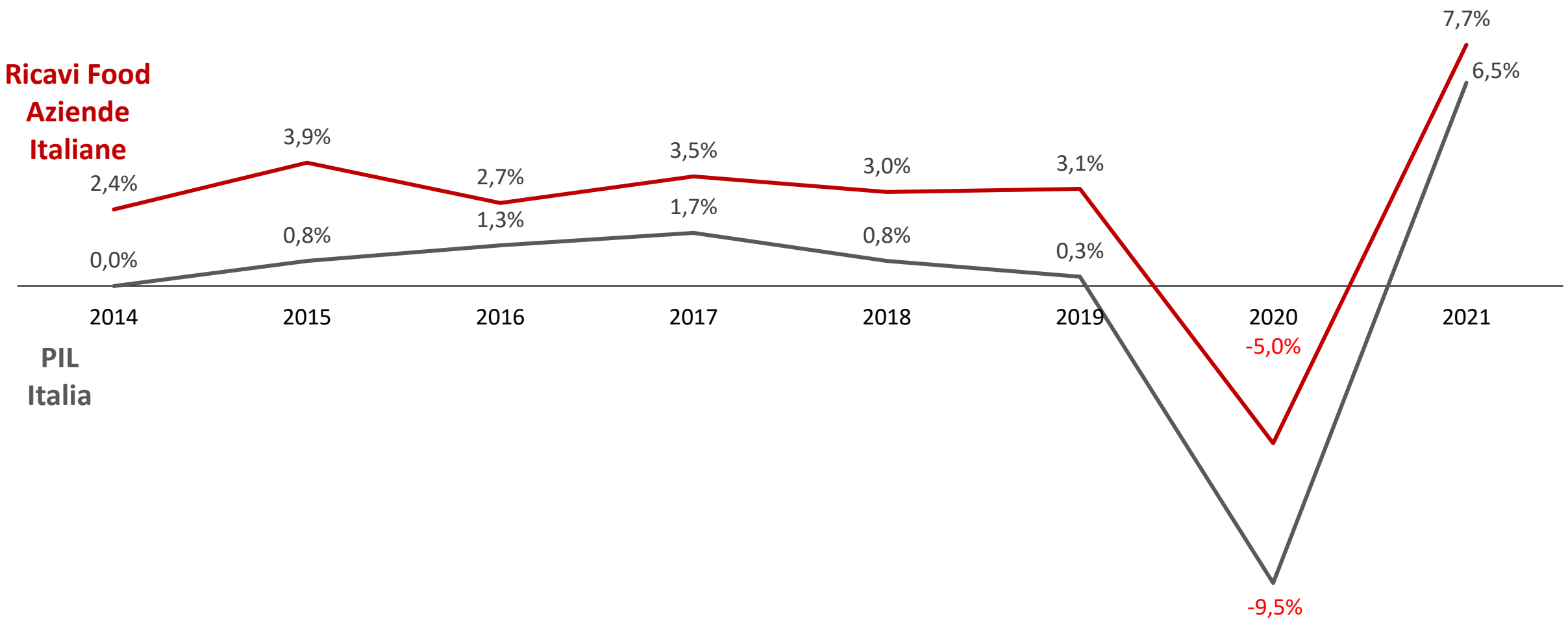
Analisi delle performance - Crescita food vs. PIL

L’evoluzione del settore food è strettamente connessa all’andamento del PIL (IC= 0.8-0.9)

Paese	**Crescita del PIL 2020**
Italia	-9.5%
Francia	-8.2%
Regno Unito	-8.3%
Germania	-6.5%
Area Euro	*-7.7%*
USA	-6.5%
Cina	1.0%

Fonti: EU Commission (6 maggio)

Analisi delle performance - Crescita food vs. PIL

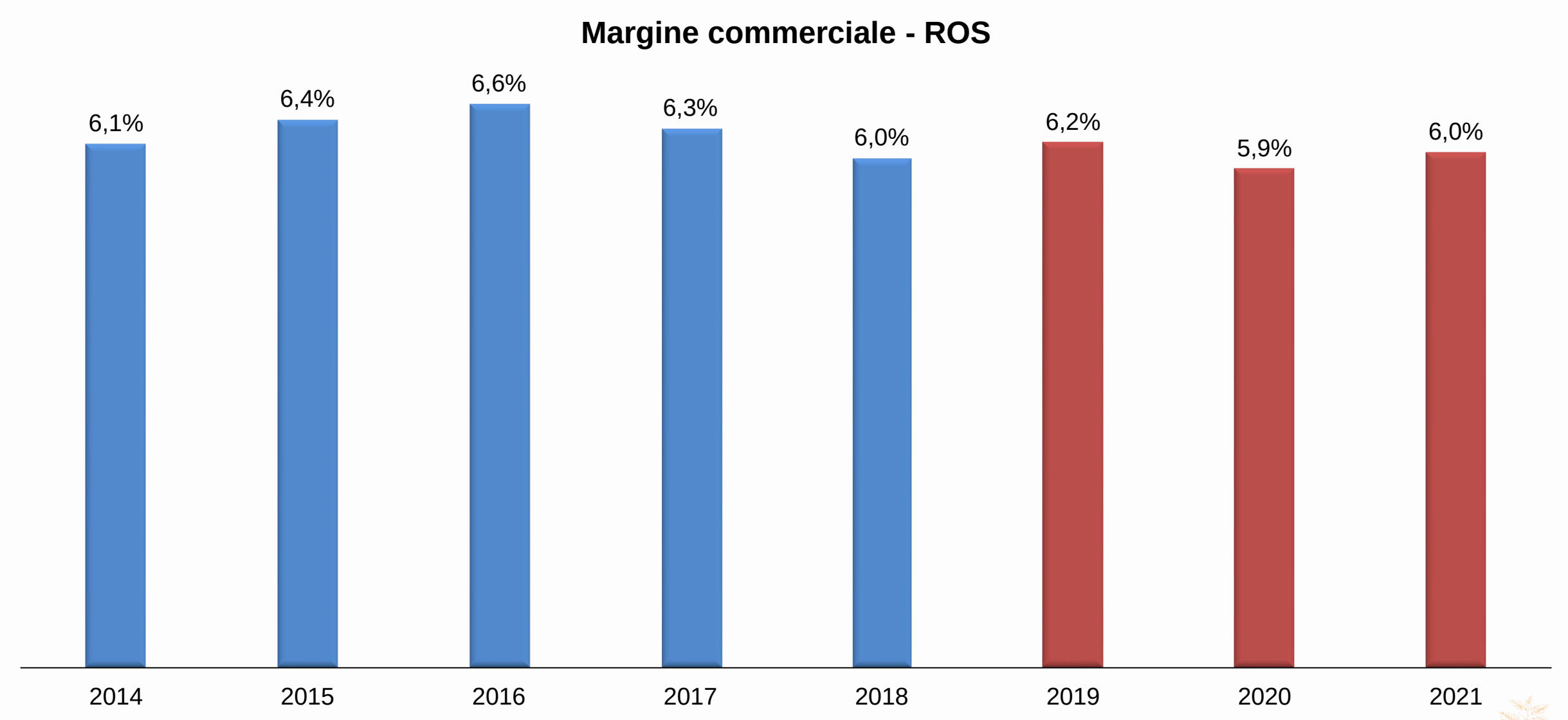


Ipotesi di scenario: ritorno ai livelli di consumo pre-COVID a partire a luglio 2020, no seconde ondate, no shock finanziari

Fonte: nostre elaborazioni e EU Commission.
*2019, 2020, 2021: forecast

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Analisi delle performance - Redditività

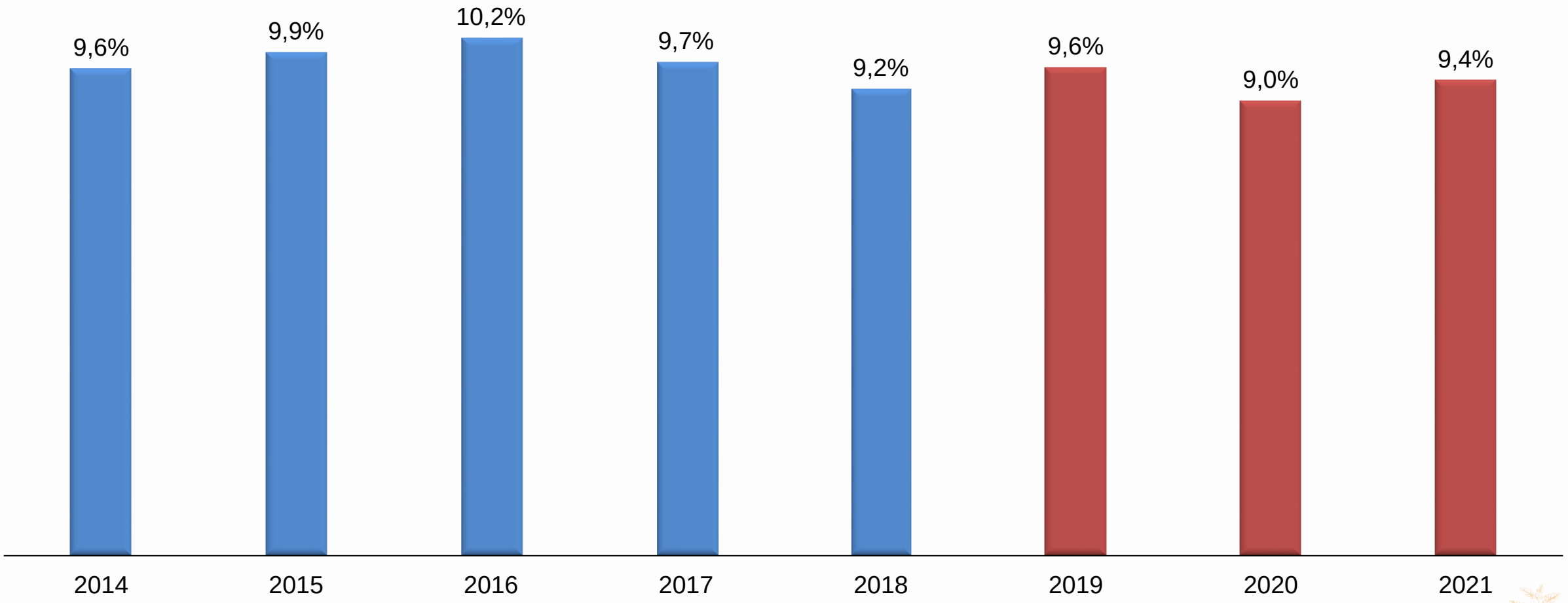


*2019, 2020, 2021: forecast

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Analisi delle performance - Redditività

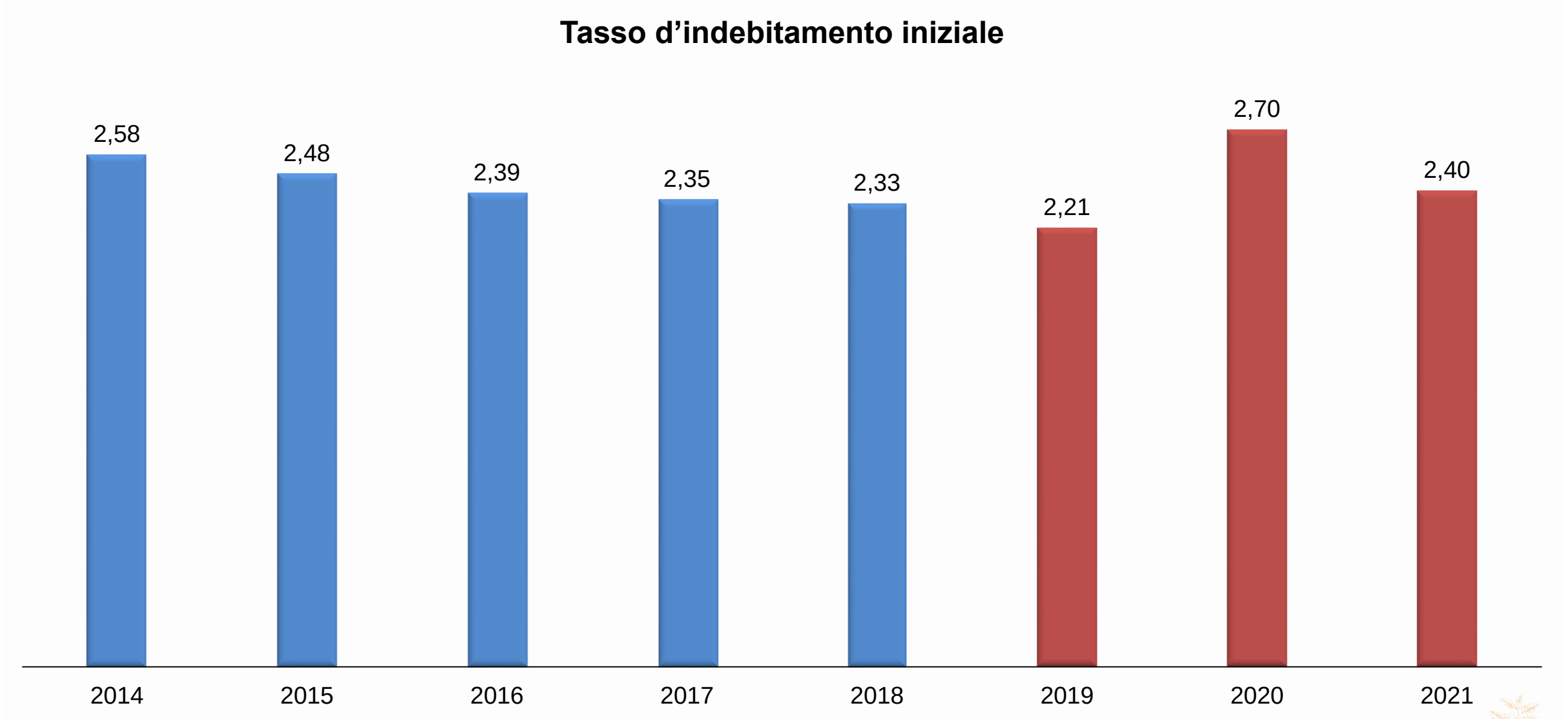
Redditività del capitale investito - ROIC



*2019, 2020, 2021: forecast

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Analisi delle performance - Struttura finanziaria



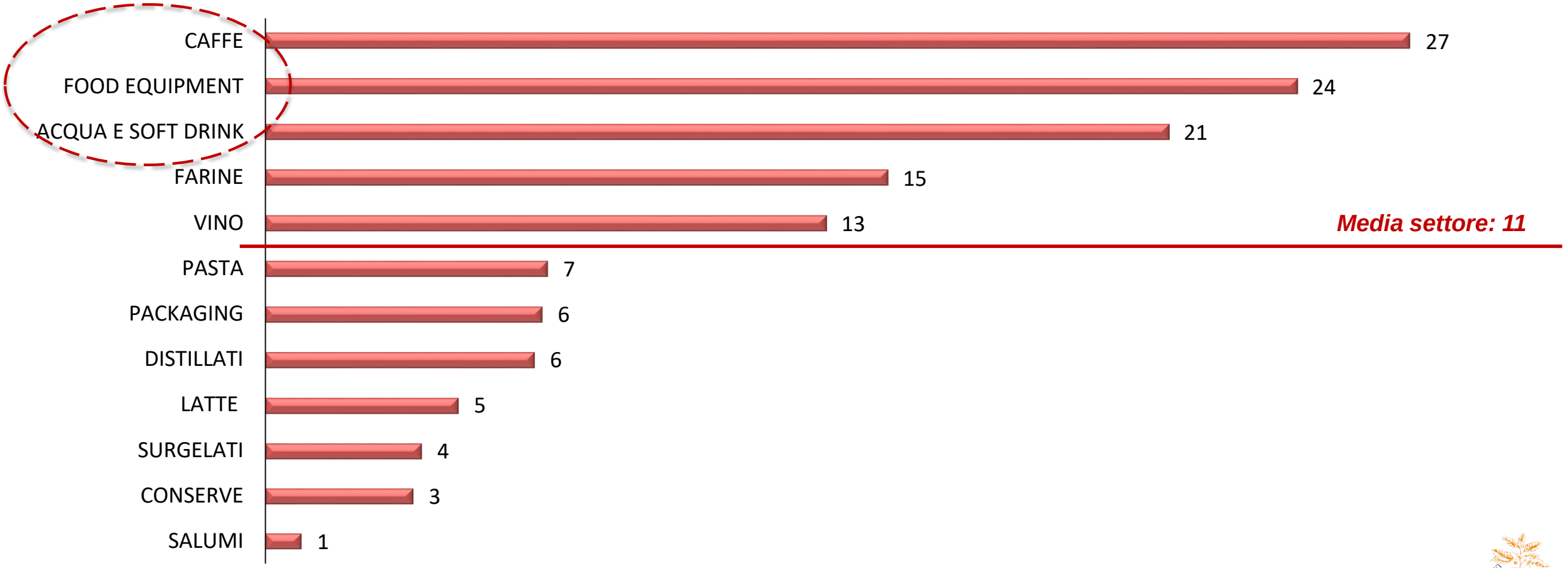
*2019, 2020, 2021: forecast

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Analisi delle performance - Sostenibilità finanziaria crescita

Indice di Crescita Sostenibile (2014 – 2018)

$$\frac{(\text{CAGR ricavi}*100)*(\text{ROS medio}*100)}{\text{Tasso d'Indebitamento Medio}}$$

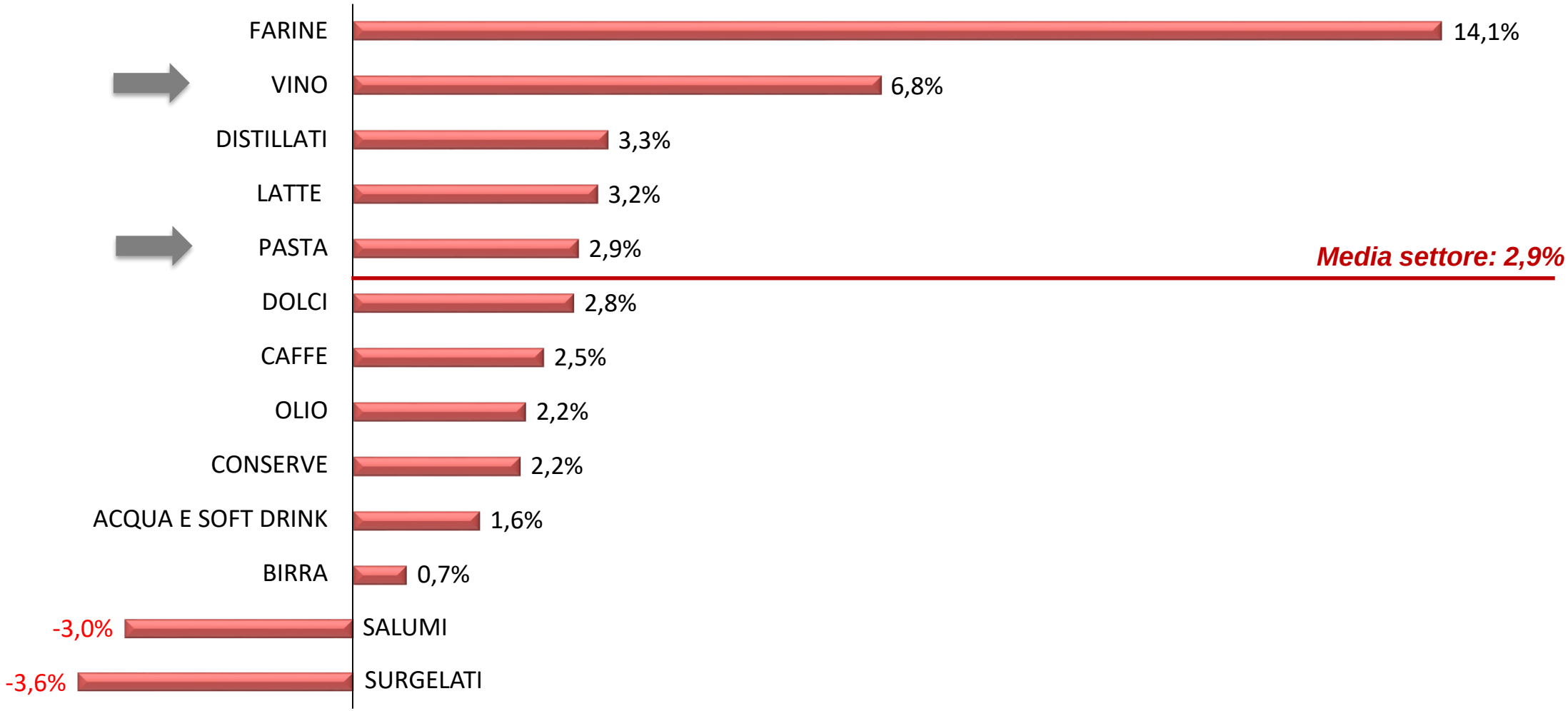


**dolci, olio e birra ICS non calcolati*

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Analisi delle performance - Crescita dei ricavi

Crescita cumulata dei ricavi (2020 - 2021)



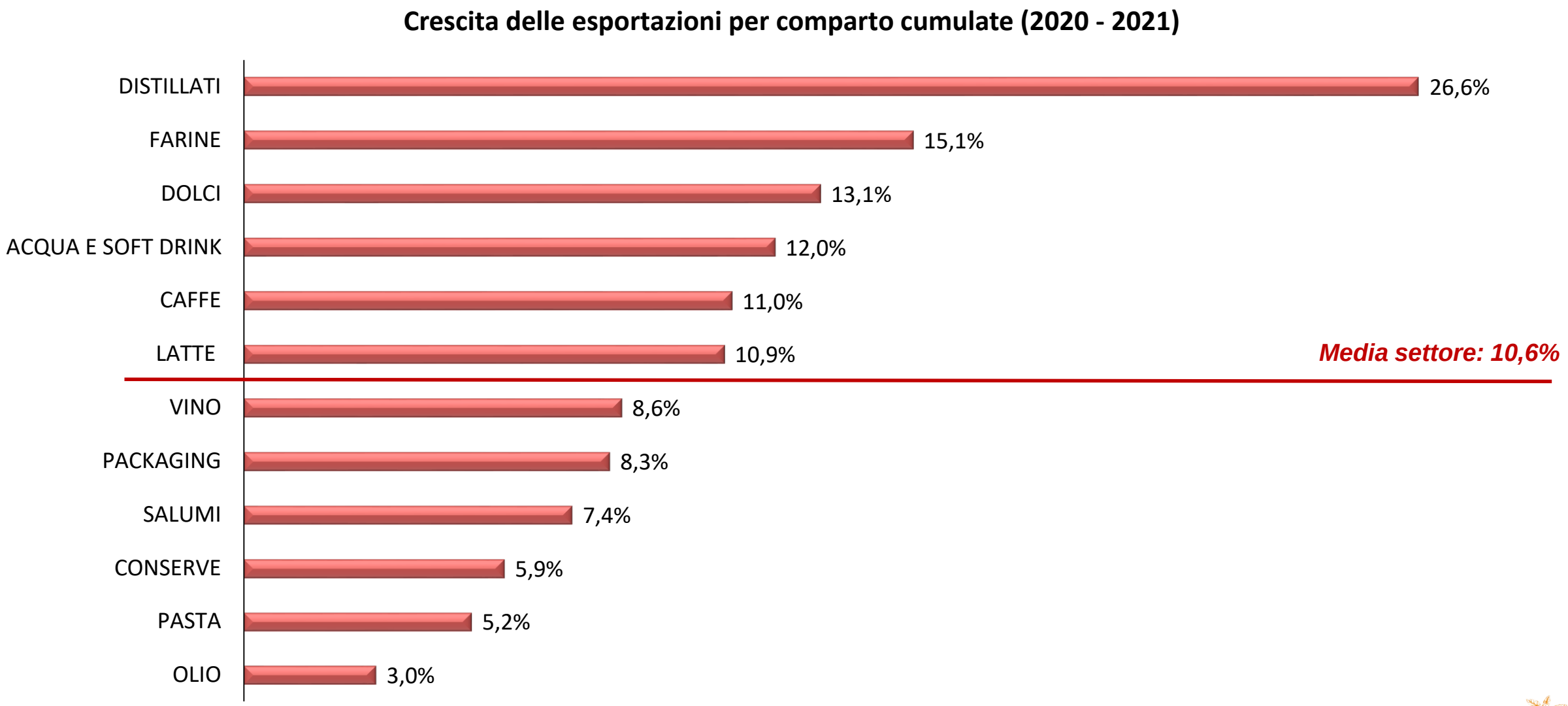
*2020, 2021: forecast

**Packaging, Birra e Food Equipment non calcolati*

**Variabile indipendente: Real GDP*

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Analisi delle performance - Crescita esportazioni



*2020, 2021: forecast

**Packaging, Birra e Food Equipment non disponibili*

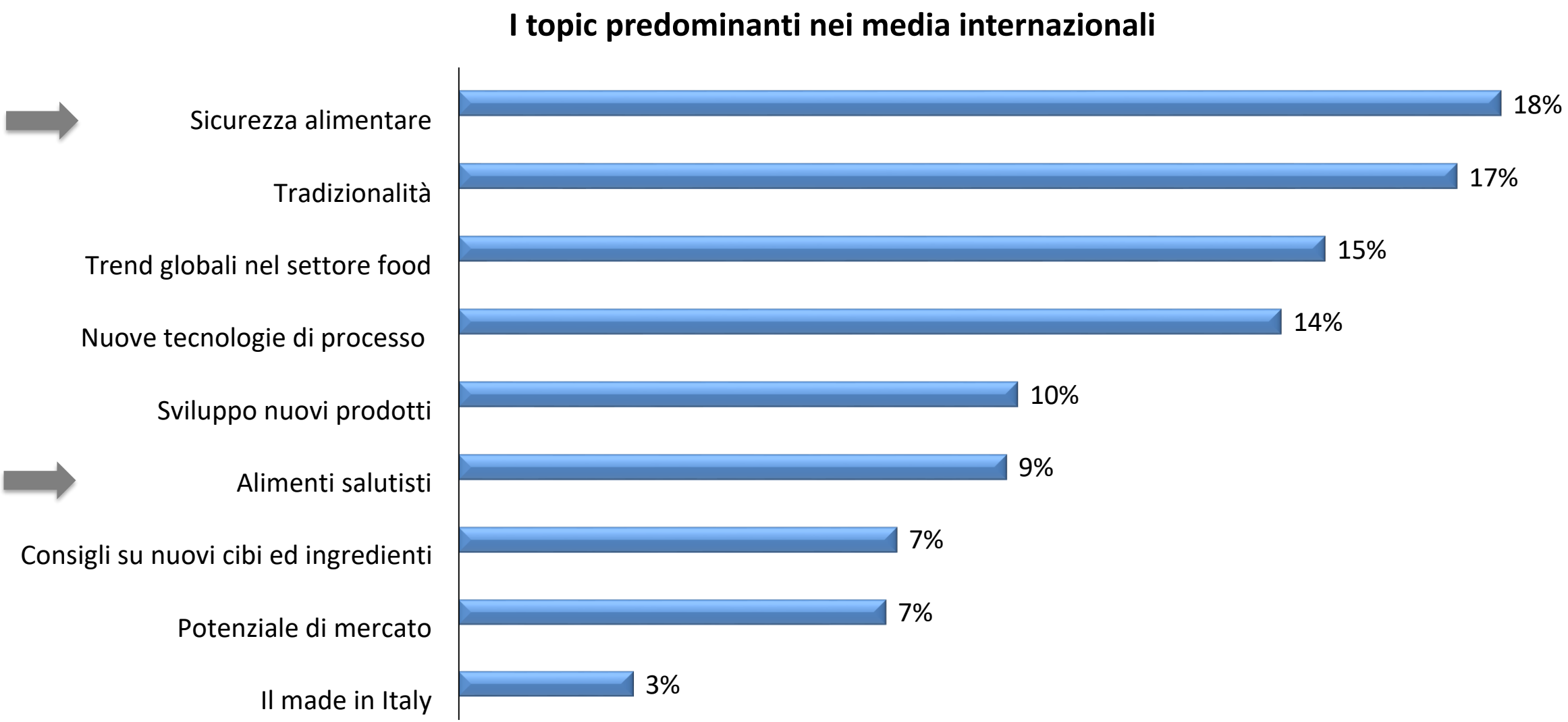
© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Content analysis - Obiettivi e struttura

- ***La content analysis dà indicazioni sul comportamento dei consumatori***
- ***42 testate web analizzate, 60% internazionali***
- ***Periodo di osservazione: 2015-2019***
- ***Identificazione di topic ricorrenti e analisi dei cluster percettivi***

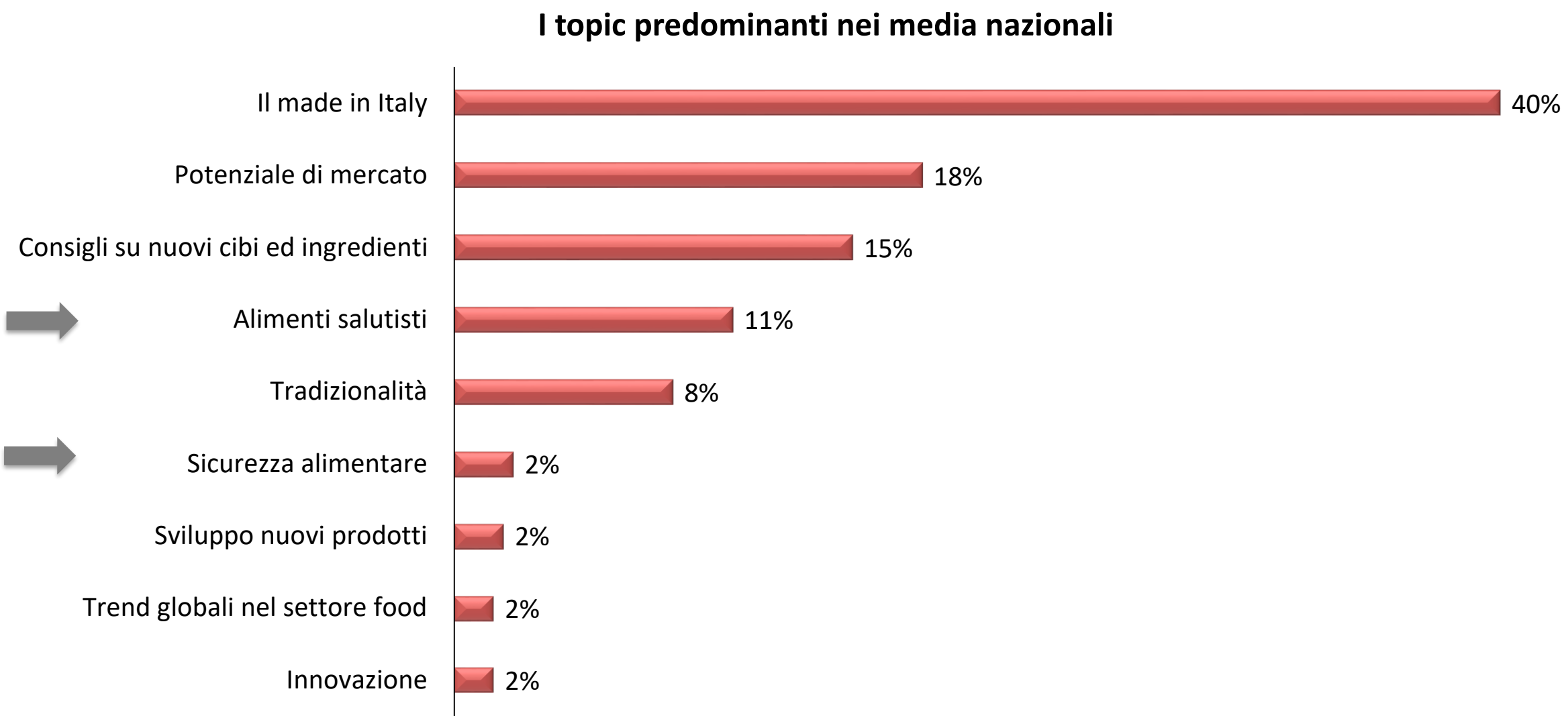
© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Content analysis - Topic predominanti



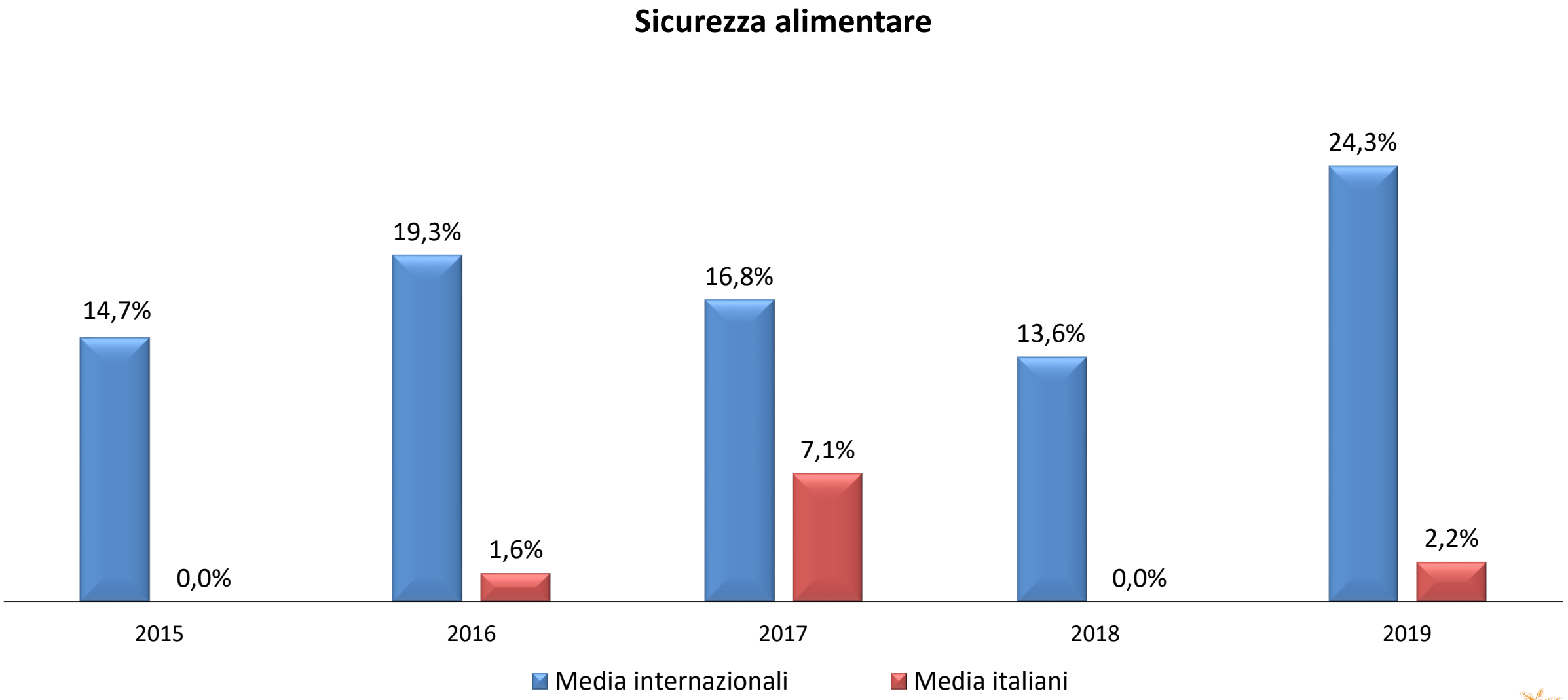
© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Content analysis - Topic predominanti



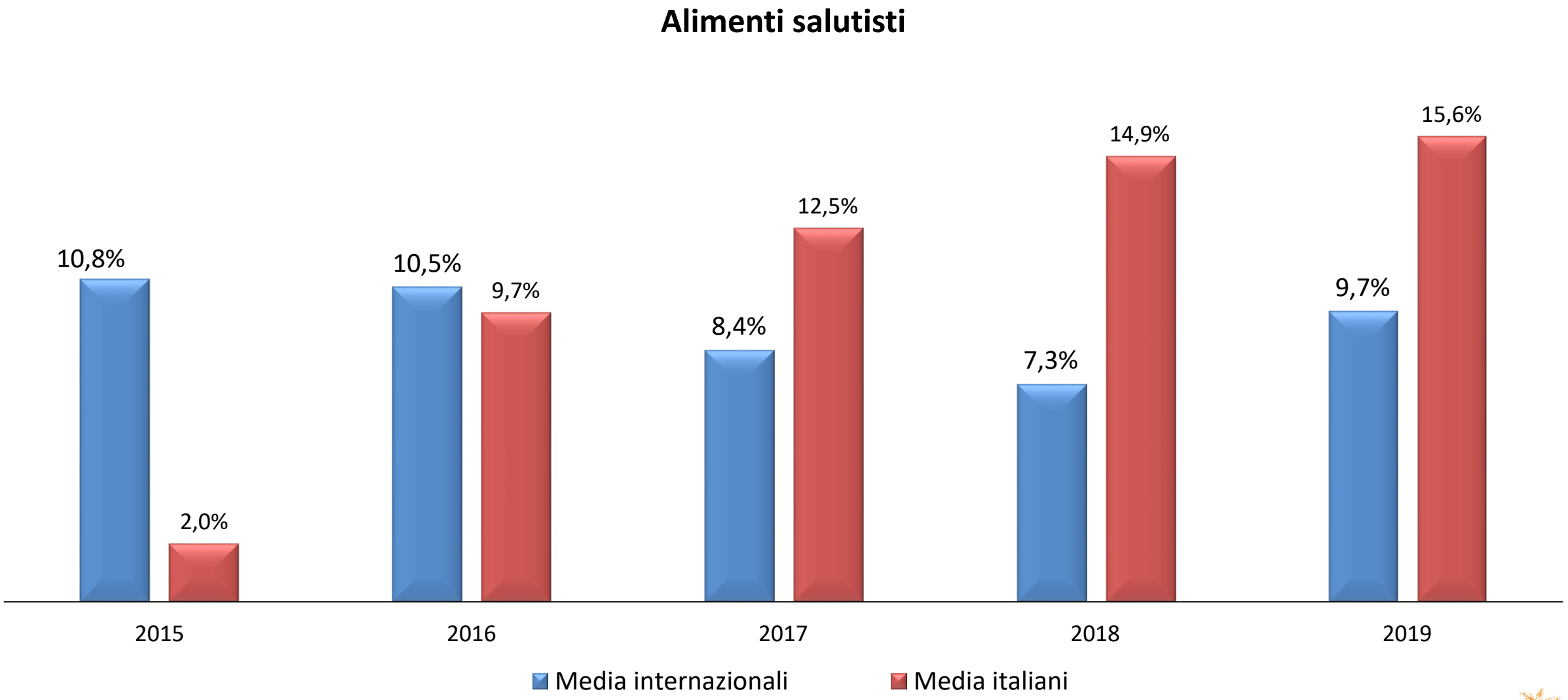
© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Content analysis - Topic trend



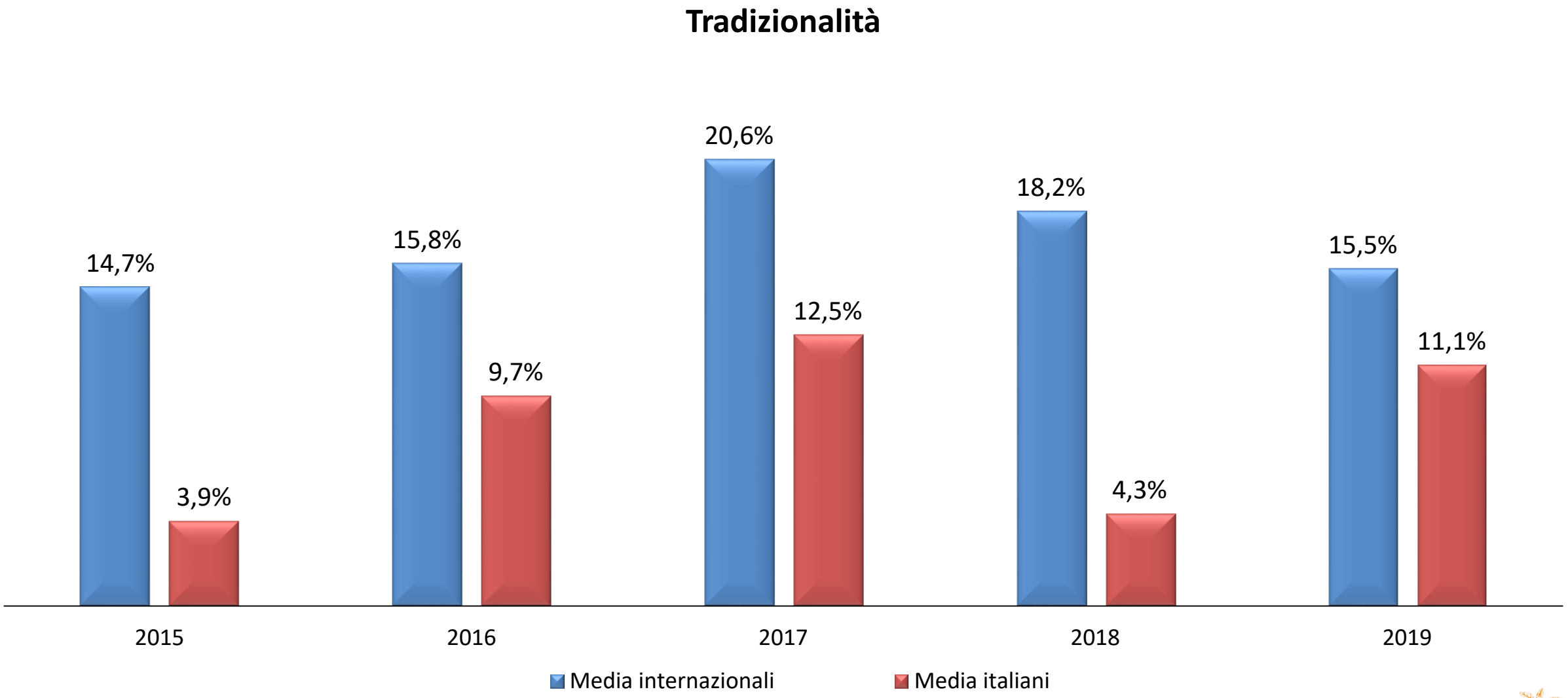
© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Content analysis - Topic trend



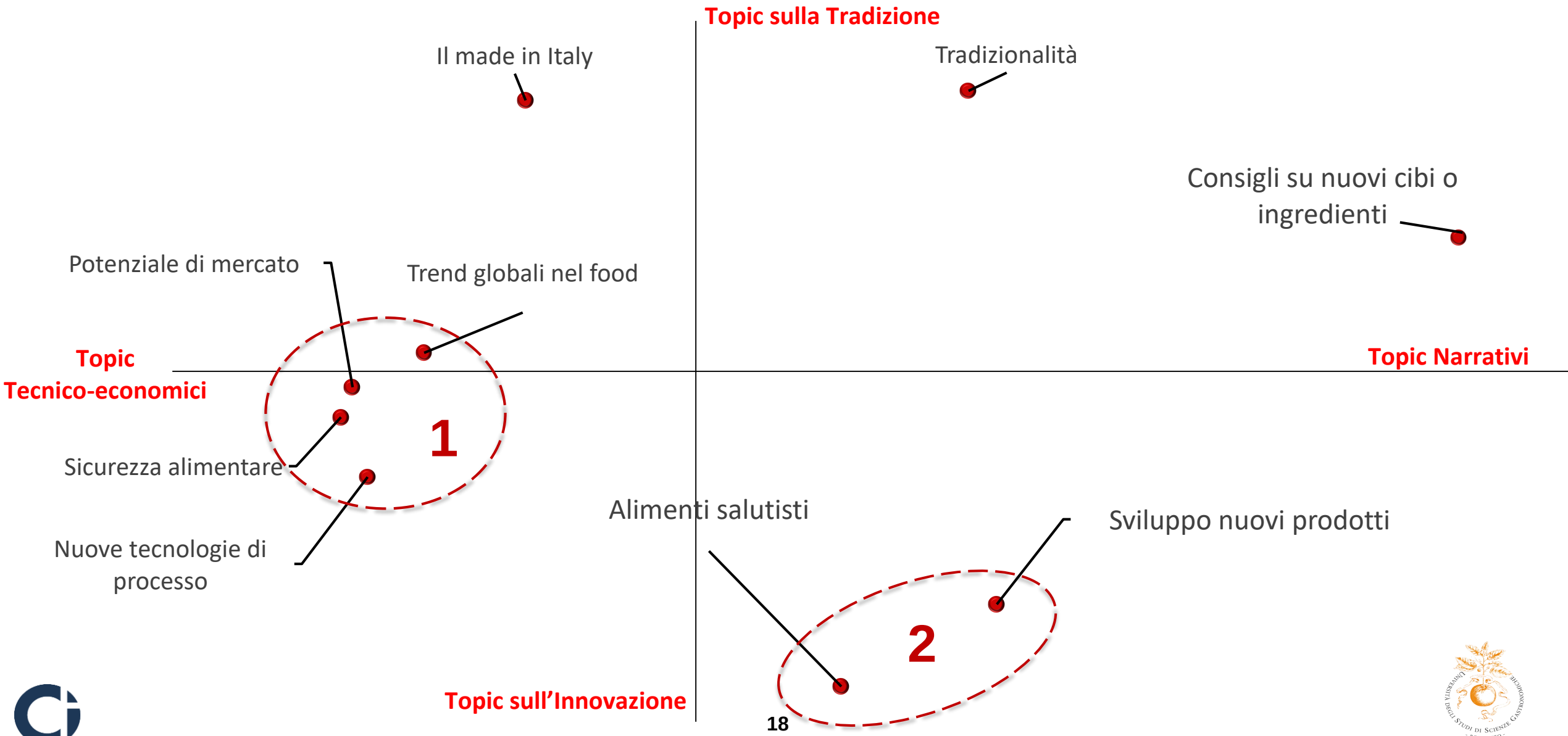
© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Content analysis - Topic trend



© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Content analysis – Posizionamento percettivo dei topic e cluster strategici



© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Modelli di business - Offerta salutista

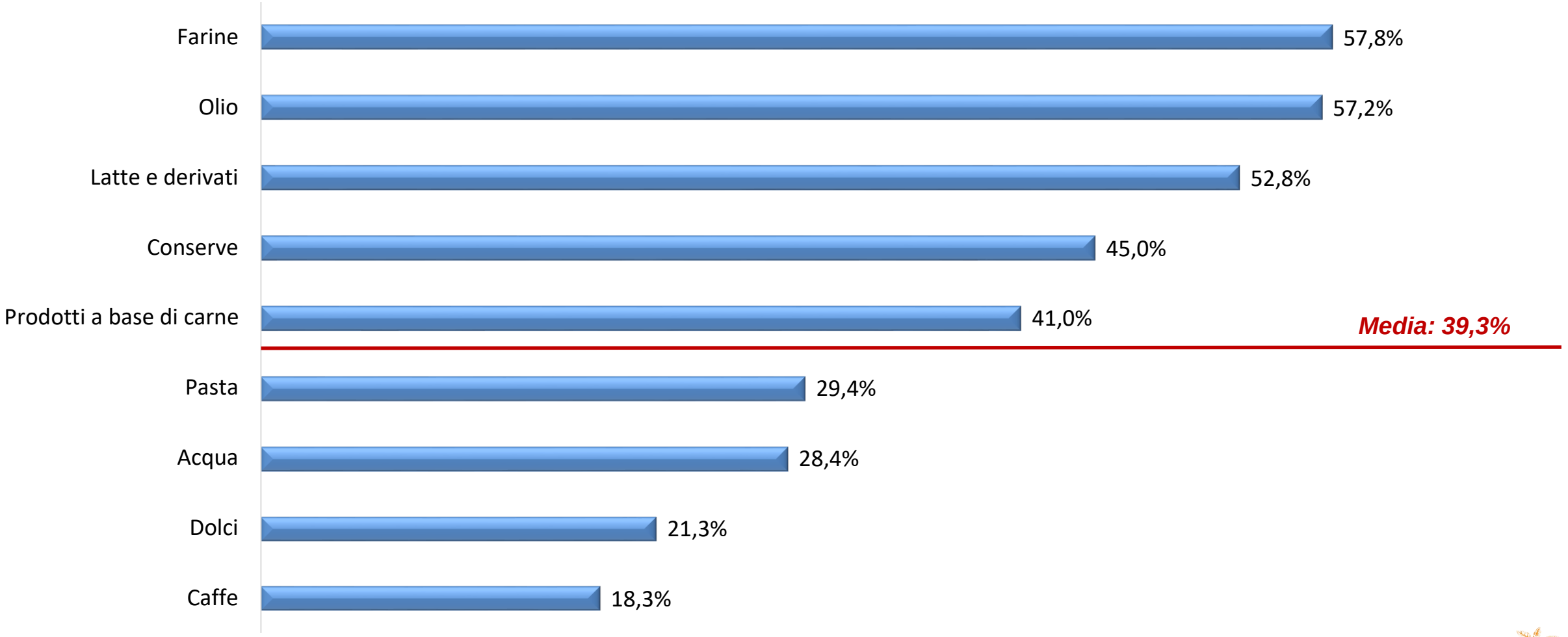
I prodotti salutisti possono avere una o più delle seguenti caratteristiche:

- ***contengono materie prime di origine biologica***
- ***le materie prime sono sottoposte a processi di trasformazione puliti***
- ***non contengono additivi e conservanti artificiali***
- ***possono avere effetti benefici di tipo funzionale sulla salute***

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

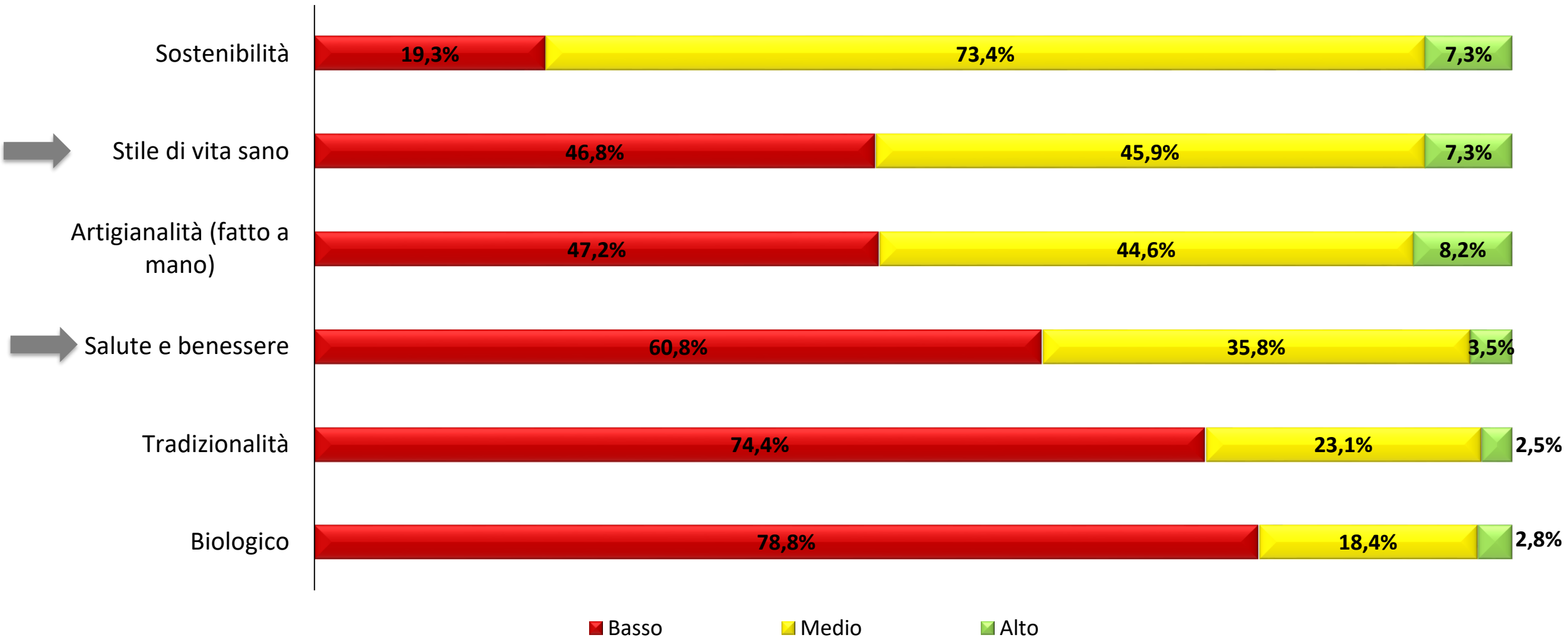
Modelli di business - Offerta salutista

Presenza prodotti salutisti su totale gamma di prodotti offerti dalle aziende italiane



© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

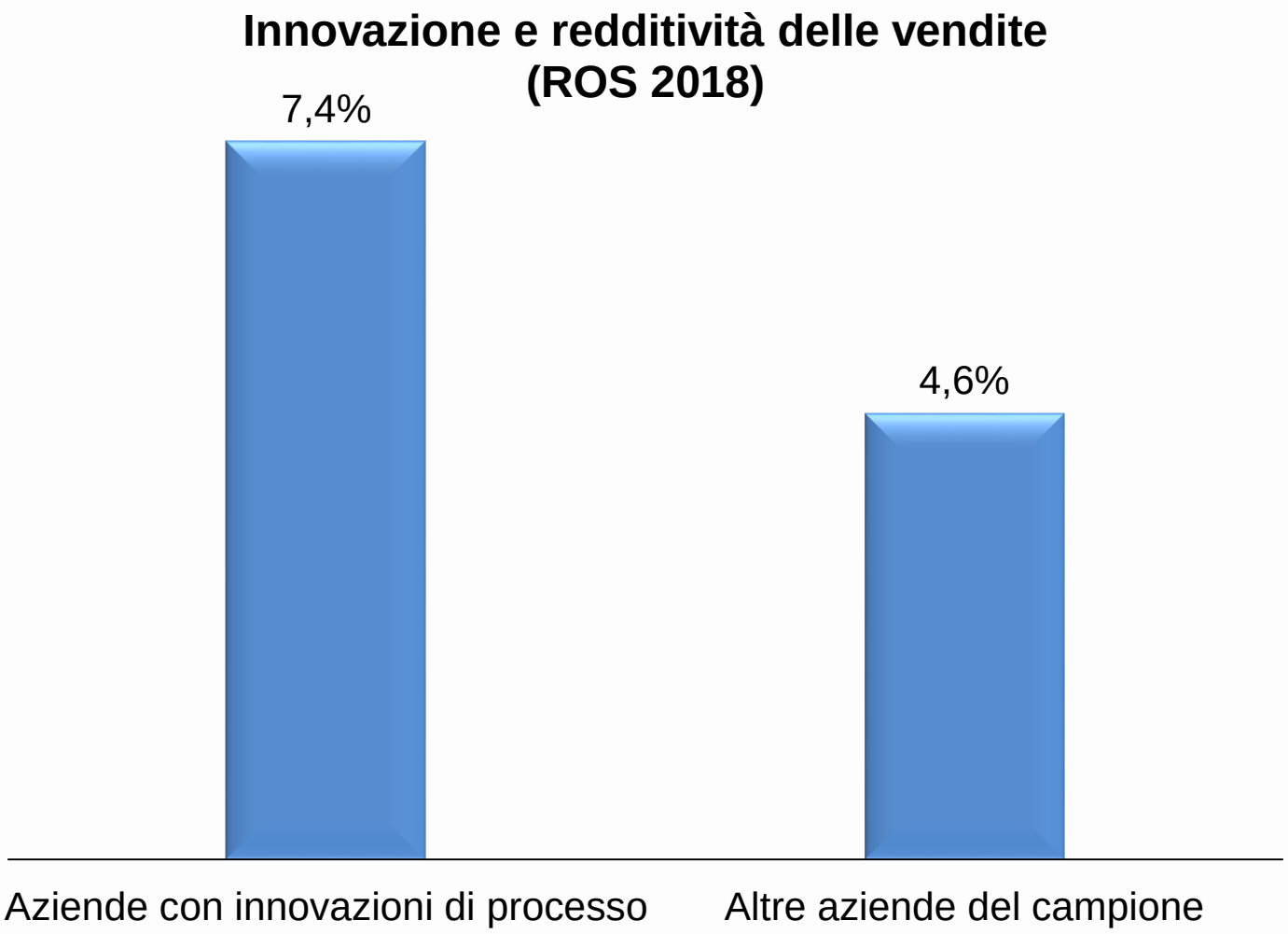
Modelli di business - Contenuti della comunicazione



Solo il 20% delle aziende fa comunicazione sui benefici funzionali dei prodotti salutisti

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

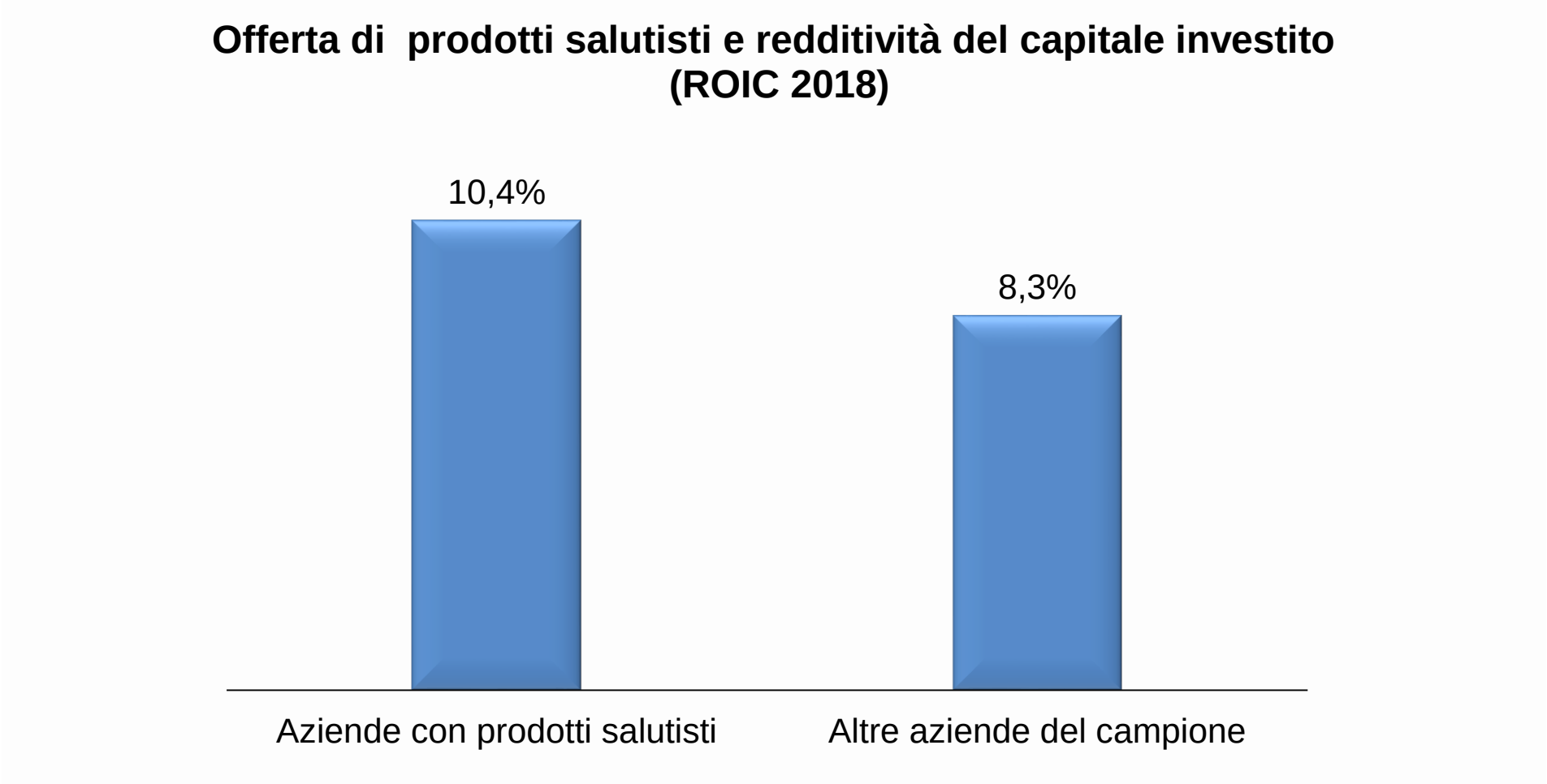
Modelli di business - Impatto sulla redditività



**Calcoli effettuati con beta non standardizzato della variabile scalare comunicazione salutista trasformata in variabile dummy*

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

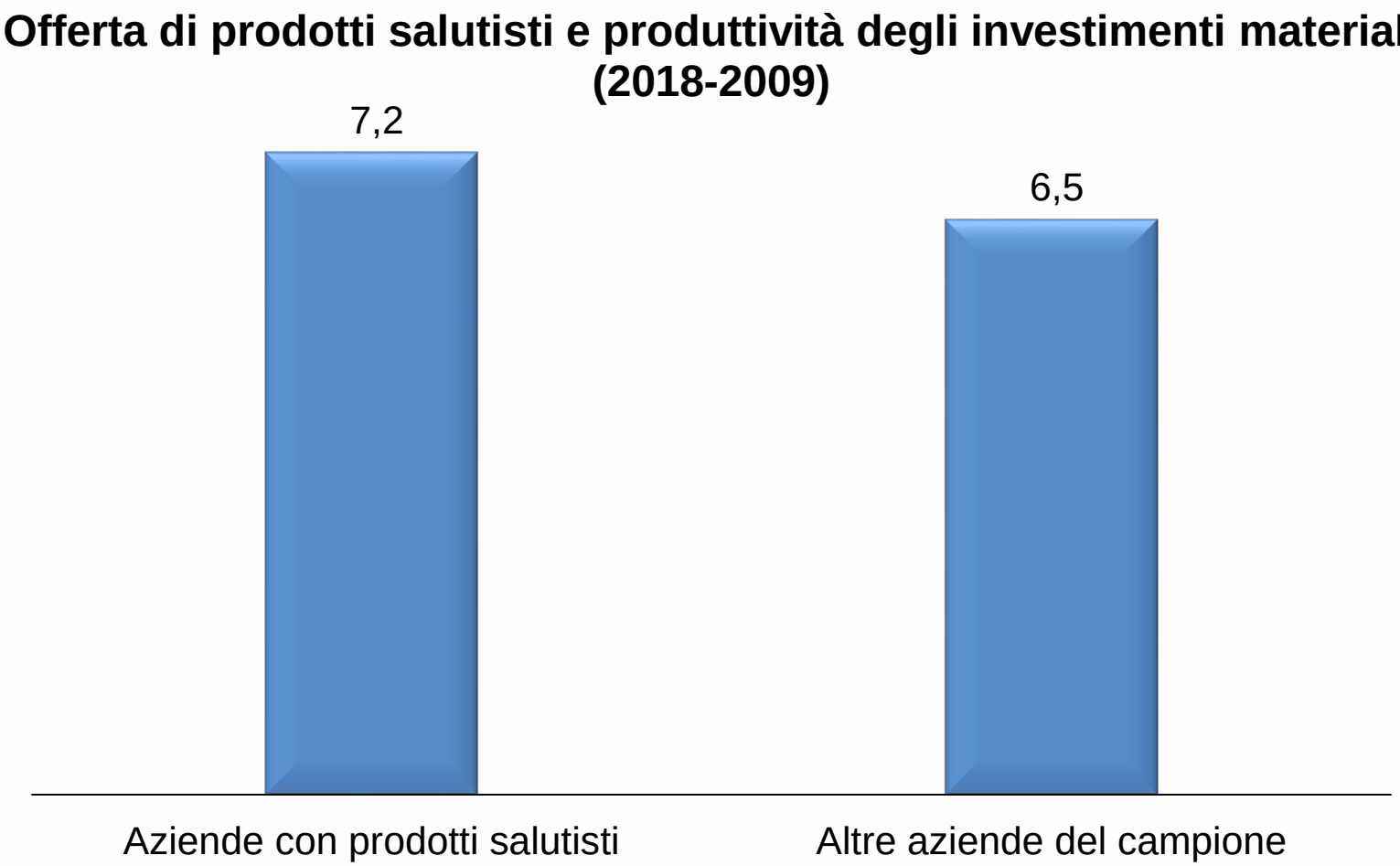
Modelli di business - Impatto sulla redditività



*Calcoli effettuati con beta non standardizzato della variabile scalare comunicazione salutista trasformata in variabile dummy

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Modelli di business –-Impatto sulla produttività

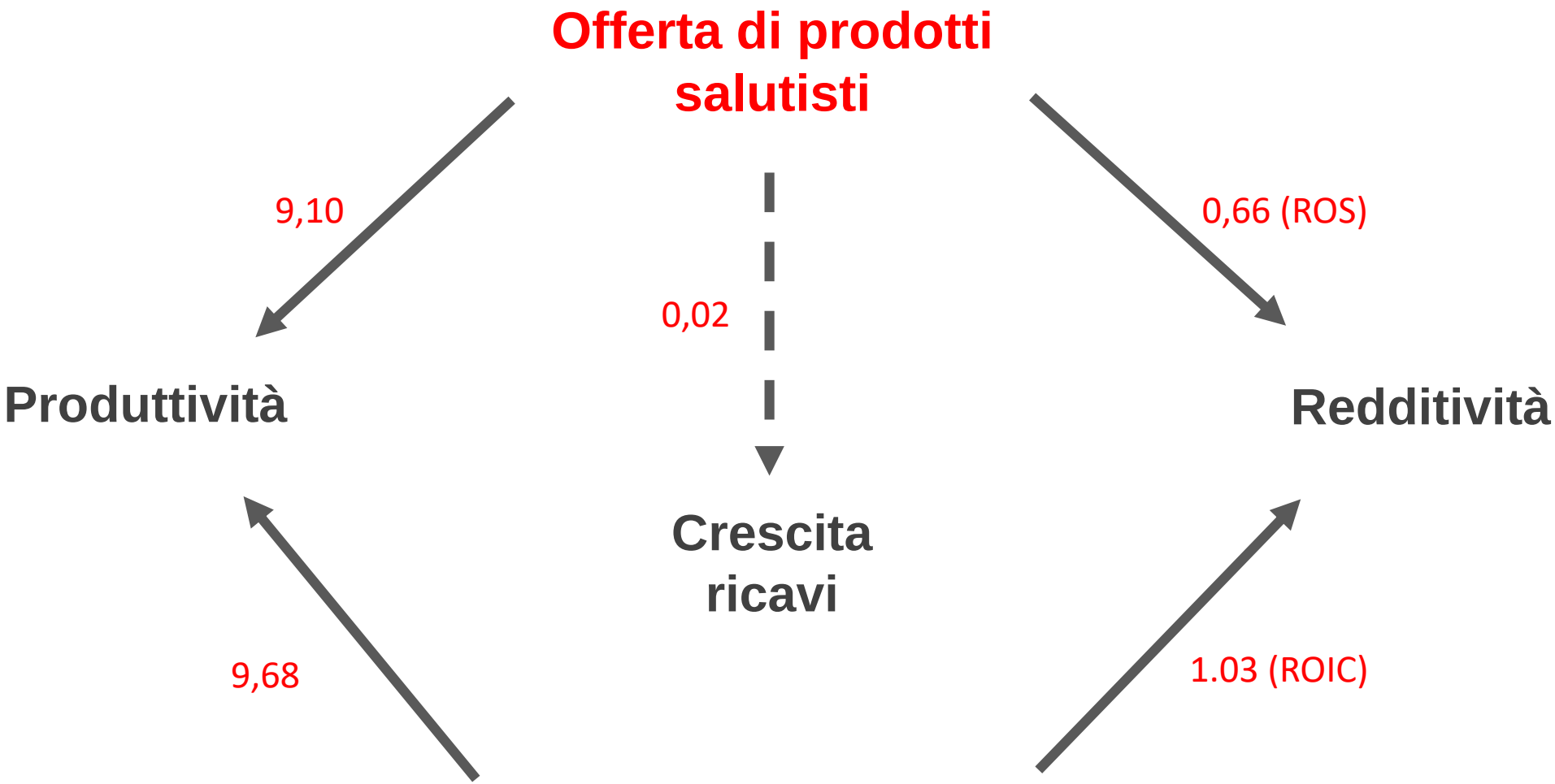


*Produttività: ricavi/immobilizzazioni materiali

*Calcoli effettuati con beta non standardizzato della variabile scalare comunicazione salutista trasformata in variabile dummy

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

Modelli di business - Impatto offerta salutista



*Beta non standardizzati

© 2020 Carmine Garzia – Food Industry Monitor – Tutti i diritti riservati

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 dei questionari, la costruzione dei database e le elaborazioni statistiche ed economiche. Il team di ricerca, composto da: Margherita Testa, Sofia Eleonora D'angelo e Pier Lorenzo Rolando, ha effettuato la raccolta dei dati empirici sui modelli di business e le scelte strategiche delle aziende.

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

Le elaborazioni sono state effettuate sulla base dei dati di bilancio pubblico disponibili al 25/05/2020. Il rapporto è stato chiuso alla data del 20/06/2020.

http://www.foodindustrymonitor.com