

OSSERVATORIO SULLA GDO ALIMENTARE SINTESI

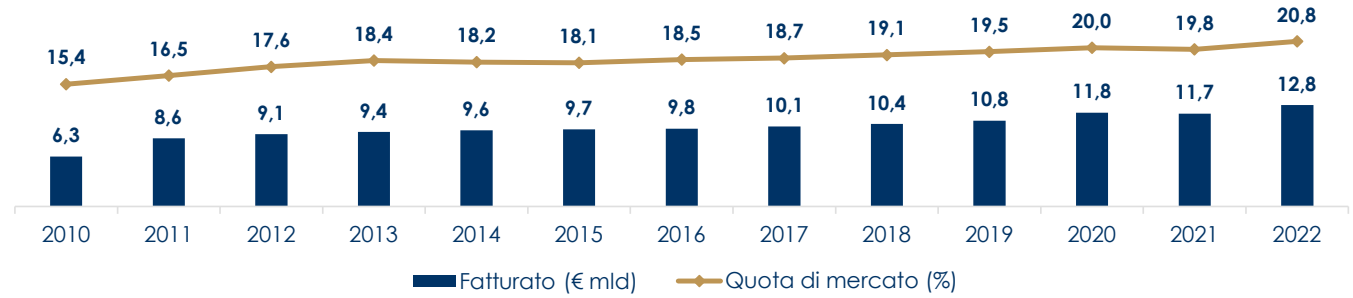
Marzo 2023



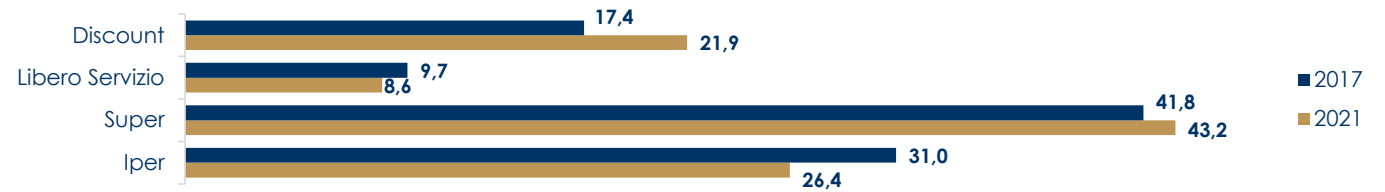
AREA STUDI
MEDIOBANCA

IL POST-PANDEMIA: ALCUNE CONFERME

Prodotti a marchio del distributore (ex discount)



Quote di mercato in % per format



E-grocery



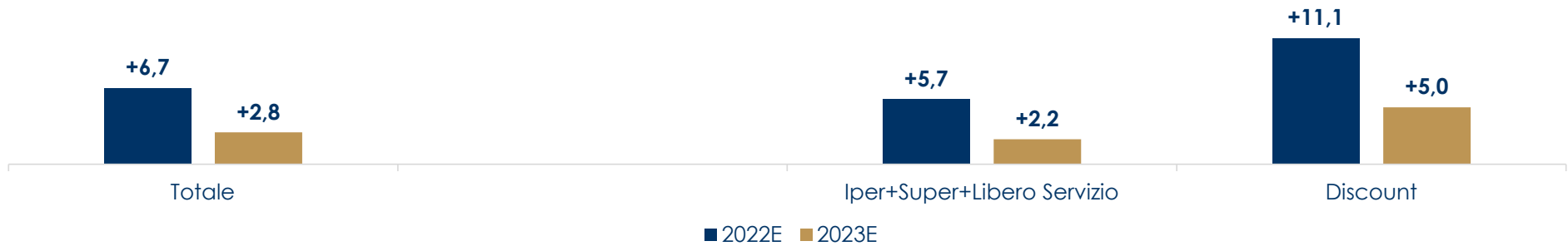
Var %
21-22

+10,5%

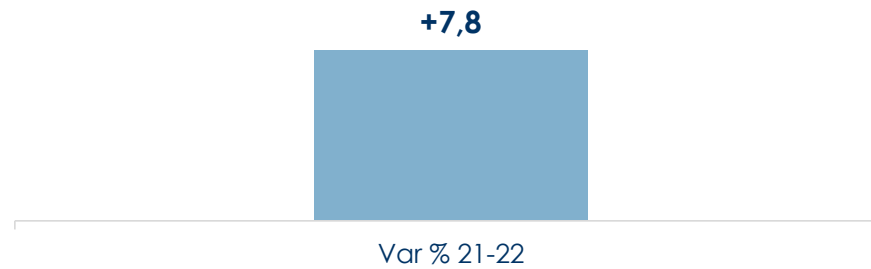
Quota di mercato:
3% circa

L'INFLAZIONE SPINGE LE VENDITE

Gdo a prevalenza alimentare, var. % fatturato

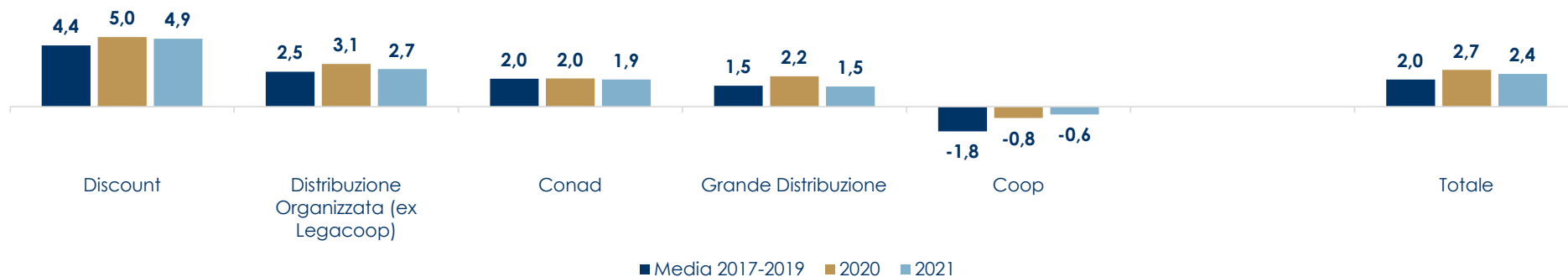


Maggiori gruppi della Gdo internazionale quotati, var. % fatturato

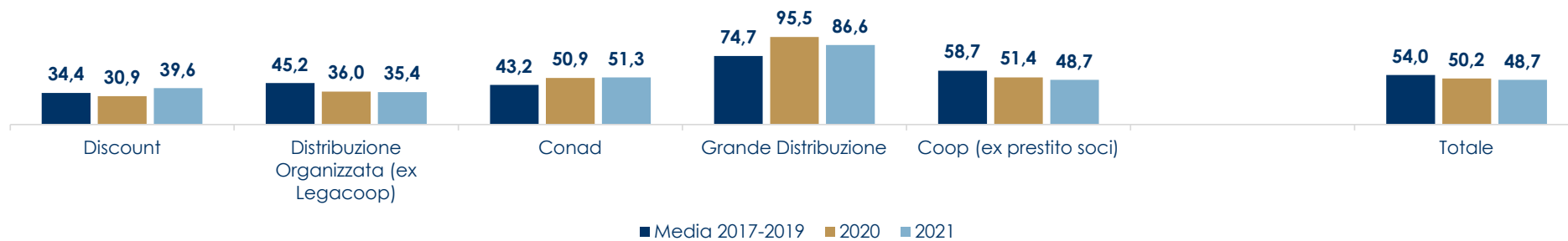


IL PUNTO DI PARTENZA NON È UGUALE PER TUTTI

Ebit margin (%)

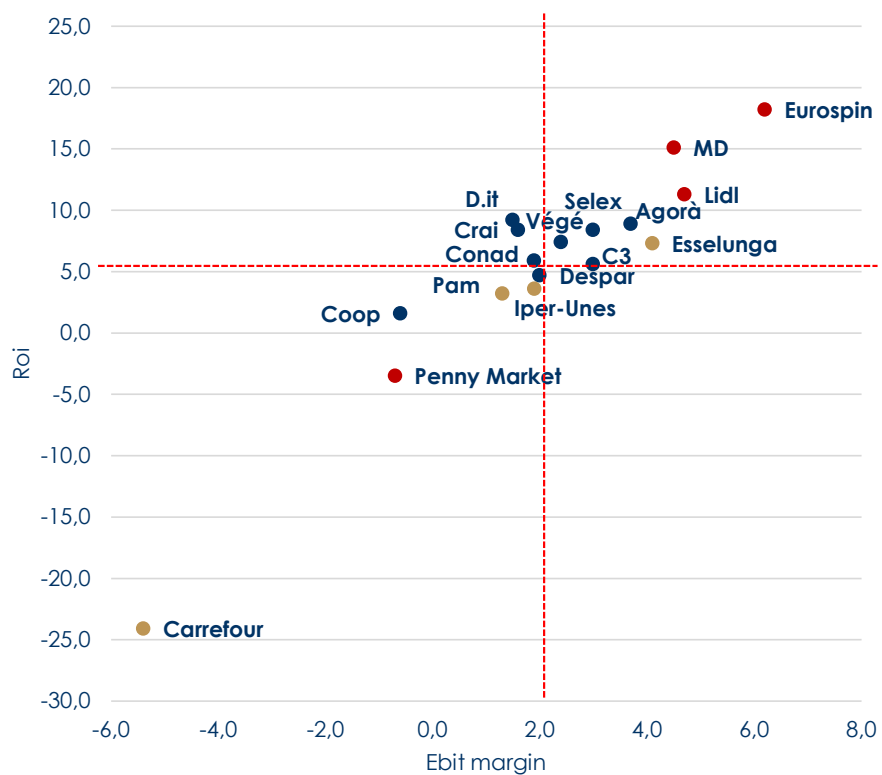


Debt equity ratio (%)

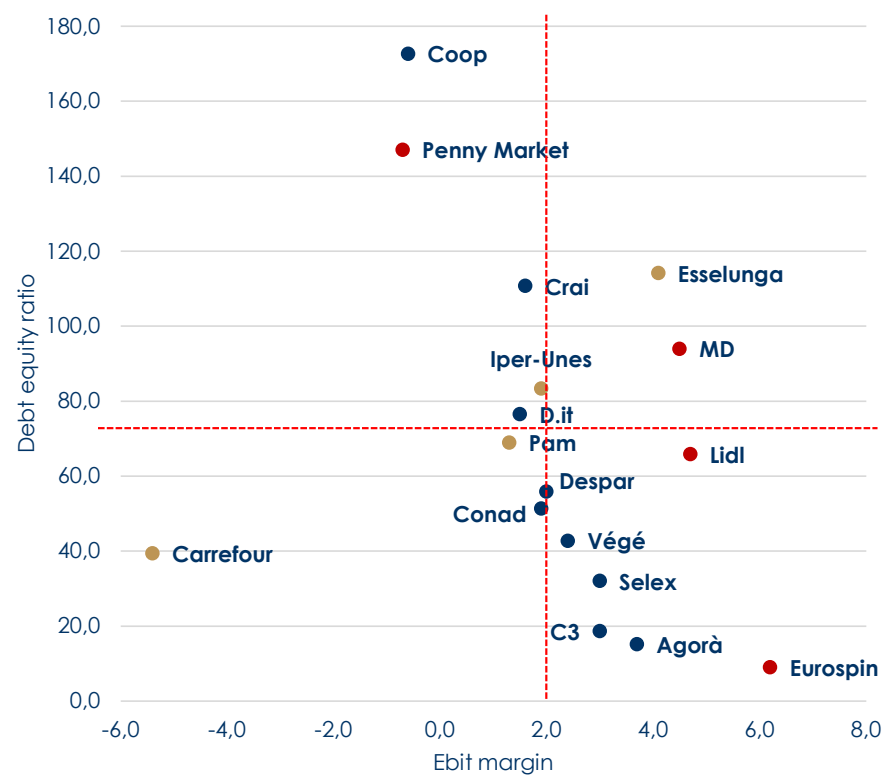


UNA MAPPATURA INDICATIVA DEI GRUPPI (E RAGGRUPPAMENTI) DELLA GDO

Ebit margin e Roi (2021)

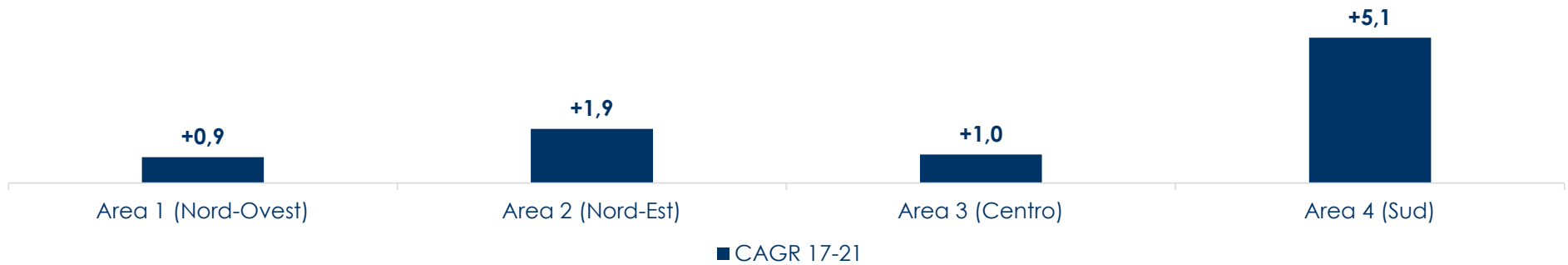


Ebit margin e debt equity ratio (2021)

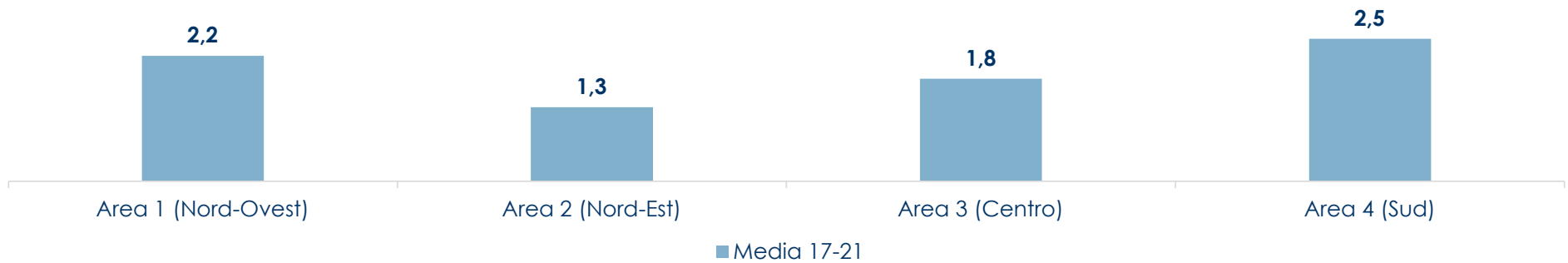


ANCHE LA GEOGRAFIA HA IL SUO PESO

Fatturato per Area (var % media annua, 2017-2021)

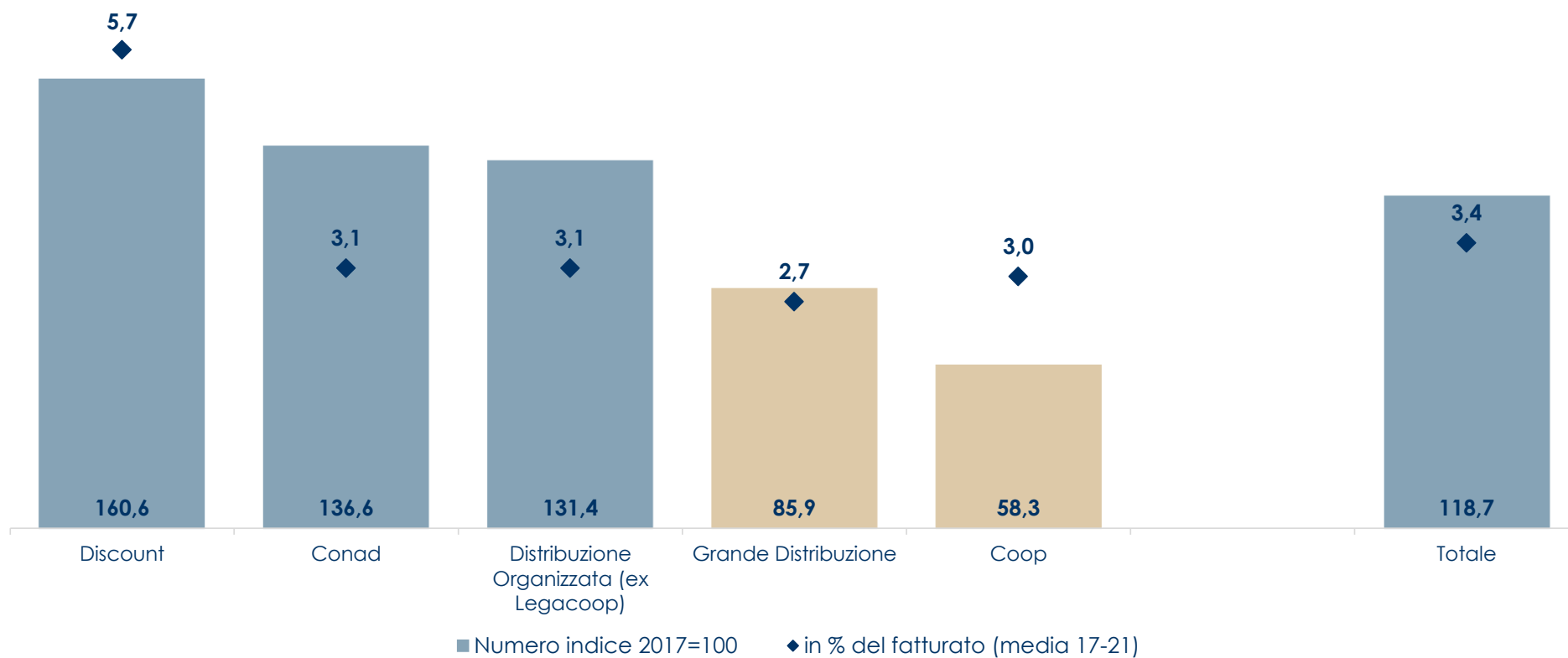


Ebit margin per Area (%)



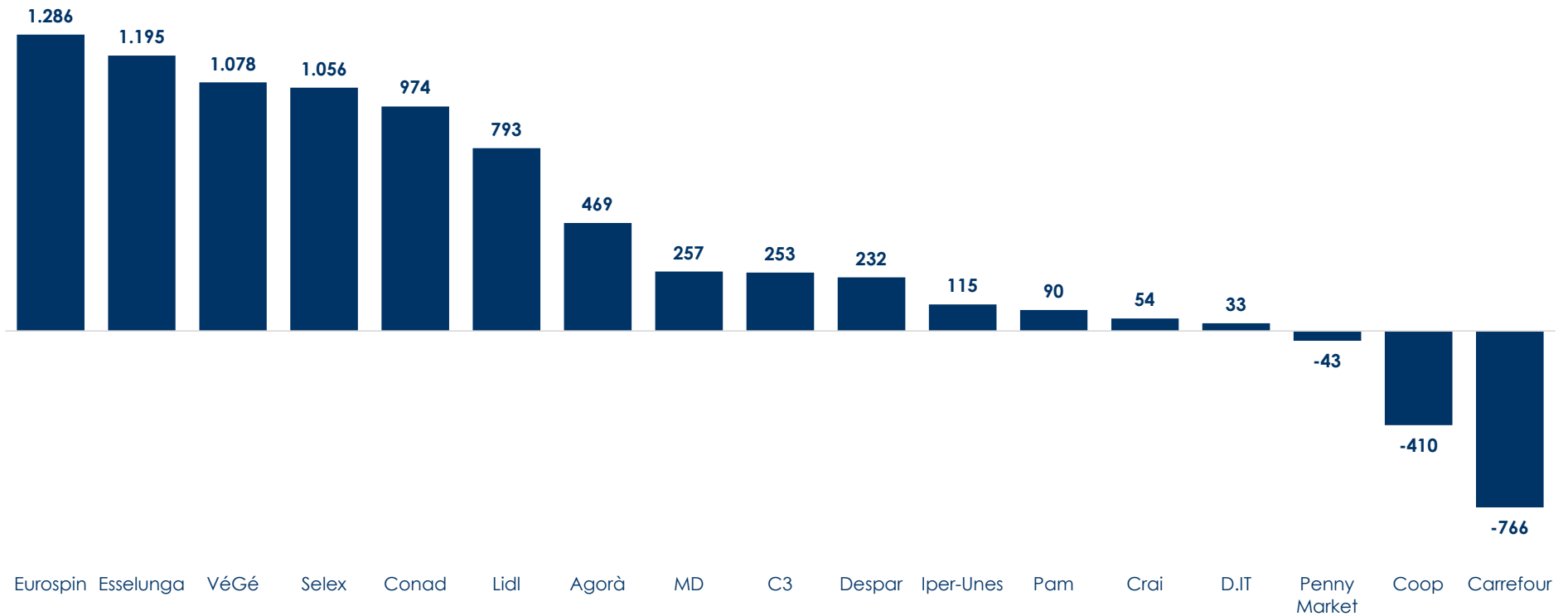
ACCELERAZIONI E RETROMARCE NEGLI INVESTIMENTI

Investimenti materiali (2021)



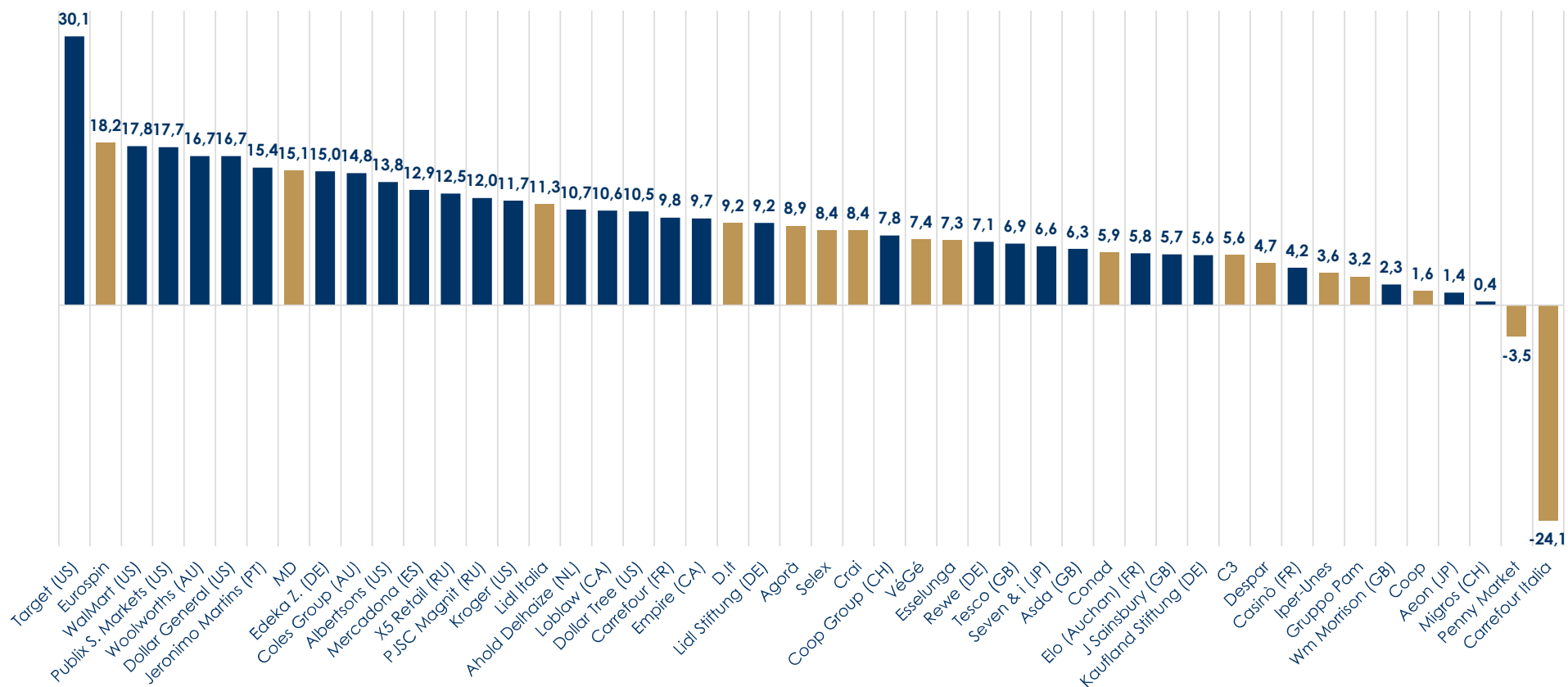
I CAMPIONI DI UTILI NELL'ULTIMO QUINQUENNIO

Risultati netti cumulati 2017-2021, € milioni



I NOSTRI RETAILER NEL PANORAMA INTERNAZIONALE: LA REDDITIVITÀ...

Roi (%) nel 2021



...E LE VENDITE PER MQ

Vendite per mq nel 2021 (€, al netto di Iva)

	€/Mq
J Sainsbury (GB)	15.486
Esselunga	15.281
Empire (CA)	12.015
Wm Morrison (GB)	11.914
Woolworths (AU)	11.540
Coles (AU)	11.429
Tesco (GB)	10.772
Migros (CH)	9.283
Coop Group (CH)	8.969
Asda (GB)	7.910
Ahold Delhaize (NL)	7.794
Agorà	7.725

	€/Mq
Mercadona (ES)	7.567
Lidl Italia	7.520
Publix S. Markets (US)	7.490
Eurospin Italia	6.817
Jeronimo Martins (PT)	6.391
Conad	6.114
Casinò (FR)	5.998
Coop	5.732
MD	5.625
Loblaw (CA)	5.585
Elo (Auchan) (FR)	5.538
Kroger (US)	5.502

	€/Mq
Edeka Z. (DE)	5.302
Selex	5.189
Albertsons (US)	5.141
WalMart (US)	5.010
Carrefour Italia	4.770
VéGé	4.566
Carrefour (FR)	4.449
Rewe (DE)	4.408
Target (US)	4.087
X5 Retail (RU)	3.059
Dollar General (US)	2.490
PJSC Magnit (RU)	2.356
Dollar Tree (US)	1.940

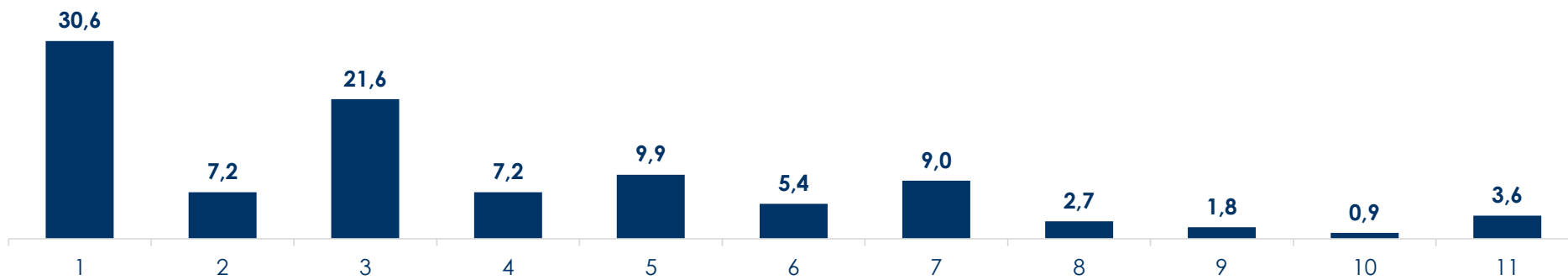
LOCAL GEMS NELLA DISTRIBUZIONE ORGANIZZATA

Valori medi nel periodo 2017-2021 (fatturato inferiore a 1,5 mld e superiore a 200 mil, ebit margin medio > 4%)

	Associazione	Fatturato 2021 (€ mln)	Ebit margin (%)	Roi (%)	Debt equity ratio (%)
Retail Evolution Holding (Iperal)	Agorà	1.086,5	6,9	14,4	15,1
F.lli Lando	C3	564,7	5,6	7,9	5,9
Verofin (Tigros)	Agorà	884,9	5,4	16,3	42,4
Sup. Tosano Cerea	VéGé	996,3	5,3	12,7	65,8
Alì Group	Selex	1.112,1	5,3	6,7	2,6
Supermercati Visotto	C3	220,5	5,0	11,4	78,0
L'Abbondanza	Selex	258,8	4,6	10,5	75,5
FG Holding (Gabrielli)	Selex	773,7	4,4	10,7	13,6
Gruppo Arena	VéGé	967,1	4,4	20,8	110,1
Dimar	Selex	1.053,9	4,2	6,4	20,1
Totale	-	7.918,5	5,1	11,8	42,9

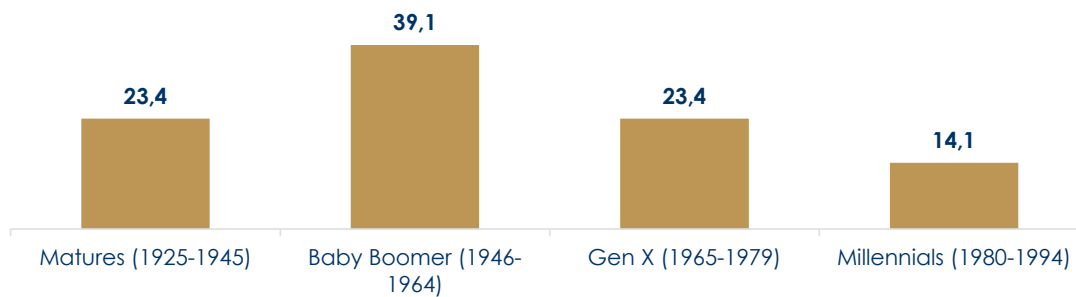
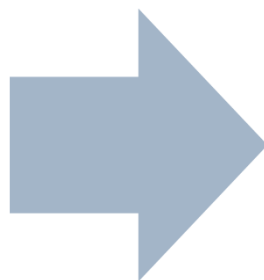
I BOARD: NUMEROSITÀ E MATURITÀ

Frequenza % dei board in base alla propria numerosità (escluse le società cooperative)



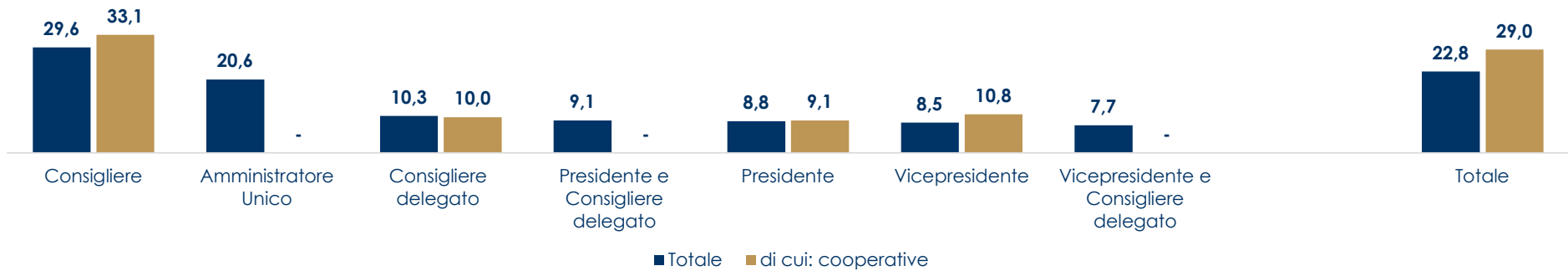
Composizione per fascia anagrafica (in % sul totale)

Nel 57,6% delle società non cooperative le deleghe operative sono concentrate nelle mani di un solo soggetto

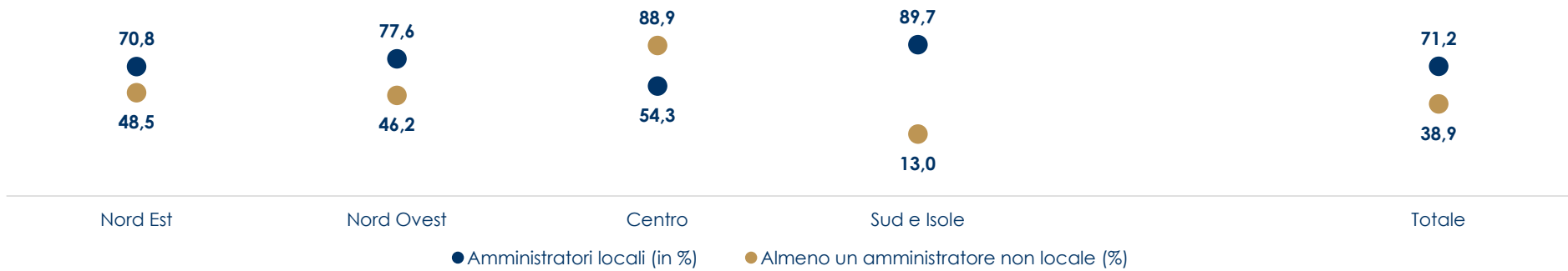


I BOARD: GENERE E LOCALISMO

Presenza femminile per carica (%)

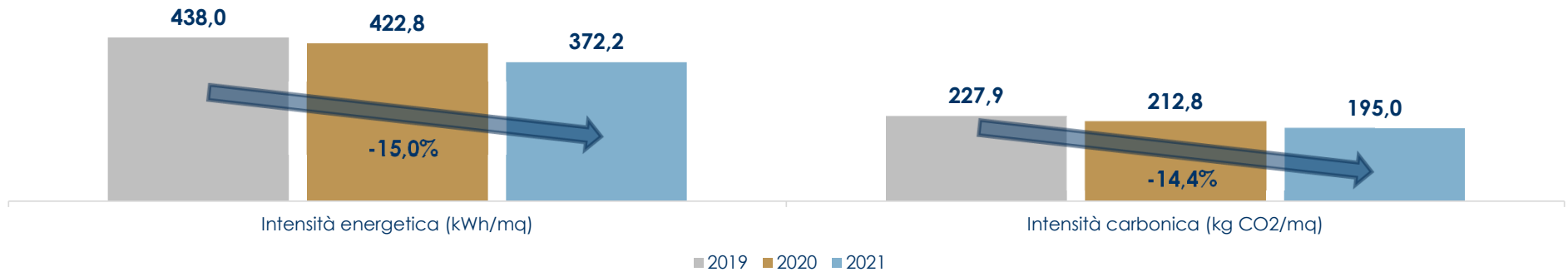


Presenza di amministratori locali per area geografica

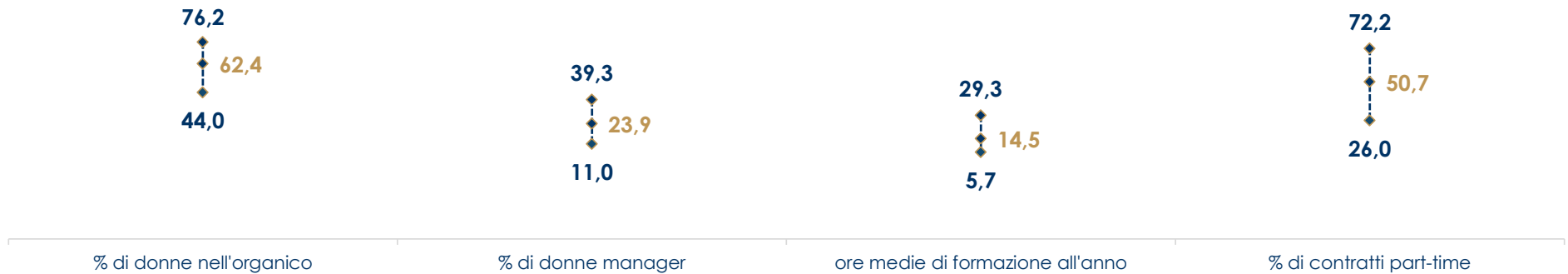


LA SOSTENIBILITÀ NELLA GDO ITALIANA

Consumi energetici ed emissioni di CO₂



Alcuni indicatori sui dipendenti: valori medi, massimi e minimi



Il Report è scaricabile dal sito:
www.areastudimediobanca.com

