

OeMv
Observatorio ESPAÑOL del Mercado del VINO

El mercado de graneles y las especificidades de las variedades

Rafael del Rey

Observatorio ESPAÑOL del Mercado del VINO

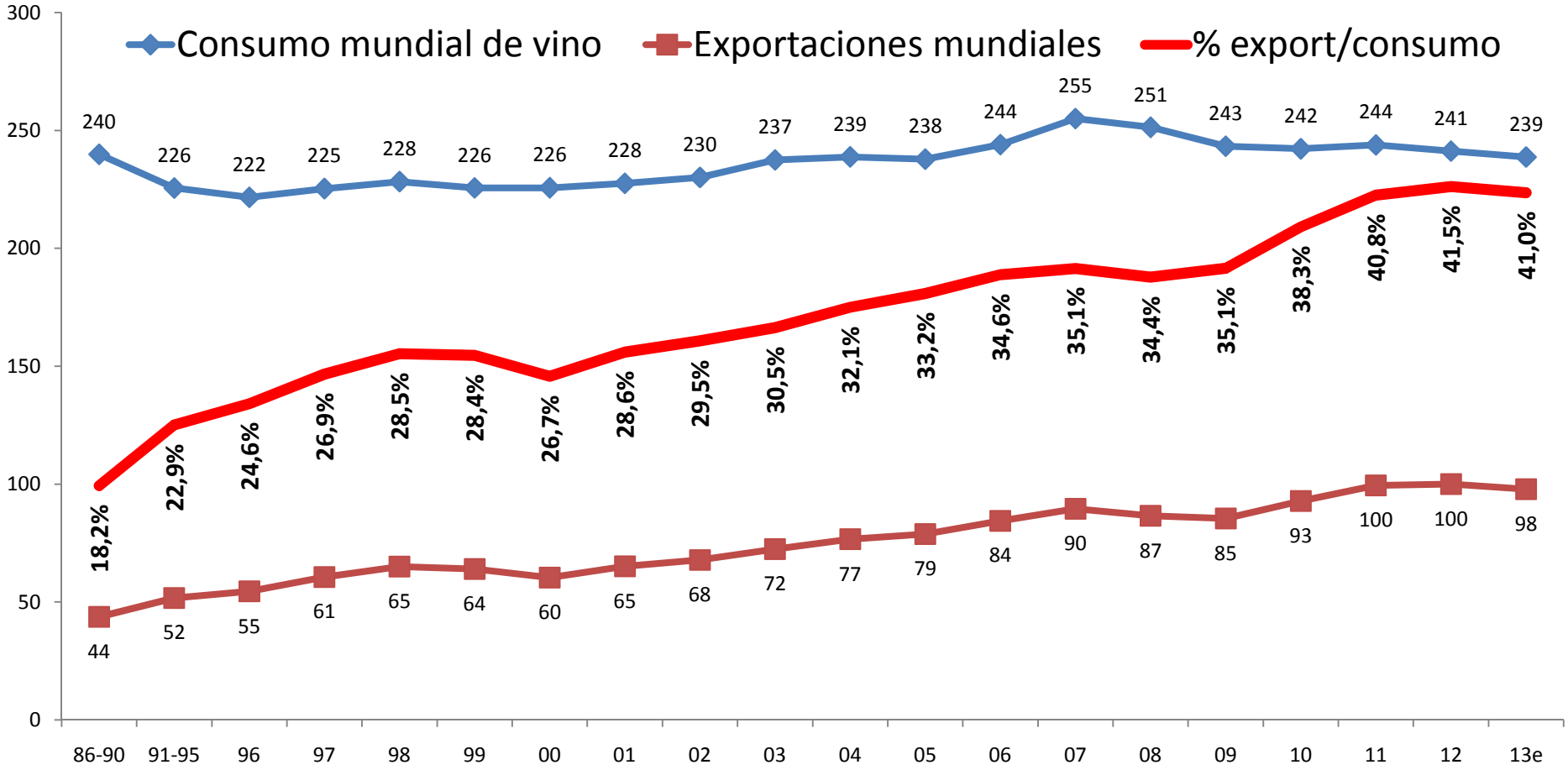
WineinModeration.eu
Art de Vivre

Zaragoza, 27 febrero 2015

Esquema

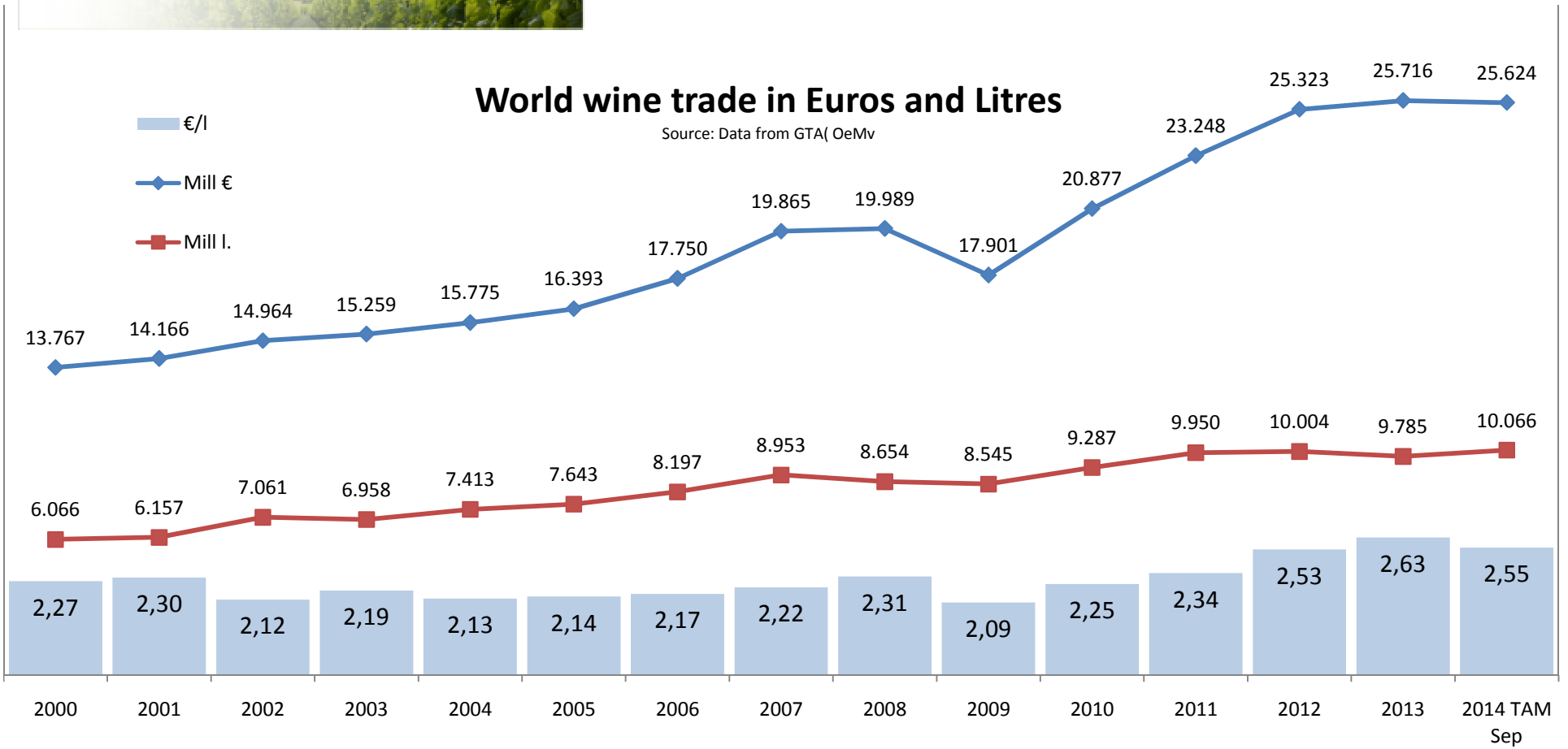
- Los mercados mundiales del vino
- Los mercados del granel
- El granel varietal

A nivel mundial: un contexto favorable



Ese pasado año habría vuelto a caer ligeramente la proporción de vino comercializado sobre el total consumo.

Este año: menos vino pero más caro



En 2014 (TAM sep) crece ya algo el volumen exportado mundialmente (0,8%), pero baja el valor del comercio mundial (-1,3%), por caída generalizada del precio medio en euros (-2,1%) como consecuencia de la recuperación de producciones en 2013.

A nivel mundial

Comercio en el que todavía (2013) coinciden muchos de los grandes productores y los grandes consumidores, aunque con cifras muy diferentes:

- Italia, Francia y España somos netos exportadores (en diferente proporción) como son Australia, Chile y Argentina.

Principales productores (2013e)
sin zumo ni mosto

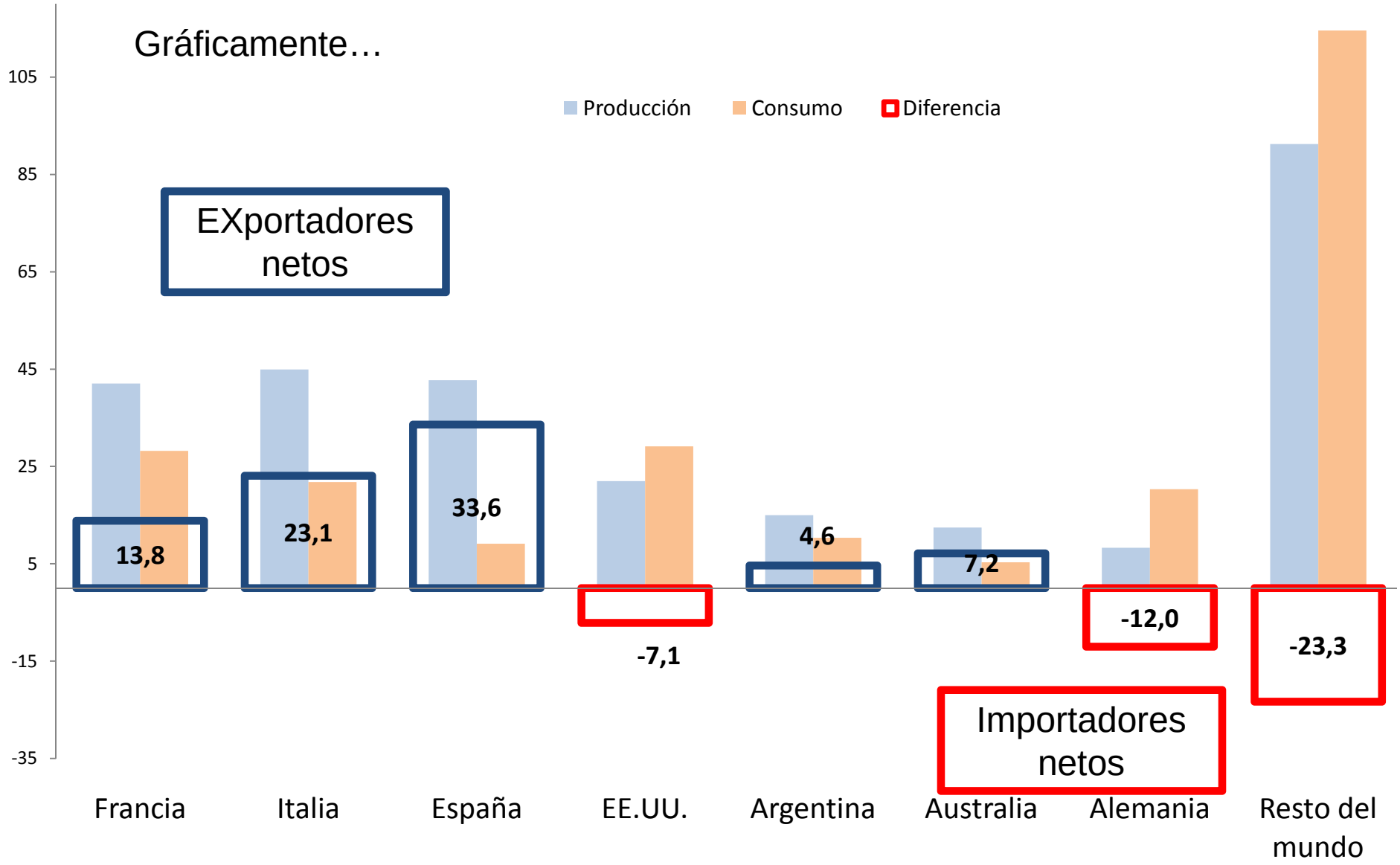
País	Mill Hltrs	%
Italia	44,9	16,1%
España	42,7	15,3%
Francia	42,0	15,1%
EE.UU.	22,0	7,9%
Argentina	15,0	5,4%
Chile	12,8	4,6%
Australia	12,5	4,5%
China	11,7	4,2%
Sudáfrica	11,0	3,9%
Alemania	8,3	3,0%
Resto	55,8	20,0%
Total mundial	**278,6**	**100,0%**

Principales consumidores (2013p)

País	Mill Hltrs	%
Francia	28,2	11,8%
EE.UU.	29,1	12,2%
Italia	21,8	9,1%
Alemania	20,3	8,5%
China	16,8	7,0%
Reino Unido	12,7	5,3%
Rusia	??	
Argentina	10,3	4,3%
España	9,1	3,8%
Australia	5,4	2,3%
Resto	84,9	35,6%
Total mundial	**238,7**	**100,0%**

- Mientras EE.UU. Alemania UK, China o Rusia son importadores netos aunque produzcan algo de vino

A nivel mundial



A nivel mundial

Comercio entre muy pocos grandes exportadores (los 10 principales alcanzan casi el 90%);

pero un mayor numero de importadores (aunque los 10 primeros alcanzan el 72% del total).

Datos 2014 TAM jun

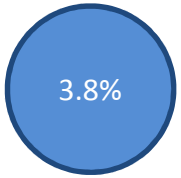
Principales Exportadores

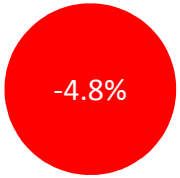
País	Mill Hltrs	%
Italia	20,4	20,5%
España	19,5	19,7%
Francia	14,4	14,5%
Chile	8,3	8,4%
Australia	7,2	7,2%
Sudáfrica	5,1	5,1%
EE.UU.	4,3	4,4%
Alemania	4,0	4,0%
Argentina	3,1	3,1%
Portugal	2,9	2,9%
Resto	10,1	10,2%
Total mundial	**99,4**	**100,0%**

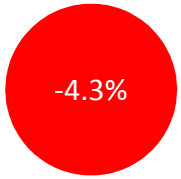
Por grupos, en 2014 TAM sep

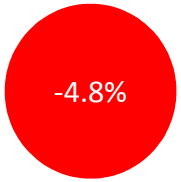
	Mill. €			Mill. l.			€/l		
	2013 ytd sep	2014 ytd sep	Ch.	2013 ytd sep	2014 ytd sep	Ch.	2013 ytd	2014 ytd	Ch.
France	7.885,0	7.673,5	-2,7%	1.483,5	1.448,4	-2,4%	5,32	5,30	-0,3%
Italy	4.970,0	5.087,4	2,4%	2.071,6	2.035,4	-1,7%	2,40	2,50	4,2%
Spain	2.594,5	2.524,0	-2,7%	1.808,7	2.168,6	19,9%	1,43	1,16	-18,9%
Germany	1.027,8	986,0	-4,1%	410,1	392,3	-4,3%	2,51	2,51	0,3%
Portugal	723,9	725,1	0,2%	320,7	284,0	-11,4%	2,26	2,55	13,1%
Chile	1.431,1	1.400,3	-2,2%	896,5	816,9	-8,9%	1,60	1,71	7,4%
Australia	1.401,2	1.252,6	-10,6%	712,0	723,9	1,7%	1,97	1,73	-12,1%
USA	1.166,0	1.107,3	-5,0%	409,5	411,1	0,4%	2,85	2,69	-5,4%
New Zealand	769,1	830,4	8,0%	171,7	191,5	11,5%	4,48	4,34	-3,1%
Argentina	672,4	626,6	-6,8%	314,6	285,0	-9,4%	2,14	2,20	2,9%
South Africa	623,9	582,8	-6,6%	549,2	477,1	-13,1%	1,14	1,22	7,5%
Rest of the world	2.693,0	2.827,5	5,0%	839,6	832,0	-0,9%	3,21	3,40	6,0%
WORLD TOTAL (including must)	**25.957,8**	**25.623,5**	**-1,3%**	**9.987,6**	**10.066,2**	**0,8%**	**2,60**	**2,55**	**-2,1%**

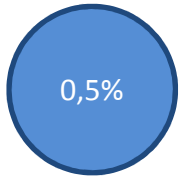












Los productores “tradicionales”, una vez recuperada la exportación, aumentamos este año ventas en volumen (liderados por España) pero caemos en valor, mientras los “nuevos” pierden mercado con ligera ganancia del precio en Euros por menor granel.

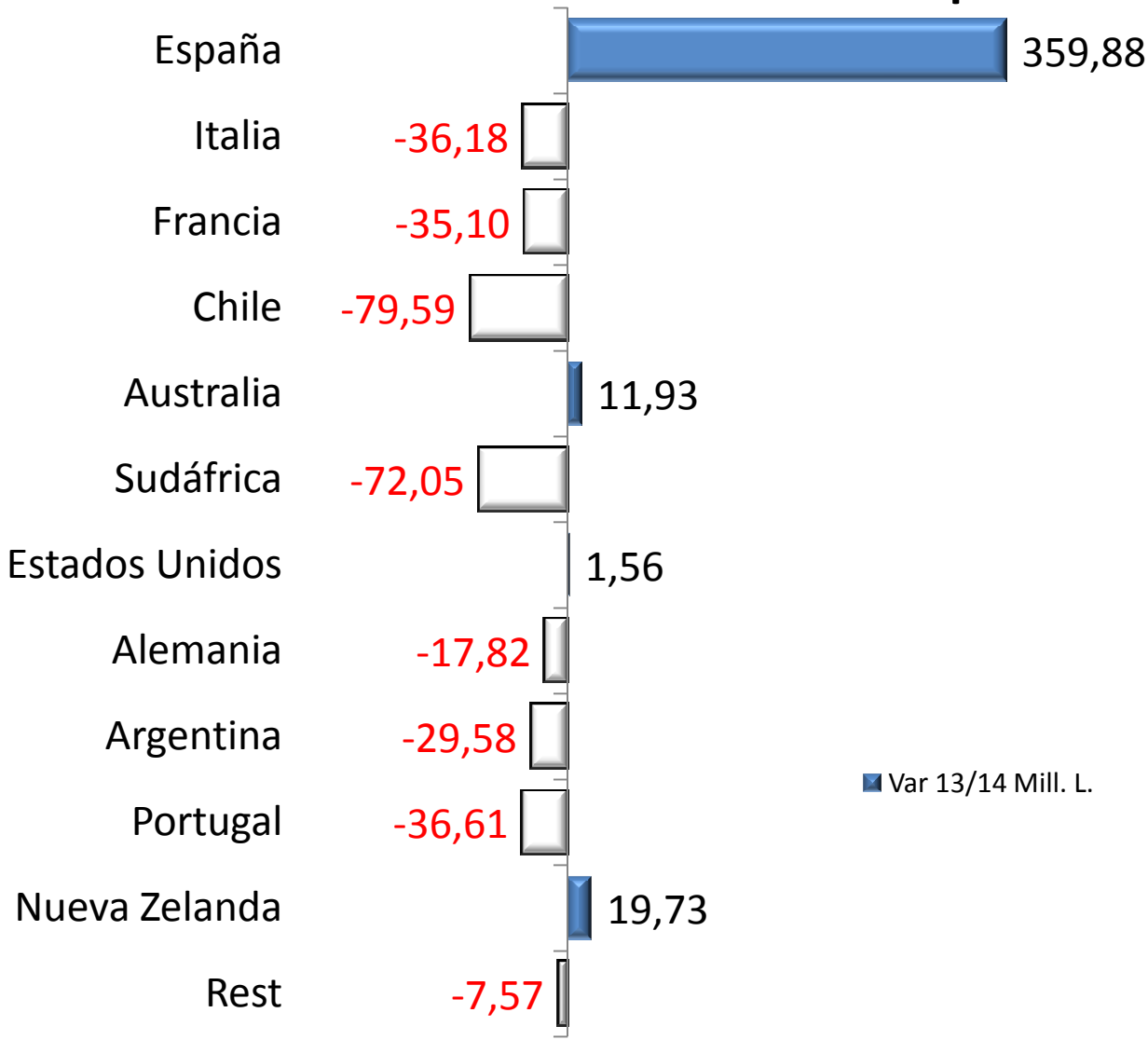
OJO!! Hay un gran volumen de vino intra-UE

WineinModeration.eu

NOTE: data for world trade are taken from GTA, which, in turn, take them from official administration bodies in more than 80 countries of the world. Not all countries are, therefore, included. Partially because of this, but also because of other factors, world data for wine exports are different from wine imports.

Principales EXportadores

Tras un fuerte crecimiento de la producción en España en 2013 se recupera el volumen de las exportaciones durante 2014, mientras decrece en la mayoría del resto de países.



WineinModeration.eu

A nivel mundial

Y comercio mundial del vino que ha evolucionado de forma muy diferente por grandes zonas.

Según datos de las aduanas de los diferentes países, en lo que va de siglo, en VOLUMEN:

EVOLUCIÓN PRINCIPALES EXPORTADORES DE VINO EN VOLUMEN

Fuente: Global Trade; elaboración OEMV (incluye mosto) **Mill. Ltrs.**

PAÍS	2000	TAM jun	Variación 2000 a 2014			
Italia	1.764	2.041	277	16%		
España	889	1.955	1.066	120%	33%	1.519
Francia	1.516	1.445	-71	-5%		
Alemania	248	399	151	61%		
Portugal	189	286	97	51%		
Chile	274	834	560	204%		
Australia	311	717	406	130%	150%	1.681
Sudáfrica	158	508	350	222%		
EE.UU.	282	433	150	53%		
Argentina	97	312	215	221%		
Resto	338	1.013	674	200%		674
Totales	**6.066**	**9.941**	**3.875**	64%	64%	3.875

4.606 --> 2000

6.125 --> 2014

1.122 --> 2000

2.803 --> 2014

- el “viejo mundo”, liderado por España, incrementó sus exportaciones vino en un 33%;
- pero el ”nuevo mundo” las aumentó en un 150% que es incluso aumento mayor en términos absolutos (16,8 mill frente a 15,2 millones de hltrs de Europa).
- Los europeos vendemos 61 de los casi 100 millones de hltrs de exportaciones,
- el “nuevo mundo llega al 28% del total (frente al 30% que legó a alcanzar)

A nivel mundial

Pero evolución menos desfavorable para Europa si la consideramos en términos de VALOR.

En millones de euros:

- El comercio mundial puede estimarse en unos 25.526 millones de euros

EVOLUCIÓN PRINCIPALES EXPORTADORES DE VINO EN VOLUMEN

Fuente: Global Trade; elaboración OEMV (incluye mosto) **Mill. EUROS**

PAÍS	2000	2014 TAM jun	Variación 2000 a 2014 Jun	
Francia	5.494	7.600	2.106	38%
Italia	2.480	5.074	2.594	105%
España	1.256	2.467	1.211	96%
Alemania	394	1.001	607	154%
Portugal	507	724	218	43%
Chile	634	1.384	750	118%
Australia	976	1.251	275	28%
EE.UU.	580	1.188	607	105%
Argentina	173	647	474	274%
Sudáfrica	264	589	325	123%
Resto	1.008	3.601	2.593	257%
Totales	**13.767**	**25.526**	**11.758**	85%

66% → 10.131 --> 2000 ; 6.735 ; 16.867 --> 2014

92% → 2.628 --> 2000 ; 2.430 ; 5.058 --> 2014

85% → 2.593 ; 11.758

- de los que los principales exportadores europeos venderían un 66,1% del total
- pero en el que los exportadores del “nuevo mundo” habrían crecido por encima de los europeos (92% desde el año 2000 frente al 66% europeo).
- Es decir, el progreso de la competencia del “nuevo mundo” se habría producido a precios medios inferiores a los europeos.

A nivel mundial

Quizás influidos por la evolución de los tipos de cambio, el caso es que, en materia de precios medios de exportación:

EVOLUCIÓN PRINCIPALES EXPORTADORES DE VINO EN VOLUMEN

Fuente: Global Trade; elaboración OEMV (incluye mosto) **€ / l**

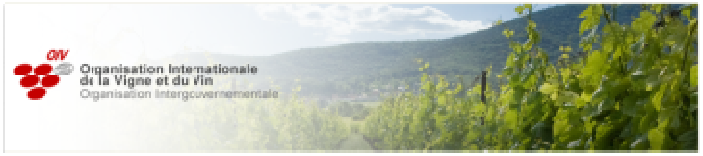
PAÍS	2000	2014 TAM Jun	Variación % 2000 a 2014 Jun	
Francia	3,64	5,26	1,62	44,5%
Portugal	2,69	2,54	-0,15	-5,4%
Alemania	1,59	2,51	0,92	57,8%
Italia	1,41	2,49	1,08	77,1%
España	1,41	1,26	-0,15	-10,8%
EE.UU.	2,05	2,75	0,70	33,9%
Argentina	1,79	2,07	0,28	15,9%
Australia	3,14	1,75	-1,39	-44,3%
Chile	2,31	1,66	-0,65	-28,2%
Sudáfrica	1,67	1,16	-0,51	-30,7%
Totales	**2,27**	**2,57**	**0,30**	13,2%

25% **0,55** 2,20 --> 2000 ↓ 2,75 --> 2014

-23% **-0,54** 2,34 --> 2000 ↓ 1,80 --> 2014

13% **0,30**

- El *viejo* mundo ha subido sus precios en un 25% desde el principio de siglo
- Mientras el *nuevo* mundo los ha bajado en un 23%, hasta 1,80 €/l de media (frente a 2,34 en el 2000)
- Entre los primeros, sólo bajamos España y Portugal.
- Entre los segundos, todos han bajado su precio salvo EEUU y Argentina.



Top world IMporters

Los principales 13 compradores mundiales a Junio 2014 suponen el 77,2% del valor total de las importaciones y el 74,4% del volumen.

Entre ellos,

- Los principales 8 importadores a excepción de Japón disminuyen sus compras en los últimos 12 meses a Junio en Euros;
- Solo Rusia, Suecia y Dinamarca, junto con Japón entre los 13 primeros gastan mas.

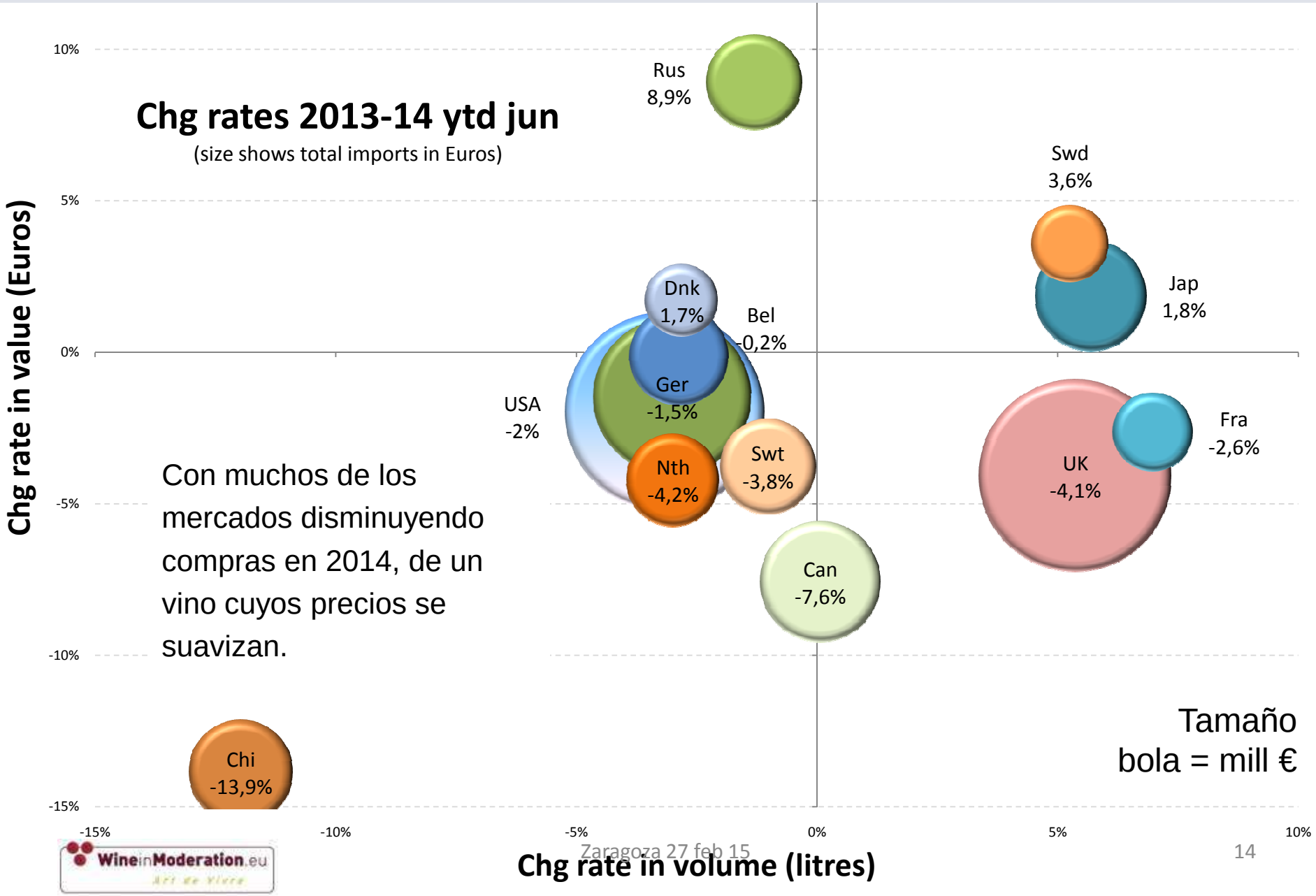
Wine Imports	VALUE mill €	Chg 2014-13 ytd jun % €
USA	3.957,4	-2,0%
UK	3.710,3	-4,1%
Germany	2.484,9	-1,5%
Canadá	1.459,5	-7,6%
Japan	1.232,9	1,9%
China	1.082,0	-13,9%
Belgium	977,4	-0,2%
Swtizerland	913,2	-3,8%
Russia	912,2	8,9%
Nederland	865,8	-4,2%
France	632,1	-2,7%
Sweden	594,0	3,6%
Denmark	531,8	1,7%
Others	5.701,2	0,9%
TOTAL IMPORTS	25.054,8	-1,9%

	VOLUME mill l.	Chg 2014-13 ytd jun % l
Germany	1.503,6	-3,0%
UK	1.367,3	5,4%
USA	1.113,0	-3,2%
France	585,3	7,0%
Russia	473,4	-1,3%
Canada	376,5	0,1%
Netherlands	357,0	-3,0%
China	351,5	-12,0%
Belgium	307,7	-2,9%
Japan	281,4	5,7%
Italy	249,1	3,1%
Sweden	215,4	5,3%
Denmark	191,0	-2,8%
Others	2.156,2	0,4%
TOTAL IMPORTS	9.528,5	-0,1%

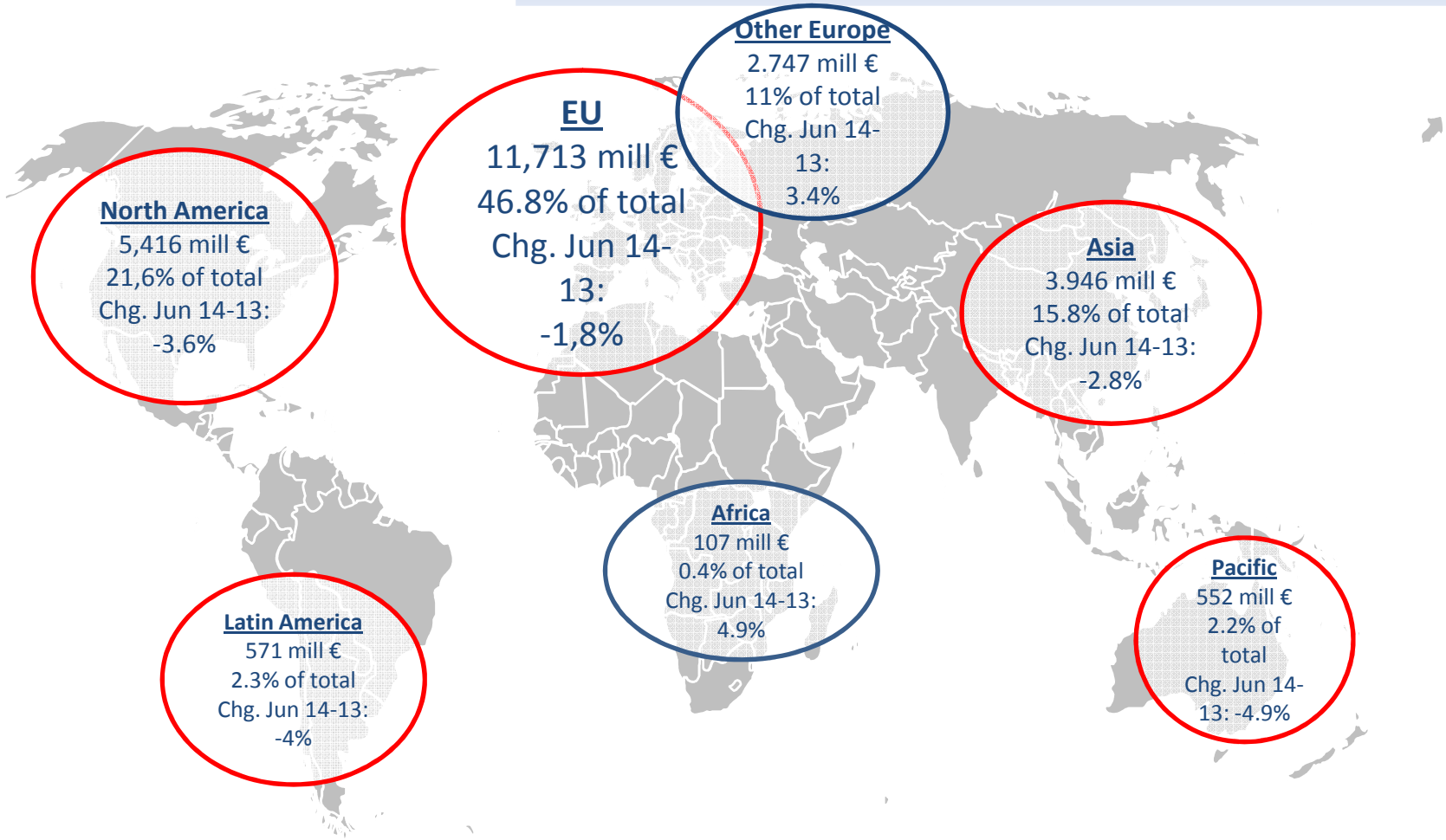
- En términos de volumen más países han aumentado sus compras de vino en los últimos meses, incluyendo UK, Francia, Canadá, Japón, Italia y Suecia
- Las importaciones chinas de vino caen pronunciadamente en meses recientes tanto en volumen como en euros.

NOTE: data for world trade are taken from GTA, which, in turn, take them from official administration bodies in more than 80 countries of the world. Not all countries are, therefore, included. Partially because of this, but also because of other factors, world data for wine exports are different from wine imports.

Mercados internacionales



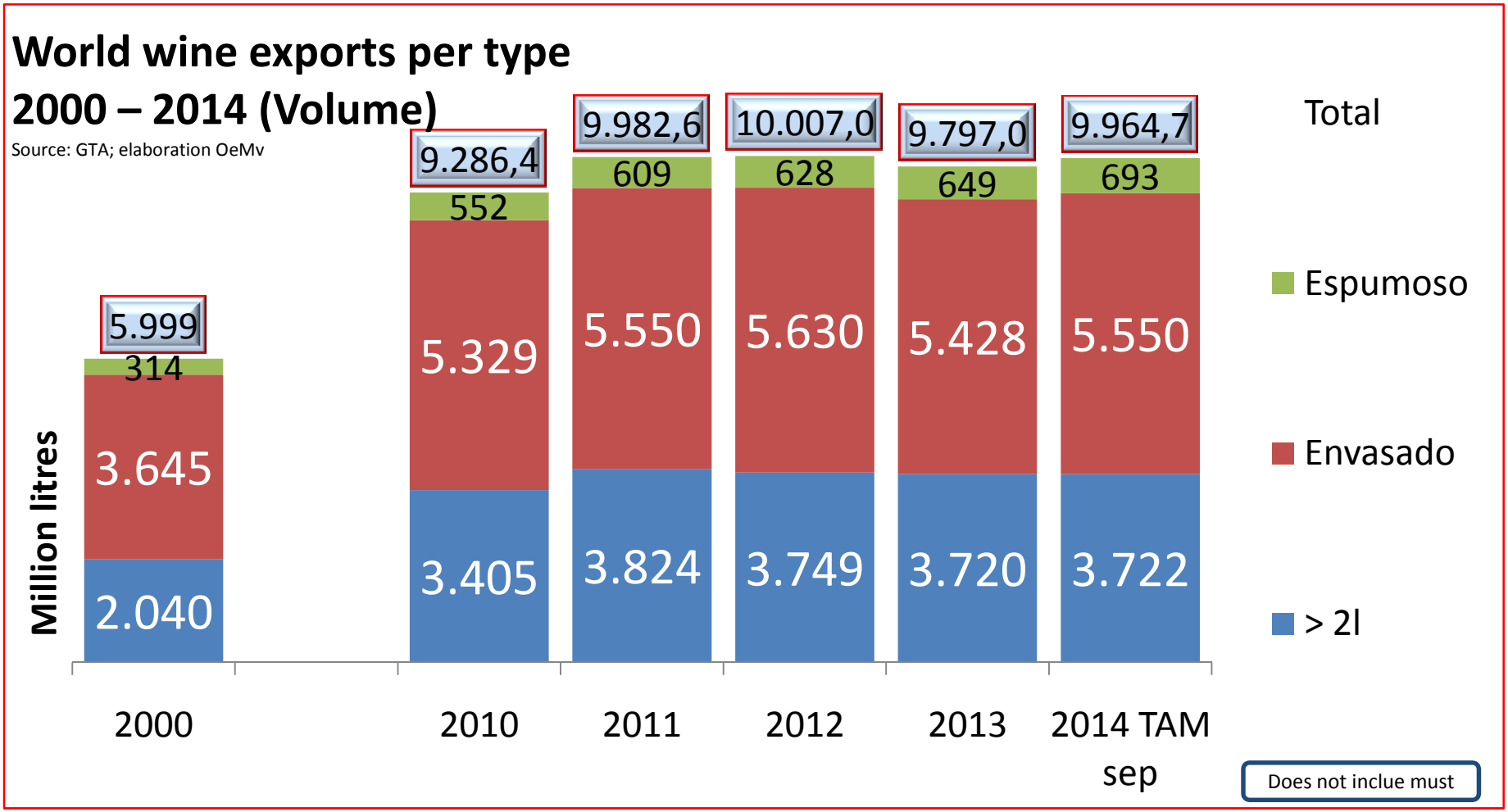
Major groups (importers' perspective) at June 2014



Among major regions of the world, only non-EU Europe and Africa increase this year imports of wine in value terms, while America buys around 4% less, Asia decreases by 2.8% despite growth in Japan and countries in the European Union also spend less Euros in the purchase of wine up to June 2014.

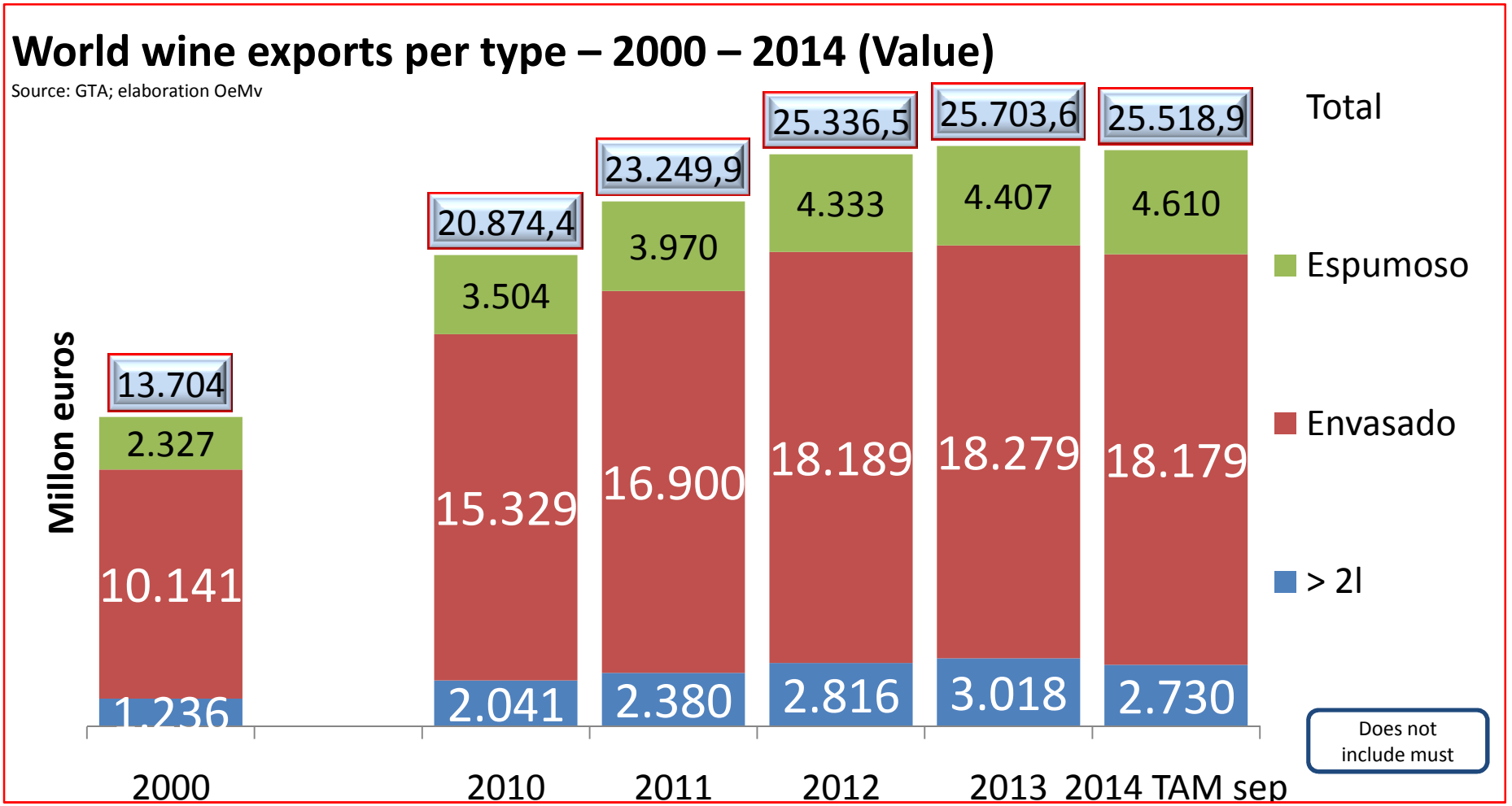
Los mercados del granel

Comercio mundial que se recupera en volumen, renqueando el envasado y muy bien el espumoso pero más barato.



Los mercados del granel

… mientras en valor, lo que más pesa es el envasado, pero lo que mejor va es el espumoso..



Los mercados del granel

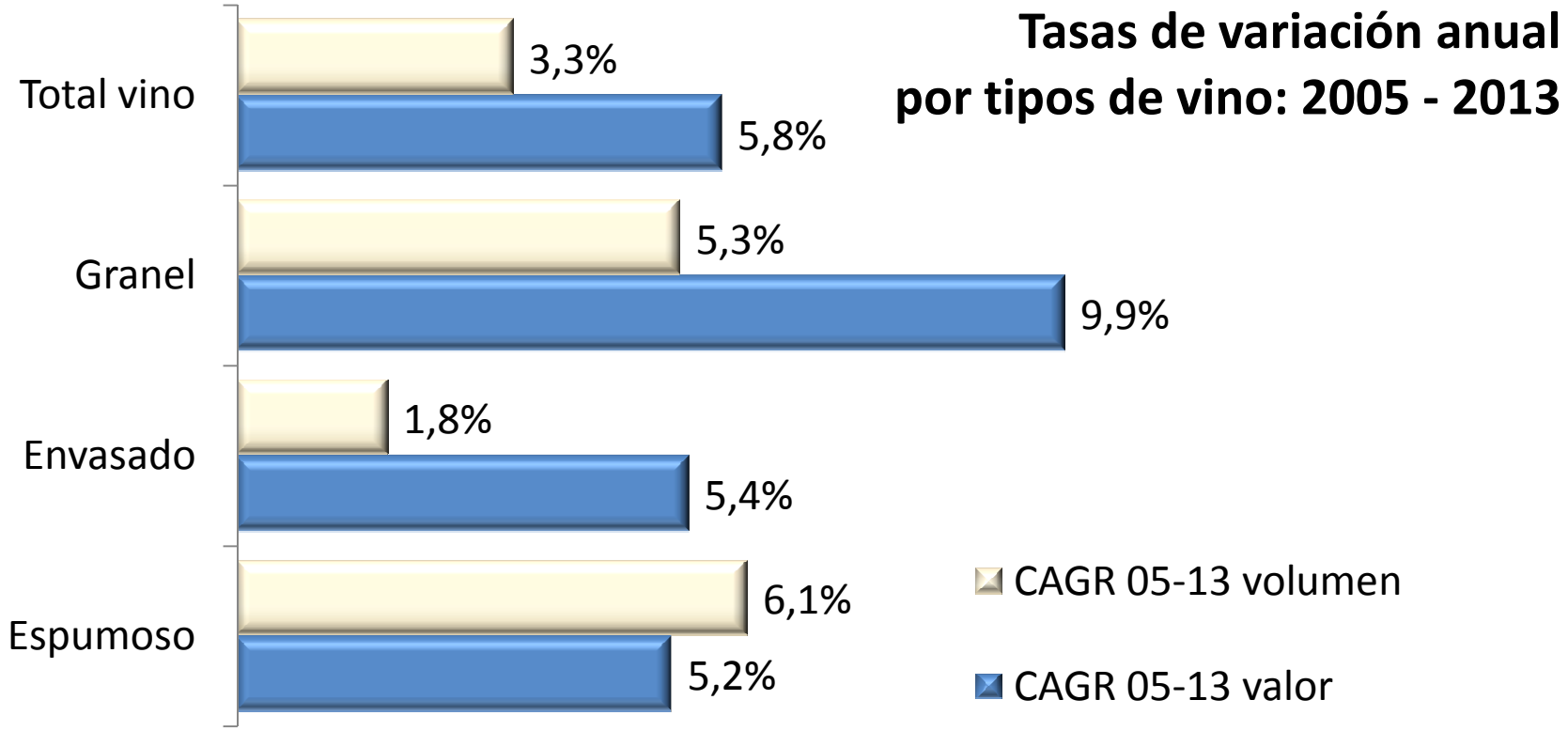
% s/total Volume	2000	2014 Sep
Total trade	100,0%	100,0%
Espumoso	5,2%	7,0%
Envasado	60,8%	55,7%
Granel > 2l	34,0%	37,3%

OJO!! Porque a nivel mundial, se viene produciendo una evolución dispar entre tipos de vinos (véase Rabobank, OIV, UE y otros):

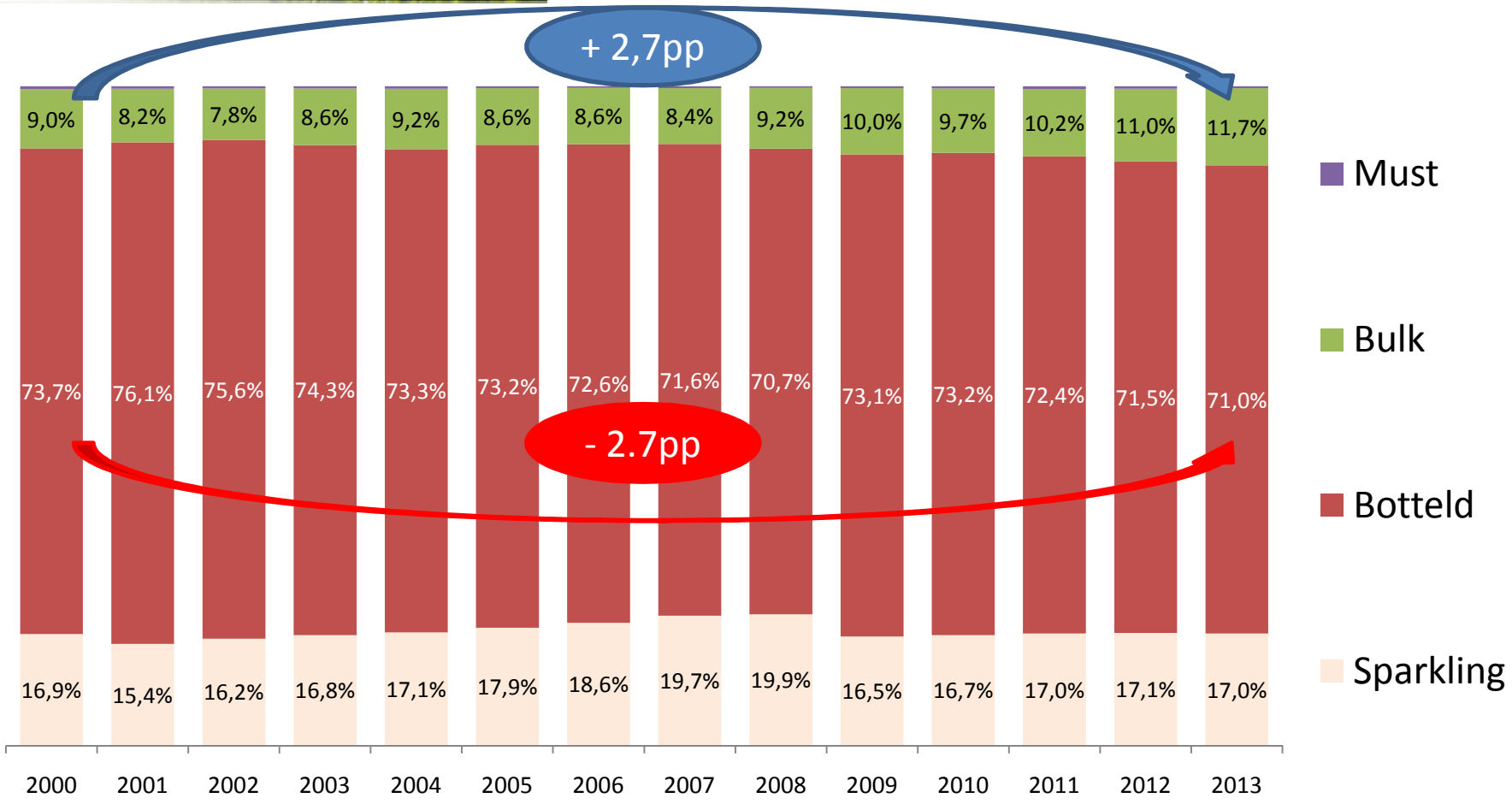
- Granel y > 2l a consumidor final
- Granel > 2l entre productores

Los mercados del granel

Y comercio mundial de vino que va evolucionando mucho y de forma diferente para los distintos tipos de producto, con el granel creciendo mas rápido que el envasado y el espumoso en volumen avanzando mucho, pero más barato.

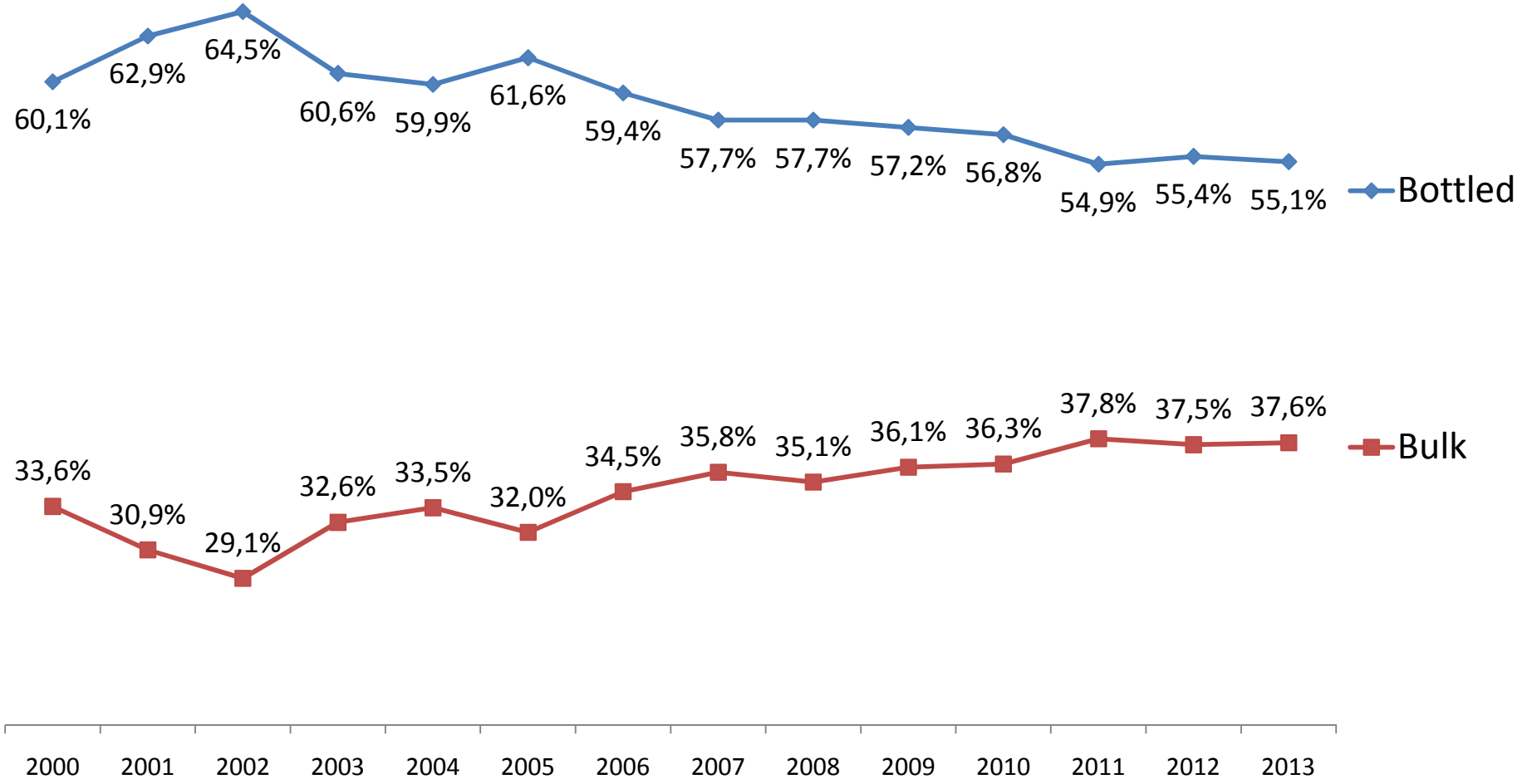


Los mercados del granel



In <u>value</u> terms, since the beginning of the Century, sparkling remains with quite the same share (around 17% of total), whereas 2.7 percentage point are exchanged between bottled wine (less) and wine sold in bulk (more).

Specially for the bottled and bulk



More clearly in terms of volume, where wine in bulk and containers above 2 l. are getting close to 38% of total market (up 3 percentage points since 2000), whereas bottled wines reduce their share from 60% to 55% in the same period.

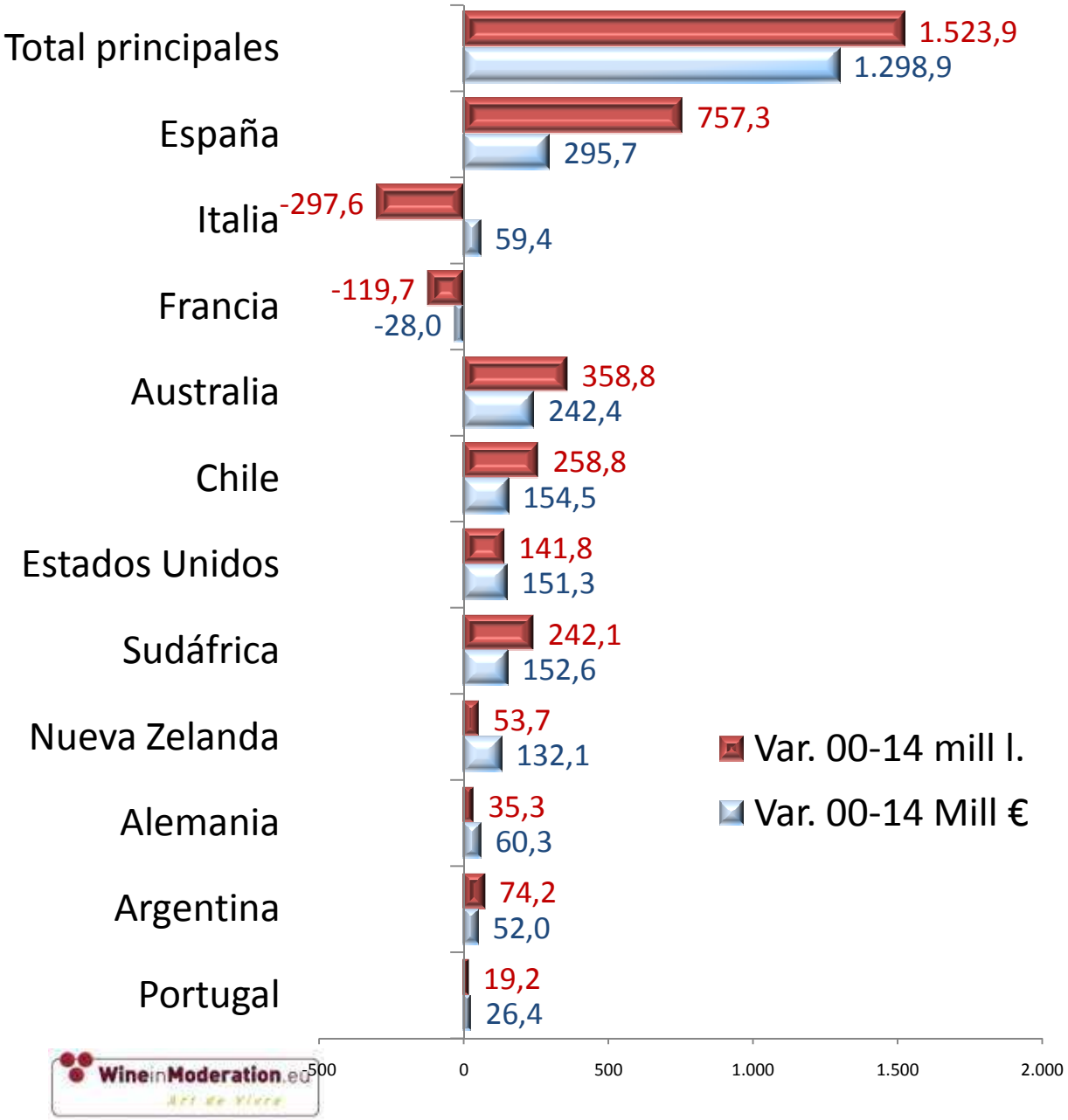
Quienes venden el granel?

Principales vendedores mundiales de vino > 2l

VALOR (mill €)	TAM disponible	Granel y >2l. VALOR mill €	VOLUMEN mill l.	PRECIO MEDIO €/l
España	sep-14	500,6	1.175,9	0,43
Italia	sep-14	405,8	561,1	0,72
Francia	sep-14	303,6	248,1	1,22
Australia	sep-14	282,7	397,6	0,71
Chile	sep-14	235,5	338,7	0,70
Estados Unidos	sep-14	193,5	177,4	1,09
Sudáfrica	sep-14	182,9	293,6	0,62
Nueva Zelanda	sep-14	132,8	54,2	2,45
Alemania	sep-14	89,4	67,3	1,33
Argentina	sep-14	68,2	92,6	0,74
Portugal	sep-14	49,1	61,2	0,80
Total principales		**2.444,1**	**3.467,6**	**0,70**
Otros	sep-14	285,8	254,4	1,12
TOTAL VENTAS GRANEL Y > 2L		**2.729,9**	**3.722,0**	**0,73**
11 pples / total		89,5%	93,2%	

Los 11 principales exportadores vendemos sobre el 90% del total del vino en envases de mas de dos litros (España, Italia y Francia = 53% del volumen), con España suponiendo el 18% del valor y el 31,6% del volumen total y el menor precio del mercado.

Quienes venden el granel?



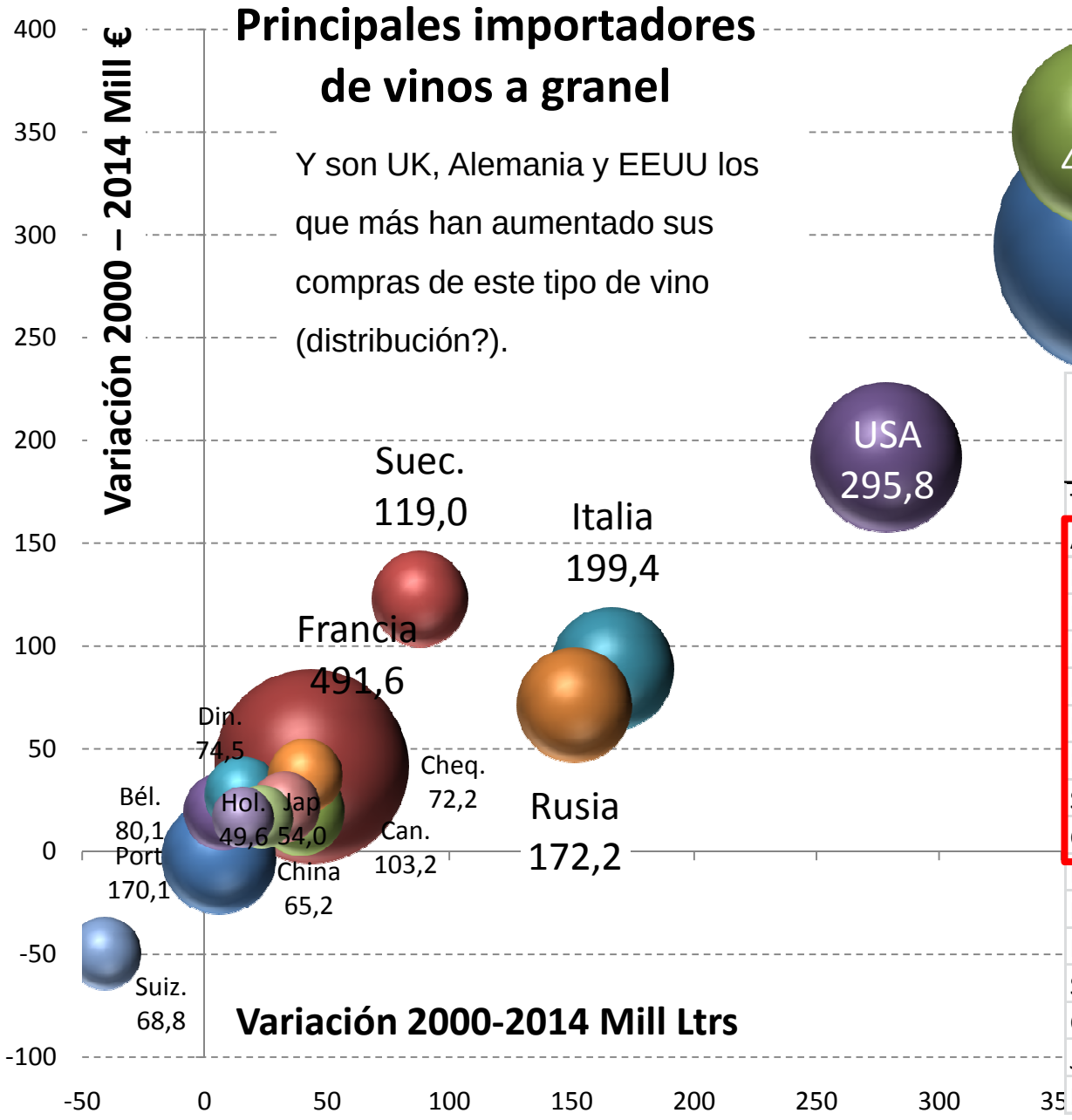
Si el granel ha avanzado en más de 15 millones de Hls desde el año 2000 (78%) y en casi 1.300 millones de euros (113%),

la mitad del crecimiento en volumen se debe a España (+181% en 14 años, en volumen, y 144% en valor) ,

Mientras Italia y Francia han perdido ventas

y las han aumentado sensiblemente Australia, Chile, Sudáfrica y EEUU.

Quienes compran el granel?

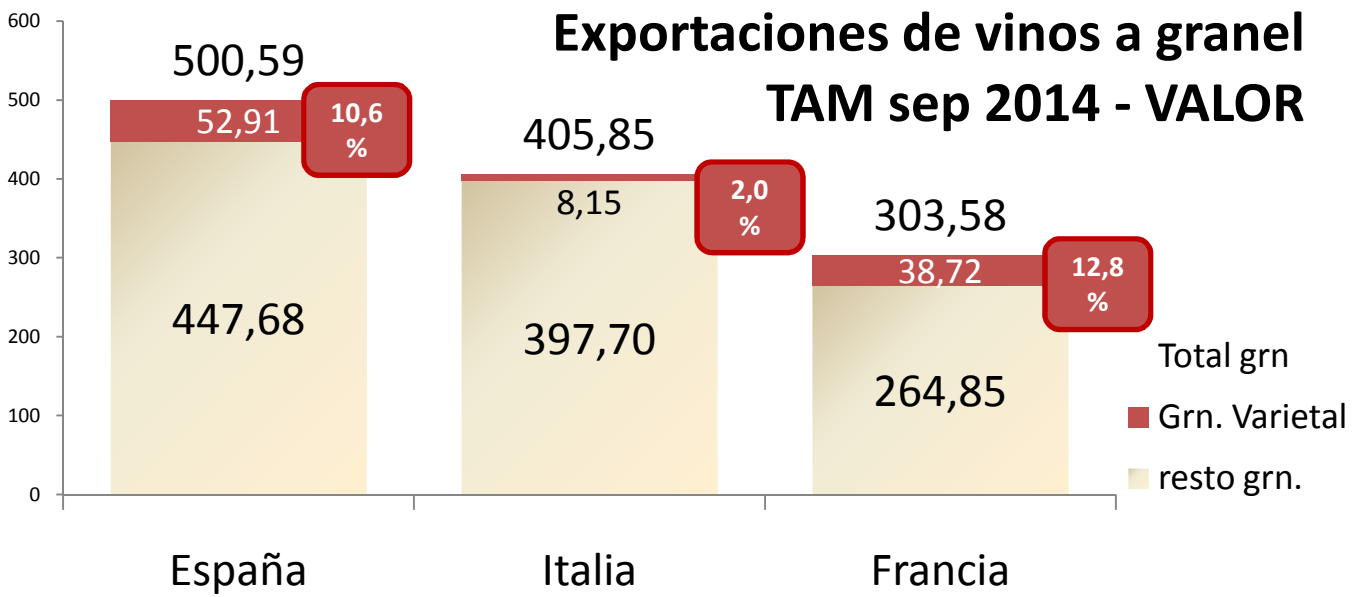


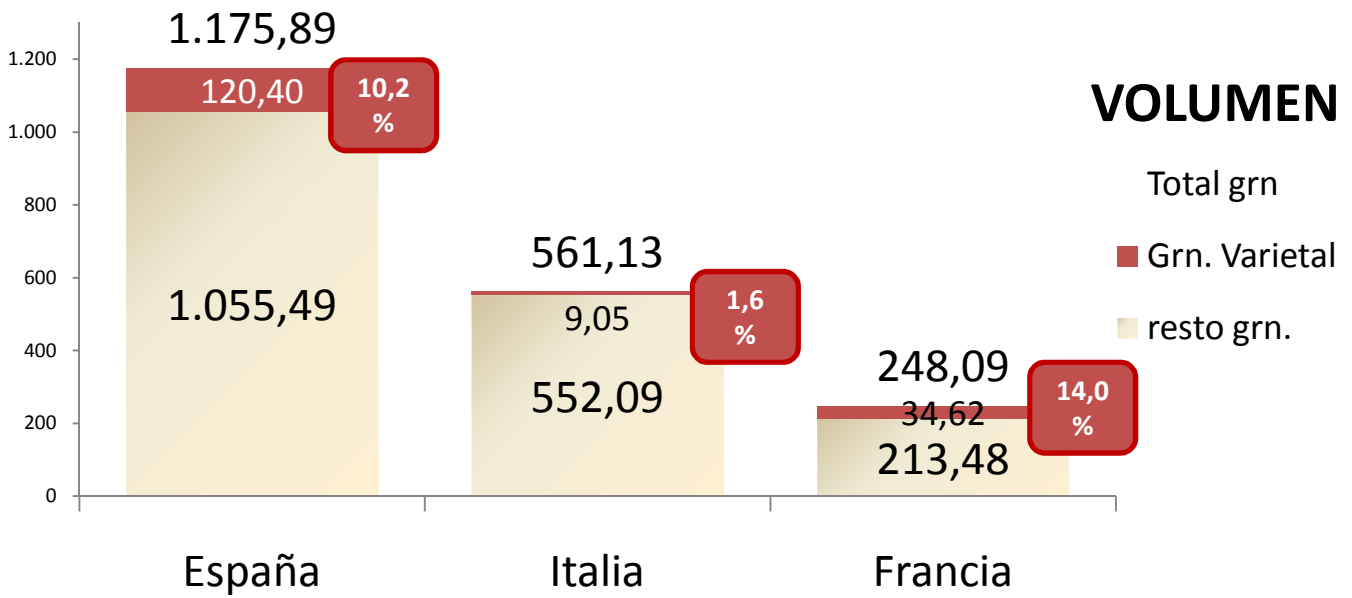
9 países compran más del millón de Hltrs, de los que Alemania, Francia, UK, USA e Italia, suponen el 62% de todas las compras.

Principales importadores de vinos a granel y > 2l.

TAM sep 2014	Mill Ltrs	Mill €	€/l
Alemania	883,5	547,4	0,62
Francia	491,6	216,7	0,44
Reino Unido	480,0	489,8	1,02
Estados Unidos	295,8	216,9	0,73
Italia	199,4	109,2	0,55
Russia	172,2	85,1	0,49
Portugal	170,1	67,7	0,40
Suecia	119,0	162,8	1,37
Canadá	103,2	72,0	0,70
Bélgica	80,1	99,7	1,25
Dinamarca	74,5	85,5	1,15
República Checa	72,2	45,8	0,64
Suiza	68,8	82,1	1,19
China	65,2	46,0	0,70
Japón	54,0	56,1	1,04
Países Bajos	49,6	44,9	0,90

Granel varietal





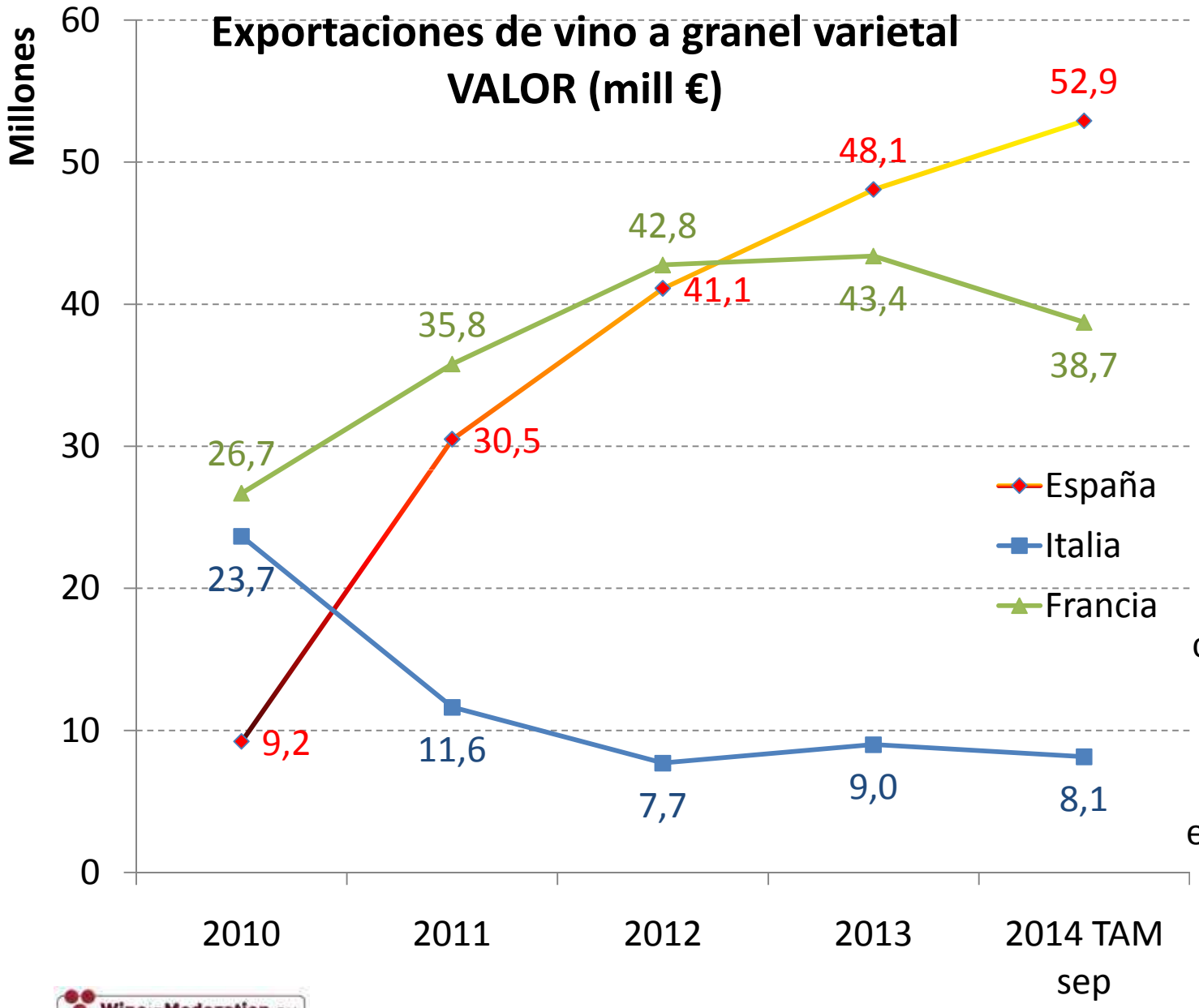
Los tres principales exportadores empiezan a tener una parte significativa de granel varietal, pero con variaciones importantes por país.

Sobre el 10% y aumentando en el caso de España,

Sobre el 2% y cayendo en Italia

Y superior al 12% y algo mas estable en el caso de Francia.

Granel varietal

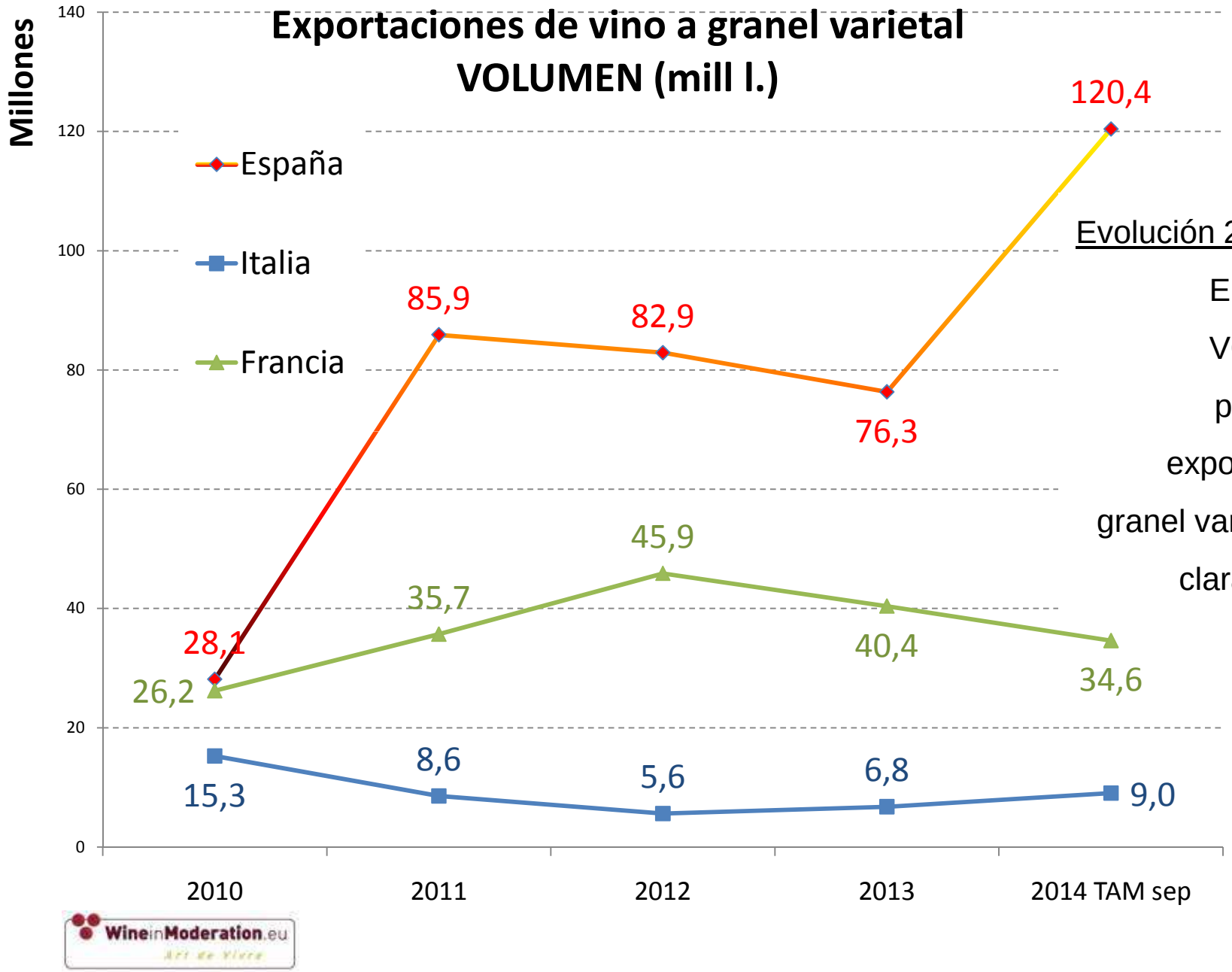


Evolución 2010 – 2014:

Una parte aun pequeña del total de exportaciones de vinos a granel, pero que ha aumentado sensiblemente en el caso de España, sólo temporalmente en el de Francia y, sin embargo, ha caído en estos años en Italia.

WineinModeration.eu

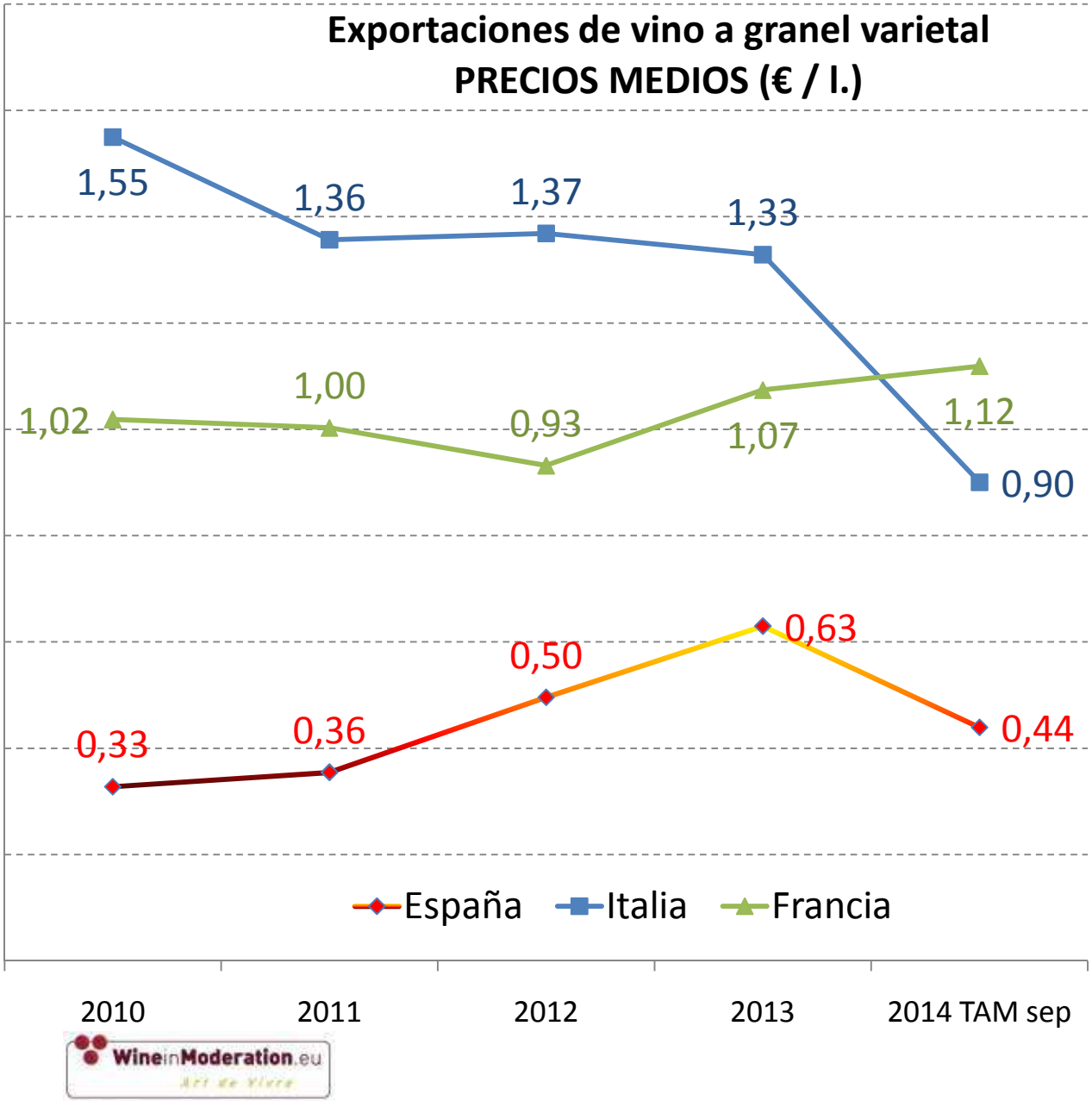
Granel varietal



Evolución 2010 – 2014:

En el caso del VOLUMEN, la progresión de exportaciones de granel varietal es mas clara en España

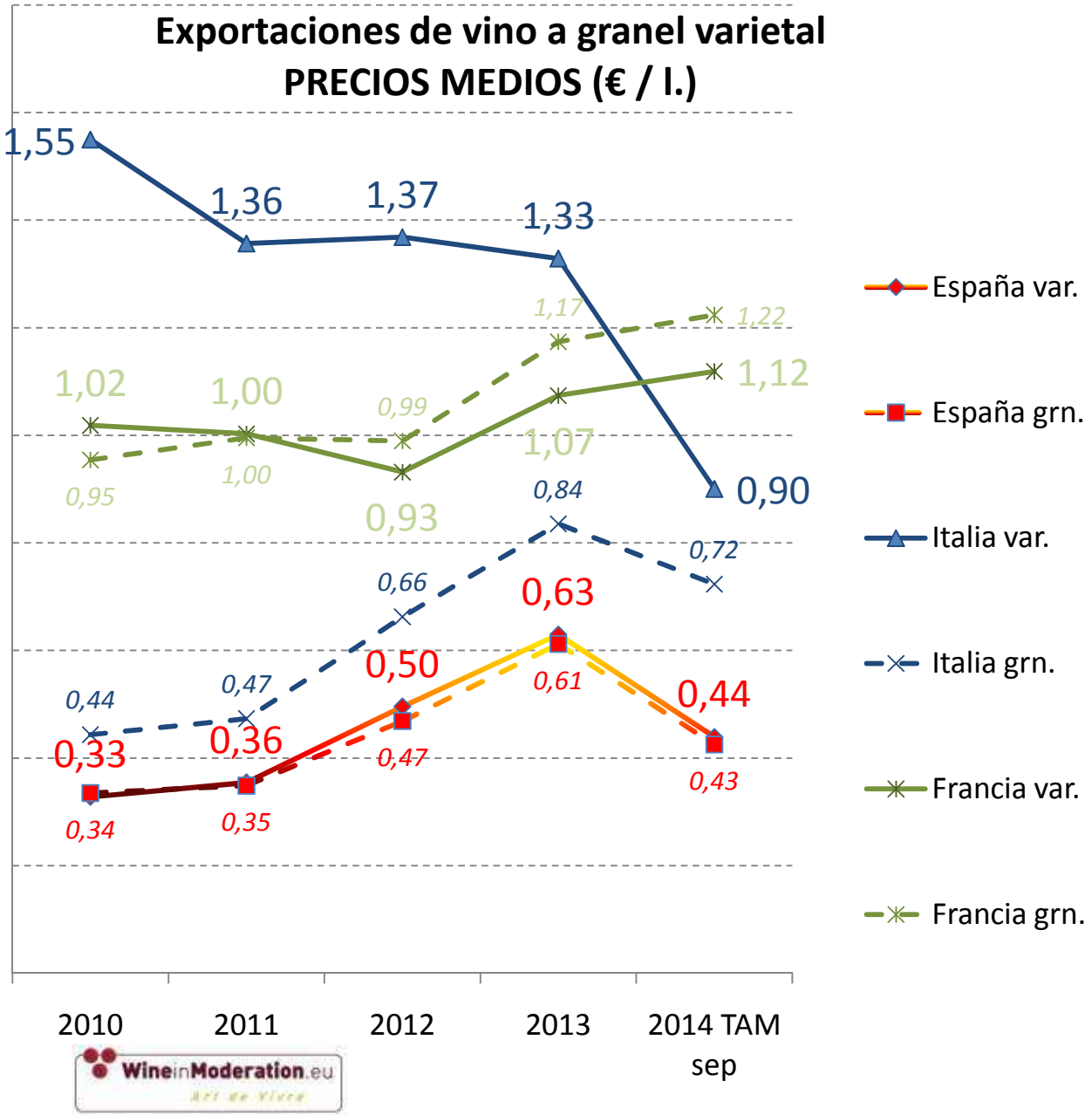
Granel varietal



Evolución 2010 – 2014:

… a precios medios que han disminuido en el caso de Italia, por encima del euro en el de Francia y muy bajos en el caso de España.

Granel varietal



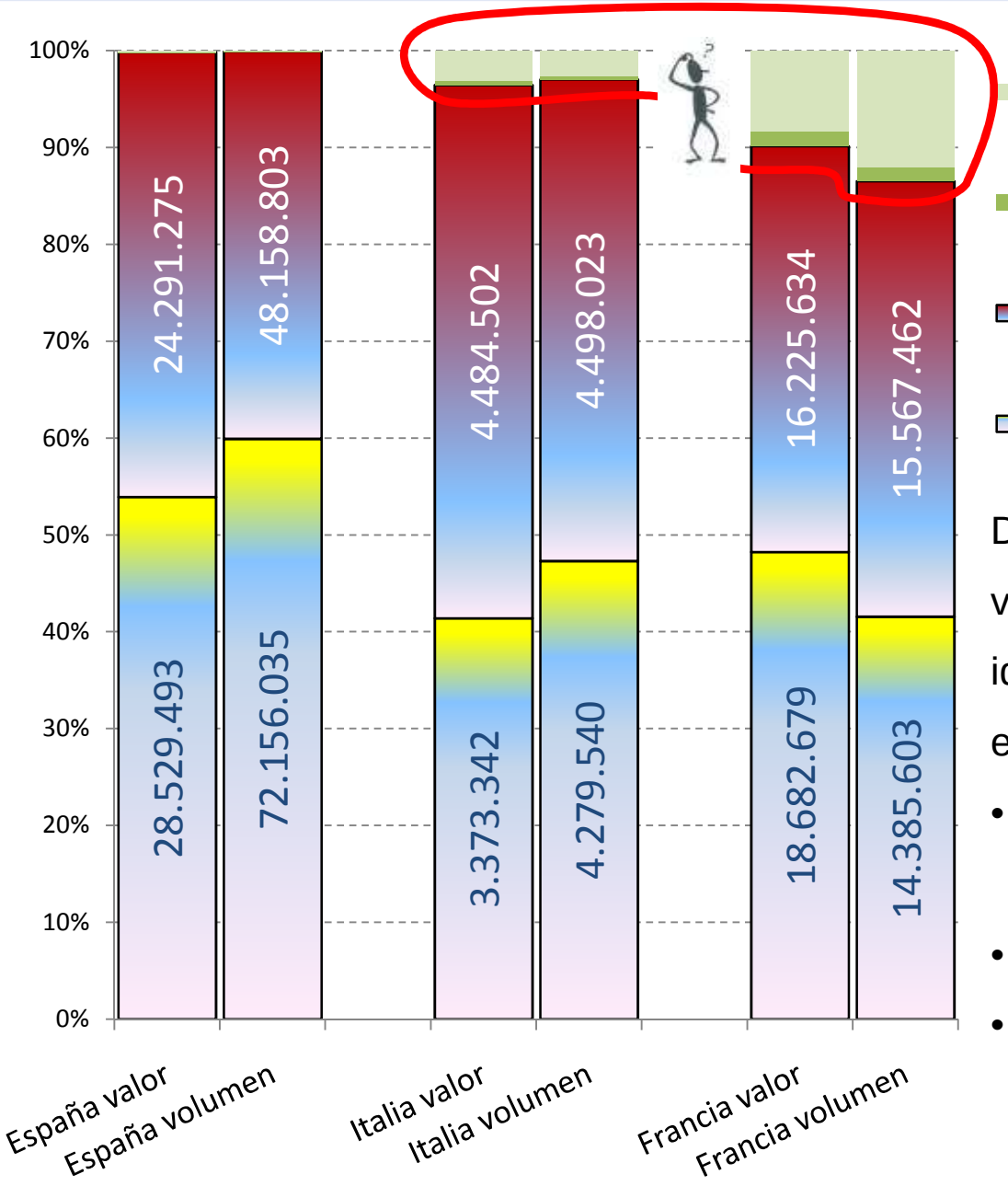
Evolución 2010 – 2014:

… Precios medios del granel varietal que, en comparación con los precios medios del granel de cada país, son:

- Un poco más elevados en el caso de España, pero evolucionando en paralelo
- Muy superiores a los del granel normal en Italia, con evolución dispar; y
- Ahora inferiores a la media del granel en el caso de Francia, también evolucionando en paralelo.

La variedad aporta algo de valor en España e Italia

Granel varietal



Exportación vino varietal a granel y > 2l. por tipo

De entre los tipos de exportaciones de vino a granel varietal que pueden identificarse en los tres principales exportadores mundiales:

- España vende una mayoría de blancos de la UE
- Italia mayoría de tintos y rosados
- Y Francia presenta sobre el 10% de vinos > 2l de FUERA de la UE.

Granel varietal

Del análisis de precios del vino a granel por varietal en el comercio mundial (Ciatti: febrero 2015), deducimos:

- La principal empresa mundial de comercio de graneles sigue las cotizaciones de 41 tipos de vino por su variedad de uva (18 blancos, 4 rosados, 19 tintos)
- Procedentes de 9 orígenes diferentes (Australia y NZ como uno)
- De Argentina, Chile, Francia y Sudáfrica se cotizan 14 varietales, mientras que de Italia y Alemania solo 6 y 8 de España
- Entre los blancos, el “criolla”, el “torrontés” y moscatel argentinos, junto con el “moscatel” sudafricano, el blanco “seco” australiano y los genéricos de Argentina, Sudáfrica y España son los más baratos;
  - Con el “Marlborough” neozelandés, los “pinot grigios” californiano y alemán y el “chardonnay” IGP francés superando los 1,50 USD
- Entre los tintos, los genéricos de Argentina, Chile y España, junto con el “tempranillo” español están por debajo de los 50 cts de USD.
  - Con el “cabernet (high)” y el “zinfandel” californiano por encima de los 1,50 USD/l

Quien exporta dónde?

PRINCIPALES MERCADOS PARA EL GRANEL VARIETAL

VALOR (millones €) — EXPORTADORES

MERCADOS	España	Italia	Francia	Pples 3	Importación total > 2l
Alemania	24,2	2,9	13,7	40,8	**547,4**
Francia	9,4	1,2		10,6	**216,7**
Reino Unido	3,2	1,2	4,0	8,4	**489,8**
Rep. Checa	0,6	0,8	0,3	1,8	**45,8**
Holanda	0,6	0,0	1,8	2,4	**44,9**
Canadá	2,1	0,1	1,9	4,0	**72,0**
Portugal	8,7	0,0	0,0	8,7	**67,7**
Suiza	0,6	0,7	0,8	2,2	**82,1**
Italia	0,5		1,6	2,1	**109,2**
Suecia	0,6	0,1	6,2	6,8	**162,8**
Resto	*2,4*	*1,0*	*8,5*	12,0	***992,2***
TOTAL	**52,9**	**8,1**	**38,7**	**99,8**	**2.830,5**

VOLUMEN (millones l.) — EXPORTADORES

MERCADOS	España	Italia	Francia	Pples 3	Importación total > 2l
Alemania	65,1	3,2	13,8	82,0	**883,5**
Francia	19,3	2,0		21,3	**491,6**
Reino Unido	4,8	1,1	3,4	9,2	**480,0**
Rep. Checa	1,4	1,2	0,2	2,8	**72,2**
Holanda	0,9	0,0	1,4	2,3	**49,6**
Canadá	4,1	0,1	2,0	6,2	**103,2**
Portugal	18,0	0,0	0,0	18,0	**170,1**
Suiza	1,0	0,5	0,7	2,3	**68,8**
Italia	1,0		1,6	2,6	**199,4**
Suecia	1,1	0,0	5,0	6,0	**119,0**
Resto	*3,9*	*1,0*	*6,4*	11,3	***1.164,7***
TOTAL	**120,4**	**9,0**	**34,6**	**164,1**	**3.802,1**

10 mercados importantes suponen el 88% del total de las exportaciones de vinos a granel varietal para los tres principales exportadores mundiales en valor y el 93% del volumen.

De entre ellos,

- España vende fundamentalmente este tipo de vinos a Alemania (54% del volumen), Francia, Portugal y Reino Unido
- Italia – con ventas mucho menores – exporta a Alemania, Francia y Republica Checa
- Mientras Francia exporta principalmente a Alemania, Suecia y Reino Unido

En definitiva,

- El comercio mundial de vino crece
- Los actores somos relativamente pocos y España está entre los primeros del mundo
- A nivel mundial se está dando un fenómeno creciente y estable de aumento del vino tranquilo a granel,
  - que supone sobre una tercera parte del comercio mundial en volumen y
  - algo mas del 11% en valor.
- Hay dos grandes mercados del vino a granel: (i) entre proveedores y (ii) a consumidor final
- Un mercado que fluctúa mucho, en gran medida dependiendo de los desequilibrios españoles (granel vs. destilación)
- Reino Unido, Alemania, USA y, por motivos distintos, Francia son los grandes compradores de estos vinos, con Suecia, Italia y Rusia también entre los grandes clientes de > 2l. (ojo BiB)
- El granel con indicación de varietal supone algo mas del 10% del granel total para Francia y España y apenas el 2% para Italia
- Solo España lo está aumentando sensiblemente en los últimos años
  - Con una parte relativamente alta de varietales no UE vendidos desde Francia
- Para los tres grandes, supone 100 millones de euros y 164 millones de litros, que representan el 3,5% y el 4,3% del total de sus exportaciones de vinos a granel y > 2l.
- Alemania, Francia, Reino Unido, Portugal, Canadá y Suecia son los principales mercados para estos vinos.

En definitiva,

En el mundo del granel, el varietal puede aportar valor

También aquí, España tiene los menores precios del mundo

Con las condiciones de producción españolas y mejor comercialización, España puede ser competitiva en varietales internacionales

El consumo y la distribución mundiales ofrecerán posibilidades de crecimiento en este mercado

WineinModeration.eu
Art de Vivre



Mucha más información en:

www.oemv.es

OeMv
Observatorio ESPAÑOL del Mercado del VINO

Gracias

El mercado de graneles y las especificidades de las variedades

Rafael del Rey
Observatorio ESPAÑOL del Mercado del VINO

Zaragoza, 27 febrero 2015

WineinModeration.eu
Art de Vivre