



Hacia una rentabilidad sostenible para el vino español

 Rafael del Rey

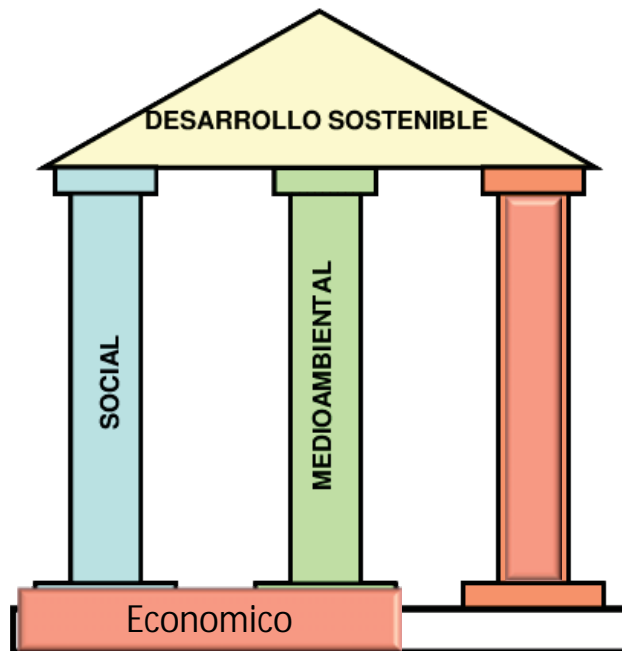
Observatorio Español del Mercado del Vino



Agrobank, 10 nov 22

Logroño, 10 noviembre 2022

Sostenibilidad



Agrobank, 10 nov 22

Sostenibilidad medioambiental



- +80% corcho para uso del sector vitivinícola
- España 2º productor mundial tras Portugal (30% mundo)
- Zonas de alto valor ecológico
- +3.000 millones de tapones / año

506.000 ha
80/100.000 Tn
30% producción mundial

300 empresa (El Mundo 2020)
3.500 empleos

Agrobank, 10 nov 22

Sostenibilidad social



- En la viña
- En la elaboración
- En la distribución
- En hostelería



- En empresas auxiliares
- En instituciones
- ...

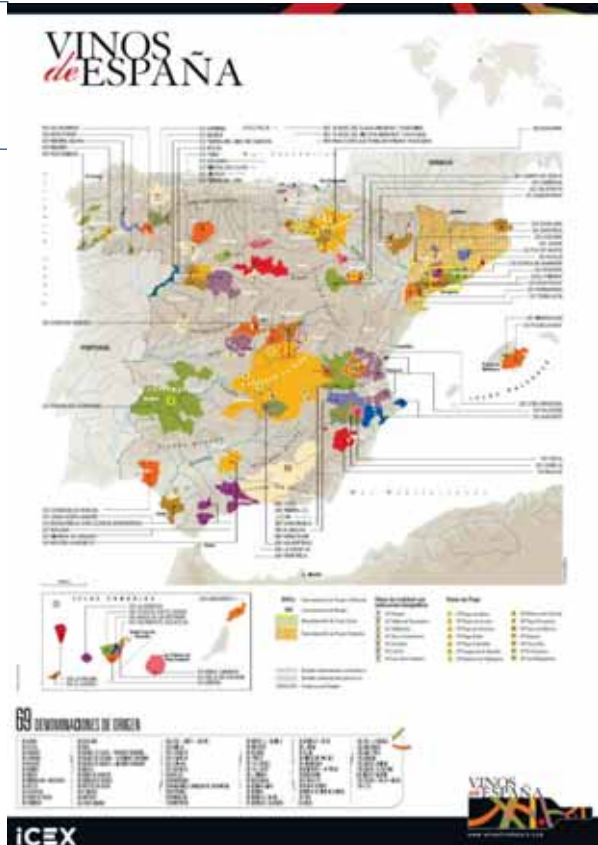
937.781 Has
546.000 productores de uva

31.132 industria (INE 2020)

Agrobank, 10 nov 22

Sostenibilidad social

- ...
- Por toda España
- Municipios dependientes del viñedo
- Zonas y distribución del vino
- Efecto sobre el turismo



Sostenibilidad social

AFI / OIVE Importancia económica y social del sector vitivinícola en España



Sostenibilidad económica

AFI / OIVE Importancia económica y social del sector vitivinícola en España

El sector vitivinícola supone el 2,2% del VAB y el 2,4% del empleo equivalente a tiempo completo en España.

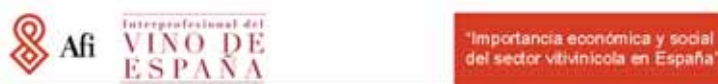
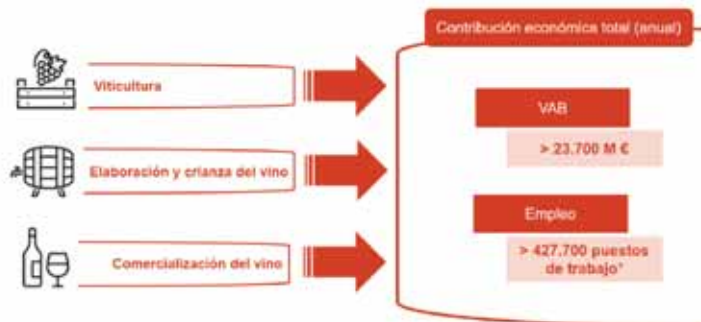


Figura 2 – Contribución del sector vitivinícola a la economía española



Datos básicos de un buen informe:

- 427.700 puestos de trabajo (+ viticultura)
- Valor Añadido Bruto de 23.700 millones de euros
- 2,2% del VAB de España

(*): Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

Fuentes: Afi, a partir de INE, MAPA y representantes sectoriales. Estimación aplicando la metodología Input-Output.

Agrobank, 10 nov 22

Sostenibilidad económica

Pero,

- ¿Qué es sostenibilidad económica?
- ¿Cuál es el entorno donde nos movemos?
- ¿Cómo les va a nuestras bodegas?
- ¿Qué hacer para asegurar esa sostenibilidad?



Agrobank, 10 nov 22



- Hacer bien las cuentas (viticultura y bodega)
- Sí, preocuparnos de los costes → eficiencia (según segmentos)
- Marca + capacidad comercial
 - Distribución
 - Calidades
 - Cartera
 - Imagen
 - ...

El entorno: claves del sector



Mercados internacionales



Producción



Exportaciones



Consumo en España



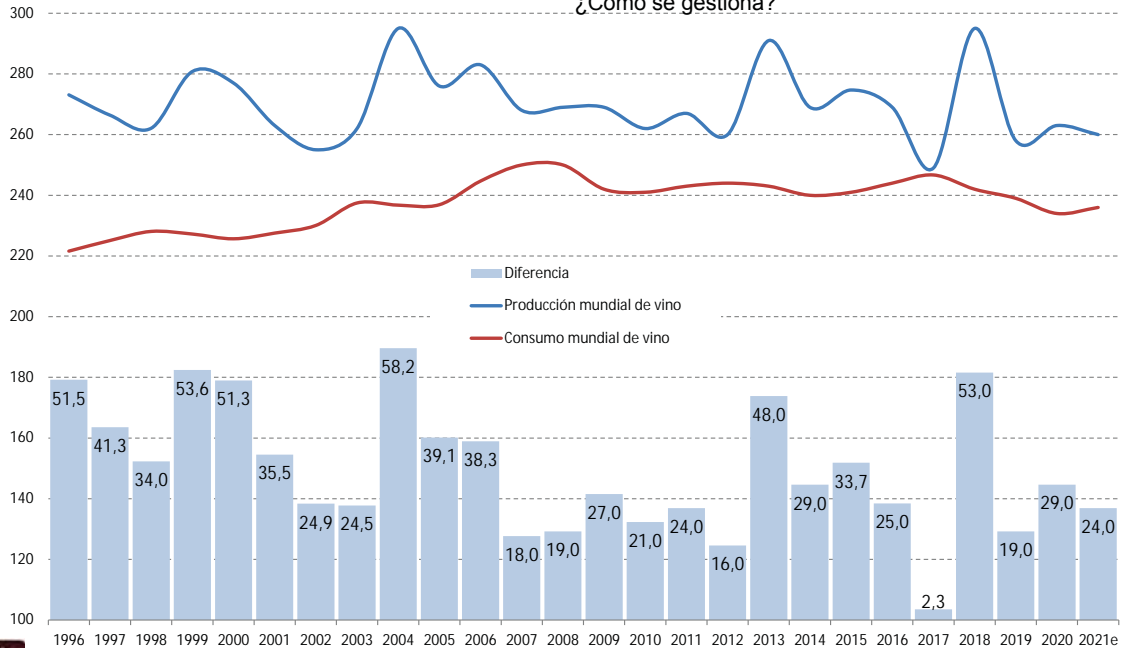
Un mercado mundial con desequilibrios

Producción y consumo mundial de vino

Source: Data from GTA / OeMv

Consumo estable frente a una producción variable

¿Cómo se gestiona?



13

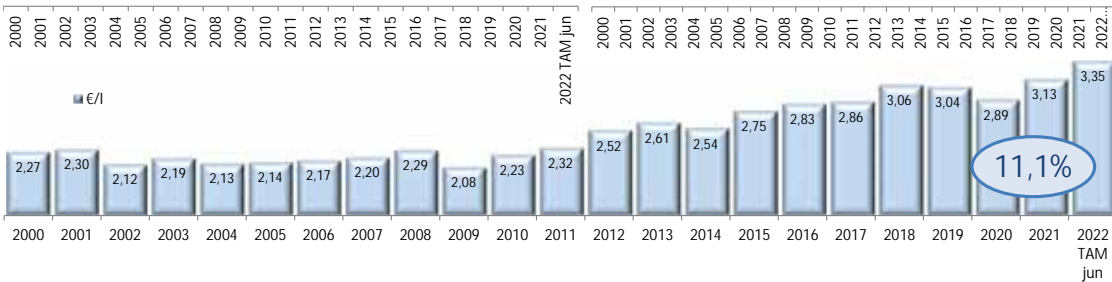
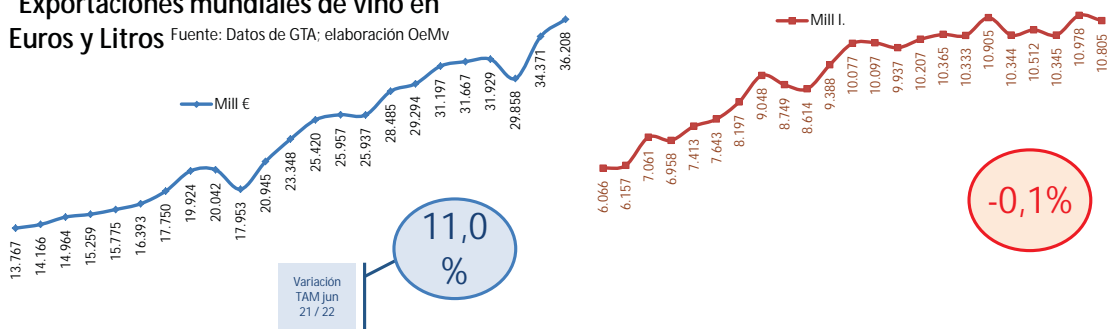
Agrobank, 10 nov 22



Exportaciones premiumizándose

Exportaciones mundiales de vino en Euros y Litros

Fuente: Datos de GTA; elaboración OeMv

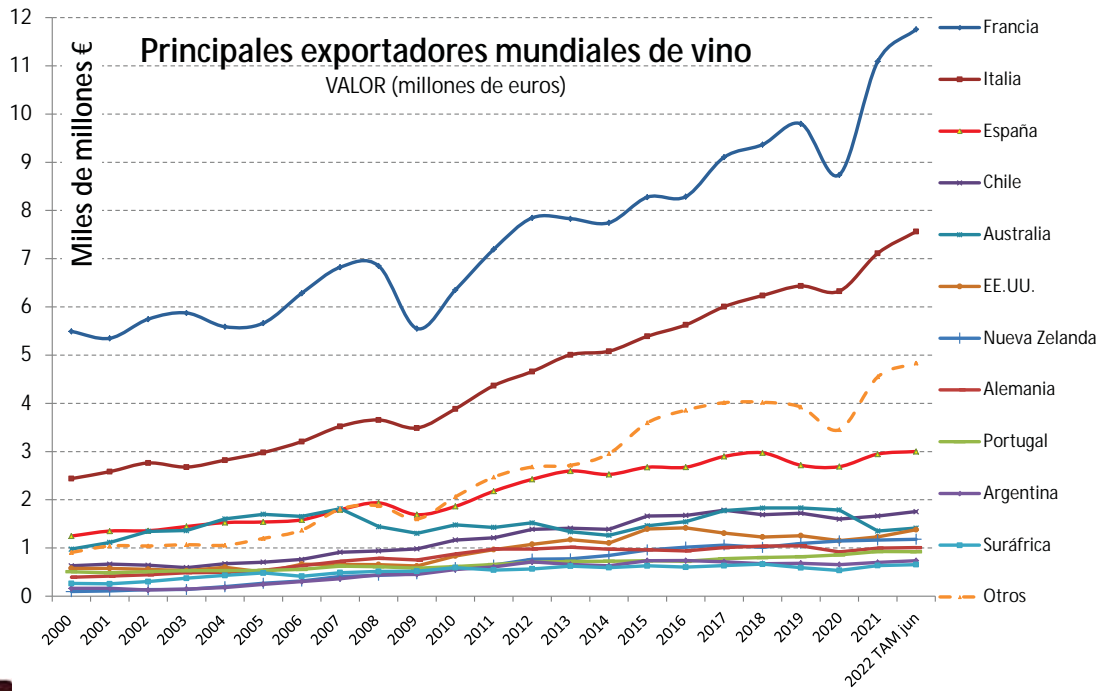


14

Agrobank, 10 nov 22



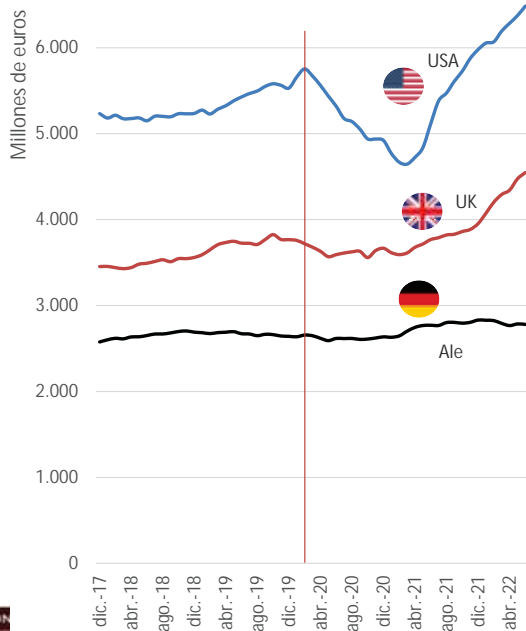
Con tres grandes exportadores



Y tres grandes importadores

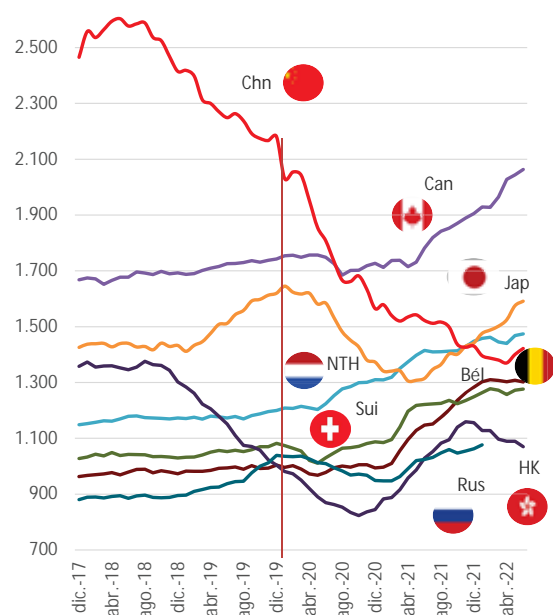
Mientras EEUU y UK no parecen notar ningún efecto, Alemania ya disminuyó sus compras en marzo

Principales importadores mundiales de vino (1)



China sigue cayendo, Suiza y HK se frenan y para Rusia no hay datos desde febrero; mientras Canadá y Japón continúan al alza.

Principales importadores mundiales de vino (2)





En definitiva, en el mundo...

- ❖ Se da a nivel mundial una creciente bipolarización entre los vinos premium y los de entrada de gama
- ❖ Nuestros competidores van por delante en valor
- ❖ El espumoso muestra una demanda creciente pero a precios menores (más popular) para gran beneficio de Italia
- ❖ La UE tiene un gran comercio interno, pero ha ido perdiendo cuota entre las importaciones mundiales de vino
- ❖ Las ventas a América y Asia implican otras visiones del vino, cómo y por qué se consume
- ❖ Gran estabilidad en cuanto al volumen pero a precios crecientes...
- ❖ ... hasta que llegó la COVID-19
- ❖ Los impactos más sonoros (BREXIT, aranceles Trump) no parecen duraderos, pero importa el consumo en China, las reglamentaciones (Rusia) y la guerra
- ❖ Siempre hay oportunidades en los mercados internacionales... incluso en las peores crisis

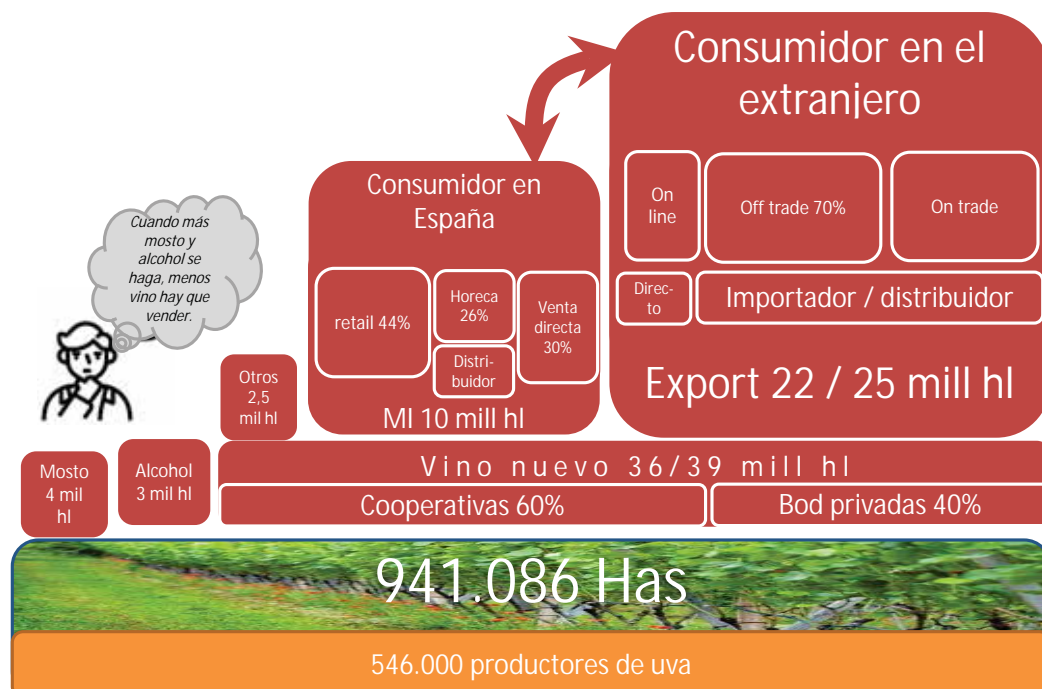
→ **diversificación.**

Agrobank, 10 nov 22



17

El sector del vino en España. Productos y canales

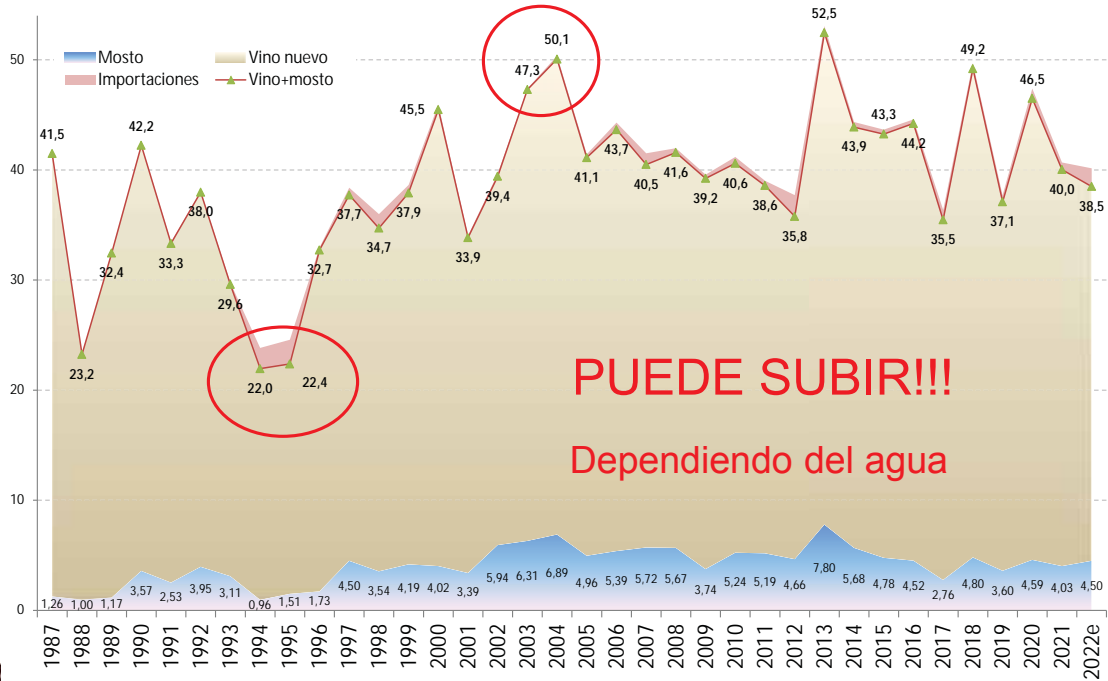


Agrobank, 10 nov 22

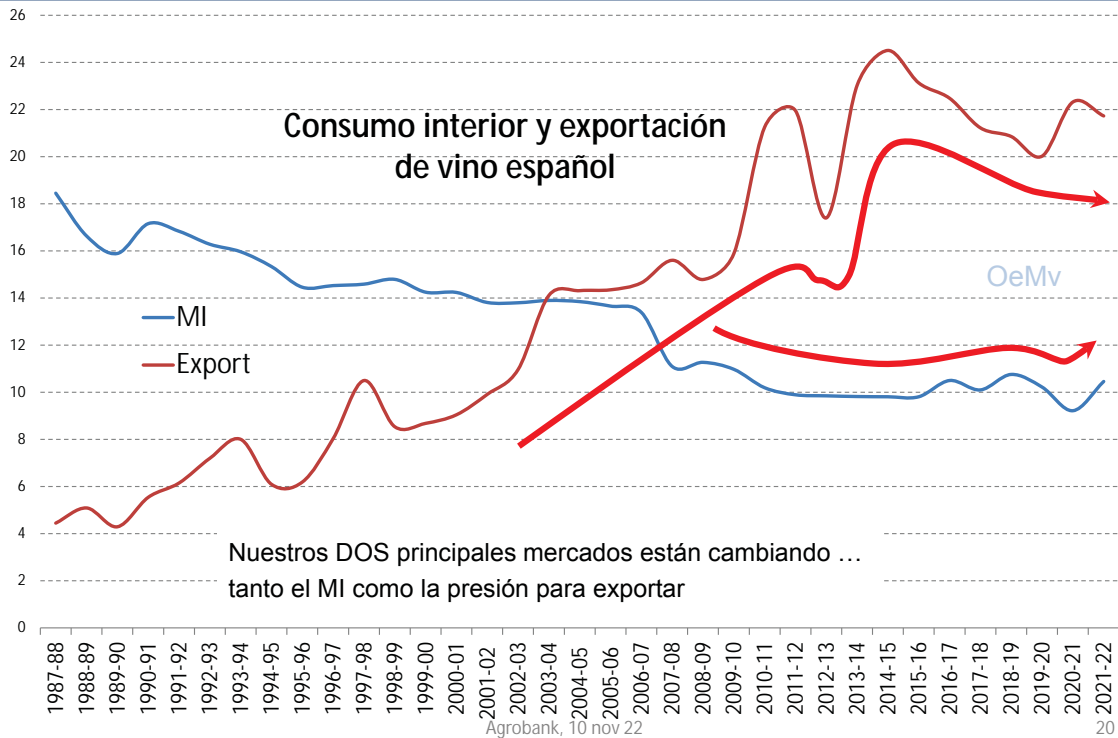
18

Producción de vino en España: una preocupación

La producción es errática y puede dar sustos, al alza o a la baja



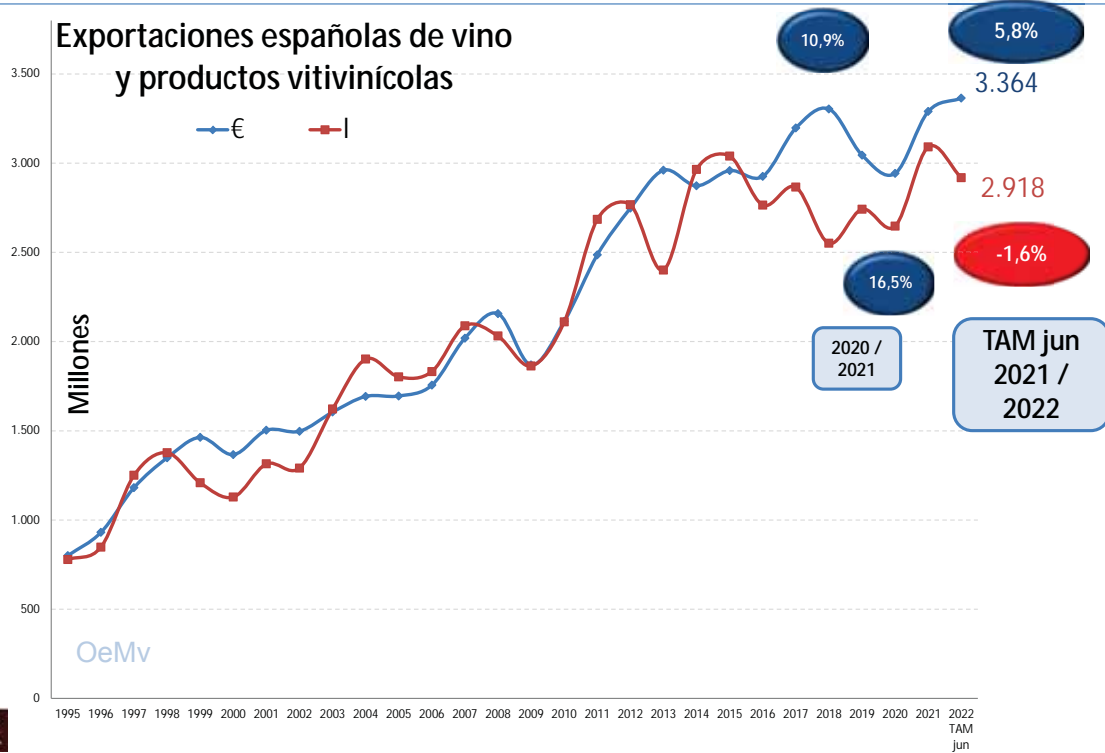
Mercados del vino español





Exportaciones

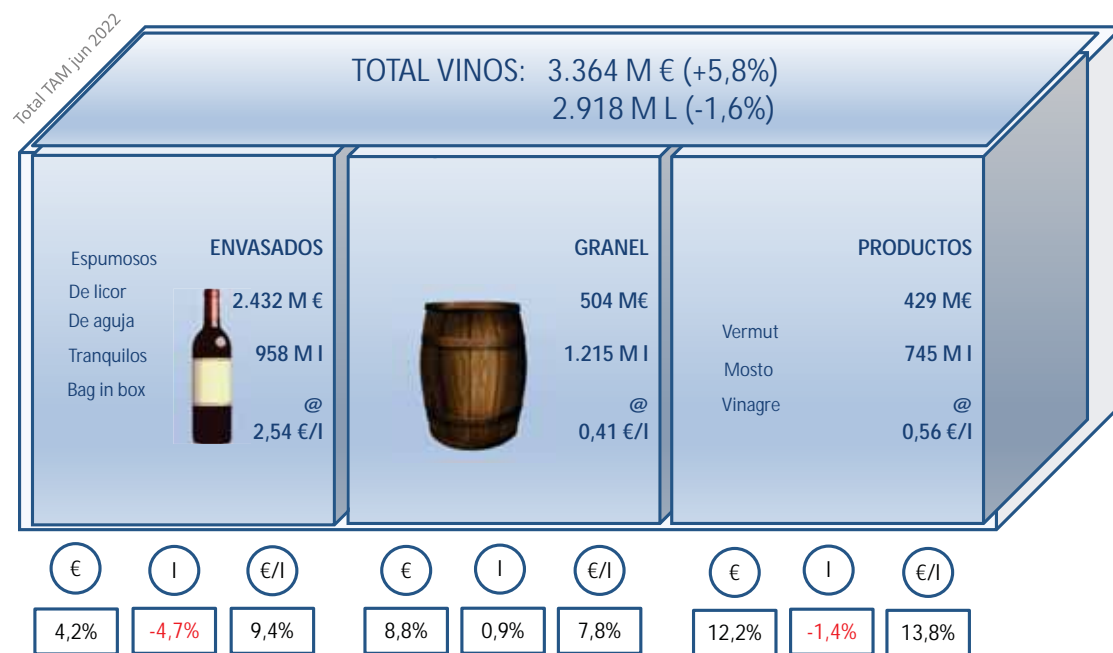
Exportaciones españolas de vino y productos vitivinícolas



Agrobank, 10 nov 22



Exportaciones

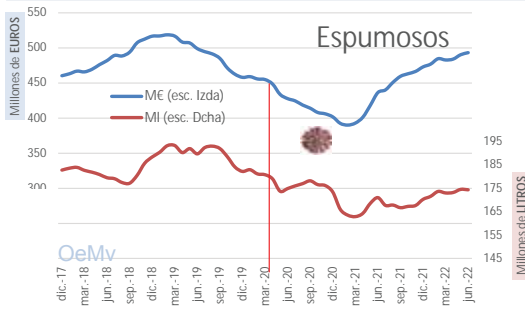


Agrobank, 10 nov 22

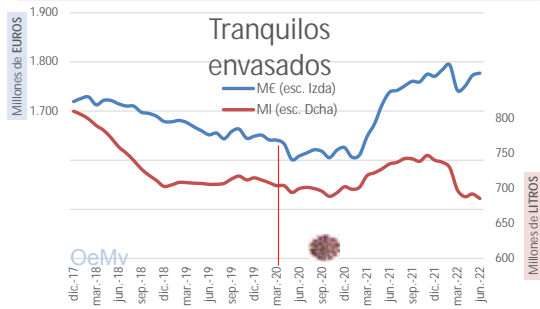


Exportaciones – por categorías

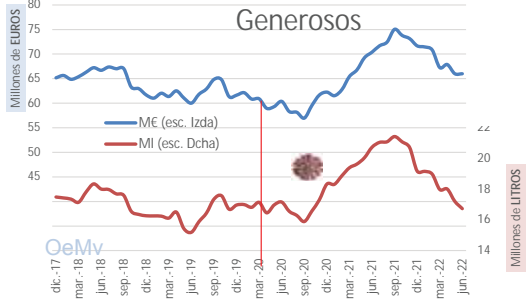
Fuerte recuperación del vino espumoso, particularmente en valor.



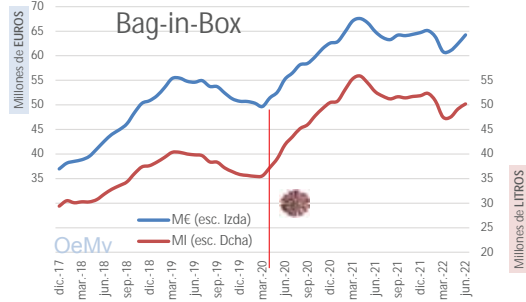
Revalorización de los vinos tranquilos envasados, en niveles récord de valor.



Muy buen crecimiento de los vinos generosos tras la pandemia, pero hasta el último trimestre del 2021, cuando iniciaron su descenso, especialmente en volumen.



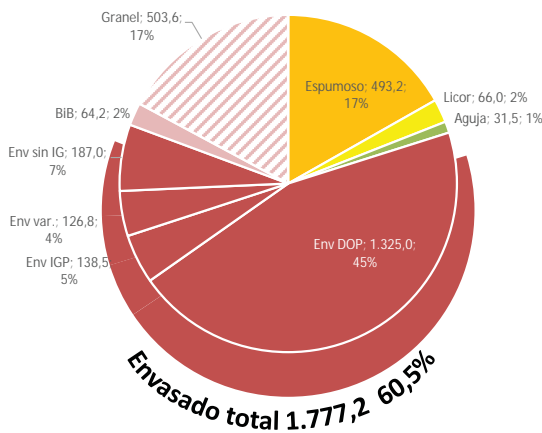
Tras su buena marcha durante la pandemia, el BIB se estabiliza en 2021-22.



Exportaciones – composición

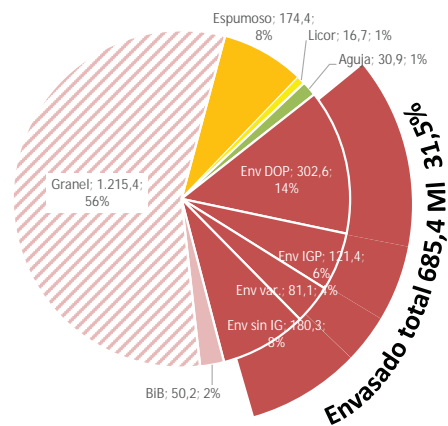
Entre los envasados tranquilos, que suponen el 60,5% del valor y el 31,5% del volumen...

VALOR M € TAM jun '22



... la evolución también es diversa →

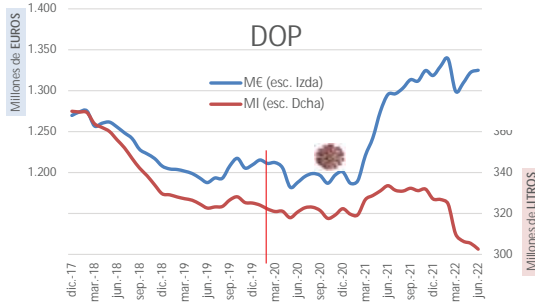
VOLUMEN M € TAM jun '22



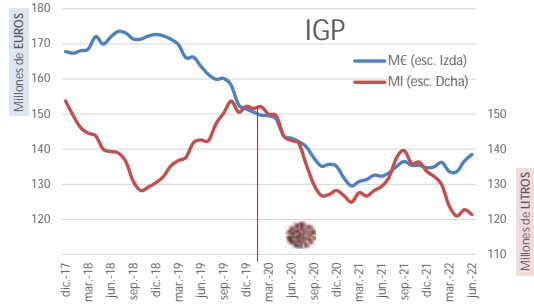


Exportaciones – envasados tranquilos

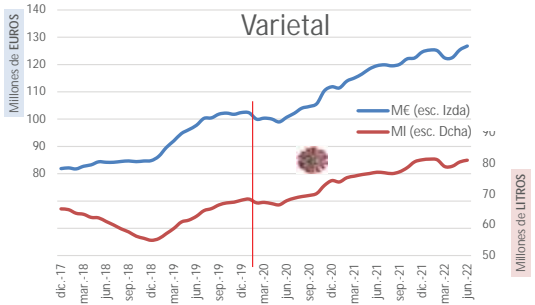
Los vinos tranquilos con DOP suponen la gran mayoría de la facturación española crecieron extraordinariamente en 2021 y sufren ahora una fuerte inflexión



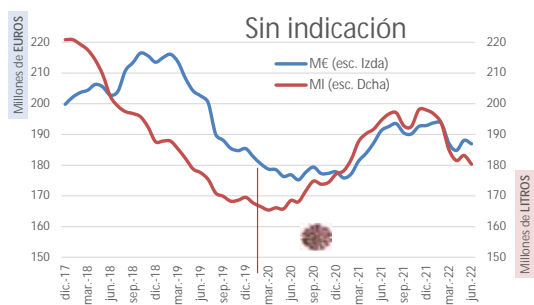
Los vinos "de la tierra" o con IGP vienen cayendo desde 2018 y su leve recuperación del 2021 se truncó ya al final del pasado año.



Frente a todos los demás, el vino tranquilo con indicación de añada y varietal mantiene un crecimiento estable desde finales del 2018, ligeramente menor a principios del '22.

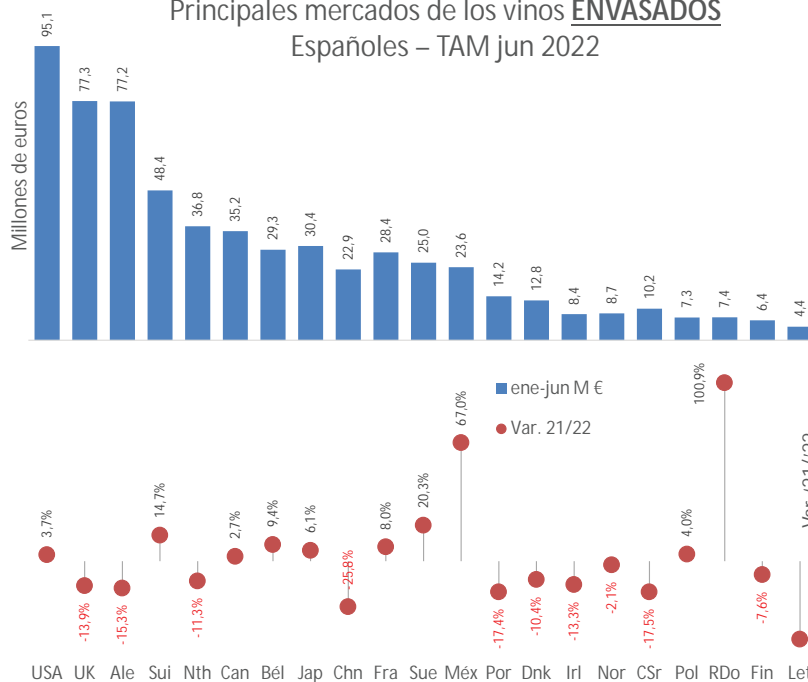


El vino sin IG se vende todavía en cantidades apreciables (volviendo a los 2 M h) pero perdió mucho volumen y facturación desde 2017 y cae ahora con fuerza.



Exportaciones - mercados

Principales mercados de los vinos **ENVASADOS**
Españoles – TAM jun 2022



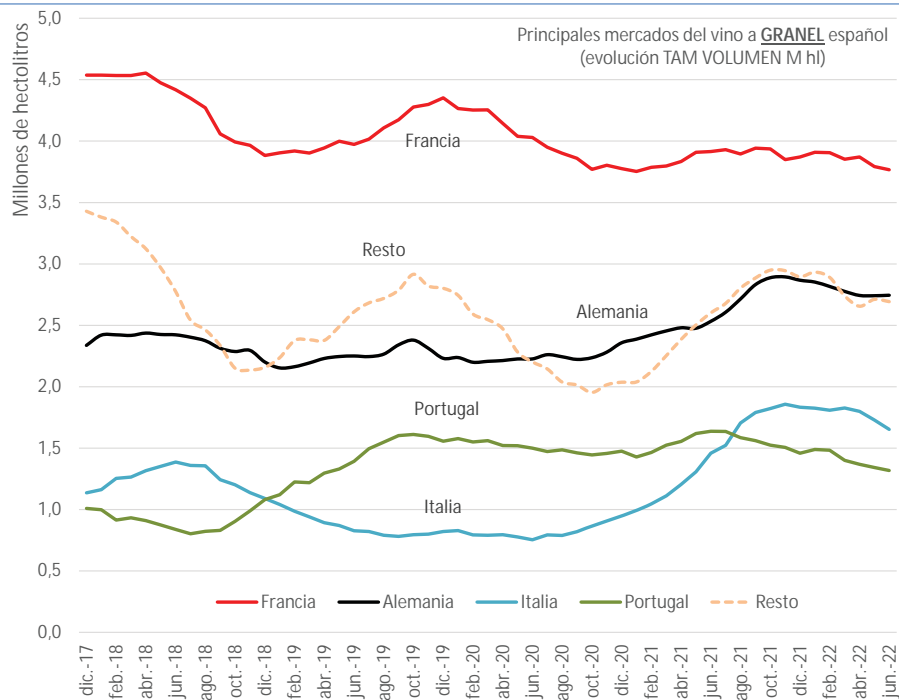
La buena recuperación del mercado norteamericano, le convierte en el principal destino de nuestras ventas de vinos envasados, por delante de UK y Alemania. Crecen también con más o menos fuerza Suiza, Canadá, Japón, Bélgica, Francia, Suecia y México, algo Polonia y mucho Republica Dominicana...

... mientras caen el resto de principales mercados.





Exportaciones - mercados



Las ventas de vino a granel español se concentran en 4 grandes mercados (aunque crecen con fuerza este año Costa de Marfil, Reino Unido y China) de los que:

- Francia se mantiene muy estable desde mediados del 2020 (las heladas no afectaron)
- Alemania se acerca a los 3 Mhl pero afloja en el principio del año;
- Italia duplicó compras pero se ha estabilizado;
- Y Portugal se mantiene sobre 1,5 M hl

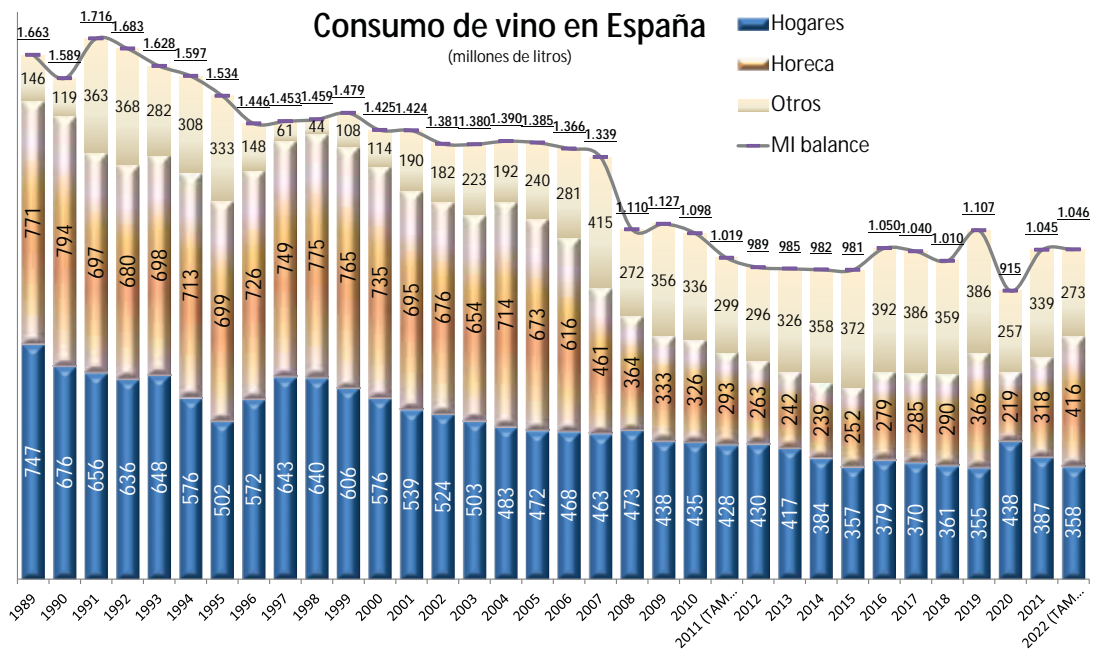
En conclusión (exportación)

- ❖ Exportamos mucho,
- ❖ estamos en la primera liga,
- ❖ pero, en comparación con nuestros vecinos, nos falta mucha generación de valor.
- ❖ Nos vimos forzados a sacar mucho vino rápido,
- ❖ y nuestros envasados están muy parados en volumen.
- ❖ Pero somos uno de los mejores vinos del mundo,
- ❖ con presencia mundial creciente
- ❖ y progresiva mejora del posicionamiento.



Consumo de vino en España

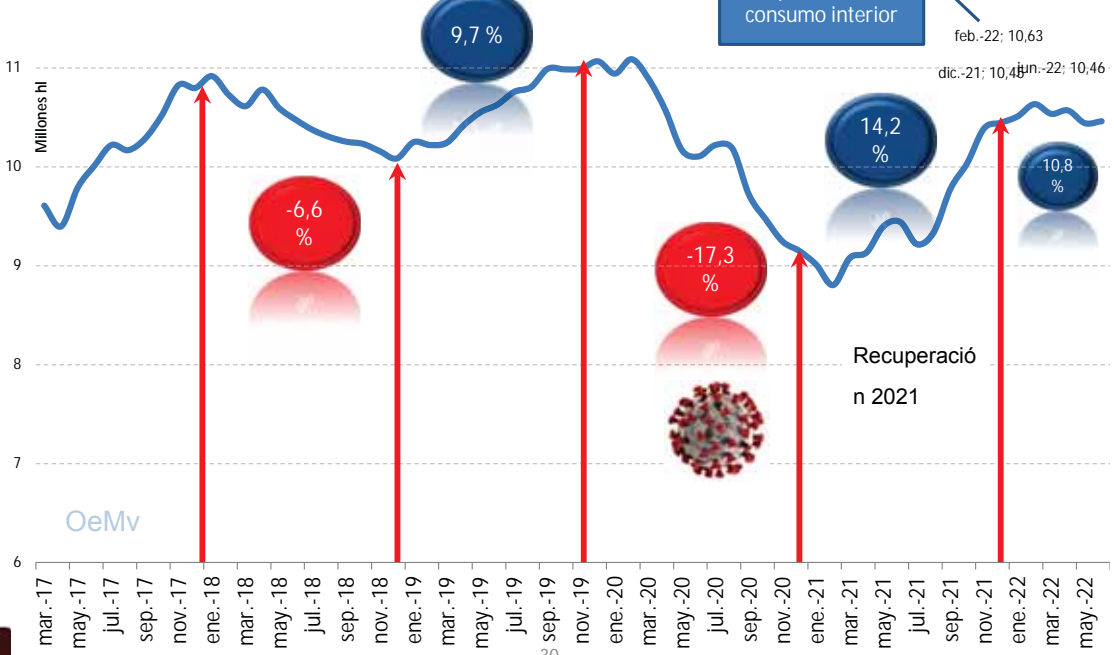
En el **mercado nacional**, la tendencia es mucho más estable, y apuntaba al crecimiento, con algunos baches (2018) y con tendencia a mantenernos por encima de los 10 mill Hls... hasta que llegó la pandemia.



Consumo en España

Salidas netas nacionales interanuales

M hl. Fuente: INFOVI; elaboración OeMv

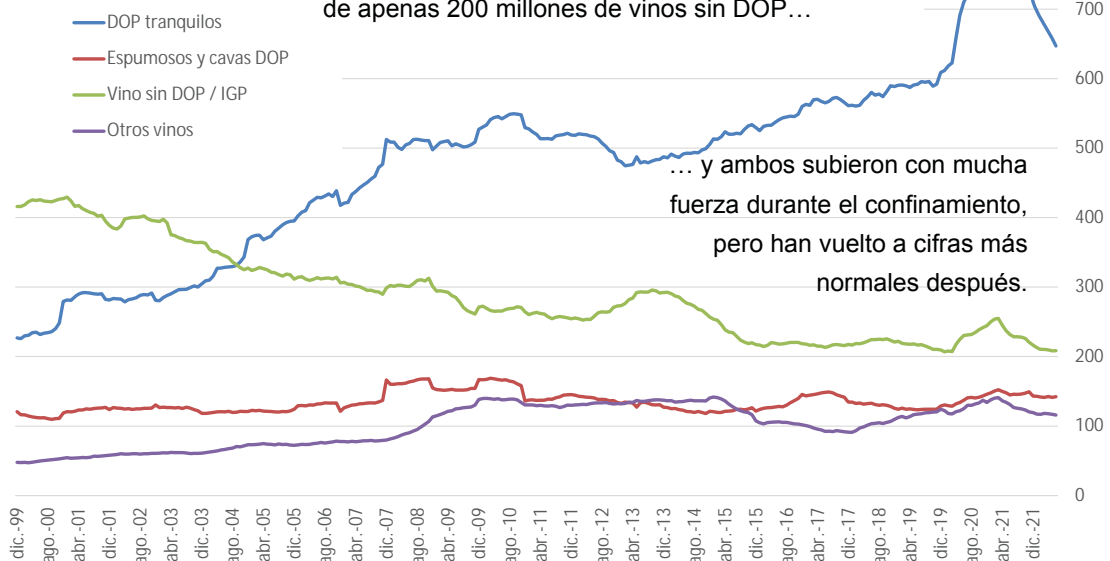


Consumo interno - hogares



Consumo interno - hogares

Consumo de vino en el canal de alimentación **VALOR** (millones de euros)



Respecto del consumo nacional

- ❖ Se paró la caída hace ya 10 años
- ❖ Y empezaba el crecimiento cuando llegó la COVID19
- ❖ Productores y consumidores parecen mas abiertos a la innovación
- ❖ Y hay también un margen para la premiumización



Agrobank, 10 nov 22

Las amenazas en 2022



Desequilibrios?

Agrobank, 10 nov 22

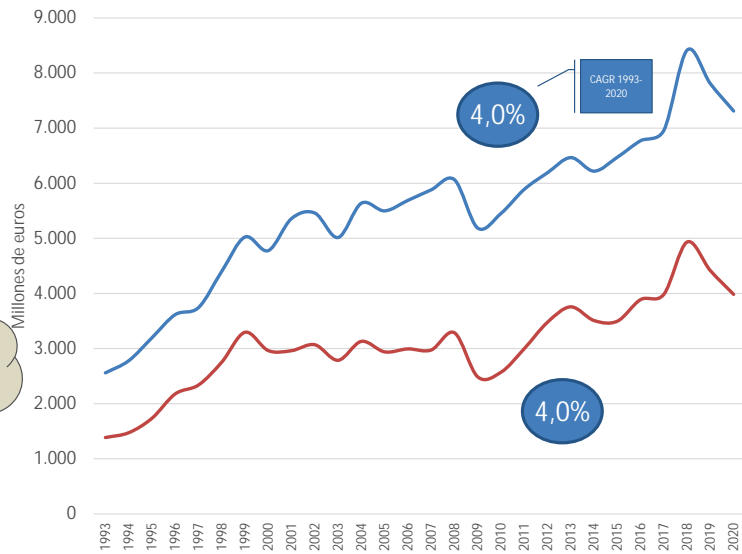
¿Cómo les va a nuestras bodegas? - Resultados

Cifra de negocios y consumo materias de las bodegas españolas
(Fuente: Datos INE, elaboración OeMV), cifras en millones de euros

Con una **cifra de negocios** al alza...

... y una evolución muy paralela del consumo de **materias primas** y otros.

Se pagan tanto mejor las uvas cuanto mejor se vende el vino



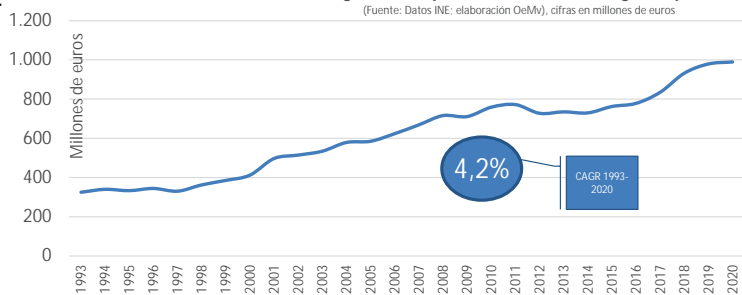
Agrobank, 10 nov 22

35

¿Cómo les va a nuestras bodegas? Resultados

Gastos de **personal** evolucionando ligeramente al alza (4,2% p.a.) sobre el crecimiento medio de la facturación (4%)...

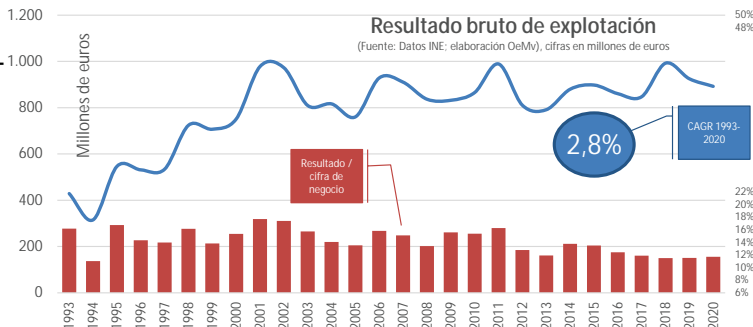
Total gastos de personal de las bodegas españolas
(Fuente: Datos INE, elaboración OeMV), cifras en millones de euros



... y una estimación de **rentabilidad bruta** creciendo mucho más lentamente (2,8% p.a.) y con importantes oscilaciones, lo que genera un resultado sobre cifra de negocios a la baja.

Resultado bruto de explotación

(Fuente: Datos INE, elaboración OeMV), cifras en millones de euros

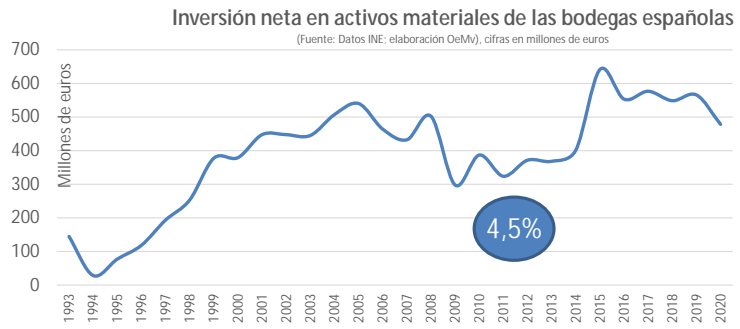


Agrobank, 10 nov 22

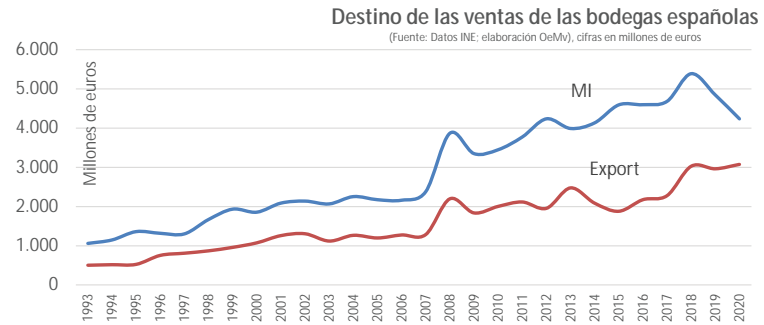
36

¿Cómo les va a nuestras bodegas? Resultados

Lo que no ha impedido que se sigan haciendo importantes **inversiones**, creciendo incluso a un ritmo superior al de la cifra de negocios.



Con cifras de facturación, de acuerdo con el INE, que cada vez se obtienen más de los mercados internacionales. Y que ayudaron mucho durante la pandemia.



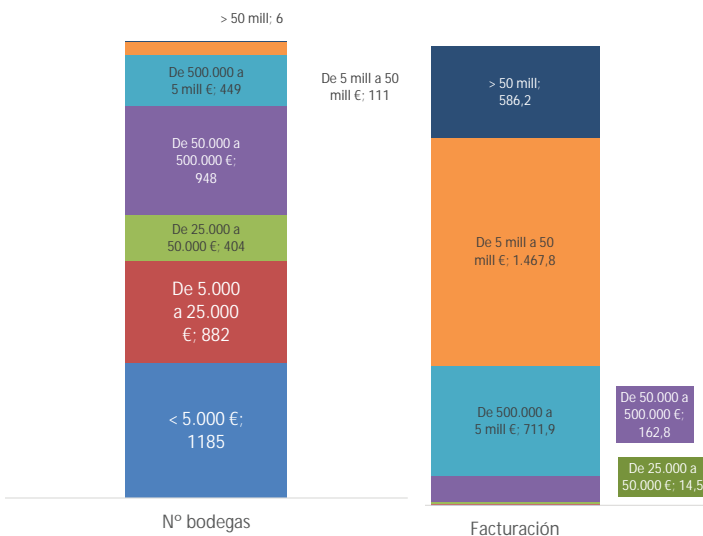
Agrobank, 10 nov 22

37

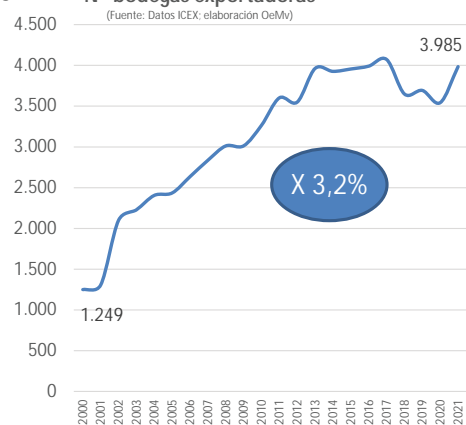
¿Cómo les va a nuestras bodegas? Exportación

Cada vez más bodegas exportadoras.
Más que triplicadas en 21 años.

Nº bodegas exportadoras y facturación - 2021



Nº bodegas exportadoras



De todos los tamaños, pero muchas muy pequeñas:

- 6 bodegas de > 50 M€ facturan 586 M€ (20%)
- Pero el 51% de las bodegas (2.067) apenas facturan 13 M€
- Han crecido con fuerza las pequeñas y las que facturan entre 25.000 a 50.000€

Datos: ICEX Perfil de la empresa exportadora; elaboración OeMv

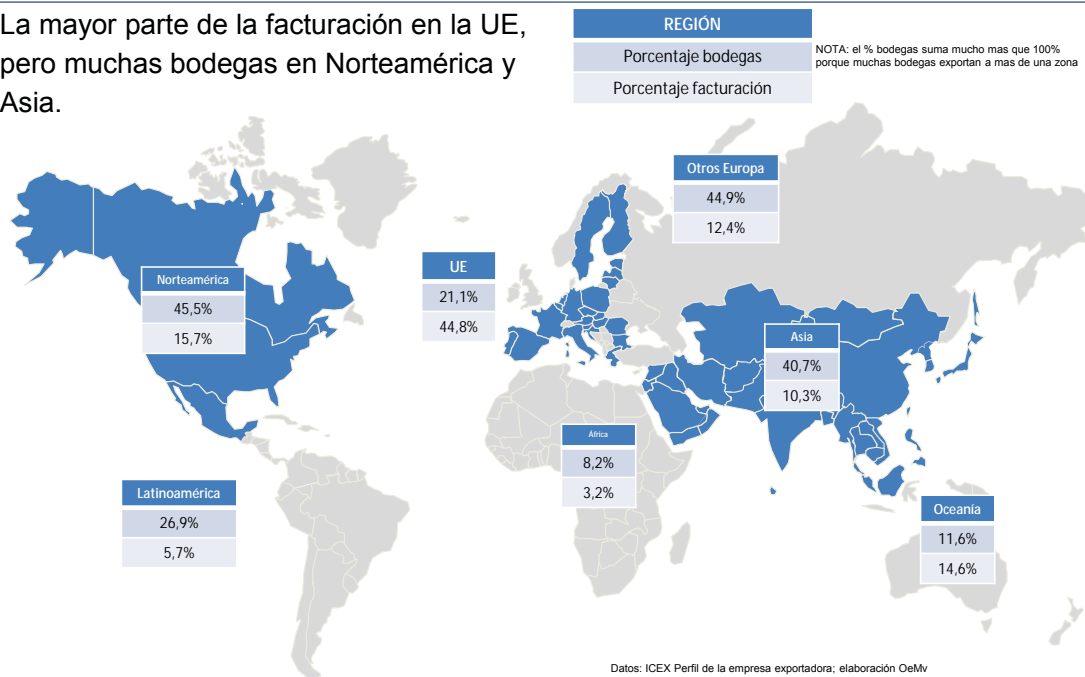


Agrobank, 10 nov 22

38

¿Cómo les va a nuestras bodegas? Exportación

La mayor parte de la facturación en la UE, pero muchas bodegas en Norteamérica y Asia.



¿Cómo les va a nuestras bodegas?

En definitiva, un sector vitivinícola español creciendo, cada vez más internacionalizado, incluso entre muy pequeñas empresas, dando empleo, invirtiendo y generando riqueza en el campo, pero con una rentabilidad ajustada.



¿Qué hacer para asegurar esa sostenibilidad?

En la bodega,

- Posicionamiento de marca → apuesta por el valor
- Marketing y actividad comercial (información, red + personal)

Márketing y actividad comercial

¿Cómo?

... moviéndose.

Datos
Análisis
Estrategia

OeMv
Observatorio ESPAÑOL
del Mercado del VINO

Conociendo al
consumidor



Buenos
profesionales



¿Qué hacer para asegurar esa sostenibilidad?

En la bodega,

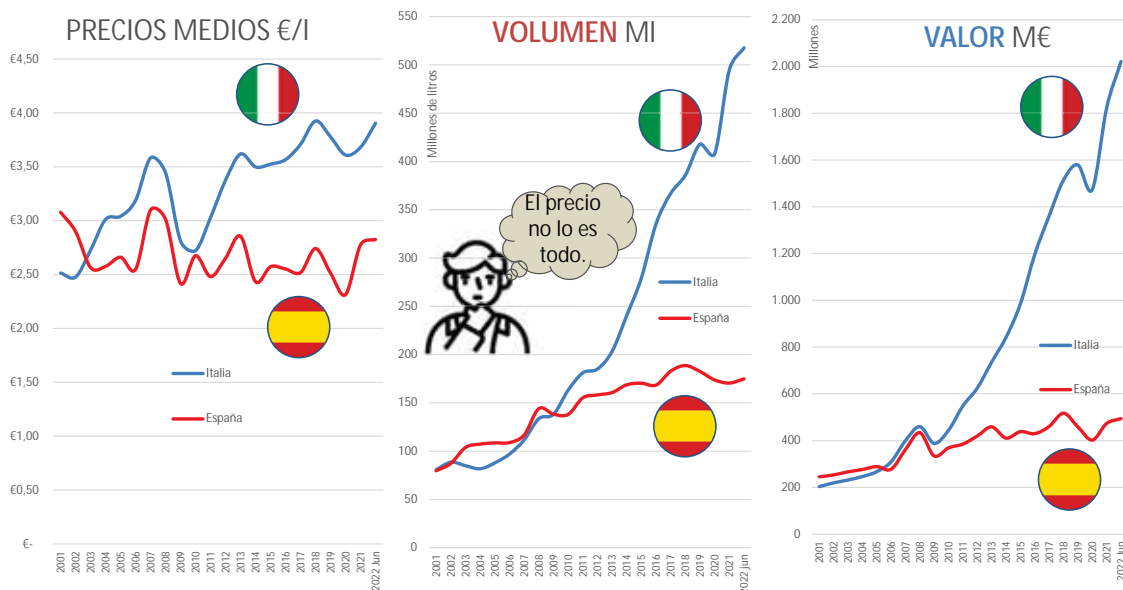
- Posicionamiento de marca → apuesta por el valor
- Marketing y actividad comercial (información, red + personal)
- Costes adecuados en función del segmento (ej. Prosecco)

El caso de Italia en espumosos

¿Cómo es posible que (1) a precios más elevados...

... (2) venda Italia mucho más espumoso ...

... (3) logrando con ello una facturación muy superior?



¿Qué hacer para asegurar esa sostenibilidad?

En la bodega,

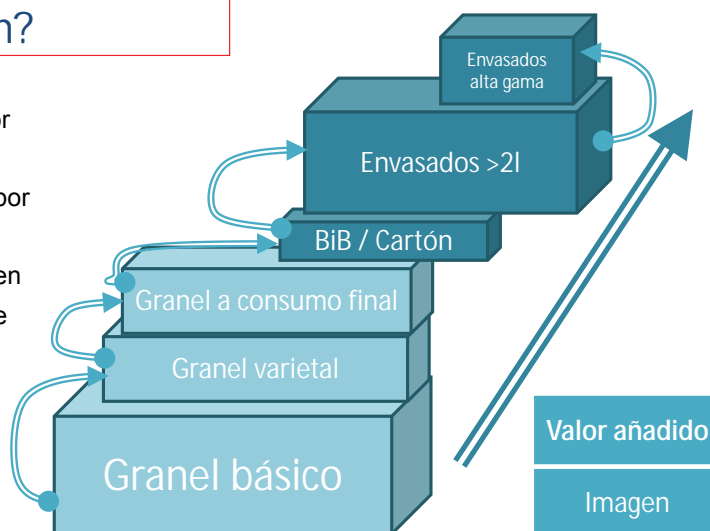
- Posicionamiento de marca → apuesta por el valor
- Marketing y actividad comercial (información, red + personal)
- Costes adecuados en función del segmento (ej. Prosecco)
- Apuesta por el margen → inversiones
- Gestión eficiente de la cartera

Gestión eficiente de la cartera

En todas las categorías

Premiumización?

- ❖ Es la tendencia... por escalones
- ❖ Con mucho camino por delante
- ❖ Donde cada subida en cada escalón supone generación de valor



¿Qué hacer para asegurar esa sostenibilidad?

En la bodega,

- Posicionamiento de marca → apuesta por el valor
- Marketing y actividad comercial (información, red + personal)
- Costes adecuados en función del segmento (ej. Prosecco)
- Apuesta por el margen → inversiones
- Gestión eficiente de la cartera

En el país,

- Hacia el equilibrio entre producción y ventas
- Apuesta por la imagen
- Apoyo a la comercialización (UE y más)



Cátedra AgroBank

CaixaBank

Universitat de Lleida

OeMV
Observatorio ESPAÑOL del Mercado del VINO

Preguntas Debate

Más información en www.oemv.es

Muchas gracias

Hacia una rentabilidad sostenible para el vino español

direccion@oemv.es
Rafael del Rey

Observatorio ESPAÑOL del Mercado del VINO