



TECH TALK OTT & STREAMING 9 MARZO 2021

Marco Valeri
Area Studi Mediobanca

Presentazione Report Media&Entertainment
Milano, 9 Marzo 2021

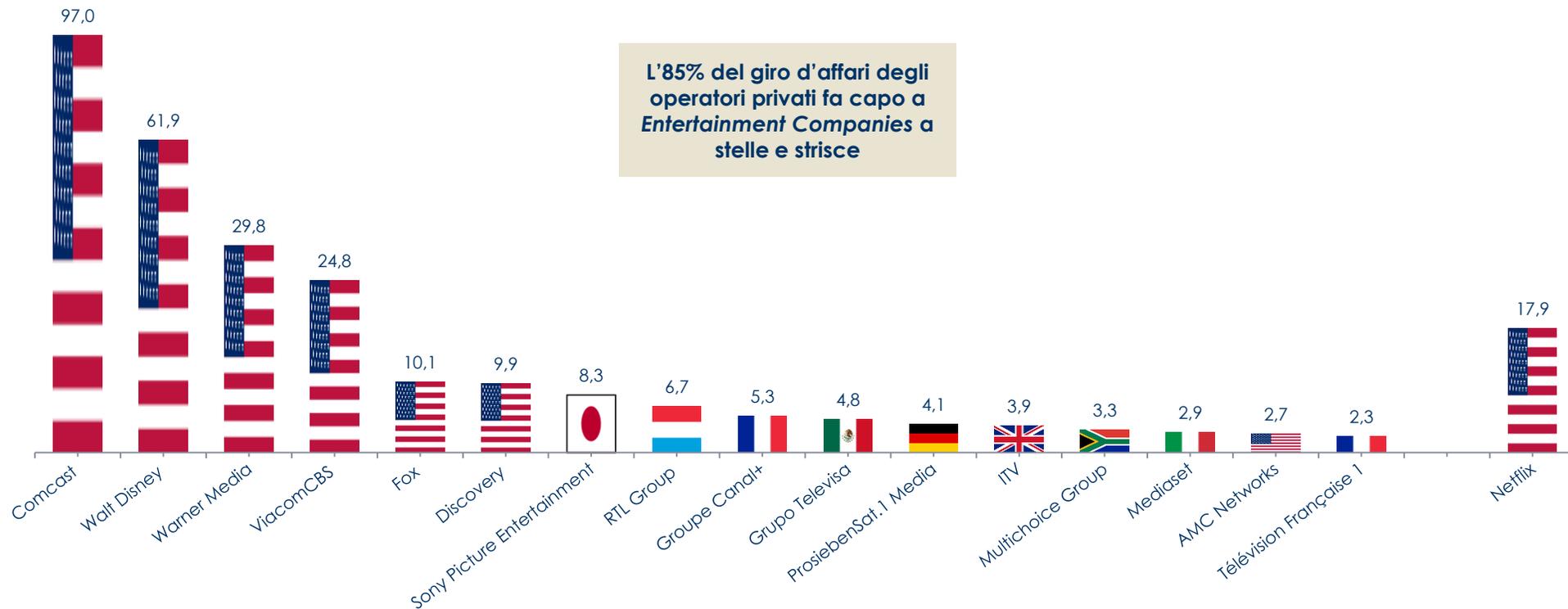


AREA STUDI
MEDIOBANCA

LE PRINCIPALI M&E COMPANIES PRIVATE MONDIALI

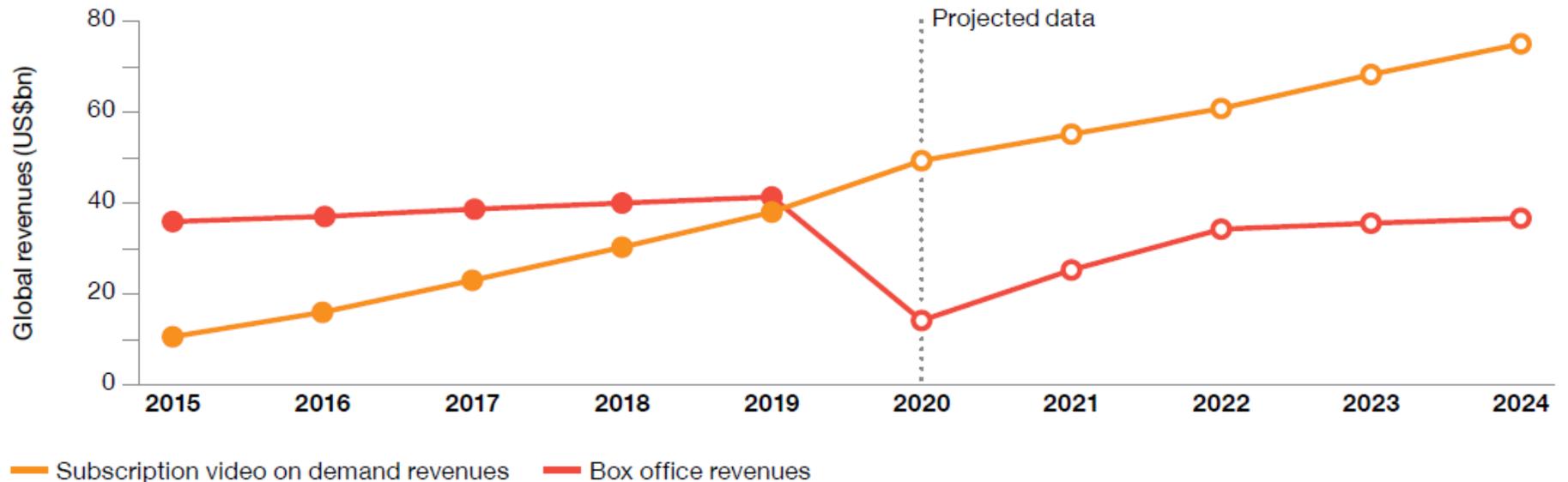
Fatturato 2019 (€ mld)

I principali operatori M&E internazionali over €2 mld



L'IMPENNATA DEGLI OTT

I ricavi degli abbonamenti video on-demand raddoppieranno quelli da botteghino entro il 2024



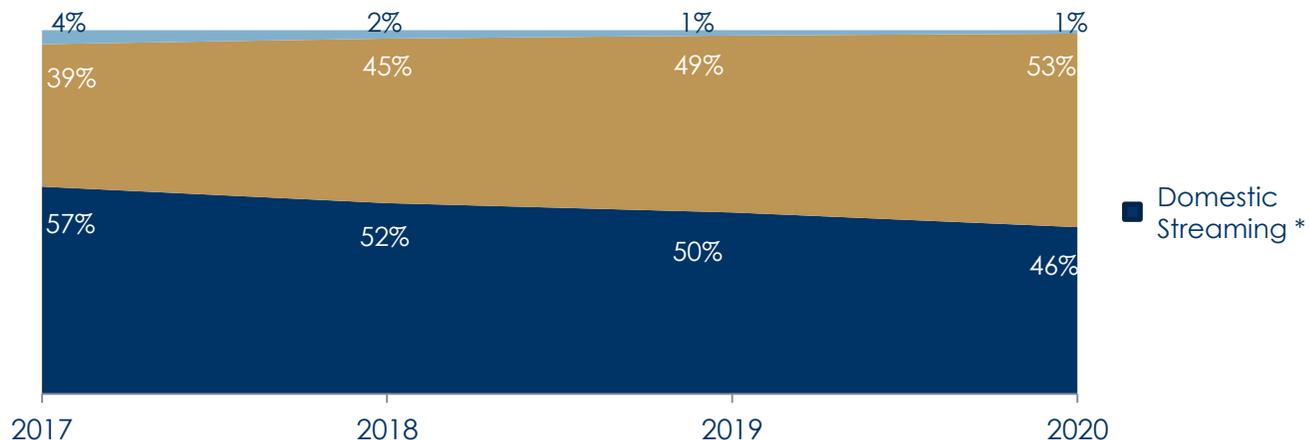
NETFLIX

da Amazon dei DVD a Regina dello streaming

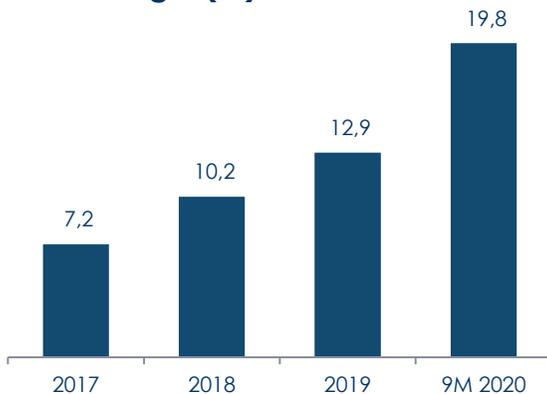
Ripartizione del fatturato del gruppo Netflix per tipologia (in % sul totale)

Fondata nel 1997 come «l'Amazon dei DVD», solo nel 2007 comincia la svolta dello streaming e dal 2013 debutta come content-producer

NETFLIX un'azienda che ha saputo reinventarsi in maniera «profetica»



Ebit margin (%)



I margini (+12,6 p.p. sul 2017) seguono la continua crescita degli abbonamenti (CAGR 21,3%) che a fine 2020 sfiorano i 204 mln

Numero abbonati Netflix per tipologia (in migliaia)



VARIAZIONI 9M 2020 vs 9M 2019

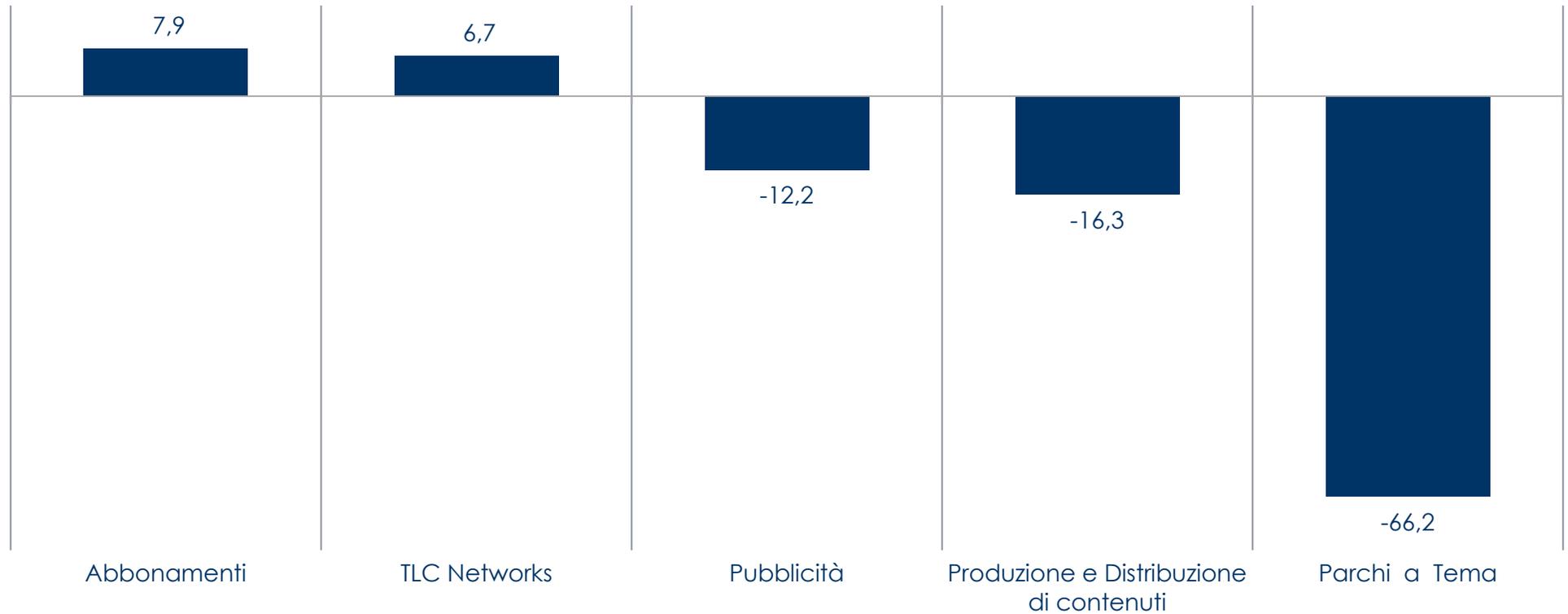
	Var. fatturato 9M 2020/2019	Var. MON 9M 2020/2019	Var. risultato netto 9M 2020/2019
	(%)	(%)	(%)
FOX (US)	8,1	21,5	-11,9
Canal+ (FR)	-0,8	n.d.	n.d.
Grupo Televisa (MX)	-5,3	-4,0	neg./pos.
Comcast (US)	-5,8	-14,5	-27,7
Discovery (US)	-5,9	-13,7	-40,5
Sony Picture (JP)	-6,0	n.d.	n.d.
Prosiebsat.1 (DE)	-8,3	-52,8	-79,1
ViacomCBS (US)	-9,0	-10,9	-54,8
AMC Networks (US)	-10,5	-17,8	-62,7
RTL Group (LU)	-11,8	n.d.	n.d.
Warner Media (US)	-14,7	n.d.	n.d.
Mediaset (IT)	-15,1	-53,4	-88,0
TF1 (FR)	-15,7	-31,5	-35,0
ITV (UK)	-15,8	n.d.	n.d.
Walt Disney (US)	-18,1	-88,5	neg./pos.
Totale	-9,9	-30,2	-76,3

Netflix (US)	24,9	69,2	73,4
---------------------	-------------	-------------	-------------

FATTURATO PER ATTIVITÀ

Variazione % del fatturato 9M 2020/2019

+25,6% Var. 9M 2020/19 fatturato di Netflix da abbonamenti



OFFERTA DEI PRINCIPALI *BROADCASTER* ITALIANI

Gruppo	Canali Tradizionali		Piattaforme Video On Demand	
	Free	Pay-TV	A-Vod (Advertising Video on Demand)	S-Vod (Subscription Video on Demand)
Sky	3	40	 	 
Mediaset	15	7		
Rai	13	-		
Discovery	9	4	 → 	 →   
ViacomCBS	4	5	  *  	 *
Walt Disney	-	4		
La7	2	-	  	

Grazie per l'attenzione



AREA STUDI
MEDIOBANCA

Milano – Foro Buonaparte, 10
www.areastudimediobanca.com

