



**REPORT**  
**AREA STUDI MEDIOBANCA**  
**SUL SISTEMA MODA**  
**«Economics & Sustainability»**

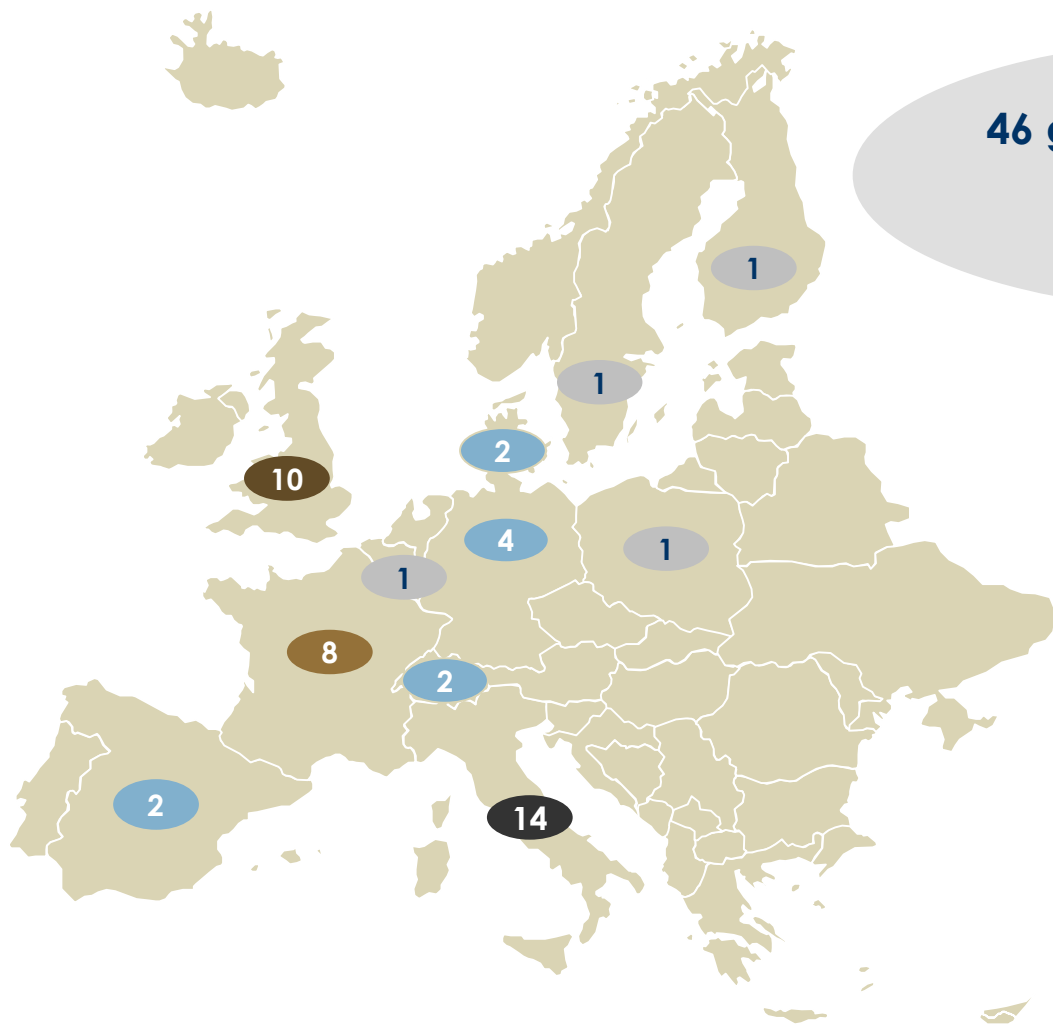
**2<sup>nd</sup> Fashion Annual Talk**  
Milano, 13 febbraio 2020



AREA STUDI  
MEDIOBANCA

# MAPPA DELLA MODA EUROPEA

Numero di grandi gruppi europei della moda per paese, 2018



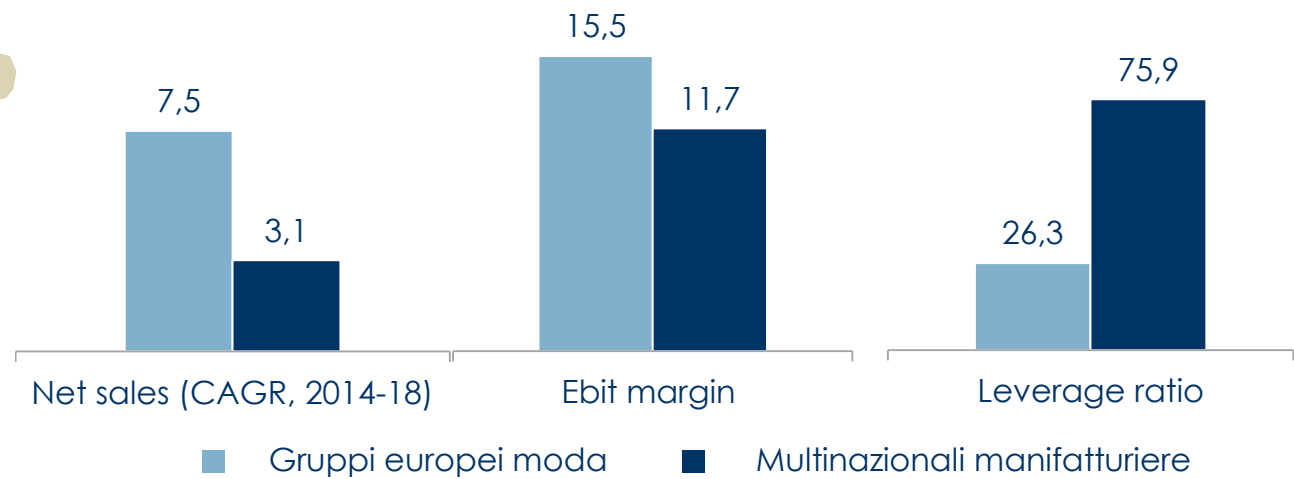
**46 grandi gruppi europei della moda fatturato > €900mln**



di cui:

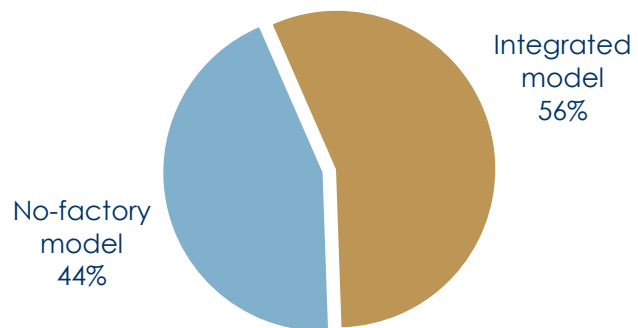
Quotati:	27 (59% del totale)
Controllo familiare:	34
Public company:	7
Fondo di investimento:	5

KPI (Key Performance Indicators, in %)



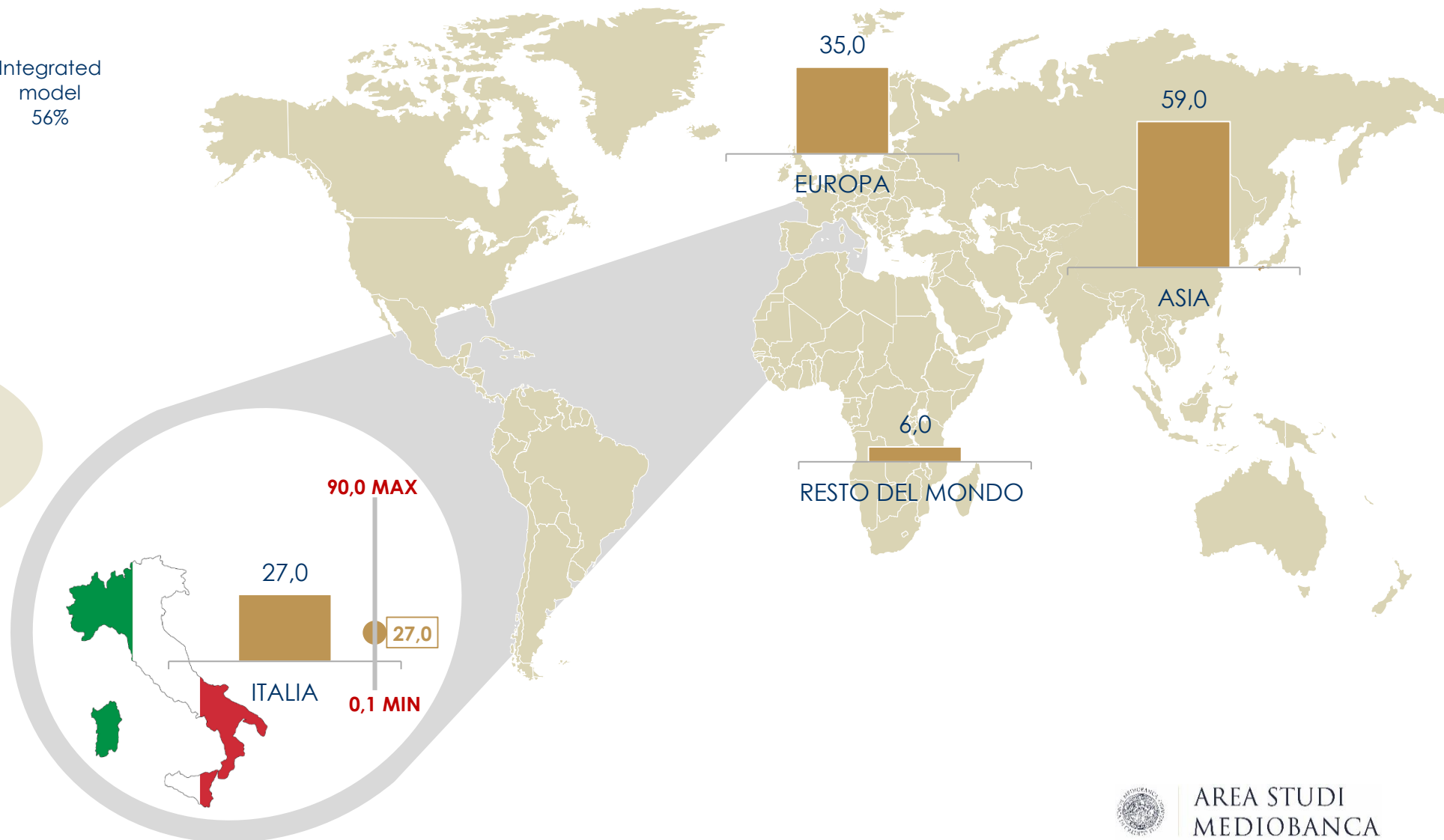
# WORLDWIDE SUPPLY CHAIN

## Suddivisione dei gruppi europei per tipologia produttiva



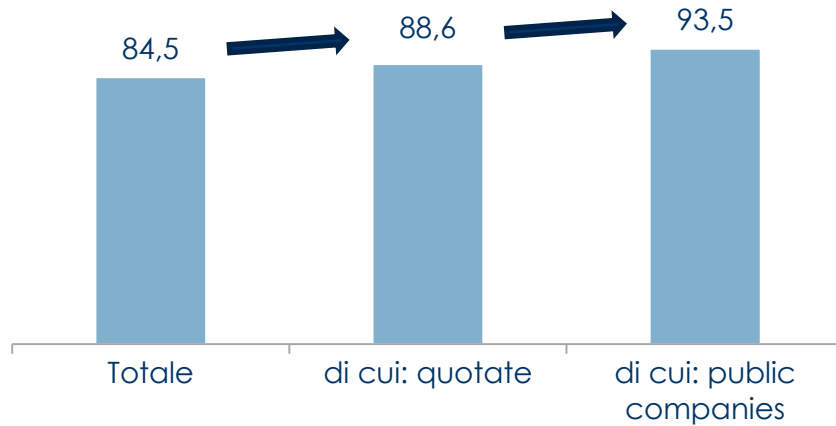
**Second-to-none  
Value of the  
“Made-in-Italy”**

## Numero medio di fornitori per continente (in %)



# SALES: INTERNATIONAL DIMENSION

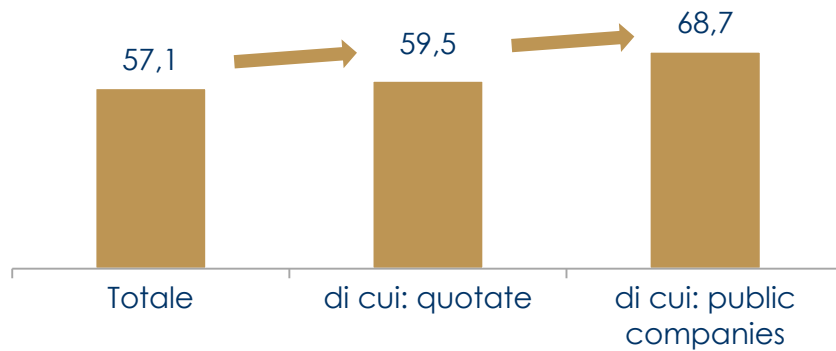
## Quota % delle vendite al di fuori del proprio Paese



Maggiore proiezione internazionale per i gruppi quotati e le public companies



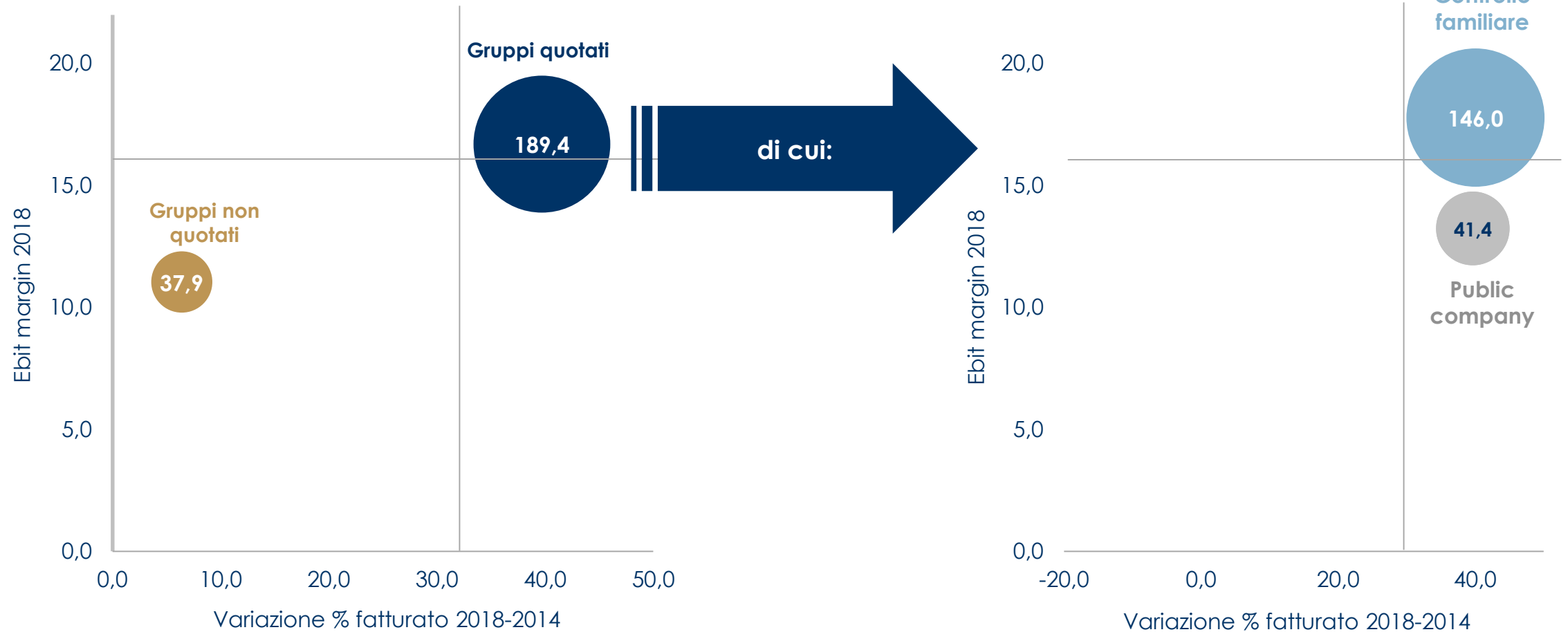
## Quota % delle vendite al di fuori dell'Europa



# CRESCITA E REDDITIVITÀ INDUSTRIALE

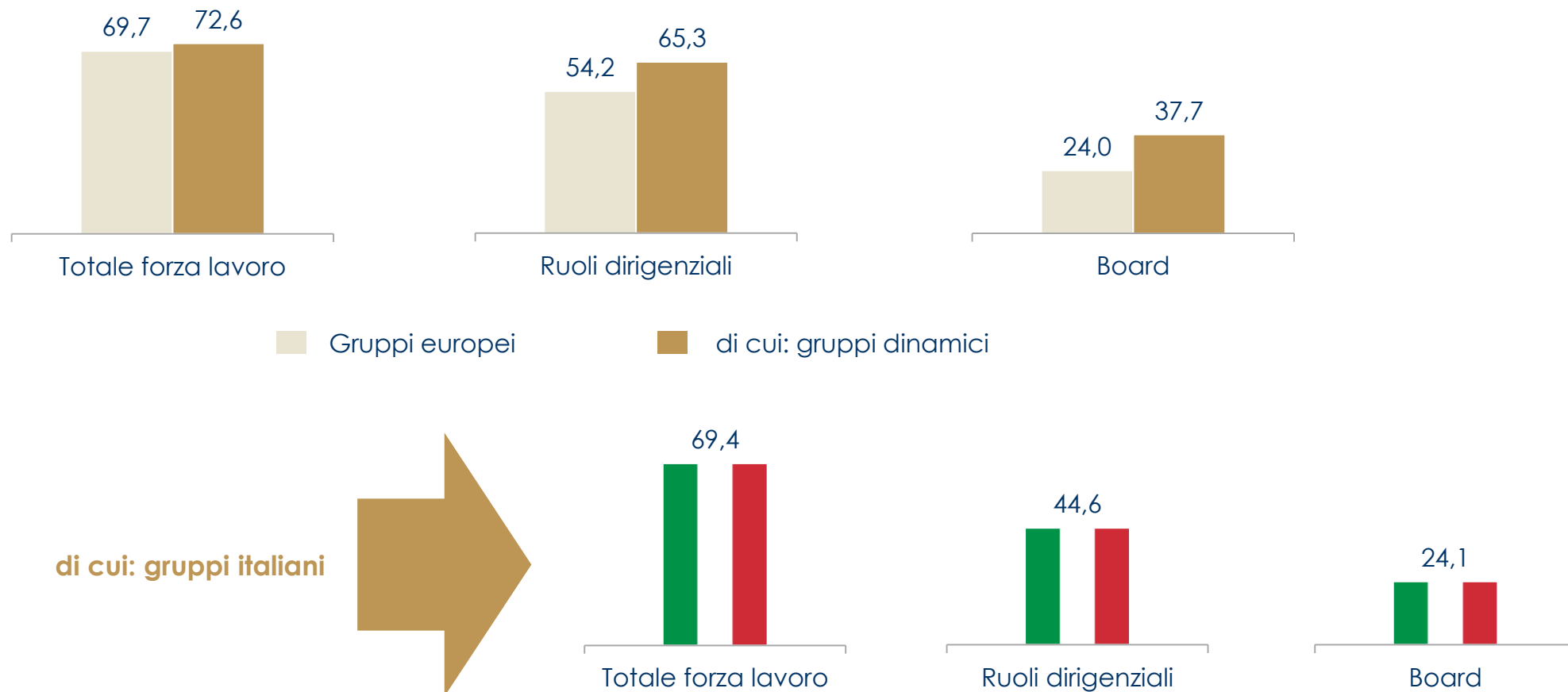
**Variatione % fatturato aggregato 2018-2014: +32,8% - Ebit margin aggregato 2018: 15,7%\***

**Dimensione delle bolle: fatturato 2018 (€mld)**



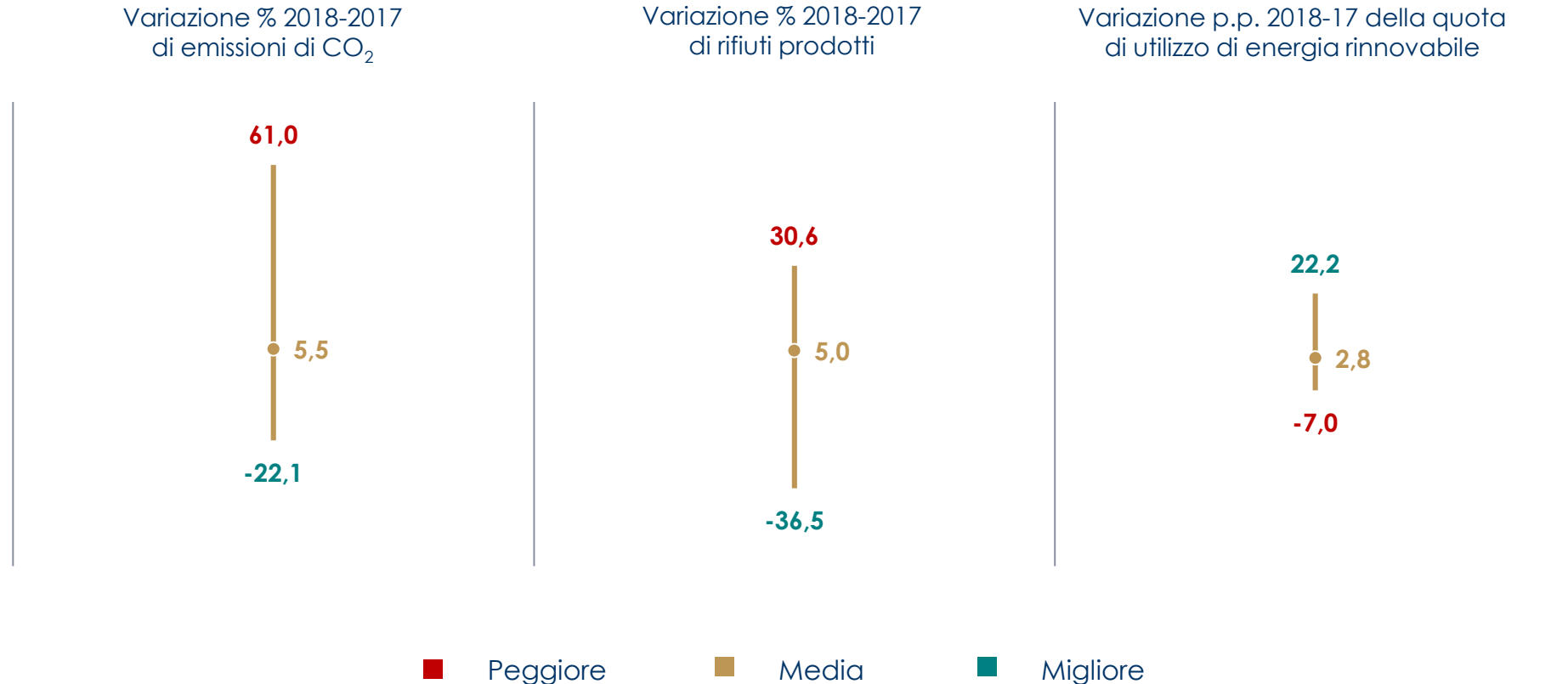
# SOSTENIBILITÀ: FORZA LAVORO E GOVERNANCE

## Presenza femminile nei gruppi europei della moda, valore medio (%)



# SOSTENIBILITÀ AMBIENTALE: GREEN OR NOT GREEN?

## Tassi medi di variazione: massimo, minimo e media

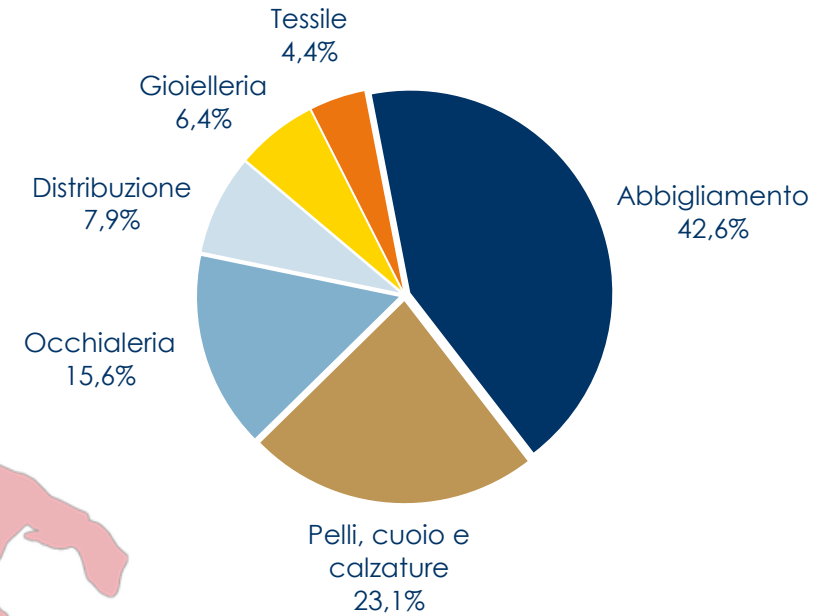


# MAPPA DELLA MODA ITALIANA

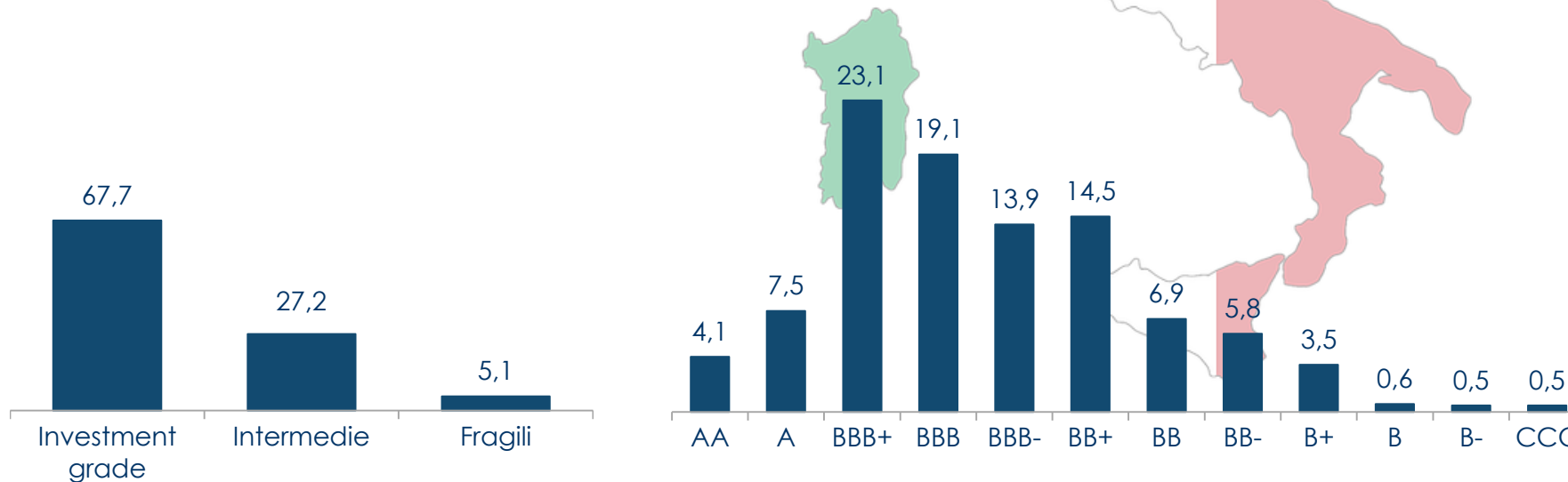
**Aziende Moda Italia**  
173 società  
fatturato > €100mln

**Valore aggiunto: €22mld,**  
pari all'1,2% del PIL nazionale nel 2018  
(era l'1,1% nel 2014)

## Suddivisione del fatturato, 2018



## Quote sul totale Aziende Moda Italia per categoria e classe di merito (%), 2018





## UNA VOCAZIONE ITALIANA



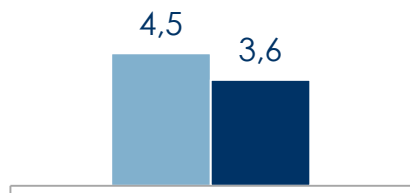
Per fare le cose nel miglior modo possibile occorre agire con intelligenza e metodo, ma anche con quella **capacità di “usare le mani”** tipica dell’artigiano

*«Un artigiano deve amare la materia»*

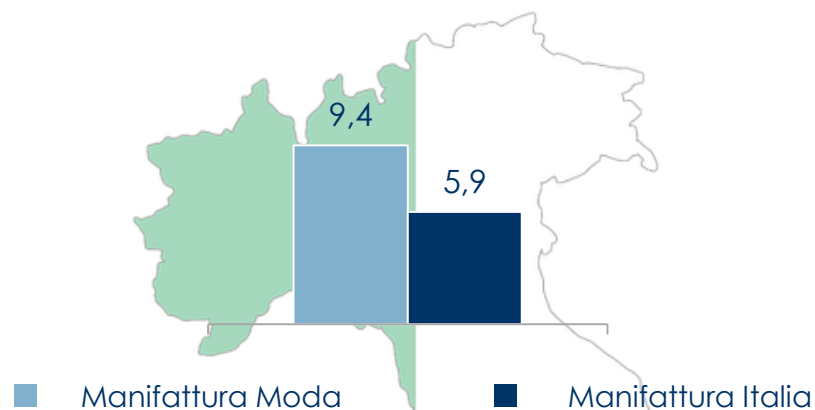
Pierluigi Ghianda

# MANIFATTURA MODA VS MANIFATTURA ITALIA

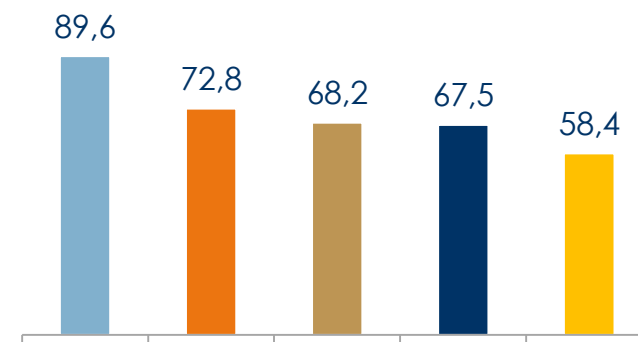
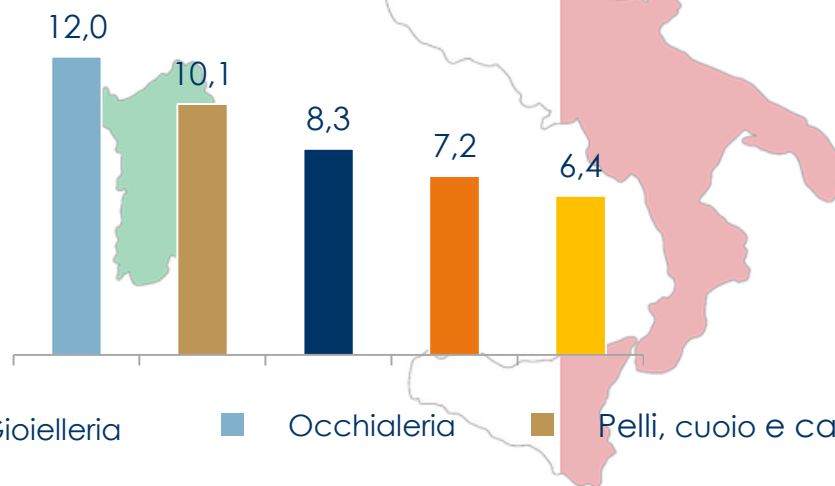
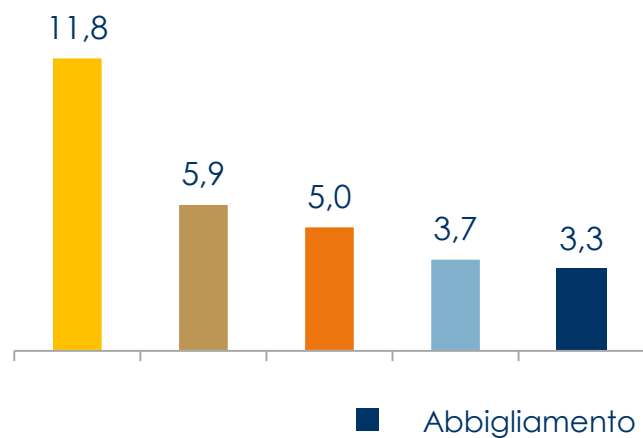
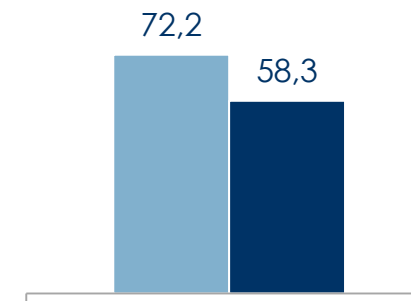
Fatturato (CAGR, 2014-2018, in %)



Ebit margin, 2018



Incidenza % del fatturato estero, 2018

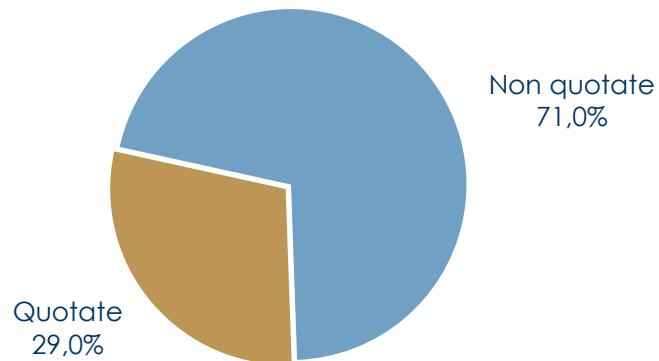


# LE 173 AZIENDE MODA ITALIA

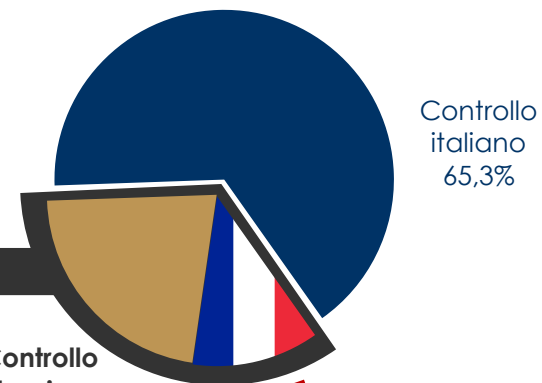
N. aziende quotate: 15  
(9% del totale)

N. aziende a controllo estero: 70  
(40% del totale)

## Suddivisione del fatturato, 2018



## Suddivisione del fatturato, 2018



Paese	N. società	Paese	N. società
<b>Francia</b>	<b>28</b>	Olanda	2
Svizzera	8	Austria	1
USA	7	Cina-Hong Kong	1
Regno Unito	5	Corea del Sud	1
Spagna	4	Liechtenstein	1
Germania	3	Qatar	1
Bahrain	2	Svezia	1
Danimarca	2	Tailandia	1
Giappone	2		
<b>N. Aziende Moda Italia a controllo straniero</b>			<b>70</b>

Controllo straniero 34,7%

23,9% nel 2014

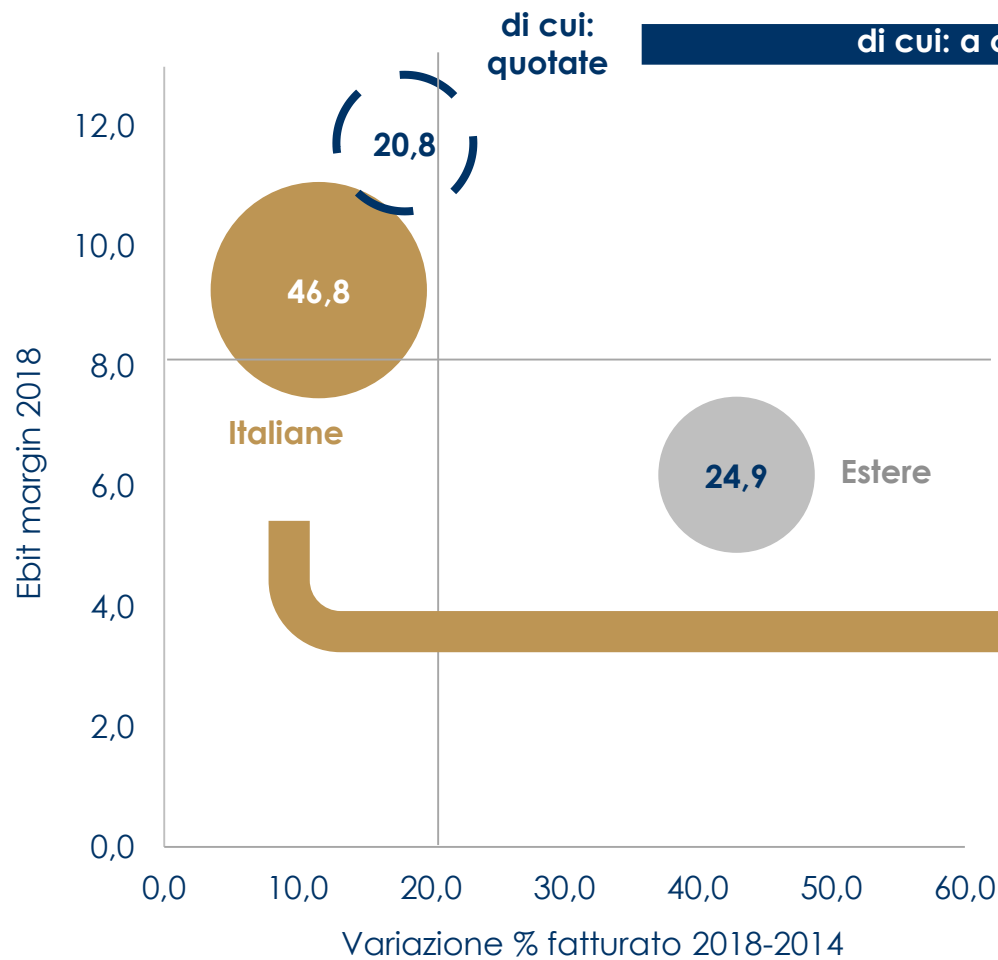
Controllo francese: 14,2% (5,4% LVMH e 5,4% Kering)

Controllo francese nel 2014: 9,8% (3,9% LVMH e 2,9% Kering)

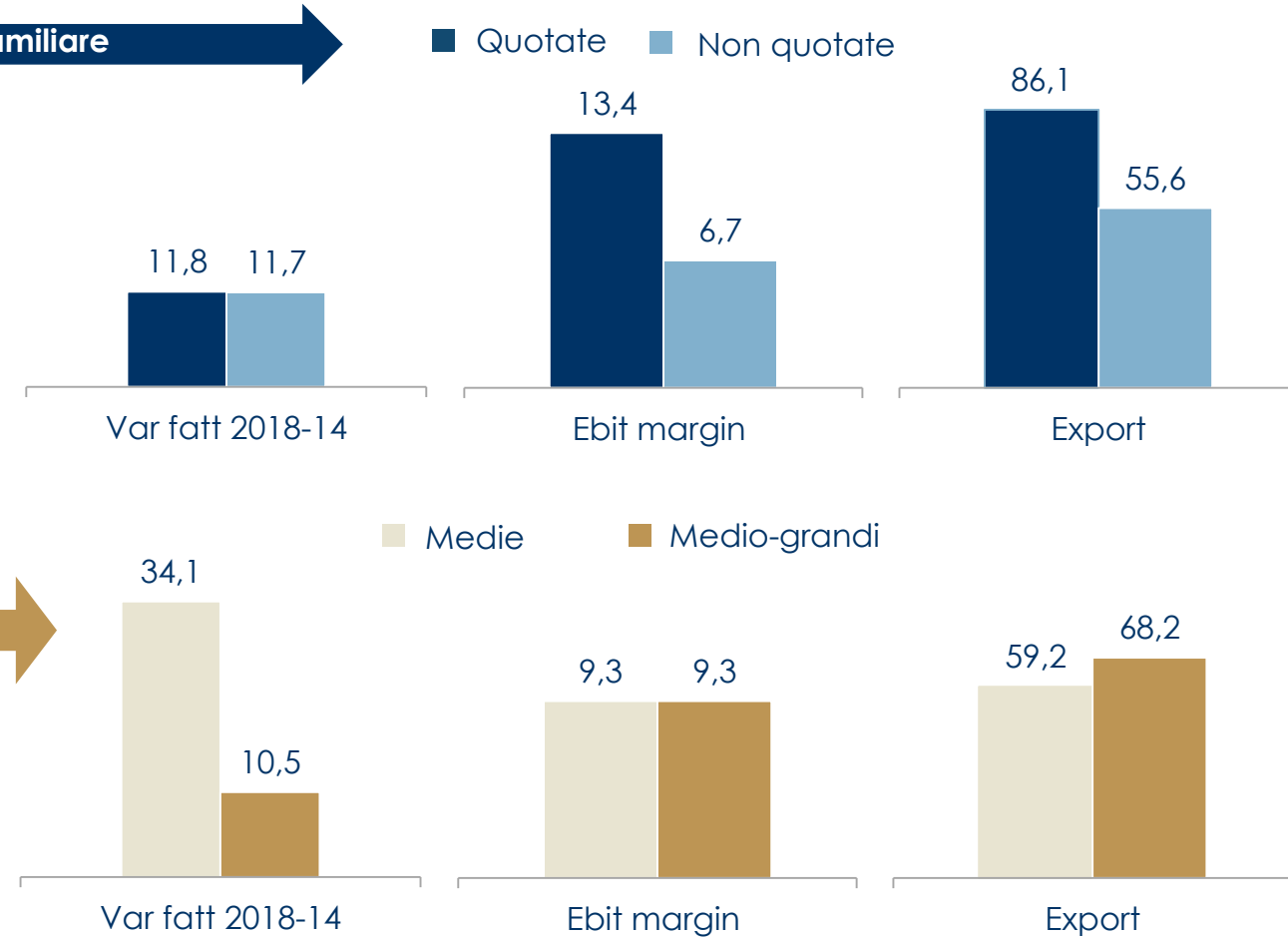
# CRESCITA E REDDITIVITÀ

Variation % fatturato aggregato 2018-2014: +22,5% - Ebit margin aggregato 2018: 8,2%

Dimensione delle bolle: fatturato 2018

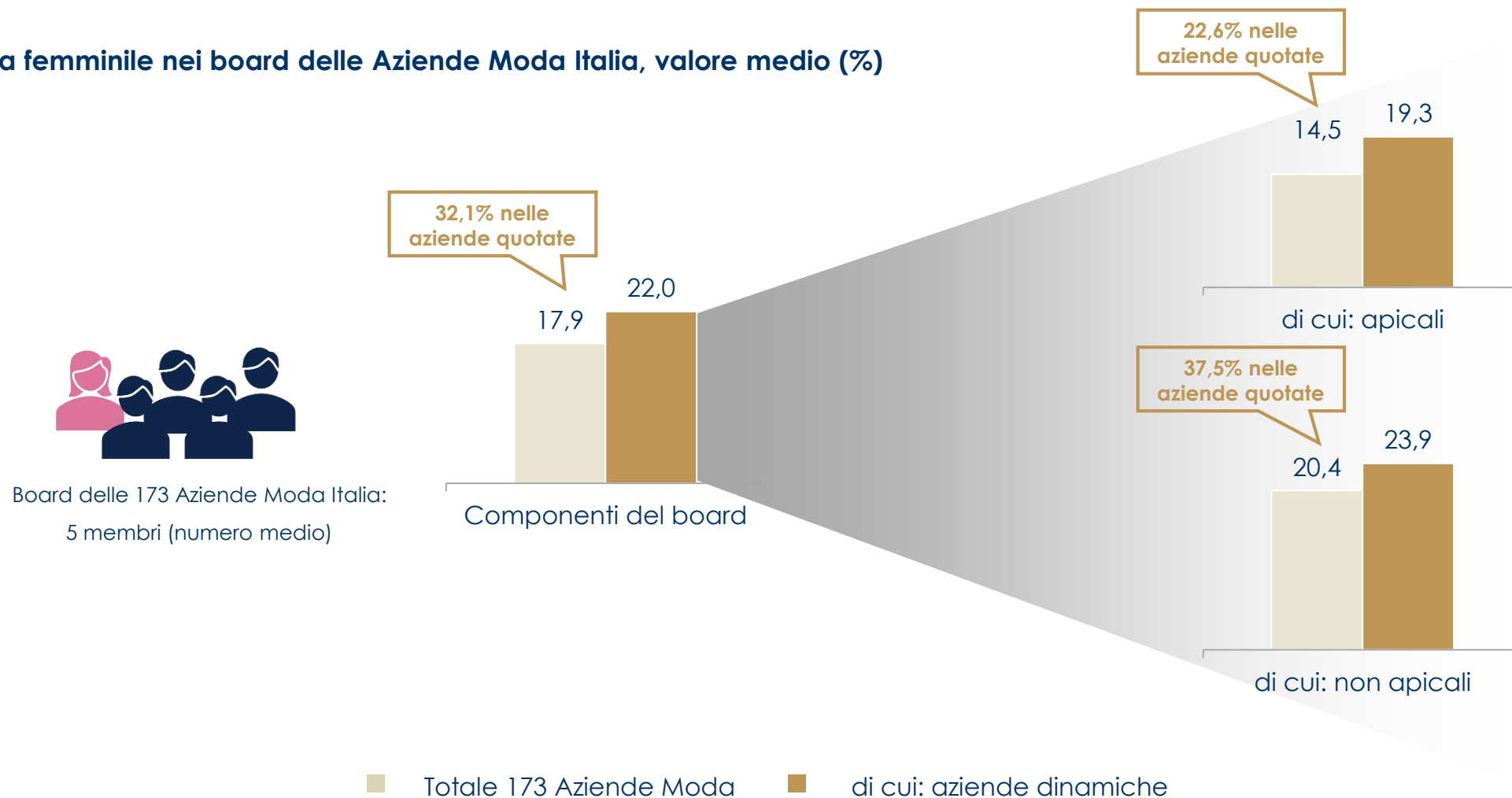


Aziende a controllo familiare italiano\*



# I BOARD DELLE AZIENDE MODA ITALIA: GENDER DIVERSITY

Presenza femminile nei board delle Aziende Moda Italia, valore medio (%)



## LA PAROLA AI PROTAGONISTI...

*“**Non crescere di dimensioni fu volontà** dei miei genitori, mio padre non voleva fare l'industriale”*

Angela Missoni

*“Perché ora l'ingresso di un **fondo** nell'azionariato?”*

*Perché un fondo serve a rafforzare la muscolatura dell'azienda, a dare il carburante per crescere e a trovare la **governance** giusta”*

Angela Missoni, Presidente e Direttrice Creativa di Missoni, fatturato: 61mln.  
Tratto da: *Corriere della Sera – Moda&Business*, 28 gennaio 2020

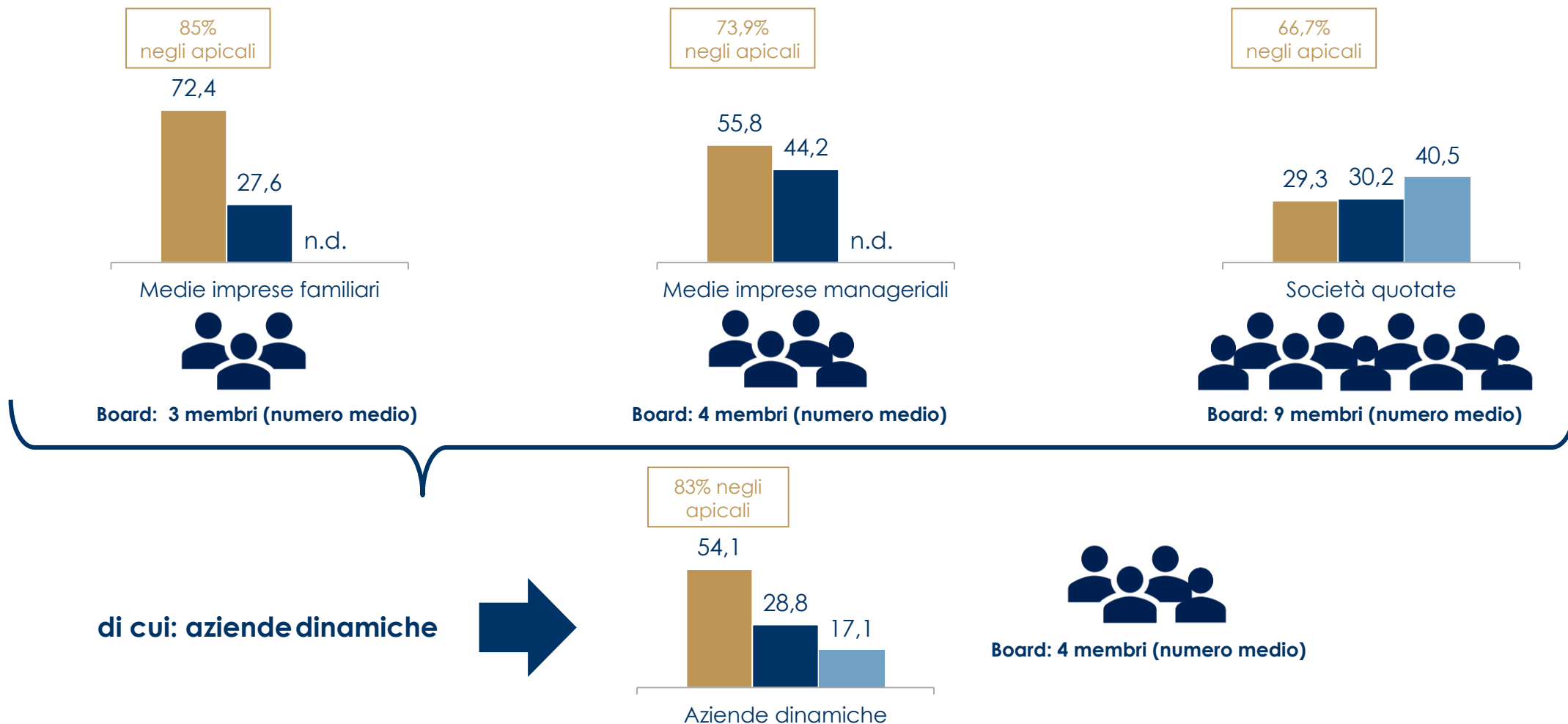
*“La **Borsa** ci ha consentito il giusto equilibrio tra famiglia e mercato.  
Il listino fornisce regole e dà stabilità”*

Giacomo Ferragamo, Vice Presidente di Salvatore Ferragamo, fatturato: 1,3mld.  
Tratto da: *Corriere della Sera – L'Economia*, 9 luglio 2018

# I BOARD DELLE AZIENDE MODA ITALIA A CONTROLLO FAMILIARE ITALIANO\*

## Distribuzione delle cariche consiliari, valore medio (%)

■ Componenti familiari ■ Componenti non familiari ■ di cui: indipendenti



\* Le aziende a controllo familiare italiano sono 101 delle 173 totali  
 Elaborazioni Area Studi Mediobanca su dati Unioncamere-Infocamere. Per aziende dinamiche si intendono quelle con una redditività e un ritmo di crescita superiore alla media del panel esaminato

## SECOND-TO-NONE VALUE OF THE “MADE-IN-ITALY”

Bansko (Bulgaria) - Discesa libera femminile di coppa del mondo - 25 gennaio 2020 - Podio tutto italiano





**WHERE THERE IS RISK, THERE IS AN OPPORTUNITY**

**Grazie per l'attenzione!**

**Area Studi Mediobanca  
[www.mbres.it](http://www.mbres.it)**

