

La salute, **19 miliardi** di ricavi

Lombardia protagonista assoluta della sanità privata ma il Nordest è bersaglio dei processi di consolidamento

Incremento delle unità locali con una crescita media del 12,46 per cento rispetto al 2018 pre pandemico

ROBERTA PAOLINI

Il Nordest non è protagonista del risiko della sanità. Ma è un target nei processi di consolidamento che stanno interessando il Paese. In tutto il quadrante norde-orientale operano nel complesso oltre 7 mila imprese, secondo i dati di [InfoCamere Movimprese](#). E rispetto al pre pandemia si è assistito ad un incremento significativo delle unità locali, con una crescita media del 12,46 per cento, rispetto al 2018, in piena epoca pre pandemica. In termini di attività un incremento significativo, pari al 15,8 per cento le hanno avute le strutture di assistenza, anche se nel complesso si vede una riduzione nel periodo considerato degli studi medici odontoiatri, -39,4%, e le strutture di assistenza sanitaria in senso stretto, ridottisi di un -29,7%. Al contempo sono cresciuti invece i Servizi degli studi medici di medicina generale e i Servizi degli studi medici specialistici. Sempre in termini di crescita si registra quella delle strutture di assistenza infermieristica residenziale, aumentate in termini triveneti del 3,3 per cento. «La conoscenza dei fenomeni economici passa necessariamente dai dati. Quando questi sono certificati e disponibili in modo puntuale, aggiornato e dettagliato – come quelli del Registro delle Imprese gestito da [InfoCamere](#) – il loro valore diventa insostituibile per capire le tendenze che governano lo sviluppo di un territorio, le sue connessioni con gli altri e per intervenire con le politiche più

mirate per favorire la sua crescita» dice il direttore generale [InfoCamere](#), Paolo Ghezzi.

Se questo è lo scenario in termini numerici, a livello di imprese private il Nordest non brilla nella classifica delle principali strutture sanitarie private italiane. Lo evidenzia un report realizzato da Adacta Advisory che mostra come la prima struttura con ricavi significativi compaia dopo una egemonia pressoché totale da parte della Lombardia e in minima parte dell'Emilia Romagna.

Nella classifica delle principali gruppi della sanità privata italiana infatti al primo posto compare Gruppo San Donato (1,6 miliardi di ricavi) a seguire Gruppo Humanitas (994 milioni di ricavi) al terzo posto l'emiliana Villa Maria (476 milioni di ricavi). Il primo gruppo nordestino compare solo al 12° posto, si tratta di Gruppo Salus (211 milioni). «Il predominio della Lombardia è pressoché totale nella sanità privata italiana – conferma Paolo Masotti, ad di Adacta Advisory – questo avviene per una serie di ragioni. Direi in primo luogo perché non ci sono imprenditori privati o soggetti finanziari che hanno deciso di costruire progetti di leadership in questo settore. In secondo luogo è anche una questione di popolazione, la Lombardia ha più abitanti e con Milano un sistema più evoluto per quanto riguarda i servizi. Dove infatti il Nordest non esprime dei poli aggreganti come avviene anche per altri comparti. Infine c'è anche da consi-

derare che noi disponiamo, nel caso del Veneto e di Padova, di un importante policlinico universitario e quindi questa qualità relativa alla sanità pubblica in parte riduce la propensione alla creazione di grandi gruppi privati». Il settore analizzato da Adacta Advisory include 7050 ragioni sociali, con quasi 19 miliardi di ricavi, con buone performance economiche (11,2% nel 2021) e una crescita 2019-2021 di 16,6% (8% il tasso annuo composto di crescita). L'Ebitda in percentuale sui ricavi, cresce invece dell'11,2%. Analizzando ulteriormente la concentrazione, si identificano gruppi di società, i primi 18 gruppi operanti in Italia, con ricavi superiori ai 100 milioni di euro, complessivamente hanno ricavi per 6,5 miliardi, pari al 35 per cento del totale.

Di questi sette sono di proprietà di fondi/multinazionali, 11 sono in mano a gruppi familiari. A Nordest il comparto risulta concentrato in 729 società che producono ricavi per 1,68 miliardi (dato che sale a 3,234 considerando anche l'Emilia Romagna con un totale di 1258 società).

Il Nordest annovera in tutto 20 società con ricavi maggiori di 15 milioni e un gruppo, il Gruppo Salus di Verona, con 211 milioni di ricavi e 7 società controllate. Circa metà delle società più grandi appartengono a gruppi (Salus e altri non del Triveneto). Nell'ultimo triennio sono 31 i deal con target italiani, di cui sette hanno target con sede nel Triveneto più Emilia Romagna. —

LA SANITÀ PRIVATA IN CIFRE

I primi 18 gruppi italiani raggruppano 172 società e hanno 6,5 miliardi di ricavi (35% del mercato) con un Ebitda % del 11,6%



PRIMI GRUPPI CHE OPERANO IN ITALIA

Dati in milioni di €

Numero di società

■ Ricavi 2021

Gruppo	Ricavi 2021 (milioni di €)	Numero di società
Gruppo San Donato	1.629	15
Gruppo Humanitas	994	7
Gruppo Villa Maria	476	15
Gruppo Synlab	403	9
Gruppo Kos Care S.R.L.	357	4
Gruppo Istituto Europeo di Oncologia	311	2
ICS Maugeri S.P.A.	285	1
Gruppo Segesta S.P.A.	259	23
Gruppo Lifebrain	243	45
Gruppo Multimedia	218	3
Eurosanità S.P.A.	213	1
Gruppo Salus	211	7
Gruppo Garofalo Health Care S.P.A.	205	13
Gruppo Affidea S.R.L.	192	11
Policlinico Di Monza S.P.A.	188	1
Casa di Cura Abano Terme	135	4
Gruppo Bianalisi S.P.A.	114	10
Centro Diagnostico Italiano	108	1



RICAVI, RESIDENTI E NUMERO DI SOCIETÀ PER REGIONE

Valori in migliaia di €

Regione	Ricavi 2021	Popolazione (residenti)	Ricavo/residente	Numero società	Ricavo/società
Centro	3.698.682	11.724.035	315	1.675	2.208
Lazio	2.8308.540	5.714.882	491	1.100	2.549
Toscana	569.119	3.663.191	155	330	1.725
Marche	241.364	1.487.150	162	165	1.463
Umbria	84.658	858.812	99	80	1.058
Nord-Ovest	7.345.611	15.831.941	464	1.708	4.301
Lombardia	6.001.256	9.943.004	604	1.281	4.685
Piemonte	1.120.520	4.256.350	263	285	3.932
Liguria	207.411	1.509.227	137	136	1.525
Valle d'Aosta	16.424	123.360	133	6	2.737
Sud Italia	4.644.281	19.932.825	233	2.409	1.928
Campania	1.920.774	5.624.420	342	743	2.585
Sicilia	1.029.376	4.833.329	213	704	1.462
Puglia	870.269	3.922.941	222	491	1.772
Abruzzo	242.772	1.275.950	190	93	2.610
Calabria	242.328	1.855.454	131	177	1.369
Molise	192.006	292.150	657	38	5.053
Sardegna	91.636	1.587.413	58	122	751
Basilicata	55.119	541.168	102	41	1.344
Nord-Est	3.234.189	11.541.332	280	1.258	2.571
Emilia-Romagna	1.552.425	4.425.366	351	529	2.935
Veneto	1.262.851	4.847.745	261	568	2.223
Friuli-Venezia Giulia	251.046	1.194.647	210	91	2.759
Trentino Alto Adige	167.868	1.073.574	156	70	2.398
TOTALE	18.922.762	59.030.133	321	7.050	2.684

Fonte: Adacta Advisory

ARTICOLO NON CEDIBILE AD ALTRI AD USO ESCLUSIVO DEL CLIENTE CHE LO RICEVE - 3958

ASSISTENZA SANITARIA NEL NORD-EST

Distribuzione regionale delle imprese registrate al 30 settembre 2022 e confronto con il 30 settembre 2018 (Var. %) **03958**

■ FRIULI - VENEZIA GIULIA ■ TRENTINO - ALTO ADIGE ■ VENETO
■ TOTALE NORD-EST

Assistenza sanitaria	-20,00	-	-33,33	-29,73
Servizi ospedalieri	-33,33	0,00	10,71	0,00
Servizi degli studi medici e odontoiatrici	-75,00	-100,00	-29,63	-39,39
Servizi degli studi medici di medicina generale	33,33	133,33	15,38	36,84
Servizi degli studi medici specialistici	23,21	19,57	25,28	24,59
Attività degli studi odontoiatrici	33,33	61,54	25,35	29,19
Altri servizi di ass. sanitaria	-16,36	6,00	-0,72	-3,14

Totale 8,97 27,38 15,88 15,77

Servizi di assistenza sociale residenziale	-15,38	0,00	-11,11	-11,11
Strutture di assistenza infermieristica residenziale	-15,56	14,29	18,87	-7,53
Strutture di assistenza residenziale per persone affette da ritardi mentali, disturbi mentali o che abusano di sostanze stupefacenti	0,00	-50,00	11,11	4,76
Strutture di assistenza residenziale per anziani e disabili	-2,50	9,09	18,87	9,62
Altre strutture di assistenza sociale residenziale	0,00	25,00	26,32	20,63

Totale -8,93 10,81 9,14 3,28

Assistenza sociale non residenziale	-22,22	-10,42	-16,15	-15,61
Assistenza sociale non residenziale per anziani e disabili	10,26	7,41	6,55	7,26
Altre attività di assistenza sociale non residenziale	0,00	0,00	-100	-33,33
Servizi di asili nido; assistenza diurna per minori disabili	-2,74	-3,33	-8,06	-6,69
Altre attività di assistenza sociale non residenziale n.c.a.	2,50	2,00	0,55	1,10

Totale -1,67 -2,15 -4,64 -3,81

TOTALE COMPLESSIVO **2,48 11,76 8,62 7,92**

Fonte: Unioncamere-Infocamere Movimprese

WITHUB

La scheda

LE OPERAZIONI

Negli anni 2020-2022 sono stati annunciati 5 deal da parte di gruppi lombardi e romani che acquistano società con sede nel Nordest: Garofalo Health Care (Lazio) acquista l'Ospedale privato Domus Nova (Emilia Romagna) e Clinica San Francesco (Veneto), consolidando la sua presenza in tali aree (sei strutture in Veneto). Salus e Belluno Medica (Veneto) entrano a far parte del network Synlab Italia (Lombardia) ampliando la presenza del Gruppo nel territorio veneto, arrivato a contare circa 30 centri dislocati nella regione.

ARTICOLO NON CEDIBILE AD ALTRI AD USO ESCLUSIVO DEL CLIENTE CHE LO RICEVE - 3958