

CONSENSUS E MONITOR ALTAGAMMA

Il lusso personale cresce fino al 6%.

L'Asia, con in primis la Cina, si conferma leader della crescita del mercato globale.

Migliori performance per gli accessori (+7%).

Milano, 13.06.2019 – Sono stati presentati oggi gli aggiornamenti del **Monitor Altagamma sui Mercati Mondiali**, realizzato da Bain & Company in collaborazione con Altagamma, e dell'**Altagamma Consensus 2019**, elaborato da 10 anni da Altagamma con il contributo dei maggiori analisti internazionali specializzati.

Si conferma la fase di New Normal del mercato, iniziata nel 2017, con crescite positive e un ruolo sempre più fondamentale delle nuove generazioni di consumatori e delle modalità di acquisto *beyond-physical*, permesse dal digitale.

Secondo il **Monitor Altagamma sui Mercati Mondiali**, il mercato globale dei beni personali di alta gamma ha raggiunto nel 2018 i **€260 miliardi**, con un tasso costante di crescita intorno al 6%. Nel primo quarter del 2019, continua la performance positiva: "Cina" e "turismo in crescita in Europa" sono i fattori chiave dell'incremento registrato, solo parzialmente calmierato da un temporaneo indebolimento nella fiducia dei consumatori americani. Per l'anno in corso, le previsioni parlano di una crescita a tassi costanti del +4/6% (**€271-276 miliardi**). Vengono confermate le aspettative di crescita nel lungo termine, **pari al +3-5%** a tassi costanti nel 2025.

«*Ci aspettiamo una crescita stabile nel 2019*» commenta **Claudia D'Arpizio**, Partner di Bain & Company e autrice del Monitor. «*Ma sotto la superficie di questo New Normal, il "Lusso del futuro" sta emergendo, con dei nuovi pilastri distintivi*» continua la partner «*Generazione Z Cinese, Accesso e non solo Possesso, Sostenibilità e responsabilità sociale, Digital ed esperienze al di là del prodotto, Reti di consumatori come nuova misura del valore*».

L'aggiornamento del **Consensus Altagamma 2019**, elaborato in collaborazione con 23 analisti internazionali, ha sostanzialmente confermato per il 2019 le previsioni di crescita dei consumi del Personal Luxury indicate a Ottobre 2018. Le migliori performance sono attese per la **crescita di borse, calzature e accessori in pelle (+7%)**. Solida anche la crescita – confermata – di Gioielli e Orologi (+4%) e di Profumi e Cosmetica (+5%). Migliorano rispetto a sette mesi fa, le previsioni per l'abbigliamento, che tocca il +3%.

Ha commentato **Stefania Lazzaroni**, Direttore Generale di Altagamma: «*gli analisti partner di Altagamma fotografano un quadro stabile del mercato del lusso globale che è in crescita e con un ebitda medio del 6,8% più positivo rispetto al 2018. Stati Uniti e Cina sono i due grandi mercati di riferimento con una rivoluzione digitale che continua a premere e a richiedere forti investimenti. Volano gli accessori con un +7%, bene la cosmesi con il 5% e un apparel con un + 3%, che si apre a brand di nicchia*»

Per quanto riguarda le **previsioni per categoria di prodotto nel 2019**, ecco il dettaglio secondo il **Consensus Altagamma**:

	November 2018 Forecast	June 2019 Forecast
PRODUCTS		
Apparel	2,0%	3,0%
Art de la Table	0,0%	1,0%
Jewelry, Watches, Pens and Lighters	4,0%	4,0%
Leather, Shoes and Accessories	7,0%	7,0%
Fragrances and Cosmetics	5,0%	5,0%

Secondo il **Monitor Altagamma sui Mercati Mondiali**, il **mercato globale dei beni personali di alta gamma** ha raggiunto **nel 2018 i €260 miliardi**, con un tasso costante di crescita intorno al 6%. **Nel primo quarter del 2019, continua la performance positiva:** *“Cina” e “turismo in crescita in Europa”* sono i fattori chiave dell’incremento registrato, solo parzialmente calmierato da un temporaneo indebolimento nella fiducia dei consumatori americani. Per l’anno in corso, le previsioni parlano di una crescita a tassi costanti del +4/6% (**€271-276 miliardi**). Vengono confermate le aspettative di crescita nel lungo termine, **pari al +3-5%** a tassi costanti nel 2025.

Secondo **Federica Levato**, Partner di Bain & Company e co-autrice del Monitor *«è importante sottolineare il ruolo che stanno giocando anche nel lusso gli Insurgent Brand, che sfidano i brand più consolidati nel settore ad un vero e proprio cambio di paradigma, con un approccio creativo che va al di là del prodotto e permea tutte le aree di business, all’insegna di un dialogo diretto e continuativo con il consumatore».*

Principali trend attesi da Bain & Company nel 2019 per area geografica:

- **Nel continente Americano**, il mercato statunitense mantiene una crescita positiva grazie ai consumi interni e al turismo in entrata, soprattutto da Messico e Brasile. I trattati commerciali USA-Cina e la discussione sui dazi rappresentano però un potenziale rischio per i consumi del lusso. Messico in crescita, così come il Canada, dove i consumi interni compensano la riduzione di quelli turistici, dovuti al cambio meno favorevole. Si prevede che l’intera area crescerà a tassi costanti tra il 2 e il 4%.
- **In Europa** si registrano performance diverse per Paese ma nel complesso l’euro debole favorirà la spesa di turisti. L’incertezza macro-economica e politica nella regione, tra cui l’esito ancora incerto della Brexit, rappresentano un potenziale fattore di rischio per i prossimi mesi dell’anno. La regione crescerà tra il 1 e il 3% a tassi costanti.
- Secondo Bain & Company, il **mercato cinese** si conferma come nei due anni passati motore della crescita, prevista del 18-20% a tassi costanti. Gli interventi governativi, le continue strategie di armonizzazione dei prezzi e gli sforzi dei player del lusso nel costruire strategie *customer-centered* continueranno a sostenere gli acquisti locali. Il profilo del consumatore si sposta sempre più verso le generazioni più giovani, mentre lo sviluppo del canale online contribuirà maggiormente alla crescita del Paese.
- Per il **Giappone** le previsioni parlano di una crescita moderata, nell’ordine del 2-4% a tassi costanti, guidata dal turismo, in particolare cinese, che si prevede in crescita anche in previsione delle Olimpiadi di Tokyo del 2020. Il mercato giapponese si conferma una delle destinazioni preferite dei consumatori asiatici provenienti dalla regione, grazie alla più ampia scelta di prodotti offerti in Giappone.
- **Nel resto dell’Asia**, il trend di crescita rimane positivo ad eccezione di Hong Kong e Macao, a causa della minor spesa da parte dei turisti cinesi. In particolare, Indonesia, Filippine e Vietnam si distinguono in positivo nei consumi dei beni di lusso, grazie al maggior reddito disponibile delle classi medie. La Corea del Sud conferma un tasso di crescita sostenuto. L’intera area potrebbe crescere del 10-12% a tassi costanti.
- **Le previsioni per il Medioriente** rimangono incerte, impattate negativamente dall’andamento della spesa dei consumatori locali. Importante l’accelerazione del canale e-commerce e dei prodotti soft luxury. Le previsioni vedono un mercato stabile (tra -2 e 0% a tassi costanti).

Lo studio identifica infine i mega trend che guideranno la performance del mercato nel lungo termine:

- *Cina* come grande protagonista del mercato, soprattutto grazie ai consumatori più giovani (Gen Z)
- Il veloce cambiamento nel paradigma di consumo: (anche) *accesso invece di (solo) possesso* dei beni di lusso.
- *Sostenibilità, social responsibility e circular fashion*: nuovi mantra di cui le aziende non possono non tenere conto.
- La *digital disruption* attraverso l’intera catena del valore che richiederà di disegnare un nuovo eco-sistema tecnologico.
- L’importanza dei *network* di consumatori come nuova misura del valore, oltre il *brand* e il prodotto.