



# OSSERVATORIO SULLA GDO ALIMENTARE SINTESI

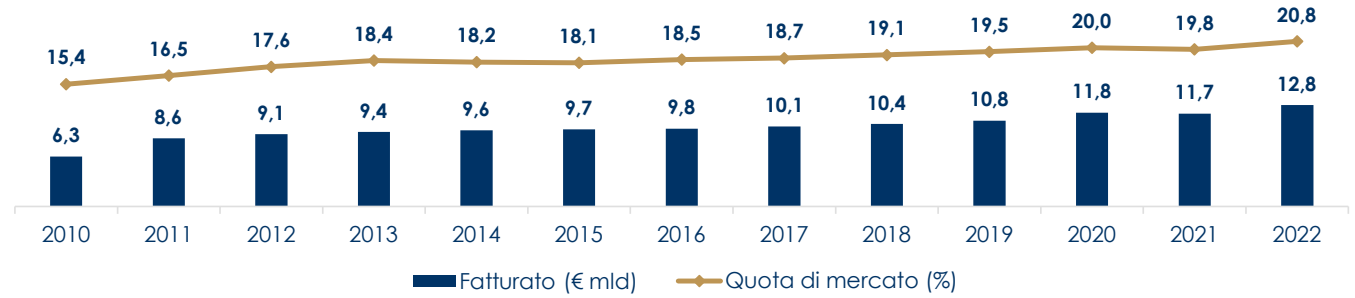
Marzo 2023



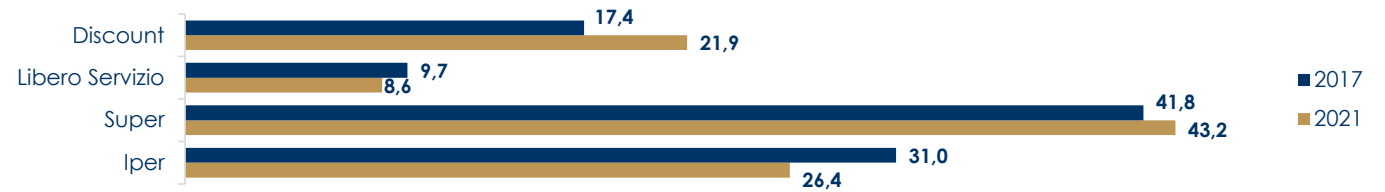
AREA STUDI  
MEDIOBANCA

## IL POST-PANDEMIA: ALCUNE CONFERME

Prodotti a marchio del distributore (ex discount)



Quote di mercato in % per format



E-grocery



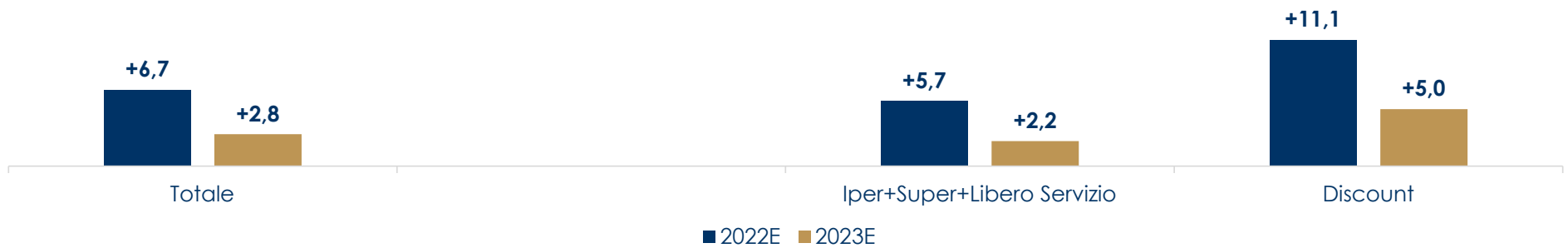
Var %  
21-22

+10,5%

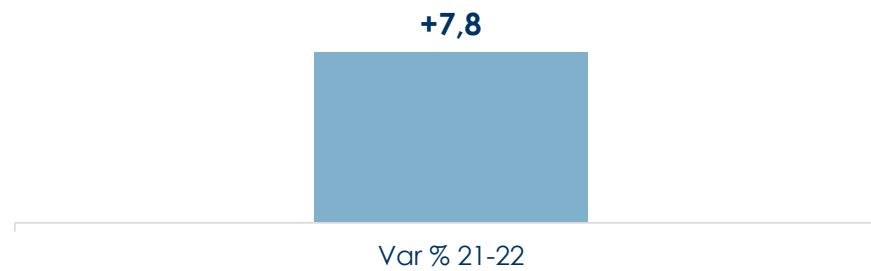
Quota di mercato:  
3% circa

## L'INFLAZIONE SPINGE LE VENDITE

Gdo a prevalenza alimentare, var. % fatturato

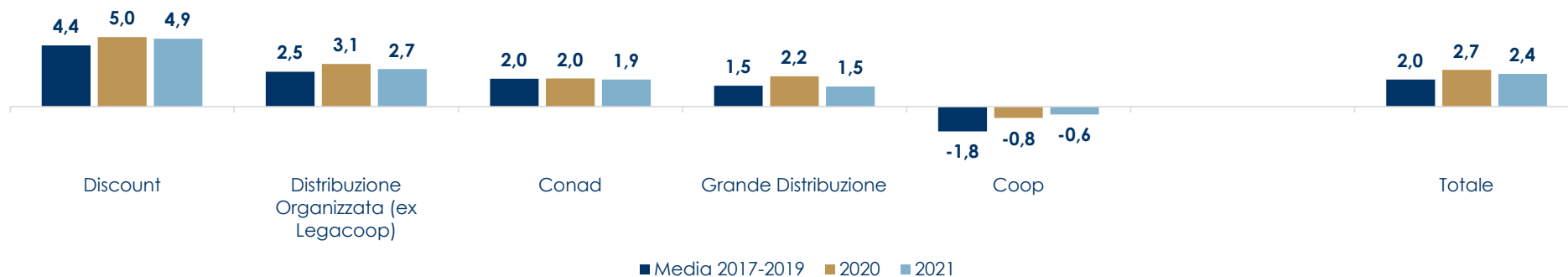


Maggiori gruppi della Gdo internazionale quotati, var. % fatturato

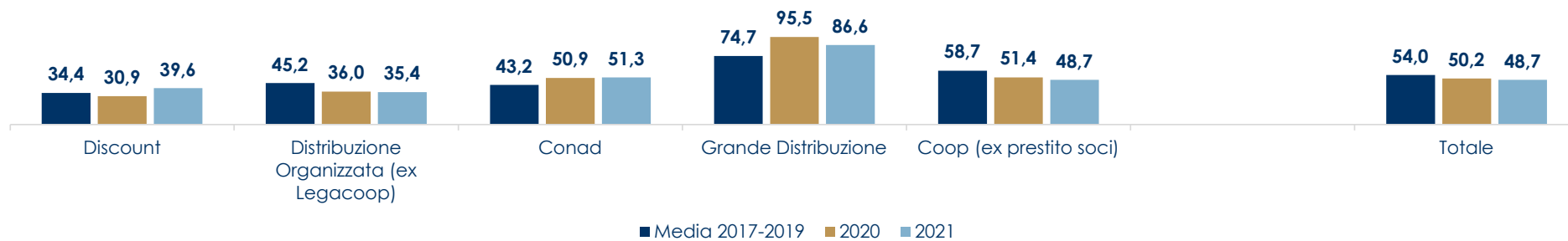


## IL PUNTO DI PARTENZA NON È UGUALE PER TUTTI

### Ebit margin (%)

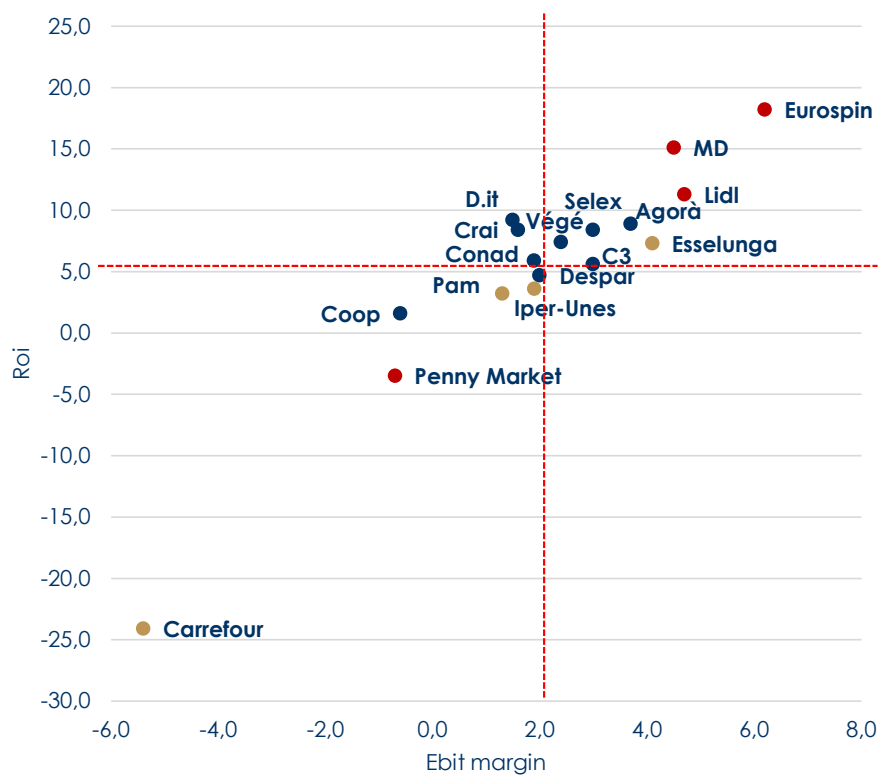


### Debt equity ratio (%)

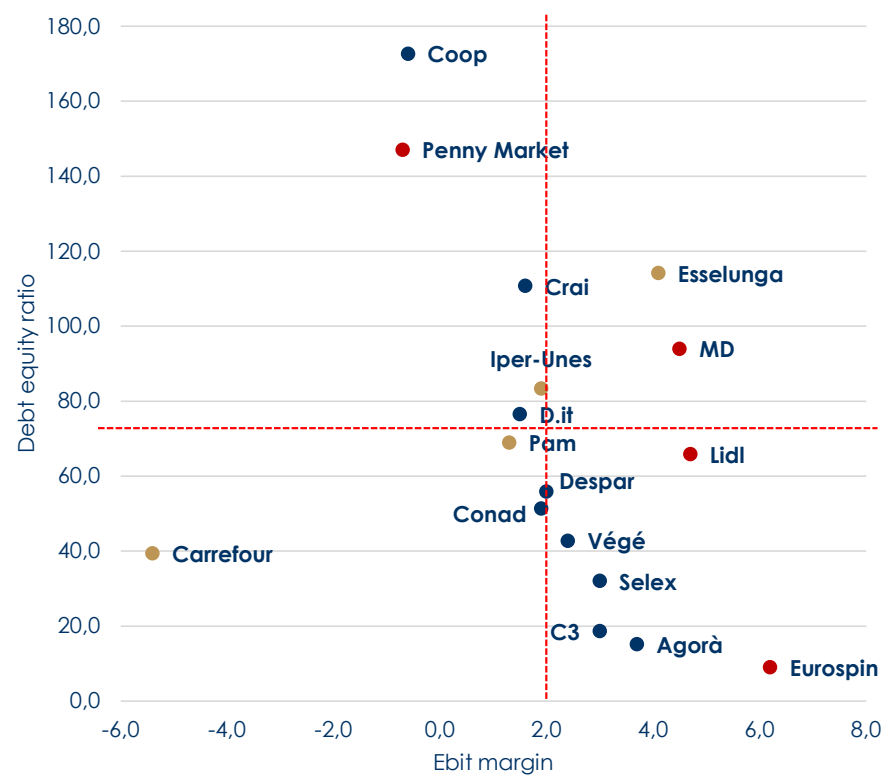


# UNA MAPPATURA INDICATIVA DEI GRUPPI (E RAGGRUPPAMENTI) DELLA GDO

Ebit margin e Roi (2021)

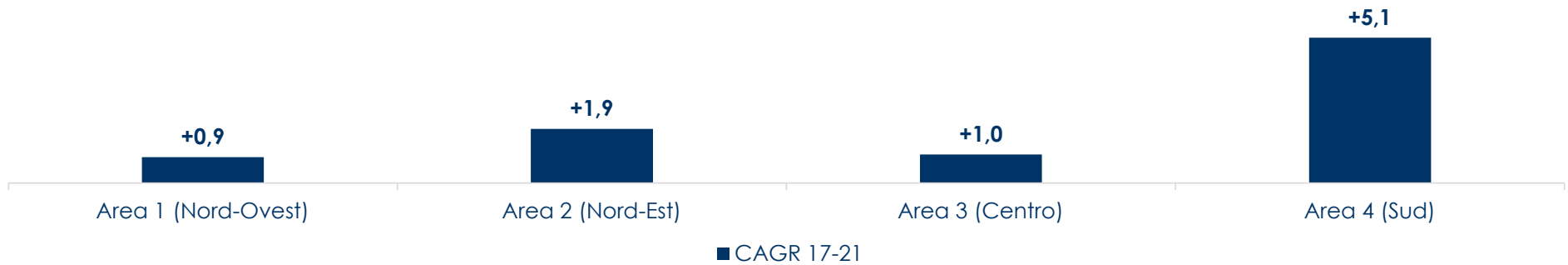


Ebit margin e debt equity ratio (2021)

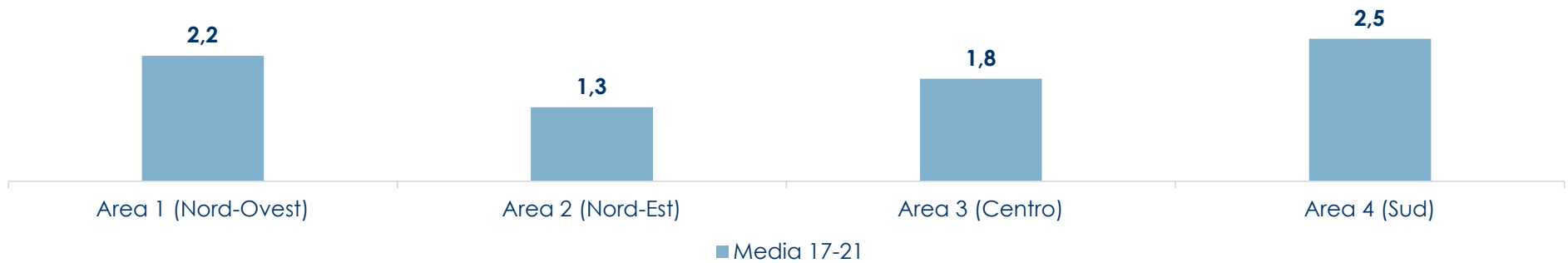


## ANCHE LA GEOGRAFIA HA IL SUO PESO

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

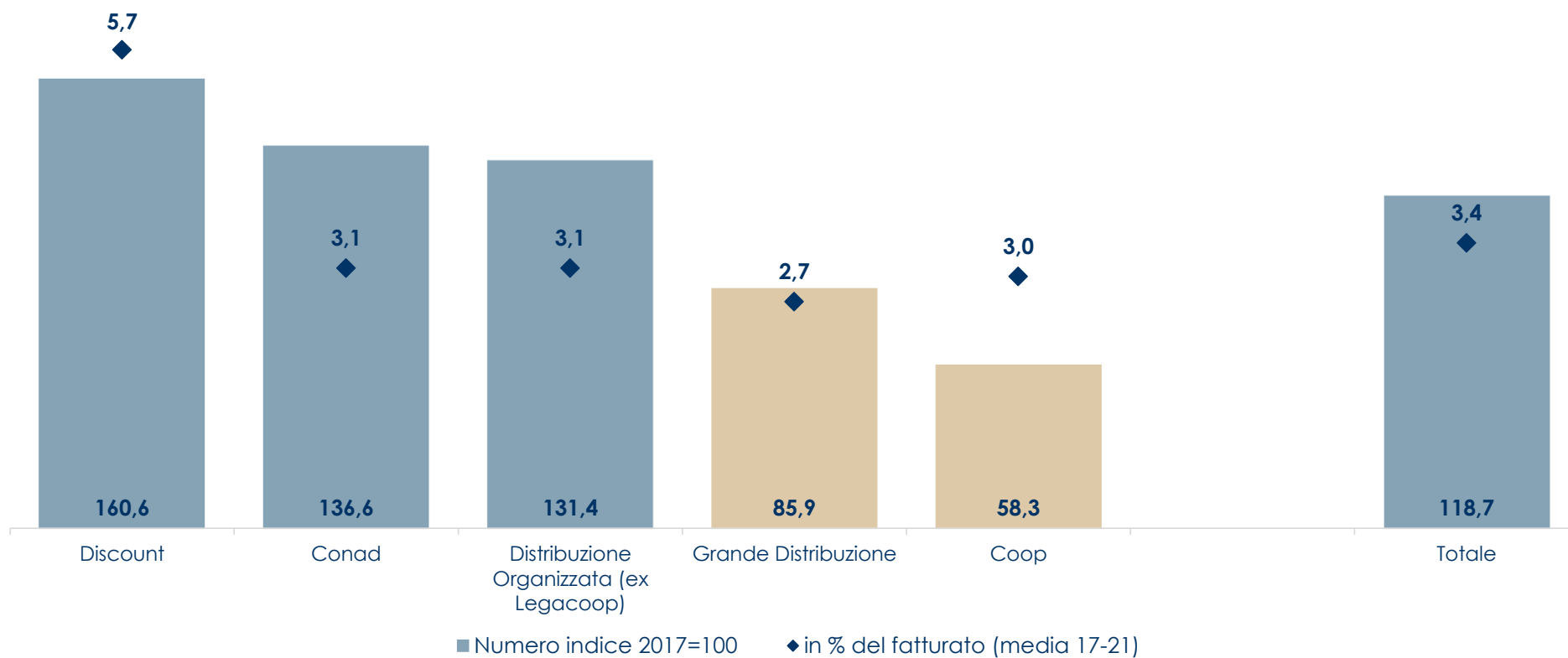


Ebit margin per Area (%)



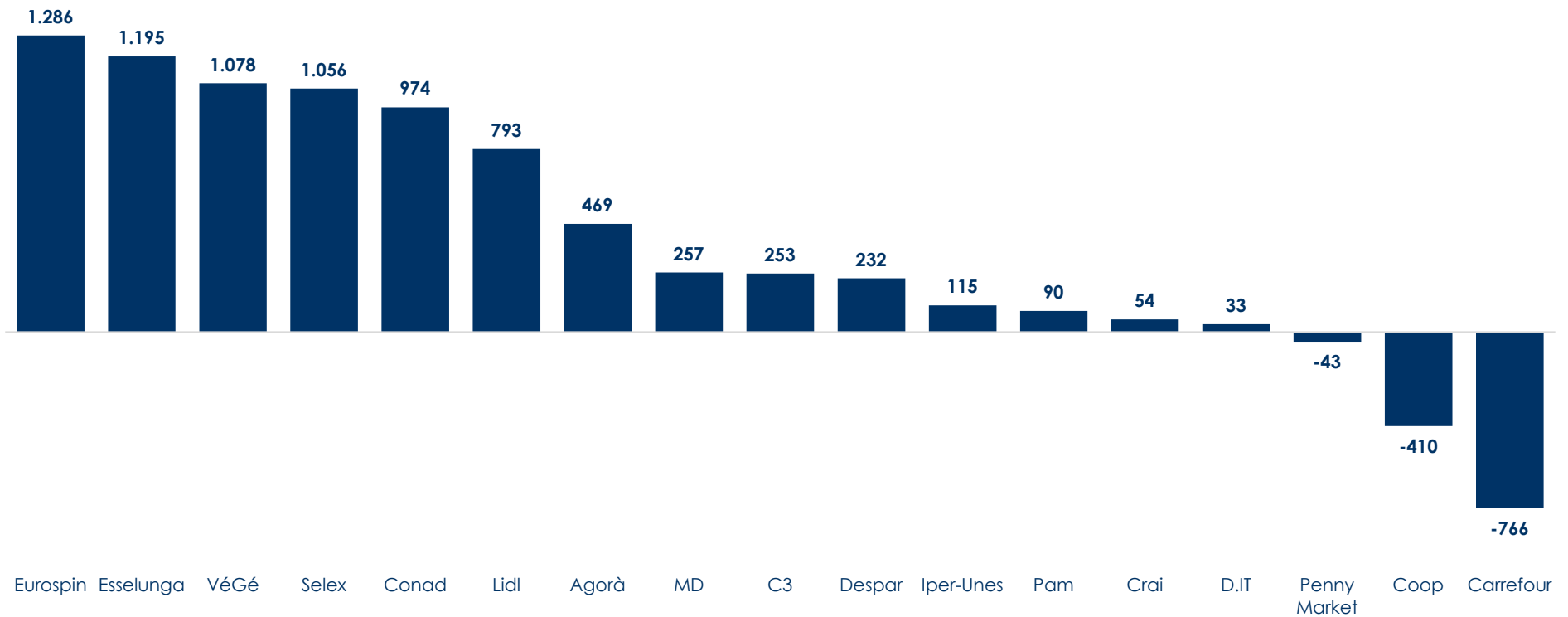
## ACCELERAZIONI E RETROMARCE NEGLI INVESTIMENTI

### Investimenti materiali (2021)



## I CAMPIONI DI UTILI NELL'ULTIMO QUINQUENNIO

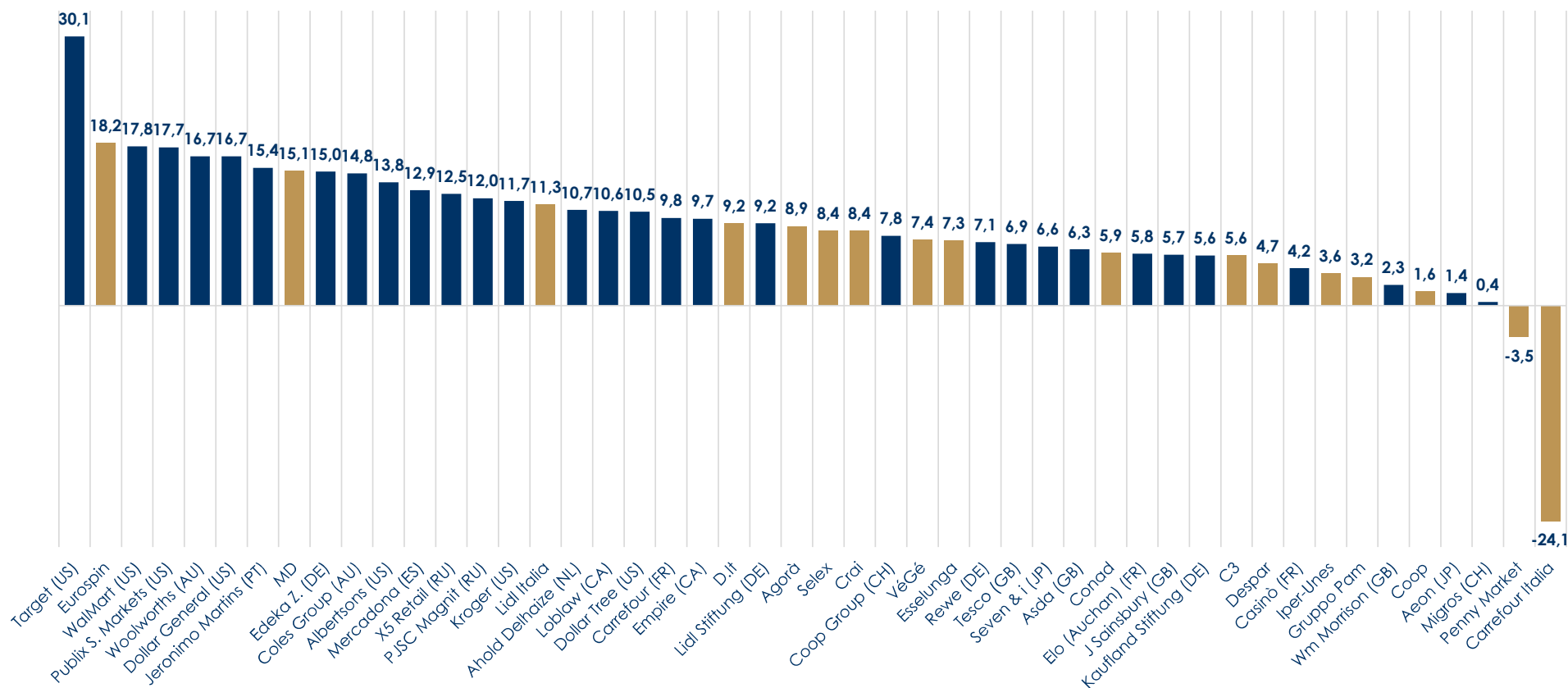
Risultati netti cumulati 2017-2021, € milioni





## 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
<b>Esselunga</b>	<b>15.281</b>
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
<b>Agorà</b>	<b>7.725</b>

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

	€/Mq
Edeka Z. (DE)	5.302
<b>Selex</b>	<b>5.189</b>
Albertsons (US)	5.141
WalMart (US)	5.010
<b>Carrefour Italia</b>	<b>4.770</b>
<b>VéGé</b>	<b>4.566</b>
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

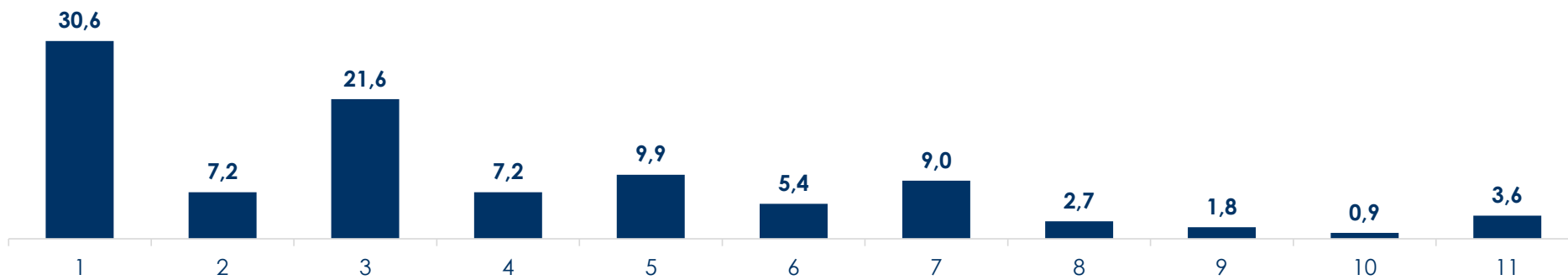
## LOCAL GEMS NELLA DISTRIBUZIONE ORGANIZZATA

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
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>7.918,5</b>	<b>5,1</b>	<b>11,8</b>	<b>42,9</b>

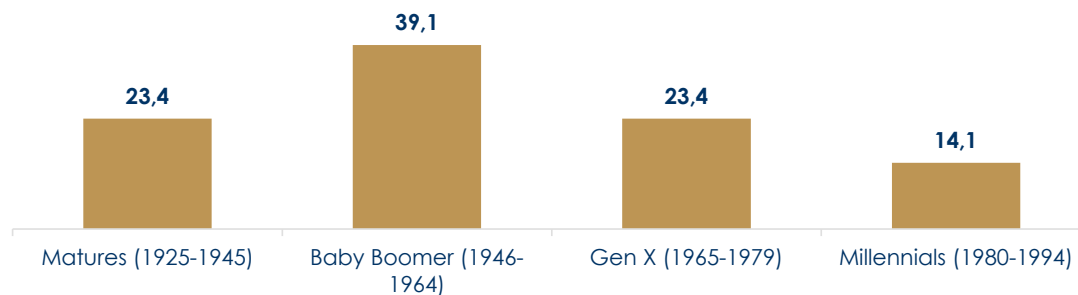
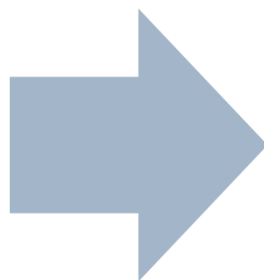
## I BOARD: NUMEROSITÀ E MATURITÀ

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



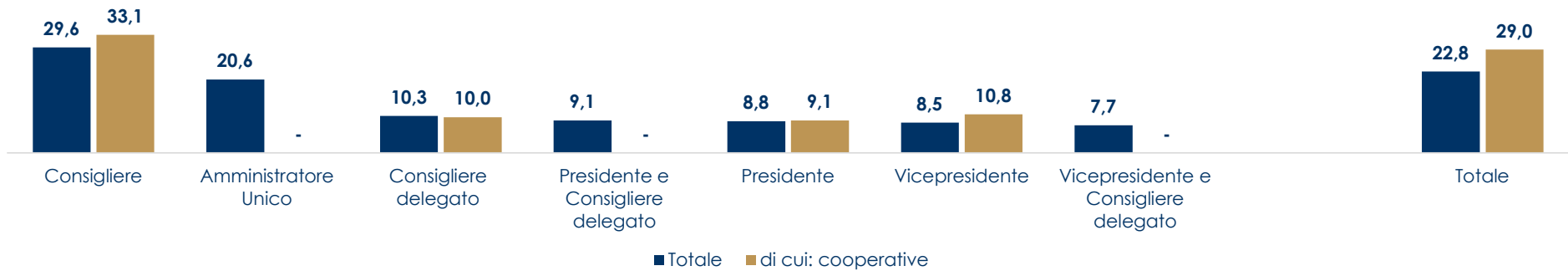
Composizione per fascia anagrafica (in % sul totale)

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

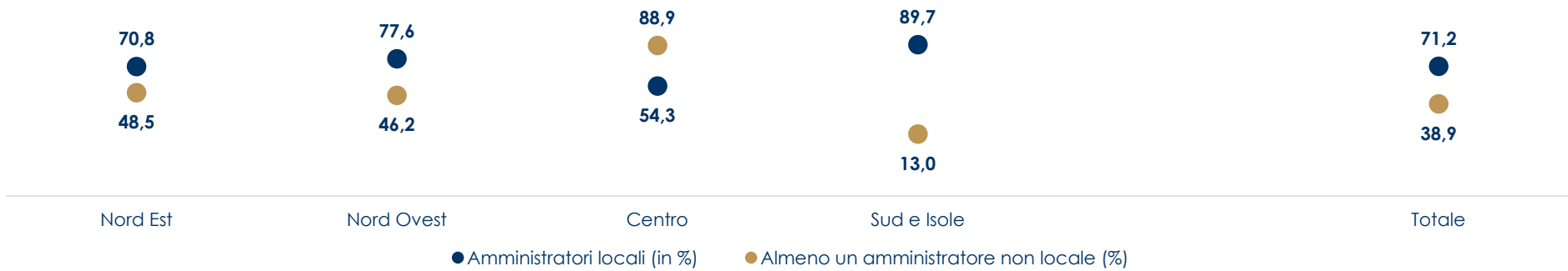


## I BOARD: GENERE E LOCALISMO

### Presenza femminile per carica (%)

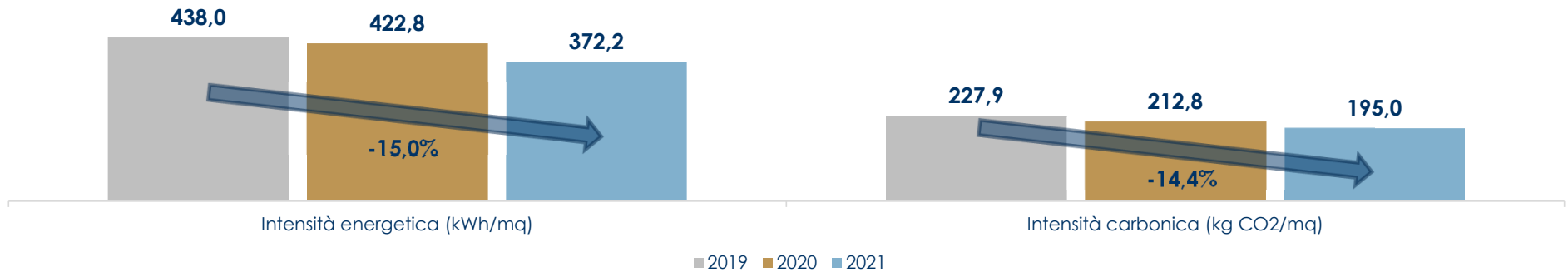


### Presenza di amministratori locali per area geografica

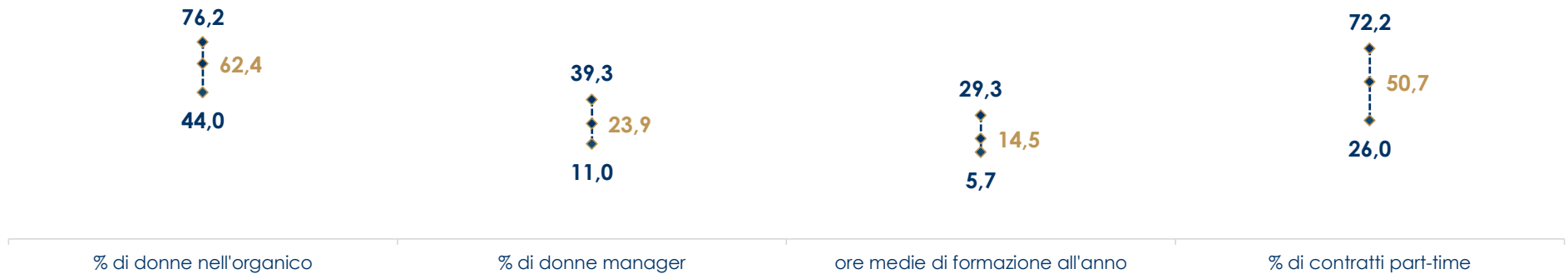


# LA SOSTENIBILITÀ NELLA GDO ITALIANA

## Consumi energetici ed emissioni di CO<sub>2</sub>



## Alcuni indicatori sui dipendenti: valori medi, massimi e minimi



Il Report è scaricabile dal sito:  
[www.areastudimediobanca.com](http://www.areastudimediobanca.com)

