



In collaborazione con:



6.6.2023
Ore 9.30-13.00

CONVEGNO IN PRESENZA

FUSIONI E ACQUISIZIONI (M&A) NELLA LOGISTICA E NEI TRASPORTI

Le potenzialità di uno strumento di aggregazione e crescita del settore

Palazzo Turati
Via Meravigli 9B - Milano

Lo scenario delle società nella logistica italiana

Andrea Fossa

Responsabile Scientifico Osservatorio Contract Logistics “Gino Marchet”



L'Osservatorio Contract Logistics "Gino Marchet" La Mission

Osservatorio Contract Logistics

06.06.23

#OCL23



Rappresentare un tavolo permanente di **analisi critica e discussione** sul ruolo di innovazione che l'ecosistema della **Contract Logistics** può costituire per la diffusione di pratiche di **eccellenza** nella gestione della logistica e della supply chain





L'emergenza **Covid-19** e il conflitto ucraino hanno modificato gli equilibri del mondo della Logistica



RUOLO CHIAVE DELLA LOGISTICA

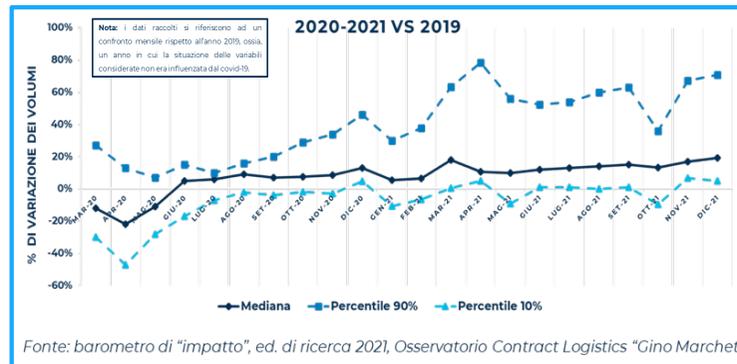
L'ANALISI

Si svela una nuova corsia al servizio del Paese e di tutto il made in Italy

Marco Melacini

In risposta all'emergenza che la popolazione sta vivendo...

di implementare velocemente le soluzioni più idonee per rispondere ai cambiamenti del contesto. In questa situazione le aziende sono riuscite ad essere flessibili grazie alla terziarizzazione della logistica e al modello di terziarizzazione adottato



È iniziata l'invasione della Russia in Ucraina





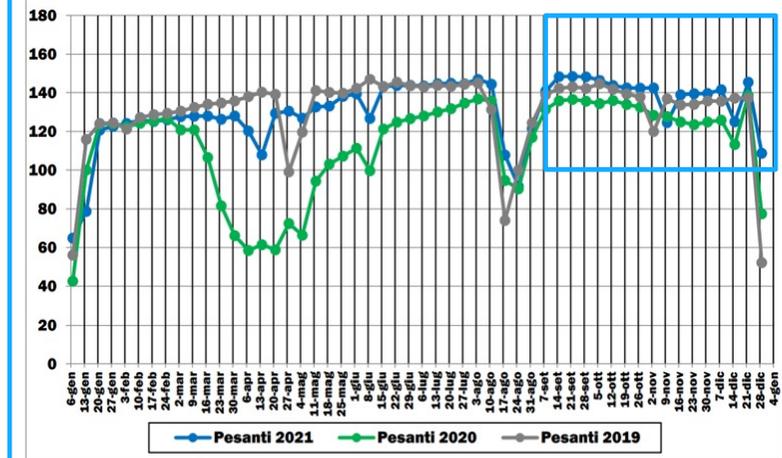
La modifica degli equilibri è caratterizzata **da una parte**
da forti **fluttuazioni della domanda**



RIPRESA DELLA DOMANDA



FIGURA 1.6: TRAFFICI AUTOSTRADALI PESANTI MEDI SETTIMANALI (GENNAIO 2019-DICEMBRE 2021)



Elaborazione su dati Direzione Generale per le Strade e le Autostrade e per la Vigilanza e la Sicurezza nelle Infrastrutture Stradali del MIMS fonte Autostrade in concessione (2019-2021). Base 100 = valore medio settimana 1-7 gennaio 2020.

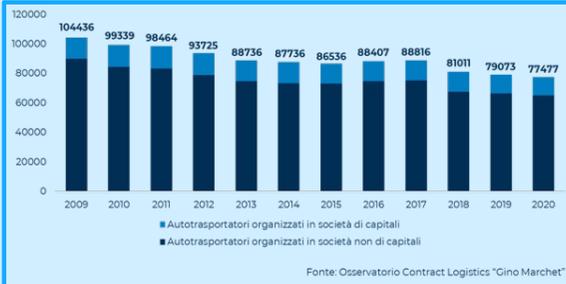


Il Contesto

La modifica degli equilibri è caratterizzata **dall'altra parte**
una mancanza di offerta sotto diversi aspetti

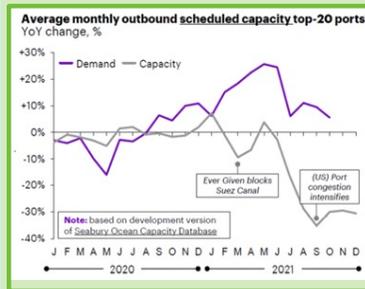


STRADA

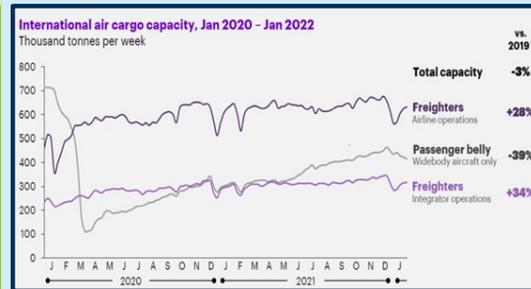


MANCANZA DI OFFERTA

NAVE



AEREO



MANODOPERA

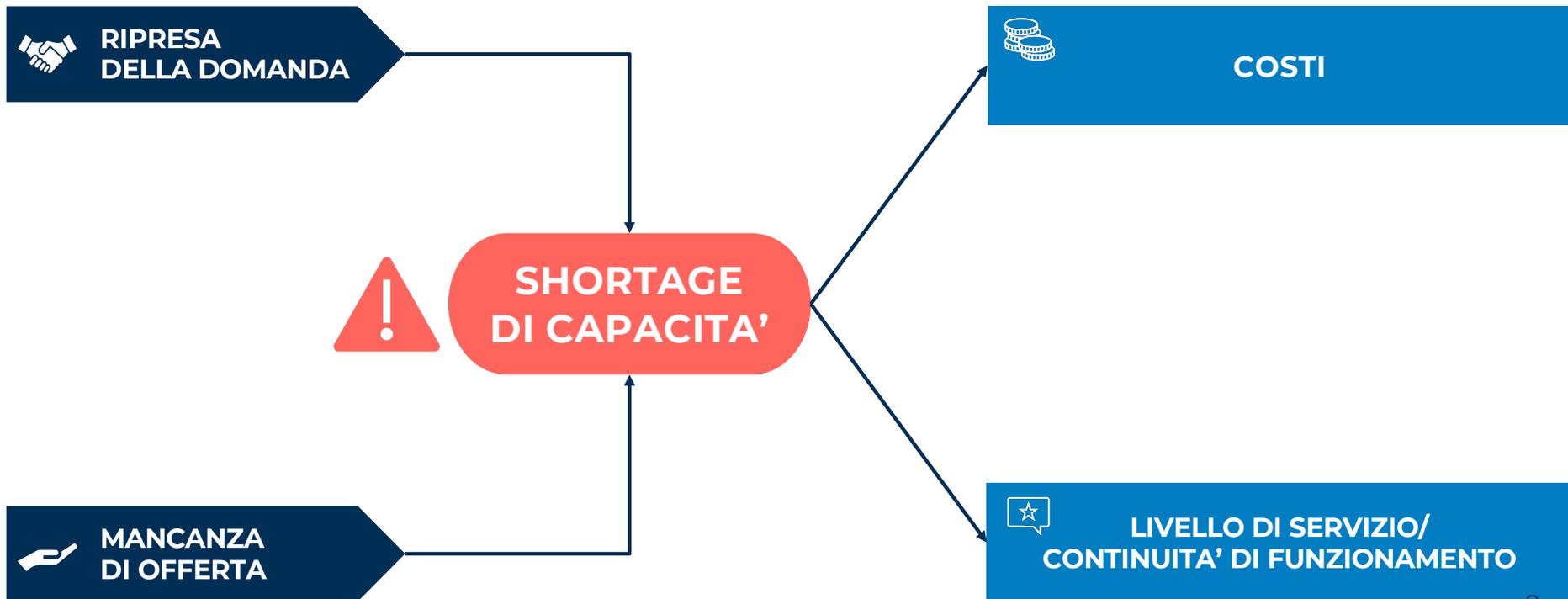


CONTAINER

ENERGIA



Ne consegue **uno shortage di capacità**, con impatto sui costi e sul livello di servizio/continuità di funzionamento delle attività





Il Contesto

Osservatorio Contract Logistics

06.06.23

#OCL23

Per uscire da questa situazione **occorrono le capacità**, in questo caso intangibili, **dei manager** della logistica, **chiamati a trovare nuovi equilibri**





Il mercato alla ricerca di nuovi equilibri Il fatturato

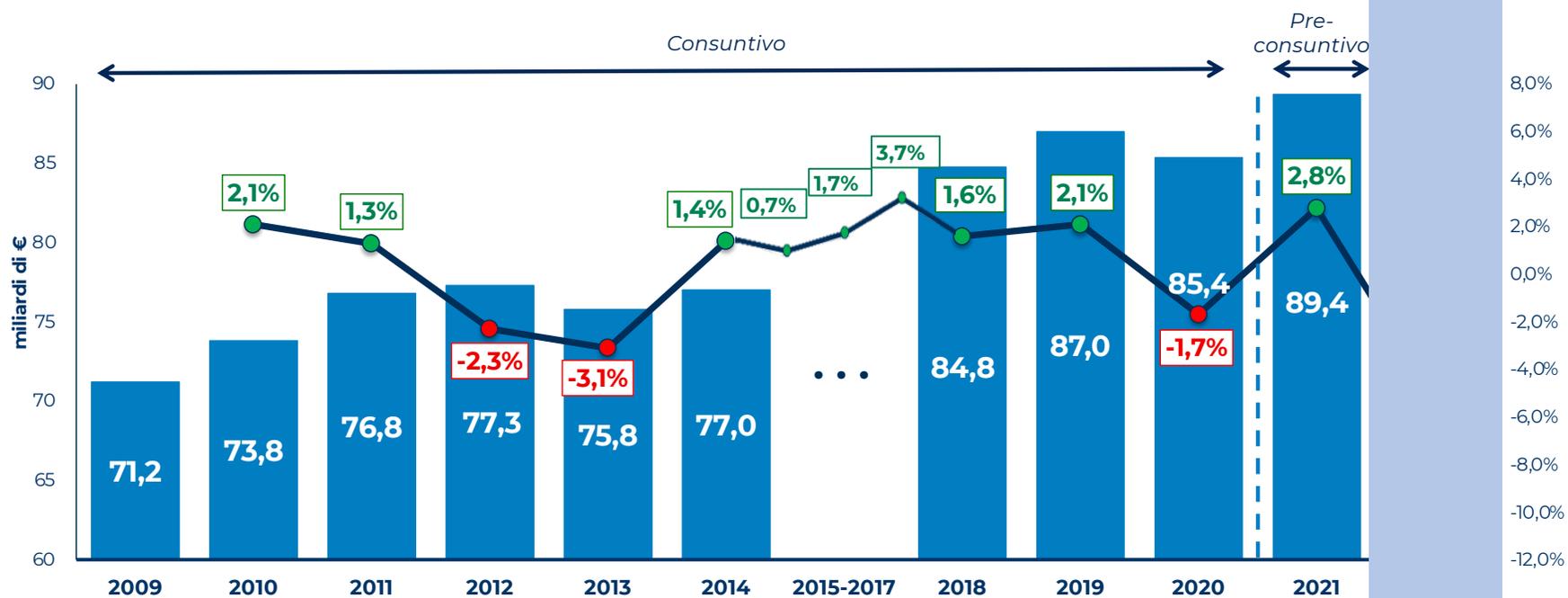
Osservatorio Contract Logistics

06.06.23

#OCL23



Per il **2022** si prevede un'**ulteriore crescita in termini assoluti** accompagnata da un **impatto significativo** dell'inflazione



N.B.: I dati 2022 sono stati calcolati sulla base delle stime ISTAT (giugno 2022)

Inflazione 2021: +1,9%

Inflazione 2022: +8,0% (previsione al 28.10.2022)

Variazione % espressa in termini reali



L'evoluzione del mercato della Contract Logistics L'approfondimento sui bilanci

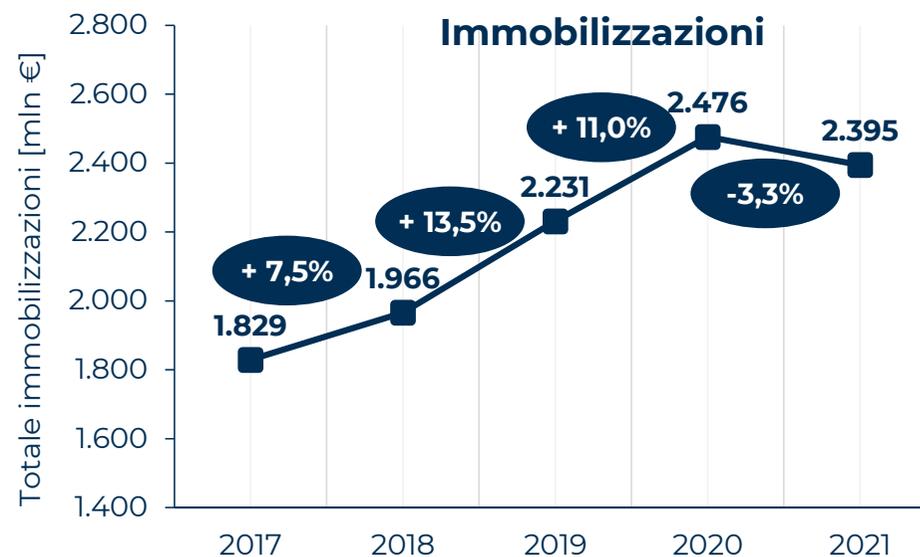
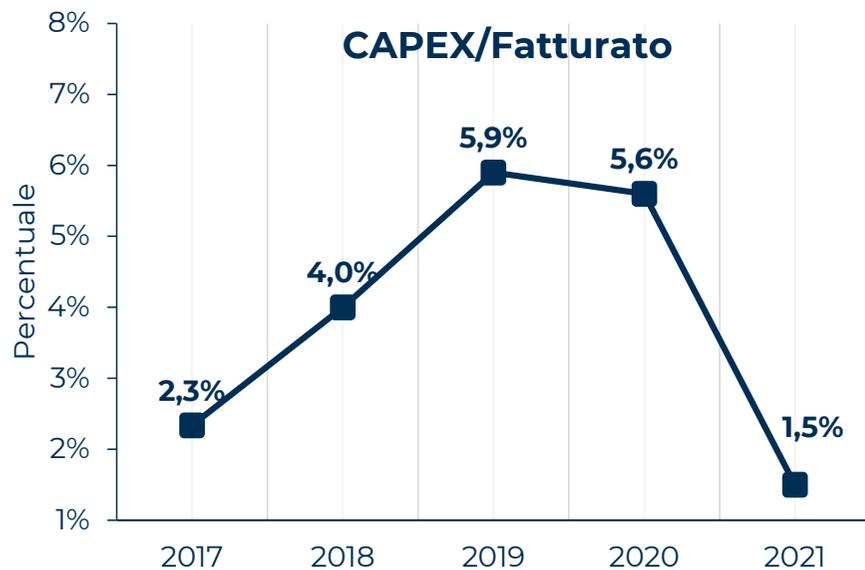
Osservatorio Contract Logistics

06.06.23

#OCL23

LE POLITICHE DI INVESTIMENTO DELLE AZIENDE TOP PLAYER – OPERATORI LOGISTICI

Il valore del **CAPEX/Fatturato** si conferma **positivo** nel 2021, anche se non il linea con gli anni precedenti, mentre il valore totale delle **immobilizzazioni** subisce una **leggera decrescita**





Il mercato alla ricerca di nuovi equilibri Il censimento

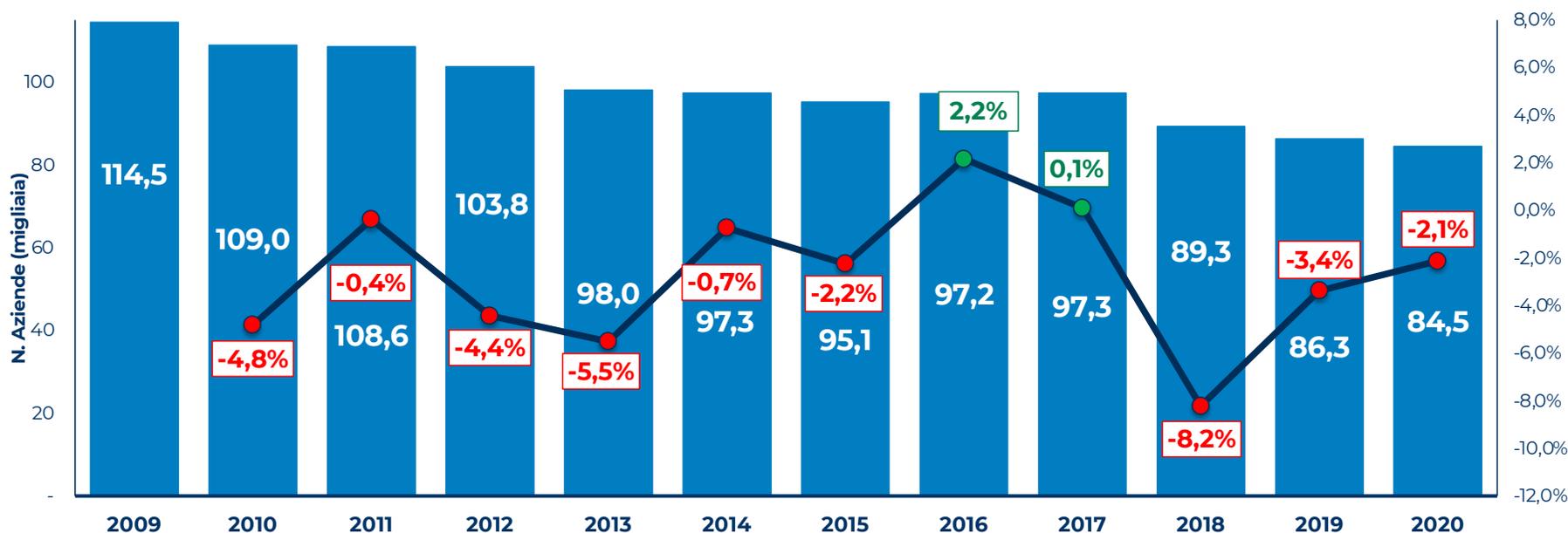
Osservatorio Contract Logistics

06.06.23

#OCL23



Si riscontra una **riduzione del numero di operatori** del settore **per la maggior parte delle categorie**.
Il **decremento maggiore** è per il mondo dell'**Autotrasporto** anche per gli impatti dell'emergenza Covid-19





Il mercato alla ricerca di nuovi equilibri

Il monitoraggio delle principali M&A

Osservatorio Contract Logistics

06.06.23

#OCL23



Si stanno accentuando alcuni trend che avevamo rilevato negli ultimi anni





Il mercato alla ricerca di nuovi equilibri Il monitoraggio delle principali M&A

Osservatorio Contract Logistics

06.06.23

#OCL23



Modifica del «perimetro» di azione degli attori della filiera, soprattutto nel trasporto navale

PERIMETRO (caso trasporto navale)

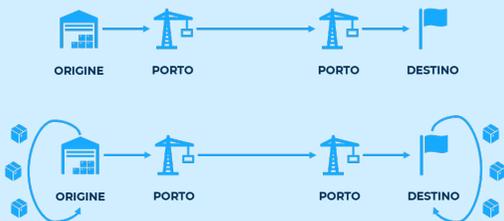
STORICO



ATTUALE



FUTURO?



AEREO



NAVE





In collaborazione con:



6.6.2023
Ore 9.30-13.00

FUSIONI E ACQUISIZIONI (M&A) NELLA LOGISTICA E NEI TRASPORTI

Le potenzialità di uno strumento di aggregazione e crescita del settore

CONVEGNO IN PRESENZA

Palazzo Turati
Via Meravigli 9B - Milano

In conclusione

- **Rispondere ai sempre più frequenti shock di mercato implica capacità manageriali e capacità di investimento**
- **Il mercato della Contract Logistics appare in continua concentrazione**
- **I «Top Player» (con almeno €50m di fatturato annuo) dimostrano di performare molto meglio della media**
- **L'M&A appare vitale ma con diverse motivazioni, legate al consolidarsi di trend già apparsi da alcuni anni**