



Il mercato del noleggio

Dinamiche, prospettive

Federico Della Puppa

Analisi & Strategie, Smart Land

smart Ω land

Bergamo - 09.05.2025

Il noleggio, questo conosciuto

La forte crescita delle imprese di noleggio

| | 2011 | 2021 | 2024 | var. % 2021-2024 | var. % 2011-2024 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Val. prod. assente o neg. | 3.587 | 4.260 | 4.454 | 4,6 | 24,2 |
| <i>Con val. prod.</i> | | | | | |
| < 250 mila € | 809 | 1.533 | 1.431 | -6,7 | 76,9 |
| 250-500 mila € | 242 | 414 | 432 | 4,3 | 78,5 |
| 500 mila - 1 milione € | 243 | 408 | 438 | 7,4 | 80,2 |
| 1-2,5 milioni € | 245 | 321 | 468 | 45,8 | 91,0 |
| > 2,5 milioni € | 157 | 247 | 411 | 66,4 | 161,8 |
| Totale | 5.283 | 7.183 | 7.634 | 6,3 | 44,5 |
| di cui con val. prod. | 1.696 | 2.923 | 3.180 | 8,8 | 87,5 |
| <i>Distribuzione % con val. prod.</i> | | | | | |
| < 250 mila € | 47,7 | 52,4 | 45,0 | | |
| 250-500 mila € | 14,3 | 14,2 | 13,6 | | |
| 500 mila - 1 milione € | 14,3 | 14,0 | 13,8 | | |
| 1-2,5 milioni € | 14,4 | 11,0 | 14,7 | | |
| > 2,5 milioni | 9,3 | 8,5 | 12,9 | | |

Fonte: elaborazione Smart Land
su dati camerali

Codici Ateco 43.99.02 (noleggio di gru ed altre attrezzature con operatore per la costruzione e la demolizione) - 77.31 (noleggio di macchine e attrezzature agricole) - 77.32 (noleggio di macchine e attrezzature per lavori edili e di genio civile) - Cod. Ateco 77.39.91 (noleggio di container adibiti ad alloggi ed uffici) - 77.39.93 (noleggio senza operatore di attrezzature di sollevamento e movimentazione merci) - 77.39.94 (noleggio di strutture ed attrezzature per manifestazioni e spettacoli: impianti luce ed audio senza operatore, palchi, stand ed addobbi luminosi) - 77.39.99 (noleggio senza operatore di altre macchine ed attrezzature n.c.a.)

Analisi di bilancio: uno sguardo approfondito

- Analisi di **1.165** bilanci di settore
- Fatturato complessivo (vendita+noleggio+servizi): **7,6 miliardi di euro**

Il panel di analisi:

- **122** aziende di noleggio di gru ed altre attrezzature con operatore per la costruzione e la demolizione
- **10** aziende di noleggio di macchine e attrezzature agricole
- **261** aziende di noleggio di macchine e attrezzature per lavori edili e di genio civile
- **60** aziende di noleggio senza operatore di attrezzature di sollevamento e movimentazione merci
- **199** aziende di noleggio di strutture ed attrezzature per manifestazioni e spettacoli: impianti luce ed audio senza operatore, palchi, stand ed addobbi luminosi
- **242** aziende di noleggio di altre attrezzature
- **271** aziende di altri settori (prevalentemente aziende con codici Ateco del commercio)

Gli indicatori di performance

| | | |
|---|---|---|
| <p>66,6%</p> <p>IMPRESE CON FATTURATO IN AUMENTO</p> | <p>91,0%</p> <p>IMPRESE CON BILANCIO IN UTILE</p> | <p>IMPRESSE CON ROS</p> <p>POSITIVO 93,2% BUONO O OTTIMO⁽¹⁾ 67,3%</p> |
| Variazione % cumulata: +9,0% | % utile sul fatturato: 8,8% | Valore % globale: 11,6% |
| <p>IMPRESSE CON ROE</p> <p>POSITIVO 91,5% BUONO O OTTIMO⁽²⁾ 76,4%</p> | <p>IMPRESSE CON SOLIDITÀ PATRIMONIALE</p> <p>ALMENO SUFFICIENTE 97,8% BUONA O OTTIMA⁽³⁾ 79,1%</p> | <p>IMPRESSE CON SOLVIBILITÀ</p> <p>ALMENO SUFFICIENTE 80,0% BUONA O OTTIMA⁽⁴⁾ 64,7%</p> |
| Valore % globale: 19,1% | Valore indice globale: 35,9 | Valore indice globale: 1,10 |

Fonte: elaborazione Smart Land su dati camerali

⁽¹⁾ ROS superiore al 6% (massimo tra quelli dei settori della produzione e del commercio generalmente utilizzati); ⁽²⁾ ROE superiore al 6%; ⁽³⁾ Indice di indipendenza finanziaria superiore a 20; ⁽⁴⁾ Indice di liquidità immediata superiore a 1,2 .

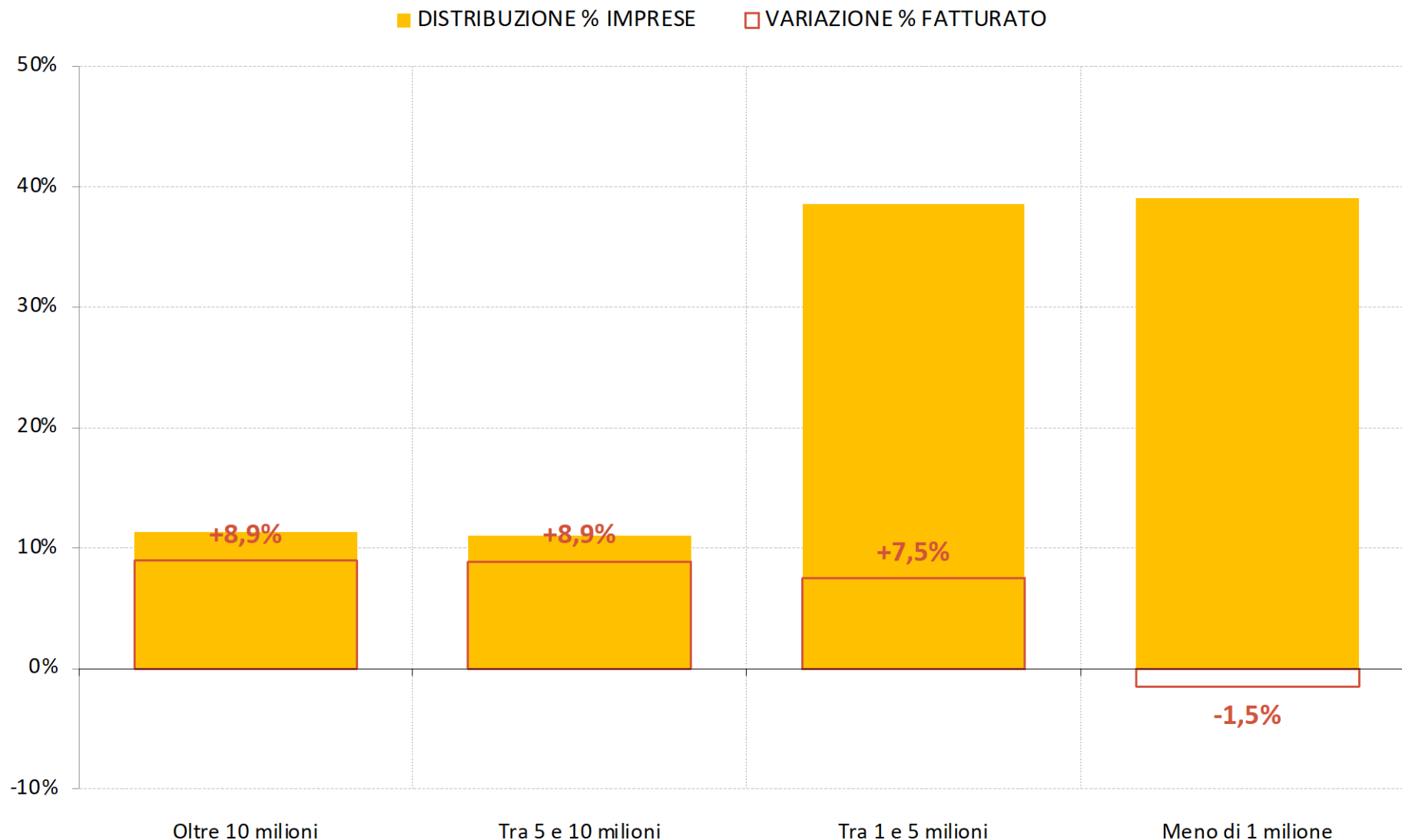
Uno sguardo alla redditività del settore

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Soci 2021 | 2022 | Soci 2022 | 2023 | Soci 2023 |
|-------------------------------------|------|------|------|------|-----------|------|-----------|------|-----------|
| Var. % fatturato su anno precedente | 12,8 | 12,2 | 1,0 | 22,6 | 27,2 | 18,8 | 20,5 | 9,0 | 12,1 |
| % utile netto su fatturato | 5,5 | 6,6 | 6,9 | 7,8 | 7,9 | 8,7 | 8,6 | 8,8 | 13,5 |
| % MOL su valore della produzione | 14,2 | 15,4 | 20,1 | 18,4 | 14,1 | 18,9 | 14,8 | 19,9 | 16,3 |
| ROS | 7,6 | 8,7 | 6,5 | 9,8 | 9,0 | 10,2 | 10,7 | 11,6 | 11,3 |
| ROE | 13,4 | 15,8 | 12,0 | 18,2 | 19,9 | 20,0 | 22,2 | 19,1 | 20,8 |
| ROA | | 5,6 | 5,3 | 7,6 | 8,5 | 8,7 | 9,7 | 9,9 | 11,3 |
| Indice di indipendenza finanziaria | 36,6 | 37,5 | 33,6 | 34,5 | 37,3 | 34,9 | 37,0 | 35,9 | 39,4 |
| indice di liquidità immediata | 1,3 | 1,3 | 1,0 | 1,2 | 1,1 | 1,1 | 1,1 | 1,1 | 1,1 |

Fonte: elaborazione Smart Land su dati camerali

2023
 cresce
 di più
 chi è più
 strutturato

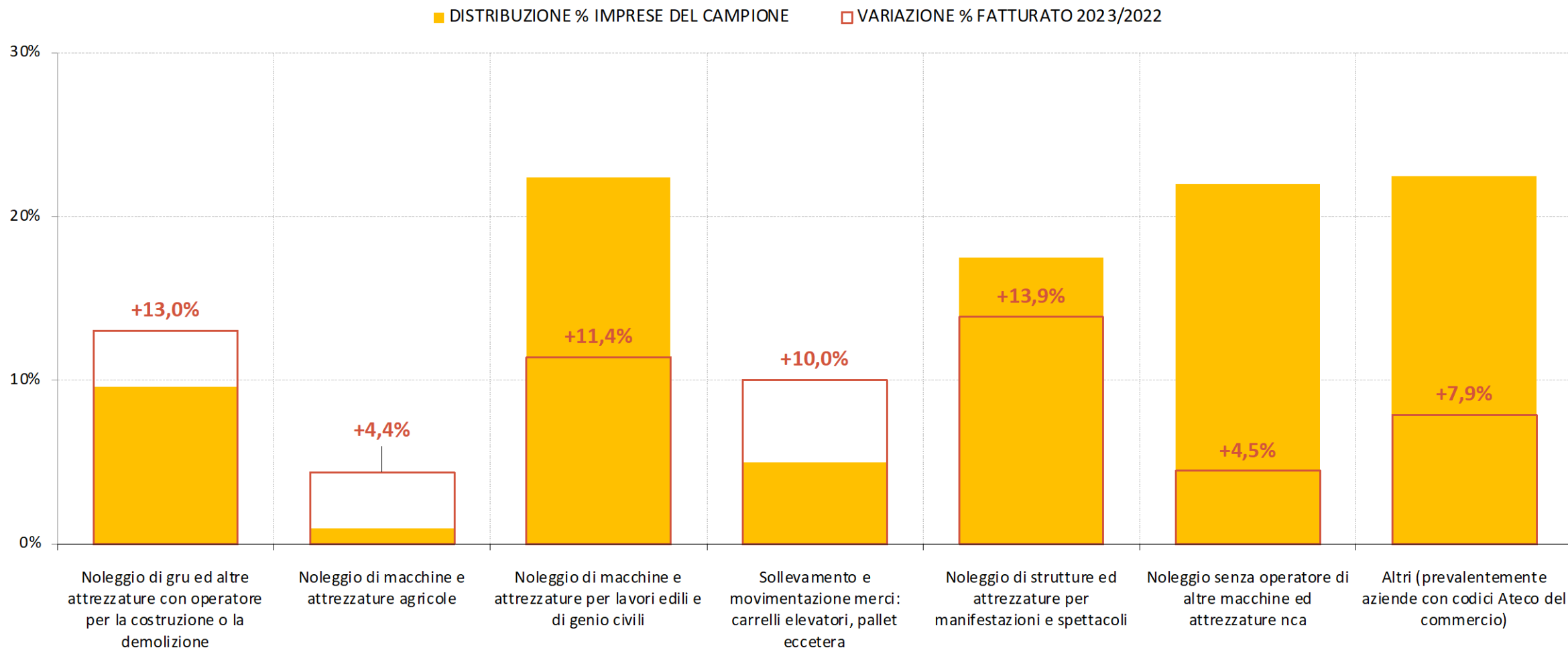
Analisi di
 1.040 bilanci



Fonte: elaborazione Smart Land su dati camerali

Classi di fatturato delle imprese di noleggio

L'andamento dei settori nelle imprese analizzate

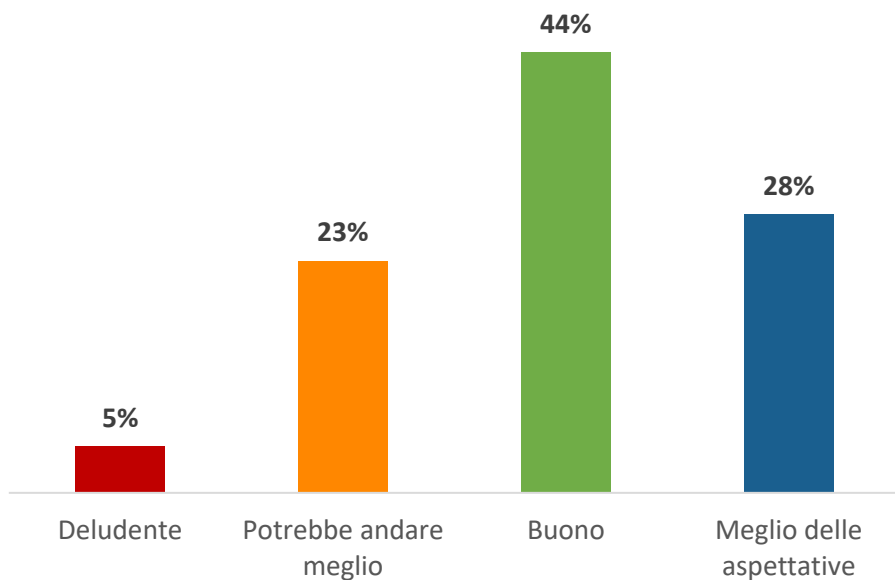


Le dinamiche

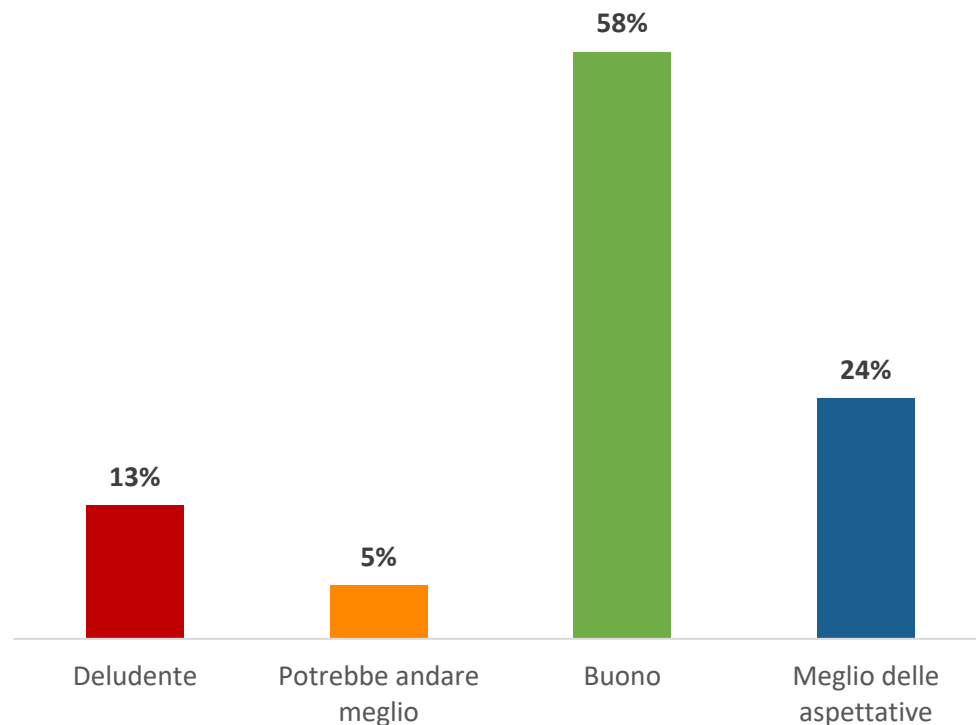
Come è andato il 2024

Panel di 60 soci Assodimi: fatturato complessivo 1,5 miliardi di euro di cui **470 milioni in noleggio**

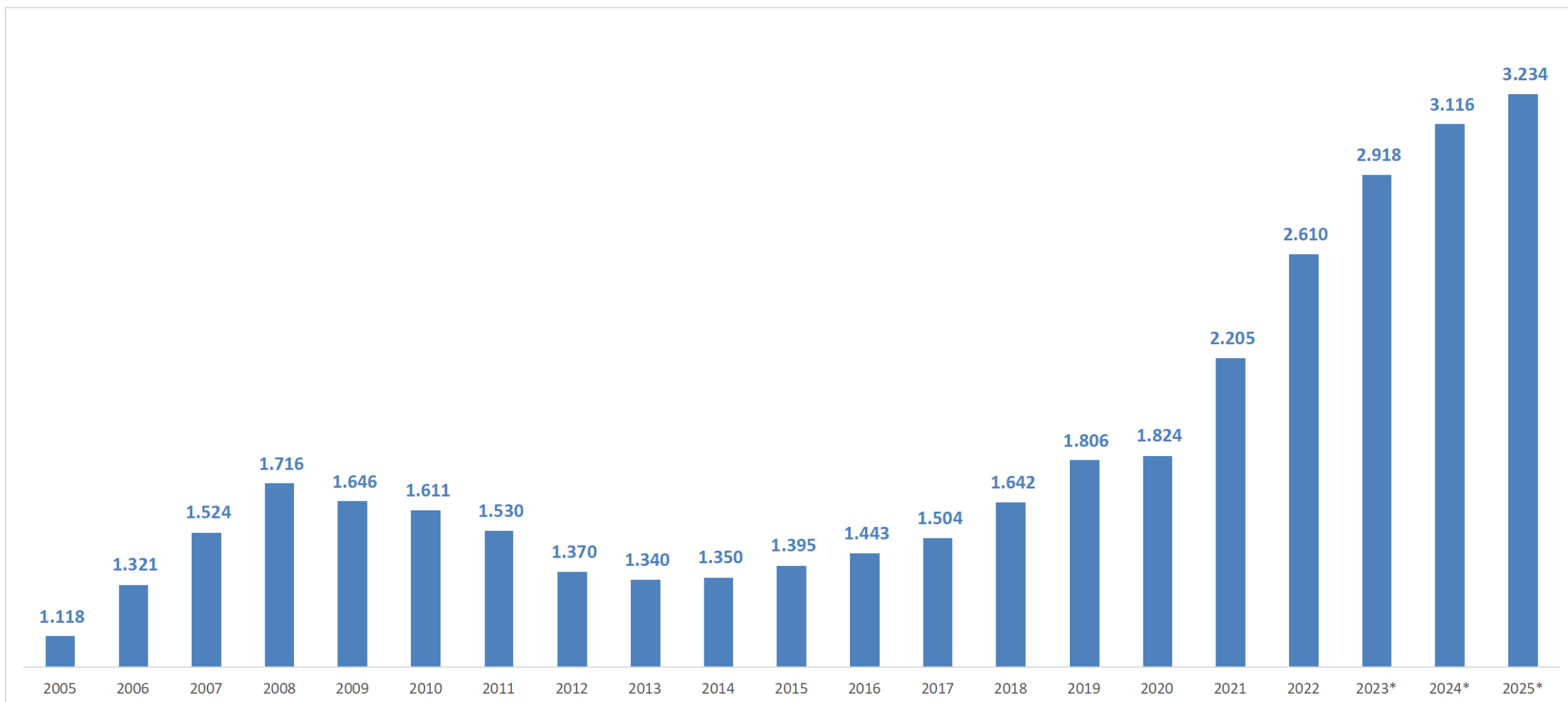
I trimestre 2024



II trimestre 2024

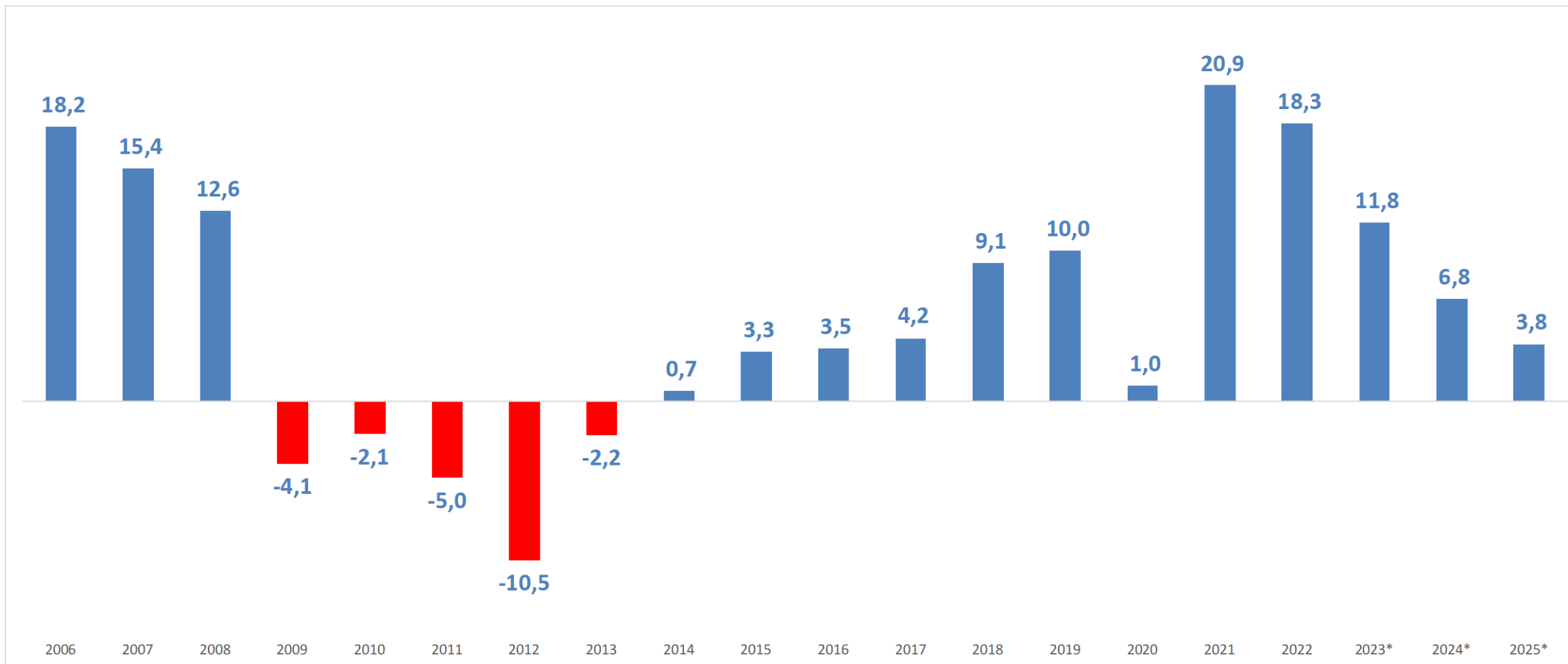


Noleggio ancora in crescita nel 2024 e 2025



Fonte: elaborazione e stime Smart Land su dati Osservatorio noleggio Assodimi (* previsioni)

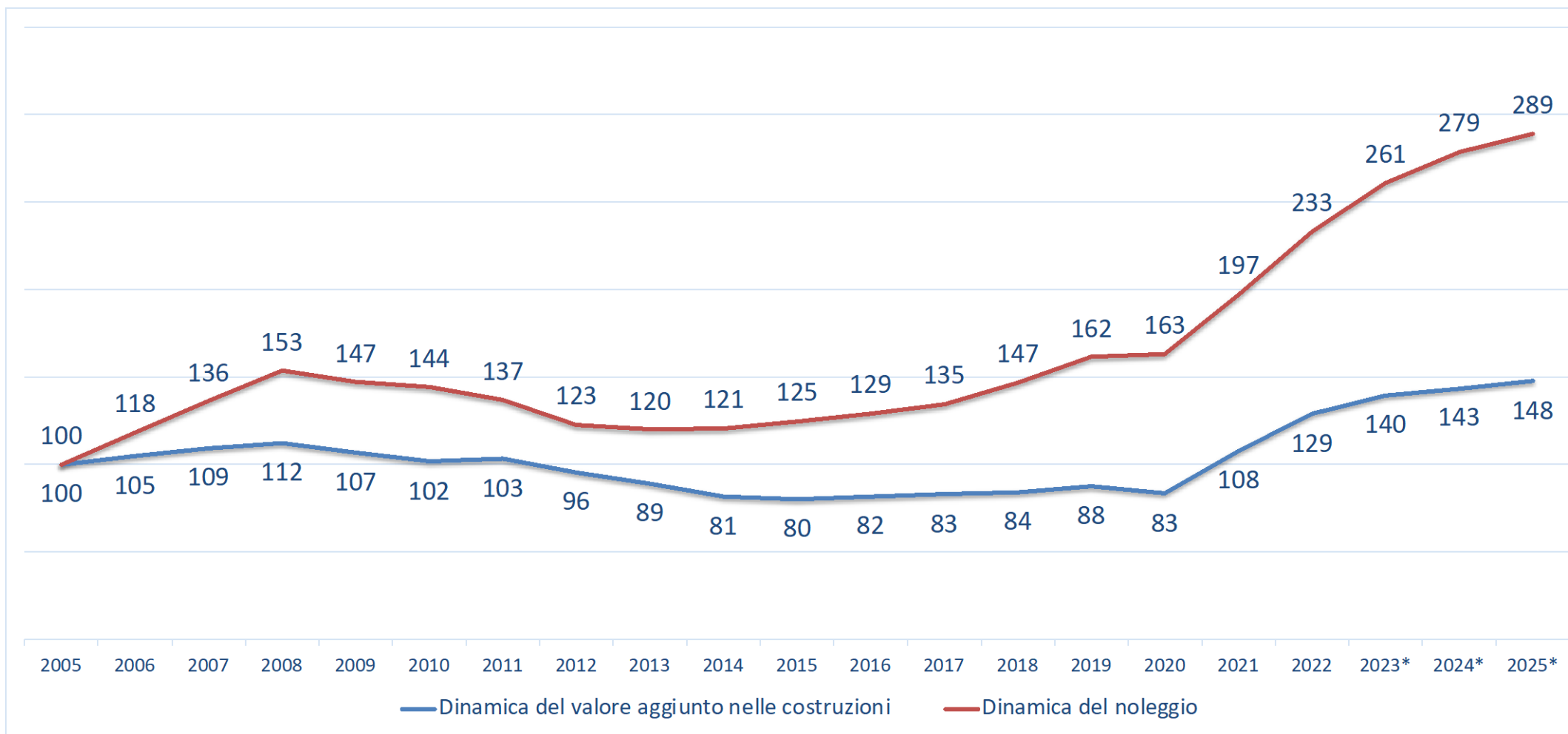
Noleggino ancora in crescita nel 2024 e 2025



Fonte: elaborazione e stime Smart Land su dati Osservatorio noleggino Assodimi (* previsioni)

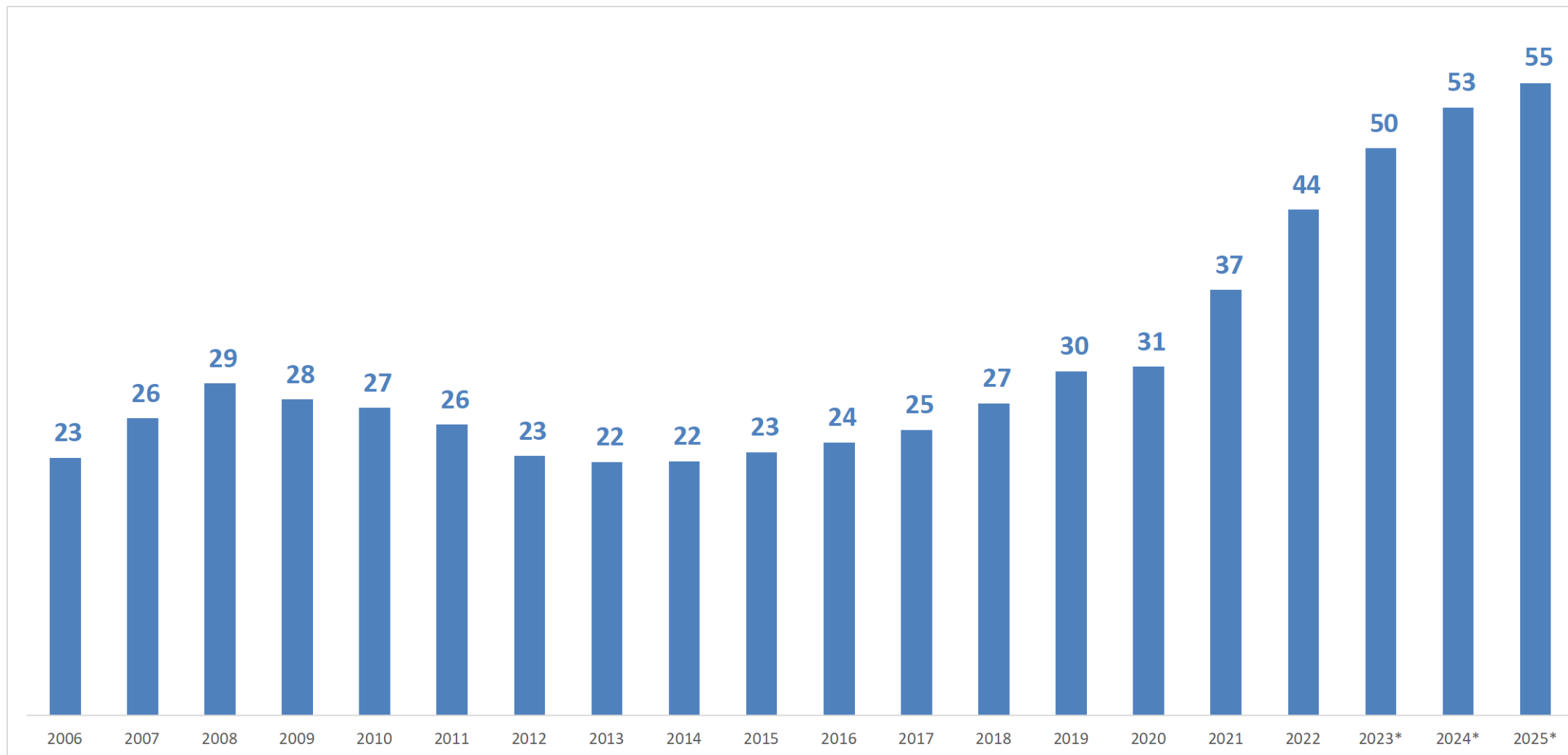
La lunga crescita del noleggjo 2005-2025

Confronto con il valore aggiunto delle costruzioni - Numero indice 2005=100



Fonte: elaborazione e stime Smart Land su dati Istat e Osservatorio noleggjo Assodimi (* previsioni)

Spesa media procapite in noleggio (euro)



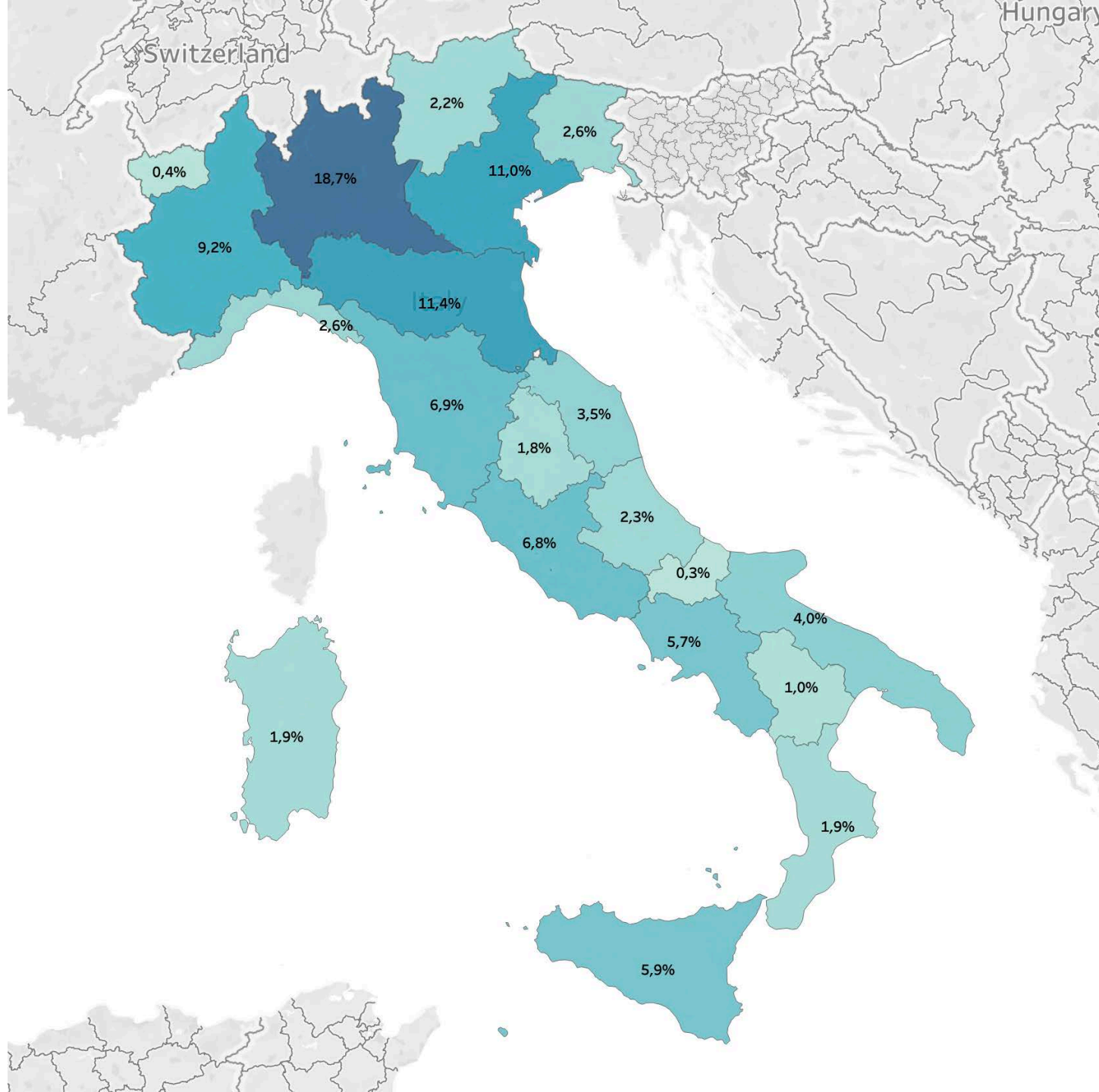
Fonte: elaborazione e stime Smart Land su dati Osservatorio noleggio Assodimi (* previsioni)

Le prospettive

Il noleggio: quali elementi strategici?

- Il noleggio mostra andamenti molto positivi, in **controtendenza** con quelli del settore delle costruzioni e dell'economia in generale: attenzione a non confondere il mercato del noleggio con gli altri comparti e con il trend economico generale. Da anni sosteniamo che **il mercato del noleggio ha driver propri** che producono output non comparabili con altri settori e che ne supportano le potenzialità.
- Dal punto di vista della penetrazione nel mercato, a livello territoriale, **c'è ancora molto da fare**, con territori e aree dove il mercato può crescere ancora molto, anche aprendosi in specifici segmenti commerciali per determinate tipologie di prodotti e servizi offerti

Noleggino presente soprattutto in certe aree



Distribuzione %
delle filiali dei
noleggino

Osservatorio
noleggino:
3.000 imprese
3.600 filiali

Un mercato ancora con ampi margini di sviluppo

Distribuzione delle filiali dei noleggiatori

Ampi margini di crescita in rapporto alla distribuzione delle imprese e delle famiglie

MAPPATURA DELLE AZIENDE DI NOLEGGIO OPERATIVE SUL TERRITORIO NAZIONALE



Grazie per l'attenzione!

Federico Della Puppa

federico@smartland.it

smart Ω land

smart Ω land