



**CONSEJO FEDERAL
DE INVERSIONES**

Dirección de Recursos Financieros

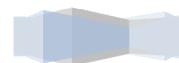
Área del Financiamiento del Desarrollo Empresarial Regional

**Informe Comercio Exterior | Sector Vitivinícola – Vinos fraccionados |
Primer semestre 2016**



Contenido

1. Introducción	3
2. Exportaciones por provincia de vino fraccionado.....	3
3. Destinos de exportación	6
4. Exportaciones por variedad de uva	17
5. Competencia mundial.....	18
6. Consumo mundial	19
7. Conclusiones.....	22
8. Bibliografía.....	22



1. Introducción

Situado al sur del Continente Americano, Argentina es uno de los países más extensos del mundo, con tierras de grandes contrastes y con un paisaje vitivinícola que se desarrolla a lo largo del valle precordillerano, desde el caluroso Norte hasta la fría Patagonia.

Proporcionando diferentes microclimas y distintos terruños, la altitud es un factor ecológico clave en nuestra cultura vitivinícola, diferenciándonos del resto del mundo y dando como resultado vinos con una notable expresión.

Argentina posee una tradición viticultora destacada y altamente arraigada a la cultura popular, que hoy forma parte de su identidad como productor, consumidor y exportador, fruto de la historia de nuestro país.

Nuestros vinos, los cuales a lo largo de 400 años de historia, han adquirido una identidad única, poseen un atractivo internacional. La elaboración comienza en los viñedos, donde gracias a la confluencia de factores como la ubicación, el suelo, la altitud, la amplia gama de temperaturas y el know-how local, influyen la calidad del vino de una manera muy característica.

Se pueden encontrar diferentes variedades de alta calidad enológica que reflejan los diferentes terruños de nuestro país y las mejores condiciones para su desarrollo. Cada vino posee una expresión distintiva, ya sea en los vinos tintos, como el distinguido Malbec, Cabernet Sauvignon, Bonarda, Syrah, Merlot, Tempranillo, Pinot Noir, Cabernet Franc y Tannat; o en los vinos blancos, como el Torrontés, Chardonnay, Sauvignon Blanc, Viognier, Moscatel y Chenin.

El vino argentino es el que se produce principal y tradicionalmente en las provincias de Mendoza, San Juan, Salta, La Rioja, Córdoba, Catamarca y en las últimas décadas han comenzado a elaborarse en Neuquén, Río Negro, Entre Ríos, Chubut, Buenos Aires y Santa Fe.

Nuestro país es el mayor productor de vino de Latinoamérica y el quinto mayor productor en todo el mundo, así como el décimo exportador a nivel global.

2. Exportaciones por provincia de vino fraccionado

Durante el primer semestre de 2016, las exportaciones de vino en nuestro país están lideradas por la provincia de Mendoza, siendo el monto exportado hasta junio de USD 350.048.116 y 88 millones de litros.

Si actualmente y desde hace décadas Mendoza resulta cuantitativamente la principal productora de vino argentino, en lo cualitativo rivaliza con San Juan, segunda productora a nivel nacional. En Sudamérica es la provincia que, en los últimos años, se la vio crecer en cantidad y calidad, dejando de lado la histórica producción de vinos de mesa de la zona, para dedicarse a la de vinos de considerable calidad, sobresaliendo el varietal de Syrah. En los últimos seis meses, su monto exportado ha superado los 13 millones de dólares y los 4,800 millones de litros.

En cuanto a las otras provincias, Salta, es la tercera productora y exportadora, con más de 9 millones de dólares exportados, seguido por La Rioja (5.667.406), Neuquén (2.778.676), Río Negro (2.363.783), Catamarca (79.775) y La Pampa (62.389). De acuerdo a las estadísticas de la empresa Caucasia, tanto Córdoba como Tucumán no han realizado exportaciones en este período.

Exportaciones por provincia - enero a junio de 2016

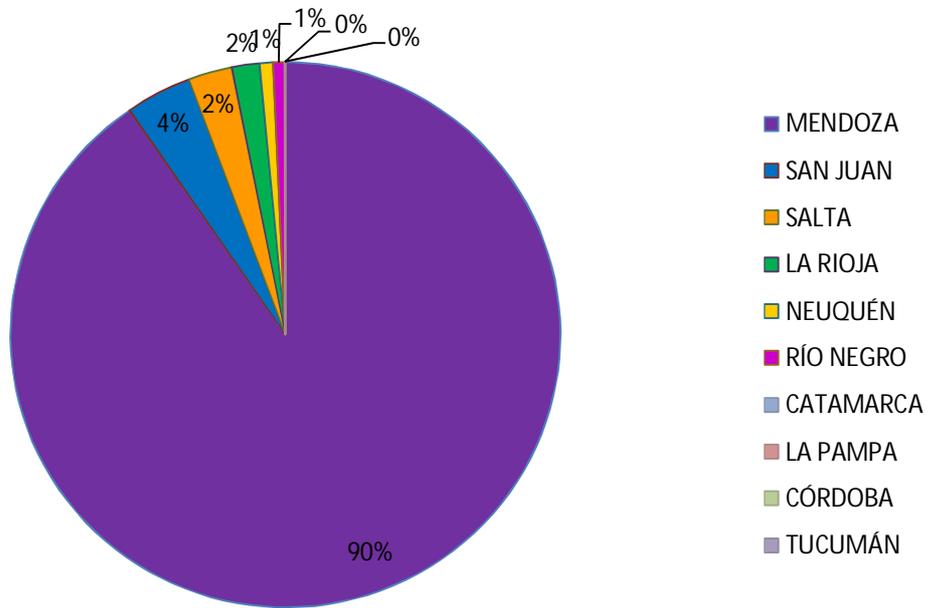
Origen	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm ³
MENDOZA	316,401,828	8,749,334	3.0
SAN JUAN	13,674,753	540,194	2.1
SALTA	9,021,245	236,288	3.2
LA RIOJA	5,667,406	216,892	2.2
NEUQUÉN	2,778,676	66,260	3.5
RÍO NEGRO	2,363,783	33,977	5.8
CATAMARCA	79,775	1,722	3.9
LA PAMPA	62,389	970	5.4
CÓRDOBA			
TUCUMÁN			
Totales	350.048.106	9,845,608	3.0

Fuente: Caucasia

Analizando los precios FOB promedios, podemos destacar que Río Negro sobresale por ser la provincia con mayor precio de venta (USD 5,80) junto a La Pampa (USD 5,40), separándose ambas de la media, que fluctúa entre USD 2,10 y USD 3,90.



PARTICIPACIÓN DE LAS PROVINCIAS EN LAS EXPORTACIONES VITIVINÍCOLAS



Fuente: elaboración propia en base a Caucasia



Evolución exportaciones por provincia – primer semestre 2015-2016

Origen	02 - 01/01/2016 a 30/06/2016			01 - 01/01/2015 a 30/06/2015			Comparación		
	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3	Var_US\$ FOB	Var_Cajas 9 Litros	Var_US\$ FOB / Botella 750 cm3
CATAMARCA	79,775	1,722	3.9	5,918	137	3.6	1,247.9%	1,156.9%	7.2%
RÍO NEGRO	2,363,783	33,977	5.8	1,747,905	25,139	5.8	35.2%	35.2%	0.1%
MENDOZA	316,401,828	8,749,334	3.0	323,466,134	8,904,666	3.0	-2.2%	-1.7%	-0.4%
SALTA	9,021,245	236,288	3.2	10,205,775	266,229	3.2	-11.6%	-11.2%	-0.4%
SAN JUAN	13,674,753	540,194	2.1	15,710,211	601,122	2.2	-13.0%	-10.1%	-3.1%
NEUQUÉN	2,778,676	66,260	3.5	3,193,088	73,082	3.6	-13.0%	-9.3%	-4.0%
LA RIOJA	5,667,406	216,892	2.2	6,592,786	249,517	2.2	-14.0%	-13.1%	-1.1%
LA PAMPA	62,389	970	5.4	140,036	2,249	5.2	-55.4%	-56.9%	3.3%
CÓRDOBA				7,576	184	3.4			
TUCUMÁN				2,439	112	1.8			
Totales	350,048,106	9,845,608	3.0	361,071,869	10,122,435	3.0	-3.1%	-2.7%	-0.3%

Fuente: Caucasia

Catamarca se sitúa como la provincia que ha tenido un mejor desempeño con respecto al mismo período en 2015, evidenciando un aumento en el monto exportado del 1.247% y del 1.156% de litros. De la misma manera, su precio FOB promedio sufrió un aumento del 7,2%.

Por otro lado, Río Negro también ha mostrado un crecimiento interesante en este período, del orden del 35%, tanto en USD como en litros.

Como se podrá observar en el cuadro anterior, el resto de las provincias han experimentado caídas en sus ventas al exterior comparando semestres de 2015 y 2016, siendo La Pampa la mayor perjudicada, a pesar del crecimiento leve de su precio de venta FOB.

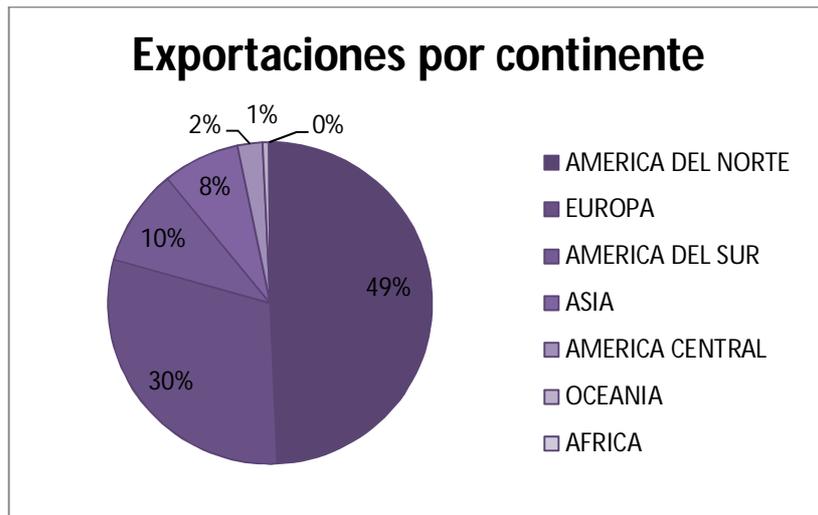
3. Destinos de exportación

Considerando a grandes rasgos los destinos de exportación de los vinos argentinos, América del Norte es el principal receptor durante este semestre (USD 174 millones). El segundo mayor destino de este producto es el continente europeo (USD 99 millones), seguido por América del Sur, Asia, América Central, Oceanía y África. Este último ha estado en la mira últimamente de aquellas bodegas que quieren expandir sus horizontes o que están buscando mercados con baja competencia para ingresar con sus productos.

Principales destinos de exportaciones argentinas por continente

Continente	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3
AMÉRICA DEL NORTE	174.293.886	4.601.530	3,20
EUROPA	99.253.024	2.955.690	2,10
AMÉRICA DEL SUR	36.205.699	1.212.133	2,50
ASIA	28.125.405	760.385	3,10
AMÉRICA CENTRAL	9.252.395	237.127	3,30
OCEANÍA	2.380.831	58.679	3,40
ÁFRICA	407.937	15.620	2,20
Totales	350.048.106	9.845.608	3,00

Fuente: Caucasia



Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

Oceanía y Europa, por su parte, demuestran el mayor crecimiento de importaciones de vinos de nuestro país con un crecimiento del 10% y del 2% correspondiente. En este último semestre se ha podido observar una mejora en los precios de venta promedios a Asia y América del Norte y Central a diferencia de América del Sur.

Con respecto a Asia, por otro lado, debemos tener en cuenta que en el pasado, el vino de uva era consumido solo por la elite. Sin embargo, el crecimiento tanto en los ingresos como en las preferencias por las costumbres europeas, ha cambiado la situación dramáticamente. No sólo es China uno de los principales importadores mundiales, sino que mediante la expansión de su área

de viñedos, es actualmente el quinto productor mundial de vinos. No obstante, esa oferta no ha sido capaz de suplir la creciente demanda de vinos, lo que continúa abriendo las puertas a las importaciones vitivinícolas.

A pesar del reciente rápido crecimiento en el consumo de vino en Asia y en China, el potencial para un mayor aumento continúa siendo enorme, dado que el consumo per cápita continúa estando en un nivel bajo. Además, la educación y el envejecimiento de la población en estas economías emergentes permiten esta potencial expansión.

China junto a Hong Kong, quien reexporta al menos un quinto de sus importaciones de vino a China Continental, dominan las importaciones de este producto en Asia, aunque no se debe disminuir el rol que otros países asiáticos tienen como importantes importadores.

La República Popular de China representa el tercer importador mundial de vinos fraccionados y se encuentra entre los principales diez destinos de las exportaciones de vino argentino con un crecimiento mayor al 20% entre el año 2011 y el 2015 en montos FOB y más del 40% en cantidades de producto.

Los principales orígenes de las importaciones chinas de vino son de Francia, Australia, Chile, España, Italia, Estados Unidos, Nueva Zelanda, Sudáfrica, Alemania, estando Argentina en el octavo lugar y habiendo escalado dos posiciones desde 2014.

Por último, China se ha convertido en el mayor consumidor mundial de vino tinto, superando a Francia e Italia de acuerdo a un informe realizado conjuntamente por Vinexpo y The International Wine and Spirits Research, el cual podría estar relacionado tanto con sus beneficios para la salud como con el significado que tiene el color rojo en la cultura china.

En cuanto a los precios FOB por botella de 750cm³, podemos observar que durante el primer semestre de 2016, Oceanía es el destino que recibe vinos argentinos a un mayor precio internacional promedio, siendo el mismo de USD 3,40. Sin embargo, a pesar de haber crecido, más de un 10% los montos exportados con respecto al mismo periodo en 2015, el precio disminuyó.

Además, cabe destacar el aumento relativo en los precios promedio de venta en América Central, América del Norte y Asia, donde la relación precio-cantidad se ha vuelto más favorable, aumentando así los precios de transferencia. Esta situación se ve reflejada en las operaciones de exportación de nuestro país en general (+36% entre 2015 y 2016 en el precio internacional de venta promedio de vinos fraccionados argentinos).

Continentes	01 - 01/01/2015 a 30/06/2015			02 - 01/01/2016 a 30/06/2016			Comparación		
	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3	Var_US\$ FOB	Var_Cajas 9 Litros	Var_US\$ FOB / Botella 750 cm3
OCEANÍA	2,161,486	51,807	3.5	2,380,831	58,679	3.4	10.15%	13.26%	-2.86%
AMÉRICA CENTRAL	10,010,291	280,617	3	9,263,090	246,941	3.3	-7.46%	-12.00%	10.00%
AMÉRICA DEL NORTE	209,768,362	8,366,595	2.1	184,002,937	5,624,988	3.2	-12.28%	-32.77%	52.38%
ASIA	28,106,686	869,821	2.7	28,682,860	856,051	3.1	2.05%	-1.58%	14.81%
EUROPA	109,915,765	4,293,507	2.1	112,322,025	4,458,448	2.8	2.19%	3.84%	33.33%
AMÉRICA DEL SUR	40,385,626	1,199,814	2.8	36,264,499	1,221,467	2.5	-10.20%	1.80%	-10.71%
ÁFRICA	502,962	18,311	2.3	407,937	15,620	2.2	-18.89%	-14.70%	-4.35%
Totales	400,893,630	15,080,907	2.2	350,048,106	9,845,608	3	-12.68%	-34.71%	36.36%

Fuente: Caucasia

Estados Unidos continúa posicionándose como el principal importador mundial de vinos, con una participación del 40% del mercado. El consumo del vino en EE.UU. ha aumentado en los últimos diez años de forma constante a un ritmo que se sitúa en torno al 3% anual y la competencia es enorme en precio y calidad, y el comprador siempre tendrá gran cantidad de opciones.

En segundo lugar podemos encontrar a Reino Unido con el 10% de las exportaciones provinciales, continuando con Canadá (9%), Brasil (6%), Países Bajos (4%), México (3%), China (2%), Japón (2%), Suiza (2%) y Dinamarca (2%).

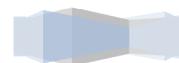


Concentración de las exportaciones por destino – Primer semestre 2016

	Mercado Destino	US\$ FOB	%
1	ESTADOS UNIDOS	131342034	38%
2	REINO UNIDO	36140087	10%
3	CANADA	32620940	9%
4	BRASIL	19341059	6%
5	PAÍSES BAJOS	14303343	4%
6	MÉXICO	10330911	3%
7	CHINA	9435718	2%
8	JAPÓN	7021600	2%
9	SUIZA	7275010	2%
10	DINAMARCA	5845491	2%
11	ALEMANIA	5966236	2%
12	BÉLGICA	4295083	1%
13	FRANCIA	4675328	1%
14	SUECIA	4431246	1%
15	PERÚ	4513080	1%
16	COLOMBIA	4142087	1%
17	FINLANDIA	3088773	1%
18	IRLANDA	3299830	1%
19	PARAGUAY	3270325	1%
20	URUGUAY	2366643	0%
	Totales	350.048.106	

Fuente: Caucasia

Por consiguiente, los precios de venta FOB rondan entre los USD 1,70 a USD 3,50 dependiendo el mercado.



Principales destinos de exportación – primer semestre 2016

	Mercado Destino	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3		Mercado Destino	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3
1	ESTADOS UNIDOS	131,342,034	3,355,242	3.3	12	FRANCIA	4,675,328	108,451	3.6
2	REINO UNIDO	36,140,087	1,114,318	2.7	13	PERU	4,513,080	118,318	3.2
3	CANADA	32,620,940	936,218	2.9	14	SUECIA	4,431,246	142,236	2.6
4	BRASIL	19,341,059	653,885	2.5	15	BELGICA	4,295,083	140,851	2.5
5	PAISES BAJOS	14,303,343	467,775	2.5	16	COLOMBIA	4,142,087	117,699	2.9
6	MEXICO	10,330,911	310,070	2.8	17	IRLANDA	3,299,830	109,055	2.5
7	CHINA	9,435,718	265,707	3.0	18	PARAGUAY	3,270,325	157,875	1.7
8	SUIZA	7,275,010	163,432	3.7	19	FINLANDIA	3,088,773	92,486	2.8
9	JAPON	7,021,600	205,240	2.9	20	URUGUAY	2,366,643	81,112	2.4
10	ALEMANIA	5,966,236	156,389	3.2		OTROS	36343280.6	989948.719	
11	DINAMARCA	5,845,491	159,300	3.1		Totales	350,048,106	9,845,608	3.0

Fuente: Caucasia

De esta manera, si observamos la tabla que se encuentra a continuación, podremos observar los destinos que demuestran una tendencia creciente con respecto al mismo período en 2015. Entre los principales diez socios comerciales de nuestro país, sólo uno experimentó un crecimiento en su absorción del producto argentino: Japón. Cabe destacar que hasta el año pasado este país era el 12avo destino de nuestras exportaciones y demostraba una caída del 17% con respecto al 2014 y del 3% entre 2011 y 2015 de acuerdo a las estadísticas de COMTRADE para las Naciones Unidas.

A pesar de haber mejorado el precio de venta en un 63%, Estados Unidos ha reducido las compras en este primer semestre al igual que Canadá, Países Bajos, México, China y Suiza. Brasil, por lo pronto, ha tenido una tendencia negativa en monto de facturación y no tanto en el volumen vendido. De todas maneras, este crecimiento en las cantidades no ha sido suficiente como para ayudar en la mejora del precio de transferencia. Se debe tener en cuenta de igual manera que, en el caso del país vecino, por el forzado cambio de gobierno, se estima que no derivará en una mejora económica para la Argentina hasta que no surja un nuevo presidente con legitimidad para impulsar reformas que le permitan a ese país volver a crecer.

Por otro lado, se puede observar un crecimiento en la segunda mitad de los mayores socios de nuestro país. Países como Bélgica, Francia, Suecia, Perú, Colombia, Finlandia, Irlanda y Paraguay han aumentado no sólo el monto de facturación sino el volumen de consumo de vinos argentinos.

Evolución exportaciones por provincia – por país de destino – primer semestre 2015-2016

		01 - 01/01/2015 a 30/06/2015			02 - 01/01/2016 a 30/06/2016			Variación		
	Mercado Destino	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3	US\$ FOB	Cajas 9 Litros	US\$ FOB / Botella 750 cm3	Var_US\$ FOB	Var_Cajas 9 Litros	Var_US\$ FOB / Botella 750 cm3
1	ESTADOS UNIDOS	160,439,137	6,667,818	2	131,342,034	3,355,242	3.26	-18.14%	-49.68%	63.11%
2	REINO UNIDO	40,692,965	1,563,534	2.2	36,140,087	1,114,318	2.70	-11.19%	-28.73%	22.85%
3	CANADÁ	37,327,902	1,320,135	2.4	32,620,940	936,218	2.90	-12.61%	-29.08%	20.98%
4	BRASIL	22,491,582	639,815	2.9	19,341,059	653,885	2.46	-14.01%	2.20%	-15.00%
5	PAÍSES BAJOS	15,297,652	582,957	2.2	14,303,343	467,775	2.55	-6.50%	-19.76%	15.82%
6	MÉXICO	12,001,323	378,642	2.6	10,330,911	310,070	2.78	-13.92%	-18.11%	6.79%
7	CHINA	9,913,151	289,491	2.9	9,435,718	265,707	2.96	-4.82%	-8.22%	2.05%
8	SUIZA	7,756,658	197,097	3.3	7,275,010	163,432	3.71	-6.21%	-17.08%	12.41%
9	JAPÓN	6,543,028	290,645	1.9	7,021,600	205,240	2.85	15.40%	2.20%	12.90%
10	ALEMANIA	8,463,810	368,926	1.9	5,966,236	156,389	3.18	-15.10%	-24.40%	12.30%
11	DINAMARCA	6,564,321	305,538	1.8	5,845,491	159,300	3.06	9.90%	-5.80%	16.70%
12	FRANCIA	4,721,921	116,998	3.4	4,675,328	108,451	3.59	7.00%	24.60%	-14.10%
13	PERÚ	4,457,656	144,043	2.6	4,513,080	118,318	3.18	2.60%	-11.40%	15.70%
14	SUECIA	4,915,953	184,746	2.2	4,431,246	142,236	2.60	2.50%	16.00%	-11.60%
15	BÉLGICA	5,408,378	268,898	1.7	4,295,083	140,851	2.54	5.20%	6.60%	-1.30%
16	COLOMBIA	3,419,489	95,419	3	4,142,087	117,699	2.93	21.10%	23.30%	-1.80%
17	IRLANDA	2,402,726	84,916	2.4	3,299,830	109,055	2.52	37.30%	28.40%	6.90%
18	PARAGUAY	2,874,169	104,780	2.3	3,270,325	157,875	1.73	13.80%	50.70%	-24.50%
19	FINLANDIA	3,007,150	116,763	2.1	3,088,773	92,486	2.78	11.00%	-2.50%	13.80%
20	URUGUAY	1,785,243	202,522	0.7	2,366,643	81,112	2.43	65.00%	129.30%	-28.10%
	Totales	400,893,630	15,080,907	2.2	350,048,106	9,845,608	3	-6.80%	-17.20%	12.50%

Fuente: Caucasia

Mendoza, la principal provincia exportadora en el sector vitivinícola es la más presente en los mayores destinos de las ventas internacionales de este producto. Es así como los productos mendocinos se encuentran en los principales mercados consumidores de vino.

No obstante, provincias como San Juan y Salta tienen un marcado paso en el mercado internacional, estando presentes incluso en Francia, el mayor productor mundial.



Exportaciones provinciales por destino - primer semestre 2016

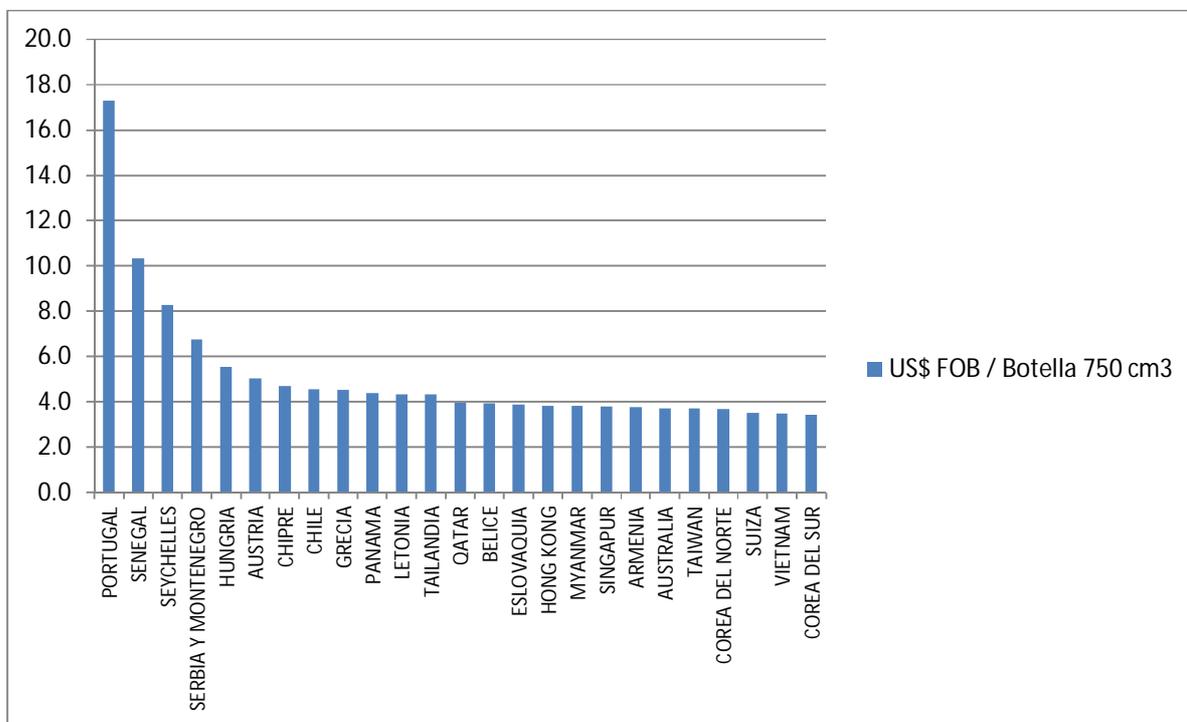
Mercado Destino	MENDOZA	SAN JUAN	NEUQUÉN	SALTA	RÍO NEGRO	LA RIOJA	LA PAMPA	CATAMARCA	Totales
ESTADOS UNIDOS	124,753,722	2,105,237	787,419	2,030,862	943,306	610,734	42,000	67,805	131,341,085
REINO UNIDO	29,141,563	2,553,306	253,899	938,367	276,568	2,964,413		11,970	36,140,087
CANADÁ	29,677,687	1,348,651	1,880	1,009,710	333,689	234,959	14,364		32,620,940
BRASIL	17,985,459	689,431	230,564	365,859	21,399	48,348			19,341,059
PAÍSES BAJOS	13,080,267	757,885	19,099	400,145	8,661	37,410			14,303,467
MÉXICO	8,082,410	2,028,469	166,047	42,960	12,200				10,332,086
CHINA	8,147,803	461,706	76,973	277,973		471,264			9,435,718
SUIZA	6,669,120	10,216	3,810	591,864					7,275,010
JAPÓN	6,223,339	125,948	6,314	512,576	153,424				7,021,600
ALEMANIA	5,286,506	352,699	149,989	110,770	66,272				5,966,236
DINAMARCA	5,118,082	61,700	304,083	129,621	184,088	47,918			5,845,491
FRANCIA	4,545,597			129,748					4,675,345
PERÚ	4,205,284	116,412	33,371	62,881	45,818	49,313			4,513,080
SUECIA	3,192,334	133,034	4,745	191,814	66,396	842,923			4,431,246
BÉLGICA	3,065,162	394,407	107,224	592,102	2,940	133,248			4,295,083
COLOMBIA	3,618,512	314,203		171,957	2,820	34,595			4,142,087
IRLANDA	2,830,125	302,149		167,555					3,299,830
PARAGUAY	2,828,783	404,431	27,338			9,774			3,270,325
FINLANDIA	2,608,250	144,437	33,054	273,027		30,005			3,088,773
Otros	35,341,824	1,370,432	572,869	1,021,453	246,202	152,504	6,025	0	38,711,308
Totales	316,401,828	13,674,753	2,778,676	9,021,245	2,363,783	5,667,406	62,389	79,775	350,049,855

Fuente: Caucasia



Valor FOB unitario

USD FOB unitario por país de destino - primer semestre 2016



Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

1. Exportaciones por color

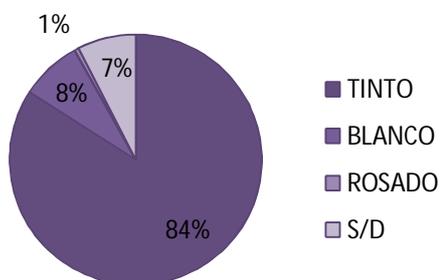
Distribución de color por continente - primer semestre 2016

Color	Continente							Totales
	EUROPA	AMERICA DEL NORTE	AMERICA DEL SUR	ASIA	AMERICA CENTRAL	OCEANIA	AFRICA	
BLANCO	17,706,740	12,235,081	3,929,725	3,813,017	1,424,695	172,679	42,826	39,375,409
ROSADO	1,649,627	1,174,168	330,298	95,126	40,205	10,434	2,183	3,305,318
TINTO	72,012,032	145,134,726	28,217,583	21,422,853	7,291,887	2,084,628	362,928	276,601,645
Totales	99,253,024	174,293,886	36,205,699	28,125,405	9,252,395	2,380,831	407,937	350,048,106

Fuente: Caucasia

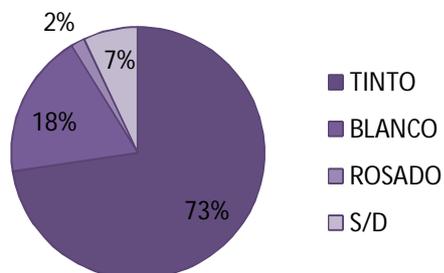


AMERICA DEL NORTE



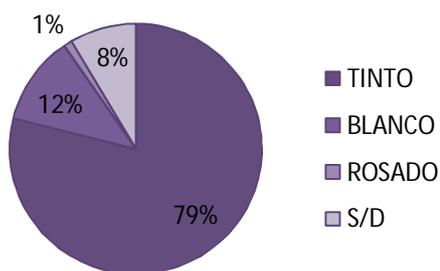
Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

EUROPA



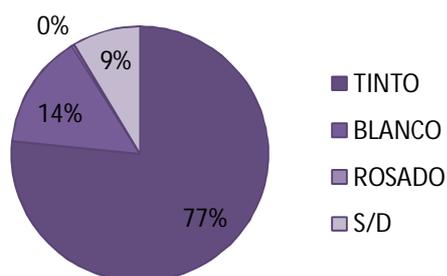
Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

AMERICA DEL SUR

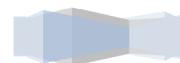


Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

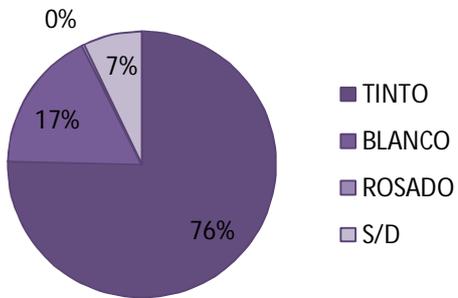
ASIA



Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

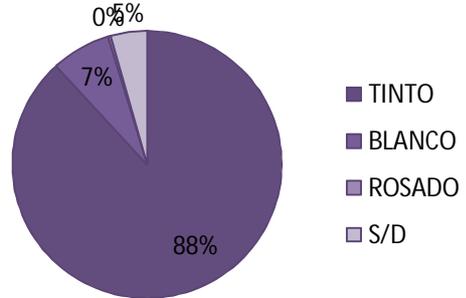


AMERICA CENTRAL



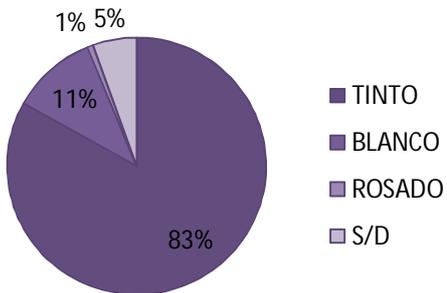
Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

OCEANIA



Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

AFRICA



Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia



4. Exportaciones por variedad de uva



Fuente: Elaboración propia en base a Caucasia

Cepas más exportadas entre enero y junio de 2016:

1. Malbec
2. Cabernet Sauvignon
3. Chardonnay
4. Torrontés
5. Pinot Gris
6. Sauvignon Blanc
7. Syrah
8. Pinot Noir
9. Merlot



5. Competencia mundial

En 2015 la producción mundial de vino fue de 274 millones de hectolitros (unos 27.400 millones de litros).

Pese a esta impresionante producción, el comercio mundial movió menos de la mitad de este producto, algo más de 100 millones de hectolitros, lo que eleva el comercio mundial a unos 22 mil millones de dólares.

Exportaciones mundiales de vinos fraccionados | 2011-2015 | miles de litros

	Exportadores	2011	2012	2013	2014	2015	Var. 2015-2014	Var. 2015-2011
1	Italia	1291502	1264129	1232296	1219477	1222706	0%	-5%
2	Francia	1047803	1084544	1068372	1033105	1030124	0%	-2%
3	España	876092	872458	733909	780217	833811	7%	-5%
4	Chile	445507	449410	461186	463158	485654	5%	9%
5	Australia	362701	336798	318299	316581	327506	3%	-10%
6	Alemania	325077	305876	305718	290173	267962	-8%	-18%
7	Nueva Zelandia	199597	210401	219195	233983	250209	7%	25%
8	Estados Unidos de América	214724	220904	231317	263222	229790	-13%	7%
9	Portugal	209199	214023	212879	221793	220963	0%	6%
10	Argentina	208654	200577	193133	188260	189223	1%	-9%

Fuente: elaboración propia en base a UN-COMTRADE

En 2015, el comercio mundial en términos de litros exportados ha sido favorable para la mayoría de los principales productores y exportadores mundiales en este rubro, a excepción de Alemania y Estados Unidos, quien por el contrario, es el único país que ha registrado incrementos en su facturación. Esto se traduce en un abaratamiento de los precios de venta, como política de precios para lograr un incremento de la cuota de mercado mundial.

Chile, por otro lado, ha tenido un muy buen desempeño en las cantidades vendidas, tanto el año pasado como en los últimos cinco años, acompañado de un buen resultado en los montos facturados. Ha sido uno de los países más estables en cuanto a su presencia en el mercado internacional.

Argentina no ha registrado movimientos positivos, pero su interacción no ha sido tan negativa como la de los países del Viejo Mundo, de acuerdo a lo que se puede observar en los datos obtenidos de las estadísticas de las Naciones Unidas.

Exportaciones mundiales de vinos fraccionados | 2011-2015 | miles de USD FOB

	Exportadores	valor exportada en 2011	valor exportada en 2012	valor exportada en 2013	valor exportada en 2014	valor exportada en 2015	% Var. 2015-2014	% Var. 2015-2011
1	Francia	6,414,154.00	6,579,158.00	6,724,712.00	6,354,773.00	5,571,598.00	-12.32%	-13.14%
2	Italia	4,772,696.00	4,628,829.00	5,033,325.00	5,101,163.00	4,444,098.00	-12.88%	-6.88%
3	España	1,886,091.00	1,966,848.00	2,090,148.00	2,128,748.00	1,879,733.00	-11.70%	-0.34%
4	Chile	1,421,725.00	1,431,538.00	1,536,845.00	1,520,872.00	1,518,519.00	-0.15%	6.81%
5	Australia	1,553,187.00	1,469,577.00	1,338,511.00	1,257,358.00	1,269,589.00	0.97%	-18.26%
6	Estados Unidos de América	1,066,950.00	1,109,984.00	1,260,326.00	1,169,608.00	1,268,245.00	8.43%	18.87%
7	Nueva Zelanda	759,895.00	826,707.00	862,004.00	923,748.00	863,547.00	-6.52%	13.64%
8	Alemania	1,104,549.00	1,014,401.00	1,087,909.00	1,047,919.00	858,894.00	-18.04%	-22.24%
9	Portugal	823,877.00	790,786.00	851,712.00	882,456.00	754,556.00	-14.49%	-8.41%
10	Argentina	729,982.00	752,180.00	752,537.00	740,538.00	725,153.00	-2.08%	-0.66%
	Mundo	23775308	23610786	24754329	24632748	22708484	-8%	-4%

Fuente: elaboración propia en base a UN-COMTRADE

6. Consumo mundial

La Organización Internacional de la Viña y el Vino (OIV) presentó el 18 de abril del corriente en su sede de París, el último informe anual de producción vitivinícola, el balance de la cosecha y la situación del mercado y los intercambios internacionales en 2015.

De acuerdo a los datos de un informe del Observatorio Español del Mercado del Vino (OEMV), el consumo mundial de vinos en 2015 se ha evaluado en 240 Millones de hectolitros (24.000 millones de litros), lo que implica un leve aumento (+ 0,9 Mill. hl) con respecto al año anterior, y una tendencia estable desde 2008.

Además, se pueden destacar los siguientes datos:

- Estados Unidos, con 31 millones de hectolitros, confirman un año más su primer puesto como el mayor consumidor mundial de vino en el mundo.
- Italia con 20,4 millones de hl y España 10 millones de hl, mantienen un consumo estable.
- El crecimiento del nivel de consumo en China, Alemania, Reino Unido y Argentina aumentó ligeramente.
- En Francia, Australia y sobre todo en Rusia, cae el consumo de vino anual.



LOS 10 PRINCIPALES PAÍSES CONSUMIDORES DE VINO



FUENTE: ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DE LA VIÑA Y EL VINO

Con respecto a las compras internacionales de vino y tomando en cuenta los datos obtenidos de la Base de datos internacional de Naciones Unidas sobre el comercio internacional, se puede concluir en una caída generalizada de las importaciones de este producto, independientemente del aumento del consumo global, especialmente en las principales 20 países, a excepción de China y Hong Kong. La caída mundial de las importaciones ronda en el -7% entre 2014 y 2015 y del -3% entre 2011 y 2015, sin embargo, los porcentajes individuales se encuentran entre el 0,47% al 46%.

Se debe tener en cuenta, que países no tradicionales como Corea del Sur, Taipei Chino, Vietnam, Malasia, Nigeria, por ejemplo, registran crecimientos muy interesantes en sus importaciones, que a la vez, debido a la falta de producción nacional, se transforman en medidores de su crecimiento de consumo.

Importaciones mundiales de vinos fraccionados | 2011-2015 | miles de USD FOB

	Importadores	valor importada en 2011	valor importada en 2012	valor importada en 2013	valor importada en 2014	valor importada en 2015	Var. 2015-2014	Var. 2015-2011
1	Estados Unidos de América	3,966,401.00	4,035,392.00	4,301,310.00	4,349,460.00	4,328,838.00	-0.47%	9%
2	Reino Unido	3,829,904.00	3,511,602.00	3,507,097.00	3,395,881.00	3,021,030.00	-11%	-21%
3	China	1,272,899.00	1,376,201.00	1,381,934.00	1,352,096.00	1,879,673.00	39%	48%
4	Alemania	2,020,689.00	1,937,957.00	2,111,741.00	2,209,636.00	1,789,002.00	-19%	-11%
5	Canadá	1,701,937.00	1,750,011.00	1,800,847.00	1,714,528.00	1,578,905.00	-8%	-7%
6	Hong Kong, China	1,205,928.00	977,598.00	964,649.00	1,021,509.00	1,320,521.00	29%	10%
7	Países Bajos	1,077,019.00	1,105,486.00	1,177,270.00	1,209,758.00	1,121,636.00	-7%	4%
8	Japón	882,791.00	1,047,515.00	1,060,879.00	1,063,993.00	950,216.00	-11%	8%
9	Suiza	877,350.00	891,082.00	947,291.00	896,376.00	786,446.00	-12%	-10%
10	Bélgica	840,480.00	799,598.00	885,886.00	837,649.00	635,835.00	-24%	-24%
11	Francia	551,377.00	477,095.00	488,079.00	465,766.00	513,647.00	10%	-7%
12	Rusia, Federación de	639,772.00	723,632.00	845,684.00	822,623.00	485,201.00	-41%	-24%
13	Dinamarca	545,112.00	482,209.00	530,160.00	545,673.00	459,291.00	-16%	-16%
14	Suecia	422,478.00	424,563.00	481,759.00	472,725.00	395,678.00	-16%	-6%
15	Australia	332,959.00	379,828.00	398,019.00	372,213.00	311,312.00	-16%	-7%
16	Brasil	261,542.00	260,966.00	254,319.00	289,567.00	258,299.00	-11%	-1%
17	Noruega	259,643.00	267,415.00	287,427.00	301,490.00	254,095.00	-16%	-2%
18	Irlanda	285,903.00	279,472.00	288,687.00	265,319.00	250,926.00	-5%	-12%
19	Singapur	243,198.00	228,654.00	248,617.00	266,176.00	216,201.00	-19%	-11%
20	Polonia	199,477.00	188,830.00	227,230.00	221,672.00	193,503.00	-13%	-3%
23	Corea, República de	112,798.00	124,253.00	143,873.00	152,434.00	155,725.00	2%	38%
25	Taipei Chino	113,314.00	117,350.00	131,384.00	129,599.00	135,552.00	5%	20%
31	Viet Nam	11,802.00	9,437.00	12,023.00	12,179.00	98,815.00	711%	737%
35	Malasia	67,742.00	69,840.00	60,200.00	66,966.00	70,575.00	5%	4%
38	Nigeria	45,694.00	28,149.00	25,640.00	10,590.00	61,161.00	478%	34%
39	Colombia	39,071.00	43,510.00	39,908.00	47,364.00	49,117.00	4%	26%
41	República Dominicana	26,437.00	27,018.00	28,700.00	34,981.00	43,963.00	26%	66%
49	Filipinas	15,528.00	16,923.00	18,211.00	19,418.00	25,642.00	32%	65%
51	Costa Rica	17,383.00	16,917.00	18,562.00	20,614.00	21,991.00	7%	27%
	Otros	3,009,655.00	3,052,122.00	3,245,486.00	3,478,062.00	3,008,253.00		
	Mundo	24,426,514.00	24,197,228.00	25,434,371.00	25,552,172.00	23,758,508.00	-7%	-3%

Fuente: elaboración propia en base a UN-COMTRADE



7. Conclusiones

De acuerdo con los datos actuales, este semestre ha demostrado una caída del 3% con respecto al anterior. No obstante, se cree que mediante la incipiente recuperación de competitividad, la industria vitivinícola nacional podrá recuperar el terreno perdido en los últimos años y ganar, a partir del segundo semestre, una mayor porción del mercado internacional.

Argentina pertenece a los países del Nuevo Mundo en materia vitivinícola junto a EEUU, Australia, Sudáfrica y Chile. Dos de las características que distinguen a nuestros vinos son los diferentes terruños y la combinación de clima, suelo y cepaje. Internacionalmente debemos mostrar la diversidad de nuestros vinos, porque la importación mundial del Malbec, que es lo que más exportamos, es de menos del 3%.

Por otro lado, los mercados emergentes se están posicionando como una alternativa más positiva para la búsqueda y ubicación del producto en el mercado internacional, ante la caída de las importaciones de los grandes jugadores mundiales. Además, países como Corea del Sur, Vietnam y Malasia, plantean no sólo un mercado más libre de competencia, sino precios de venta más atractivos para el empresariado nacional.

8. Bibliografía

- *“La industria vitivinícola prevé exportaciones por u\$s 800 millones en 2016”*, Diario Cronista, Sección Negocios, 24.02.2016 [en línea]: <http://www.cronista.com/negocios/La-industria-vitivinicola-preve-exportaciones-por-us-800-millones-en-2016-20160224-0039.html>
- *“Afirman que el cambio en Brasil no garantiza una mejora económica para la Argentina”*, Diario La Nación, Sección Negocios, 12.05.2016, [en línea]: <http://www.lanacion.com.ar/1898046-afirman-que-el-cambio-en-brasil-no-garantiza-una-mejora-economica-para-la-argentina>
- UN- COMTRADE (Trademap.org)
- Caucasia – Wine Thinking
- *“¿Quién mueve el vino en el mundo?”*, Area del Vino, 31/05/2016, [en línea]: <http://www.areadelvino.com/articulo.php?num=28453>
- *“Más vino de Chile y Estados Unidos en el comercio mundial”*, OEMV, [en línea]: <https://www.vinetur.com/2016071524728/mas-vino-de-chile-y-estados-unidos-en-el-comercio-mundial.html>
- *“Top 10 principales países consumidores de vino en el mundo”*, OEMV, [en línea]: <https://www.vinetur.com/2016042223583/top-10-principales-paises-consumidores-de-vino-en-el-mundo.html>