

Departamento de Estudios
Septiembre 2019



Análisis de Indicadores para la Industria

Septiembre 2019



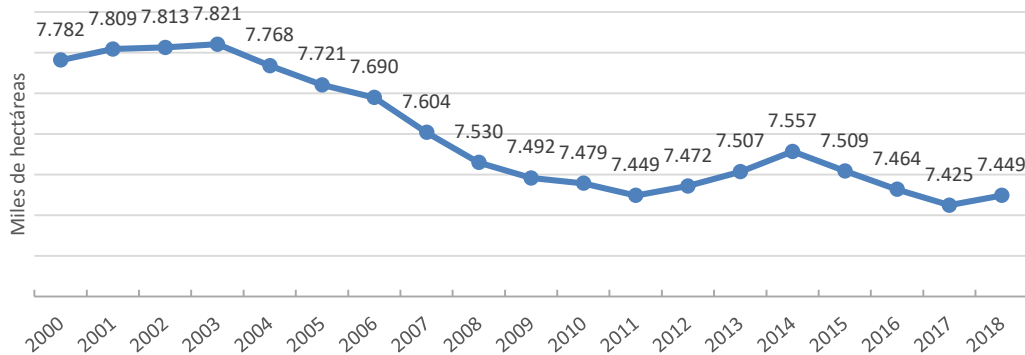


COYUNTURA VITIVINÍCOLA MUNDIAL

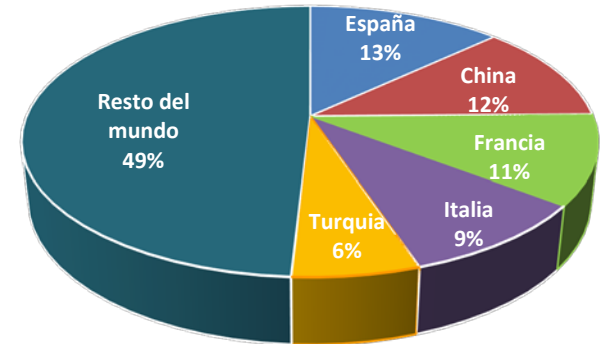
Proyecciones Industria Mundial



Superficie Mundial del Viñedo



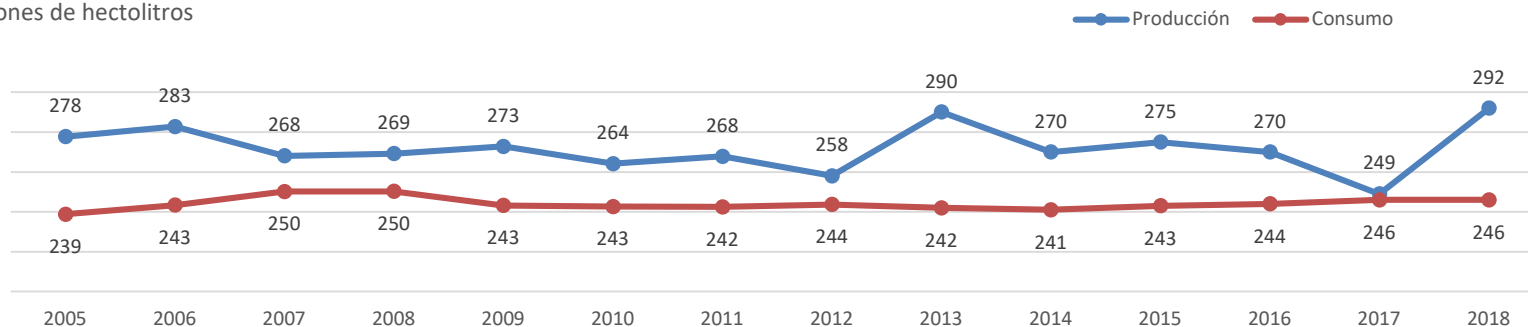
Superficie 2018, principales países



- La estimación de superficie para 2018 es de 7,4 millones de hectáreas, 24 mil hectáreas más que en 2017, lo que representa un incremento de 0,3%.
- Cinco países representan más del 50% de la superficie mundial de viñas.
- Desde 2014, la baja en la superficie mundial, ha estado influida por la disminución de las hectáreas en Turquía, Irán, y Portugal.

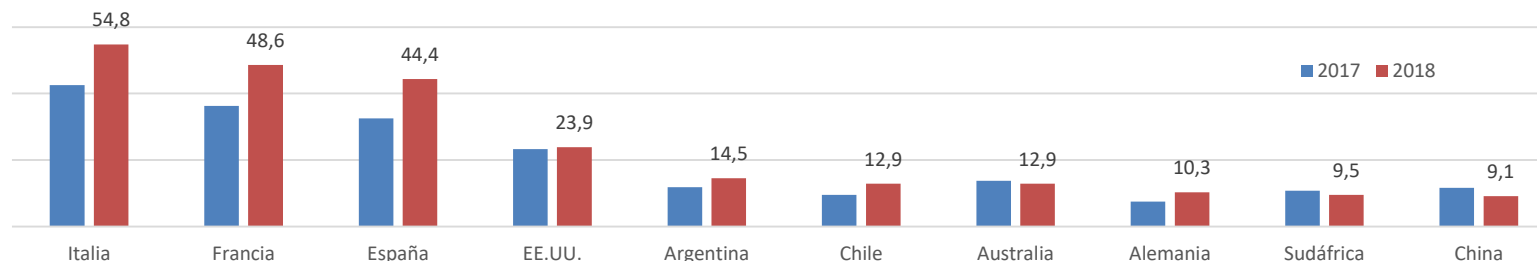
Producción y Consumo Mundial

millones de hectolitros



millones de hectolitros

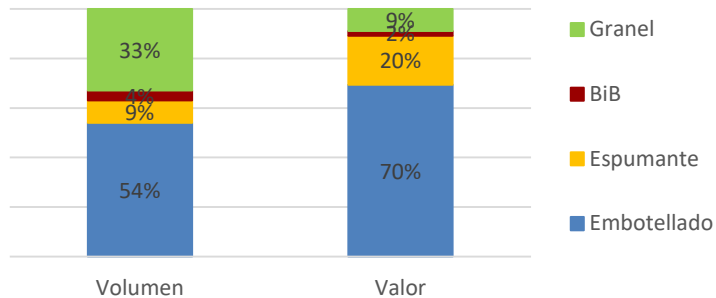
Principales Productores de Vino



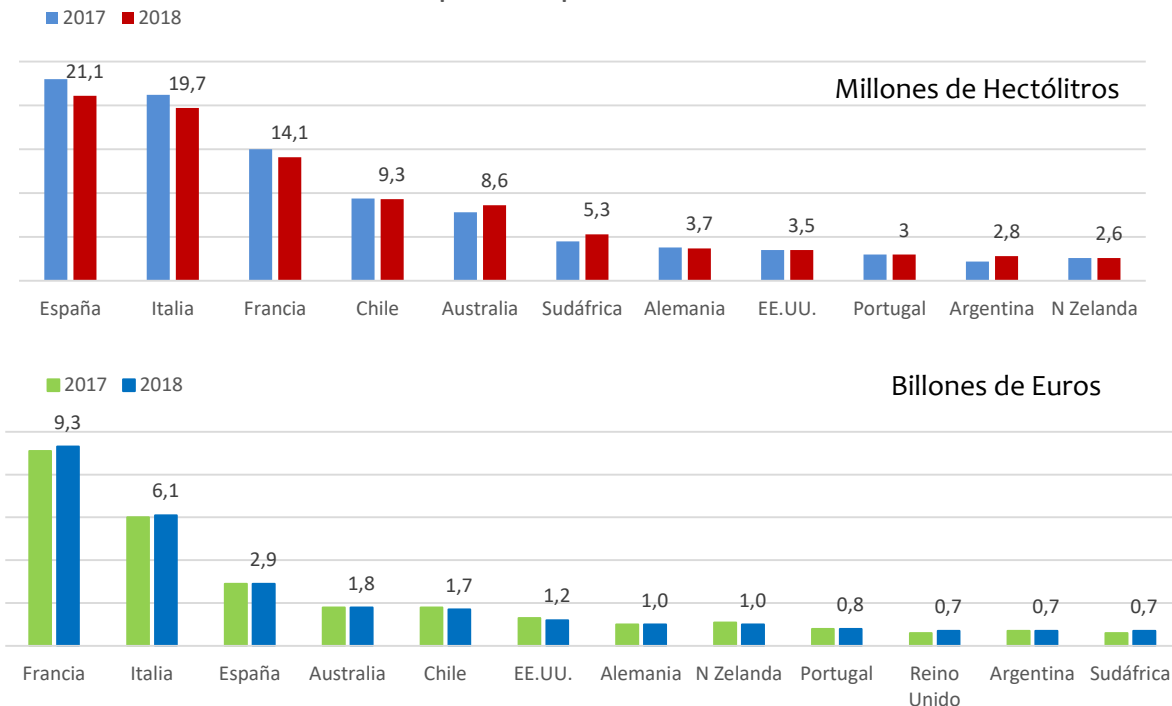
- La OIV estimó un aumento de 17% en la producción mundial de vino en 2018, con 292 millones de hectólitros, dejando atrás la producción históricamente baja de 2017 y empujándose como una de las más altas desde el año 2000.
- No obstante, según Reuters el ministerio de agricultura francés estimó que para 2019, la producción de vino en Francia, podría caer hasta un 13% debido a que los viñedos se vieron afectados por un clima adverso, que incluyó granizo, heladas y una ola de calor sin precedentes.
- Después de la crisis económica de 2008, el consumo global de vino ha fluctuado entre 241 y 246 millones de hectólitros, pero después de 2014 se observa un crecimiento estable del consumo que parece haberse estabilizado en 2018.

Mercado Mundial de Vino

Participación en 2018 por tipo de producto



Principales exportadores de vino



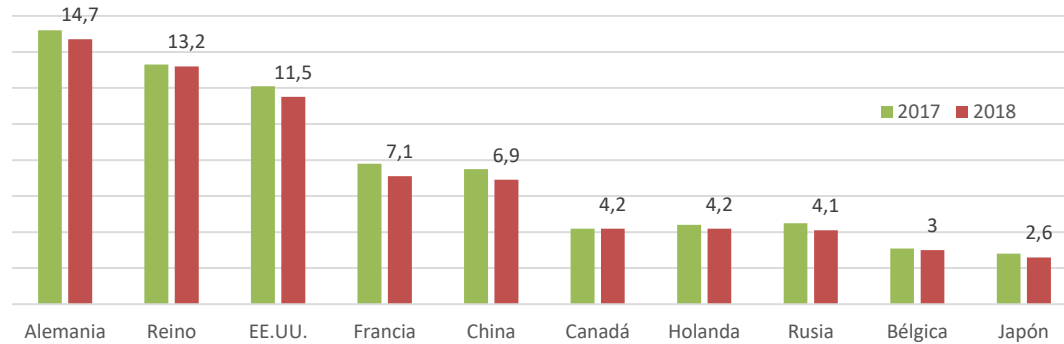
- La última estimación de la OIV indica que la exportación mundial en 2018 fue de 108 mill. de hl un -0,7% menos que en 2017, por un total de 31 mil millones de Euros, un 1,2% más que el año anterior.
- Los vinos embotellados representaron el 54% del volumen intercambiado y 70% del valor en 2018.
- En volumen España, Francia e Italia dominan el mercado mundial con más del 50% de las exportaciones. Les sigue Chile, con una participación de 8,6%.
- Francia e Italia representan el 30% y el 20% de el valor de las exportaciones mundiales, respectivamente.



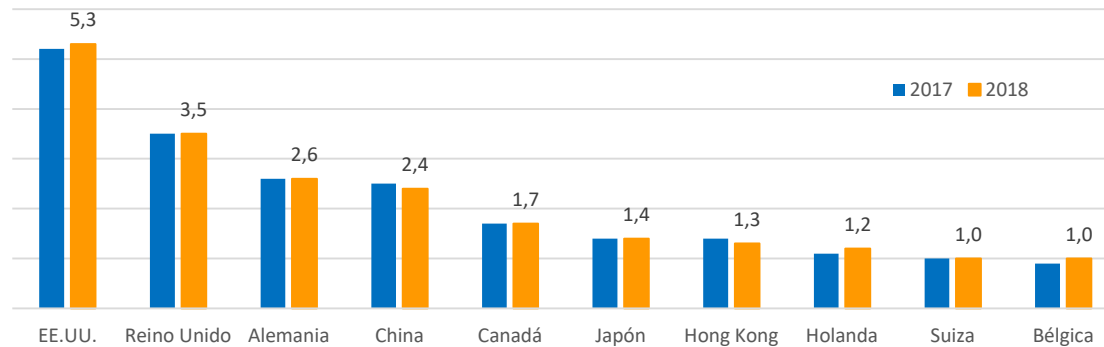
Mercado Mundial de Vino

Principales importadores de vino

Millones de Hectólitros



Billones de Euros



- Alemania, Reino Unido y Estados Unidos representan en conjunto un 37% de las importaciones mundiales en volumen.
- En valor, los cinco principales países importadores representan el 50% de las importaciones globales.
- En el año 2000 un 27% del vino consumido era importado, mientras que en 2018 esta participación alcanzó un 44%.



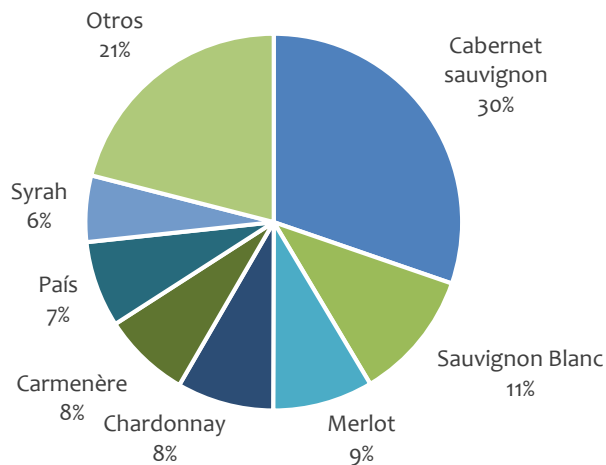
COYUNTURA VITIVINÍCOLA NACIONAL

Indicadores Industria Nacional

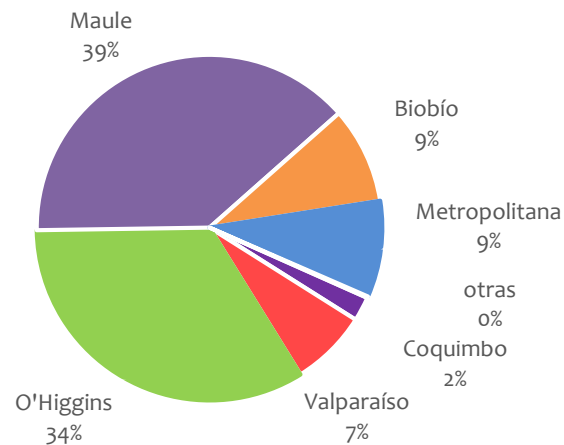


Superficie de uva para elaboración de Vino

Principales variedades en Chile

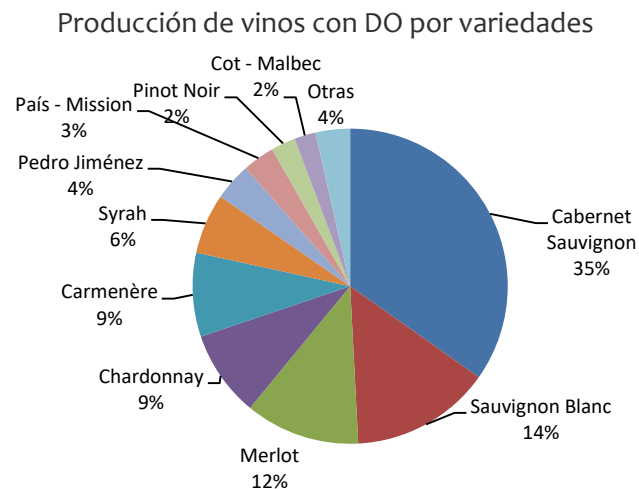
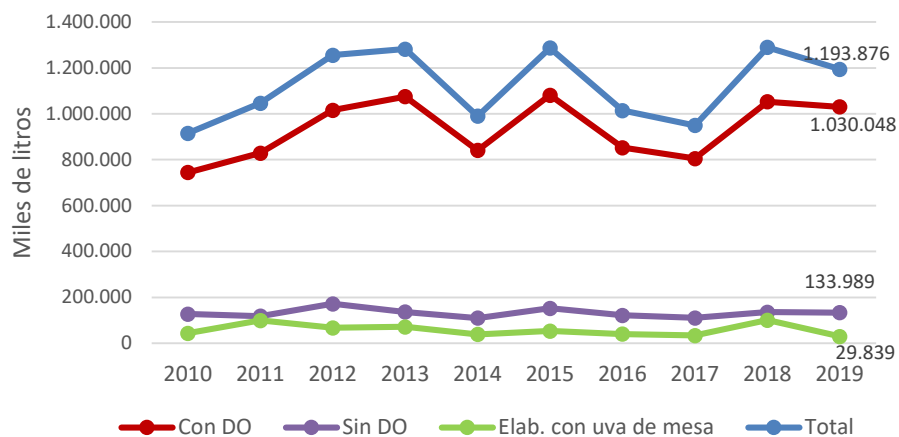


Participación regional de la Superficie 2017



- En 2017 la superficie con vides para elaboración de vino alcanzó 135.908 ha, un -1,1% menos que en 2016. El 73,4% del viñedo corresponde a cepajes tintos y el 26,6% a cepajes blancos, representados mayoritariamente por los cepajes Cabernet Sauvignon, Merlot, Carmenère y Sauvignon Blanc, Chardonnay, respectivamente.
- La disminución de superficie se explica mayoritariamente por bajas en las regiones de O'Higgins, Metropolitana y, en menor medida, en la Región del Maule.
- Las regiones del Maule y O'Higgins siguen concentrando la mayor superficie (72%), seguidas de la Región Metropolitana y la Región del Bío Bío, no obstante, la Región del Bío Bío ostenta una tasa de crecimiento anual en los últimos cinco años de 8,1%, mientras que para el mismo período la Región Metropolitana presenta una baja promedio anual -1,3%.

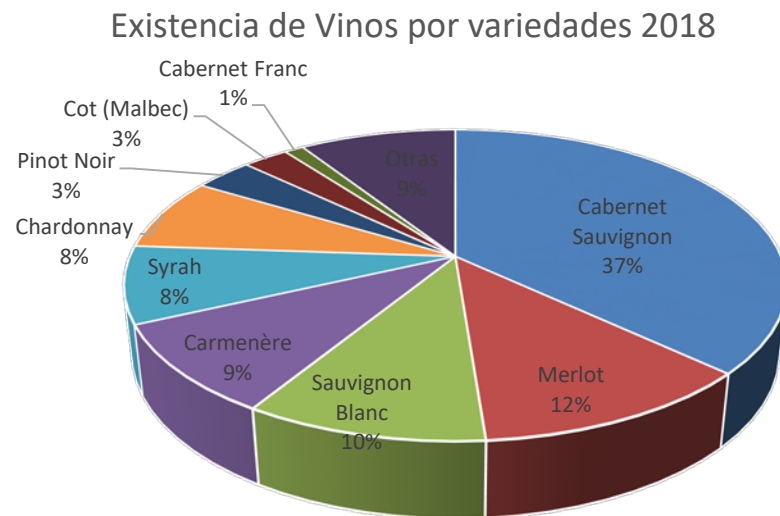
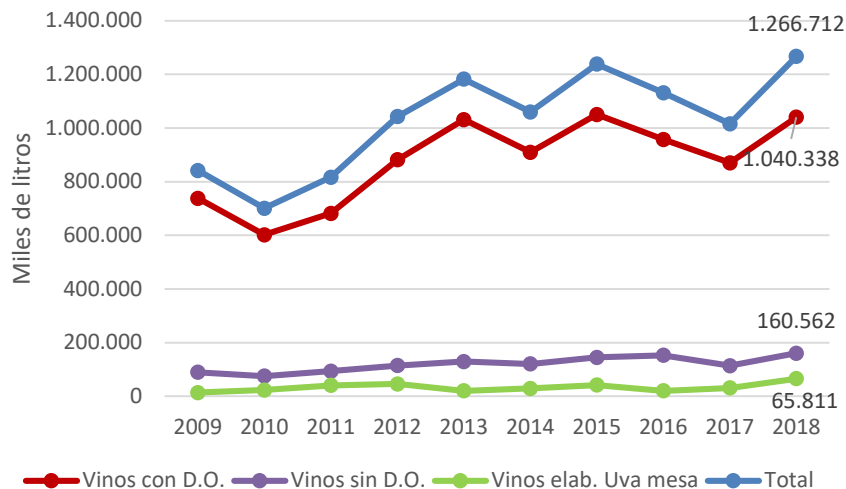
Producción de Vino 2019



Fuente: Informe Ejecutivo Producción de Vinos 2019, SAG.

- En el reciente informe de producción de vinos de 2019, el SAG indica una disminución de un -7,4% en la producción total de vinos respecto de 2018.
- La producción de vinos con D.O. que equivale al 86% de total, disminuyó un -2,2% respecto de 2018. De estos vinos con D.O. el 70% corresponde a cepas tintas y el 30% a cepas blancas. Las mayores variaciones respecto del año anterior la registraron Cabernet Sauvignon (+18,6%), Carmenère (+14,4%), Pinot Noir (-12,8%), Syrah (-12,4%), Merlot (-8,5%) y la cepa País con una baja de 4,6%.
- Las mayores producciones de vino se localizan en las regiones del Maule (45%), O'Higgins (32%) y Metropolitana (13%).

Existencias de Vino 2018



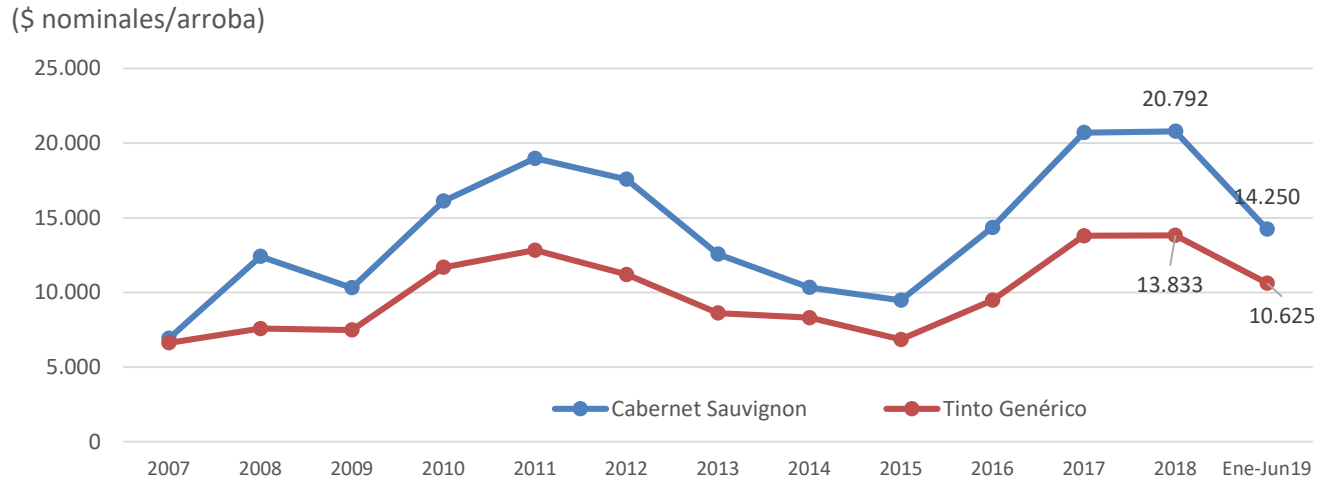
Fuente: Informe Ejecutivo Existencia de Vinos al 31/12/2018, SAG.

- Las existencias totales de vinos a granel en 2018 se incrementaron en 24,7% respecto del año anterior. El 82% de las existencias corresponde a vinos con D.O.
- Los vinos a granel con D.O. aumentaron un 19,5% desde 870,5 millones de litros a 1.040 millones en 2018. El 77% corresponde a vinos tintos y el 23% a vinos blancos.
- La variedad Cabernet Sauvignon alcanza el 37% de las existencias totales, seguida de Merlot (12%), Sauvignon blanc (10%), Carmenère (9%) y Syrah y Chardonnay con 8% cada una.
- Los vinos a granel sin D.O. aumentaron un 40,1%, mientras que los vinos elaborados con uva de mesa se incrementaron un 109,3%.
- Las mayores existencias se localizaron en la Región del Maule, seguida de la Región de O'Higgins y de la Región Metropolitana.



Costo del Vino

(Precio Promedio a Productor en Región del Maule)

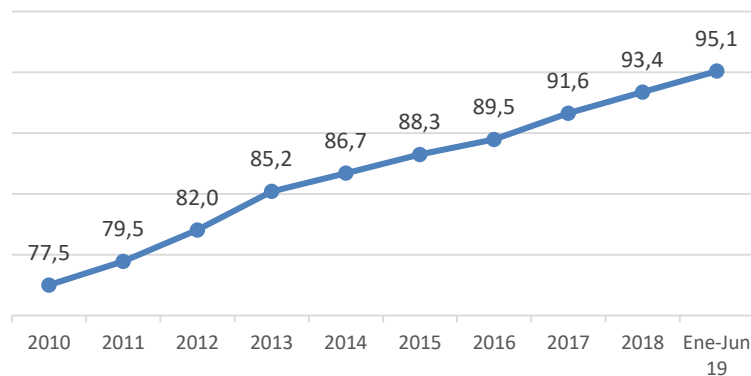


- Durante el primer semestre de este año el precio promedio a productor del vino tinto genérico y del Cabernet Sauvignon se ha mantenido en niveles bastante más bajos que los alcanzados en el mismo período del año anterior, con una disminución de -30% para el primero y de -37% para el vino Cabernet Sauvignon. La disminución de precios ha estado influenciada por la condición internacional de alta producción y también por la elevada disponibilidad de vino a nivel nacional como lo demuestran los niveles informados por el SAG, tanto de producción de vino, como de existencias para el 2018.

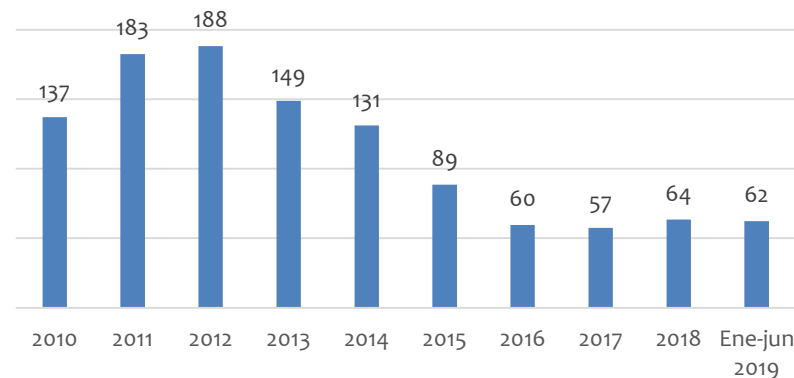


Remuneraciones y Costo de la Energía

Índice real de Remuneraciones



Costo Energía
(US\$/Kwh) referencia Quillota 220



- El IR real desestacionalizado creció 2,1% en doce meses, acumulando una variación de 1,6% durante el primer semestre del año.
- En doce meses, las empresas pequeñas presentaron los mayores incrementos en el IR (5,8%), seguidas por las medianas (5,4%) y las grandes (4,5%).
- La remuneración media por hora ordinaria se situó en \$4.871. Para las mujeres, el valor alcanzó \$4.574 y para los hombres, \$5.129. La brecha de género de la remuneración media por hora ordinaria fue -10,8%

- El Costo promedio de la Energía en el primer semestre de 2019 presenta una baja -5,3% respecto del mismo período de 2018.
- Durante los últimos 4 años el costo de la energía en nuestro país se ha mantenido en niveles considerablemente más bajos que en los años anteriores.

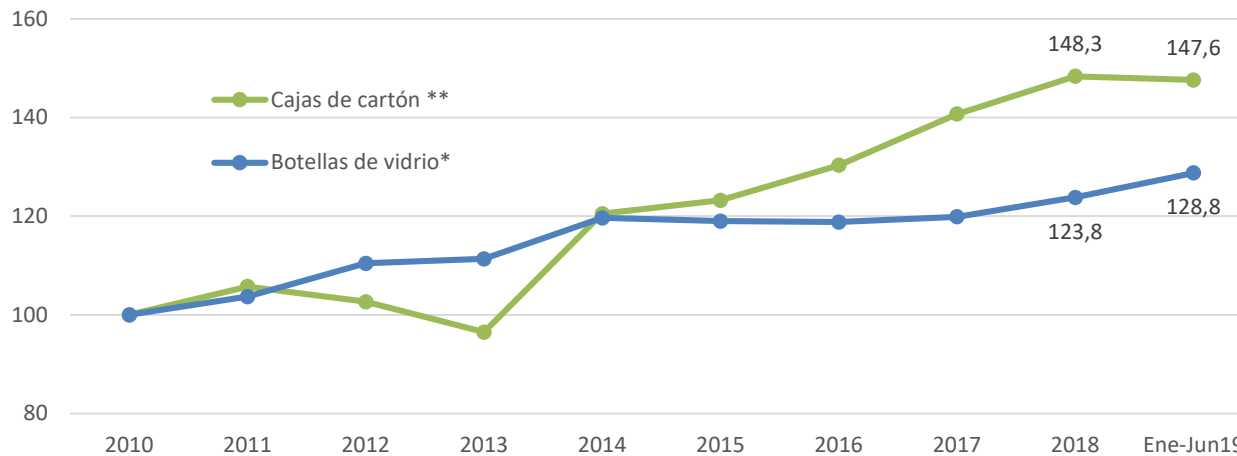
Fuente: Índice Real de Remuneraciones Generales, INE.

Costo de la Energía: Elaboración propia a partir de los costos marginales reales reportados el Coordinador Eléctrico Nacional.



Costo de Envases

(Índice de Precios al Productor, INE)



- El IPP de las cajas de cartón ha experimentado un descenso en 2019, con una variación acumulada de -1,9% y de -0,9% en doce meses.
- El IPP del vidrio templado, utilizado como aproximación al costo de las botellas de vidrio, presenta una variación positiva, que en el primer semestre acumula de 4,4% y en doce meses se incrementa en 6,1%. Al verificar este indicador con el costo de las botellas de vidrio en el mercado, el indicador se ajusta a un 2% de aumento.

Fuente: Elaboración Vinos de Chile a partir del índice de precios al productor (IPP) del INE.

*Hasta 2009 el índice distinguía entre botellas y frascos de vidrio, pero desde 2009 se juntaron en una sola categoría. Desde 2017 este índice no se reporta por motivos de secreto estadístico, de manera que se utilizó la categoría vidrio templado como aproximación.

**Hasta 2009 la categoría se llamaba cajas de cartón y en adelante envases de cartón.



Tipo de Cambio

(Principales mercados respecto al peso chileno)

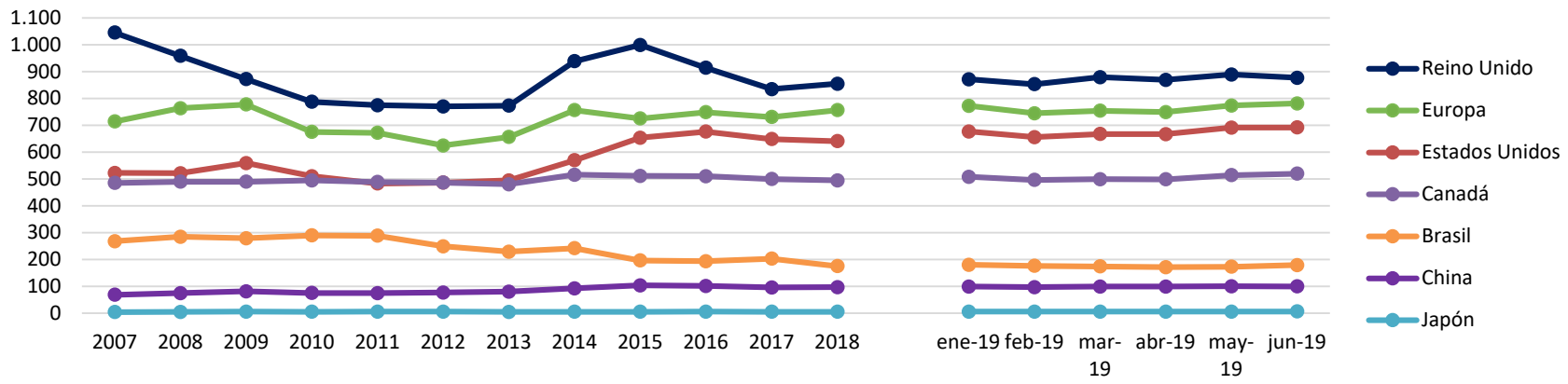
UF/dólar



En el primer semestre de 2019, el dólar ha acumulado una variación positiva de 10,5% en comparación con el primer semestre de 2018, en tanto la UF se ha incrementado sólo en un 2,5% lo que determina una nueva caída de la relación UF/Dólar, favoreciendo la competitividad de nuestras exportaciones.

En cuanto al tipo de cambio nominal (\$/moneda), en el primer semestre de este año todas las monedas acumulan variaciones positivas respecto del mismo semestre de 2018, con excepción del Real que presenta una caída de -1,8%. No obstante, esta moneda ha presentado variaciones positivas los últimos dos meses. Las monedas que más se incrementaron este primer semestre fueron el Dólar (10,5%), el Yen (9,1%) y el Dólar Canadiense (5,8%).

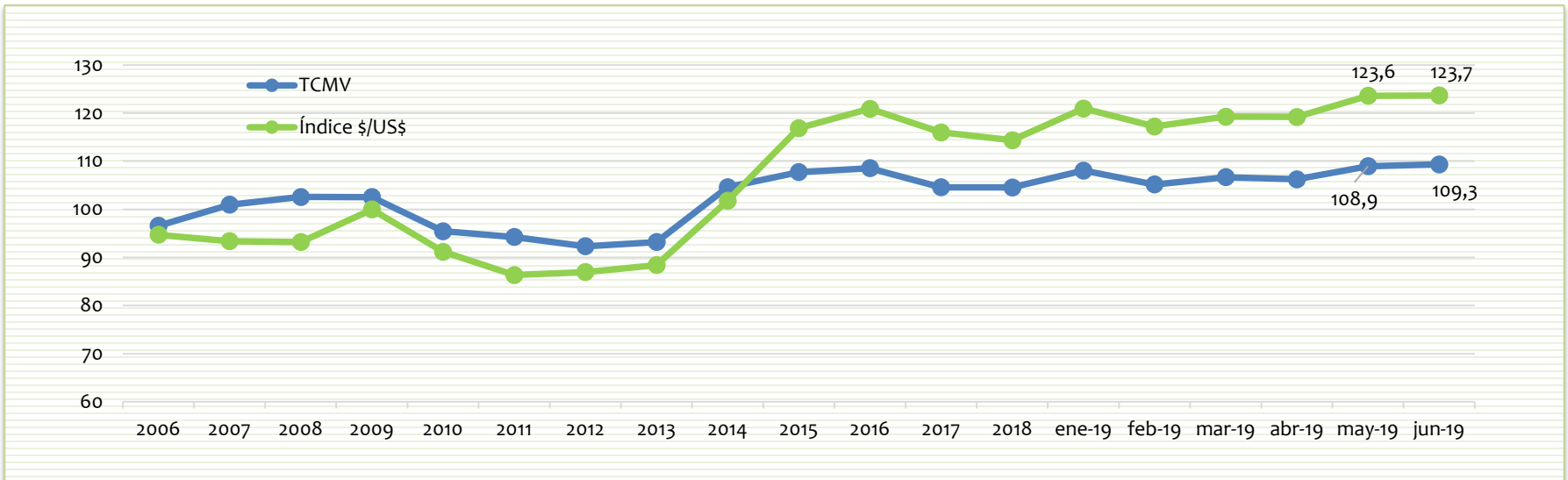
Tipo de Cambio con principales Mercados (\$/moneda)



Fuente: Elaboración propia a partir de información estadística del Banco Central.



Tipo de Cambio Multilateral del Vino (TCMV)



El alza del Dólar y de la mayor parte de las monedas que componen la canasta exportadora del vino chileno, con excepción del Real, han determinado el alza del TCMV que hemos observado durante el transcurso de 2019.

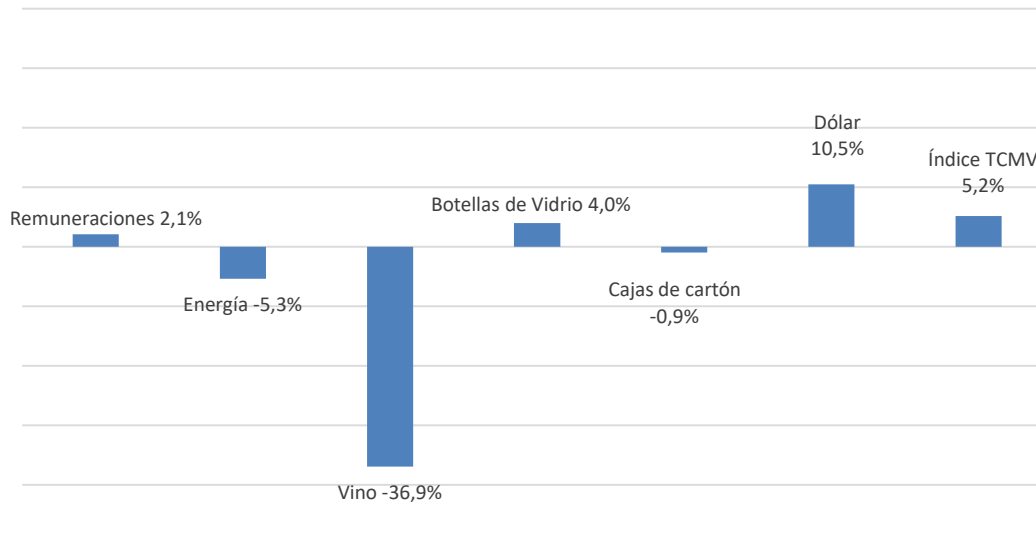
El tipo de cambio multilateral del vino (TCMV) es un **índice** para **medir el impacto** que tienen **en el valor de las exportaciones**, las variaciones que experimenta una **canasta que pondera las monedas de los principales mercados de destino***

- ↑
Un aumento del TCMV muestra un alza en la competitividad
 Equivale a la **depreciación del peso** respecto al conjunto de monedas de los principales mercados, lo que **favorece el ingreso por exportaciones**.
- ↓
Una caída del TCMV muestra una baja en la competitividad
 Equivale a una **apreciación del peso** respecto al conjunto de monedas, lo que **afecta negativamente** el ingreso por nuestras exportaciones.

*Se ponderan las monedas cuyo peso en las exportaciones de 2015 fue de al menos el 1%, y que en total sumaron el 90% del volumen exportado.
 Fuente: Elaboración Vinos de Chile a partir de información del Banco Central e Intelvid.



Resumen de Indicadores

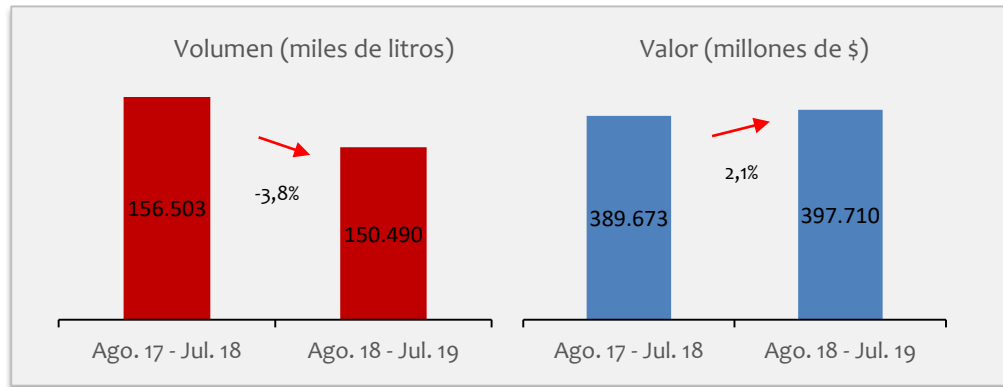


- En el primer semestre de 2019, se observa una disminución en el costo del vino, acorde con la mayor producción de 2018 tanto a nivel nacional, como internacional. A su vez, la disminución del precio de la energía y de las cajas de cartón contribuyen a la disminución de costos, a diferencia del aumento en las remuneraciones y del costo de las botellas de vidrio.
- El aumento del valor del dólar y del TCMV, también aparecen como indicadores positivos para la actividad.



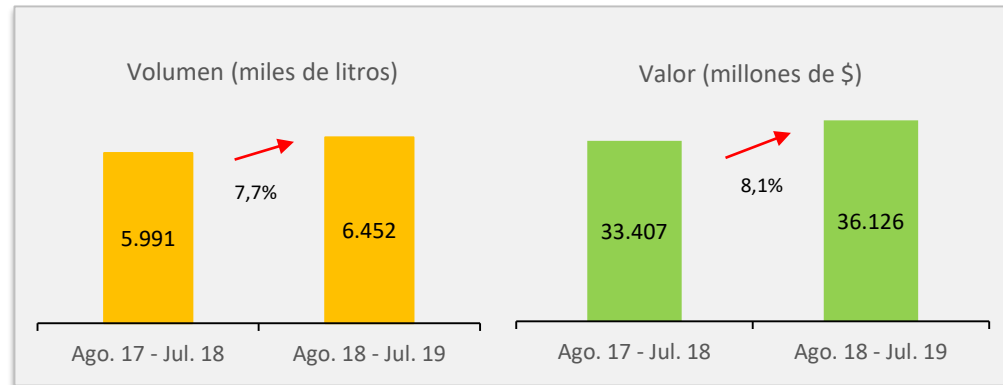
Ventas Mercado Nacional

Vino



- Vinos crece un 2,1% en valor y cae un -3,8% en volumen.
- El canal más relevante es Supermercados y es el único canal que contribuye al crecimiento de la categoría.
- La cepa más importante sigue siendo Cabernet Sauvignon, sin embargo ganan participación los Blend.

Espumante



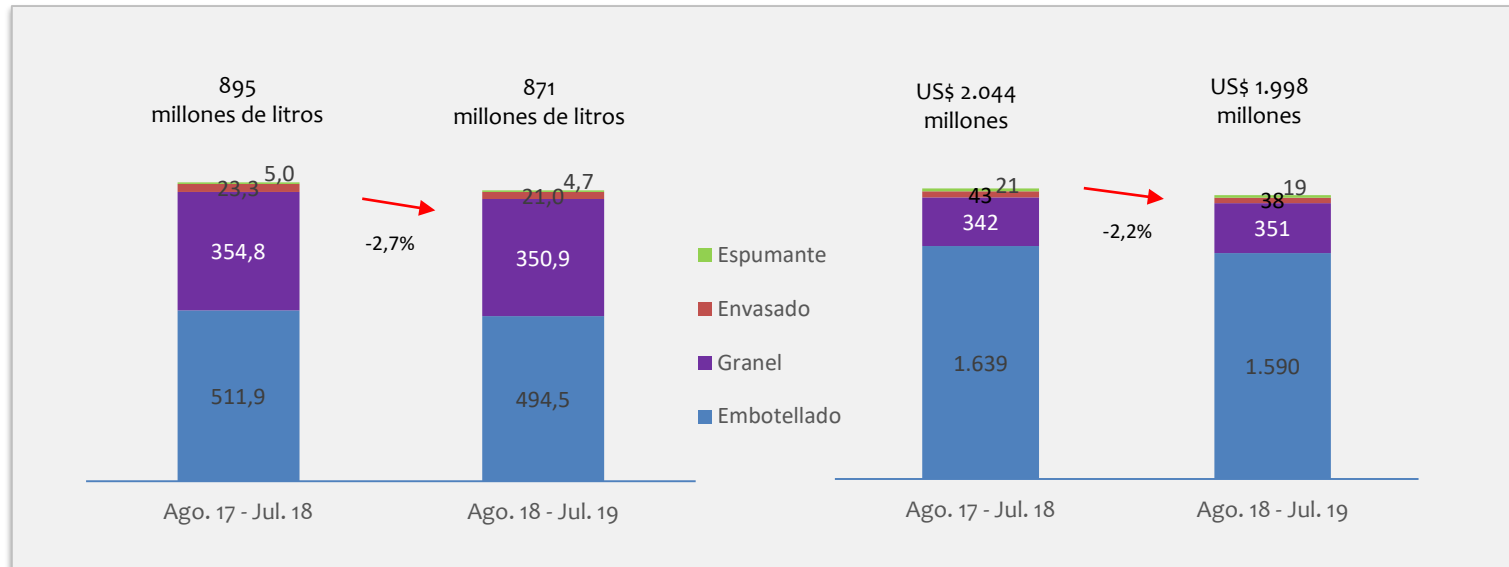
- Las ventas de Espumantes muestran variaciones positivas tanto en Volumen (7,7%), como en Valor (8,1%) impulsado en mayor medida por el segmento Premium y Masivo

Fuente: Market Overview Vinos y Espumantes . Julio 2019. Nielsen.

Nota: Se estima que la muestra Nielsen representa el 62% del mercado nacional de vinos y el 30% del mercado nacional de espumantes.

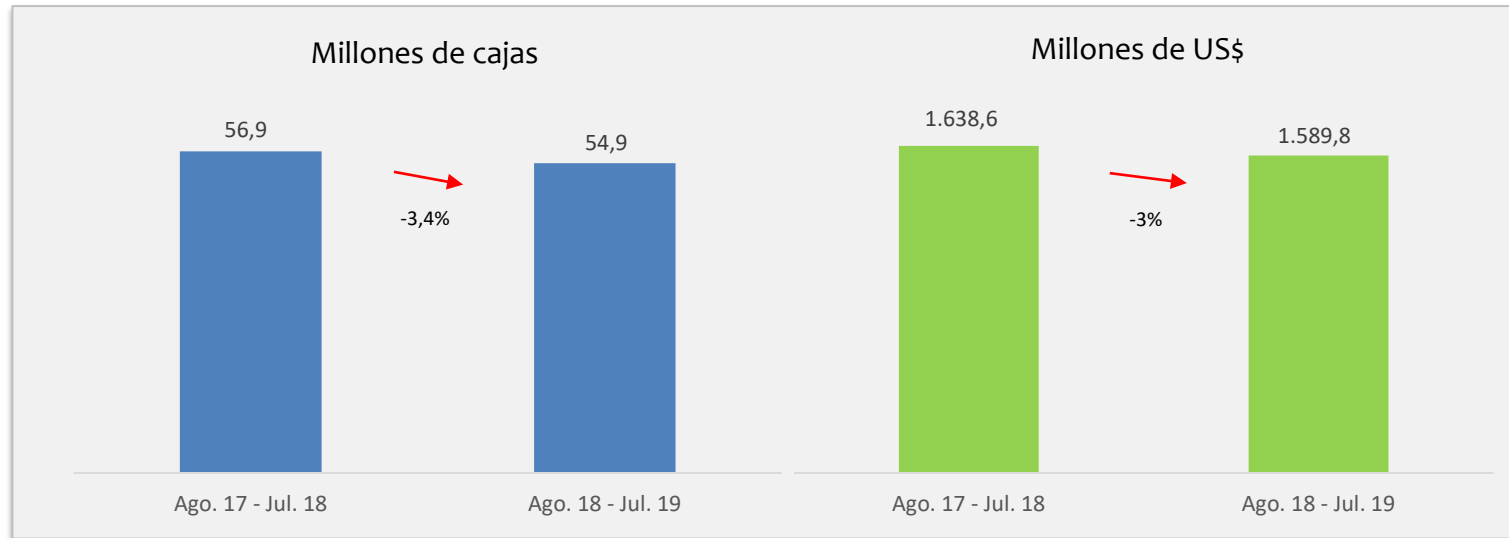


Exportaciones de Vino Total



- En el análisis a doce meses las exportaciones totales de vino (excluye vino pulpa fruta) alcanzaron 871 millones de litros por un valor de US\$ 1.998 millones, lo que representa una disminución de -2,7% en volumen y de -2,2% en valor respectivamente, en relación al mismo período anterior.
- El vino embotellado sigue siendo el principal producto exportado, con el 57% del volumen enviado y el 80% de la facturación total. Le sigue el vino a granel, con una participación de 40% en el volumen y 18% en el valor exportado.
- En este período el vino a granel es el único que ha aumentado el valor de sus exportaciones y su precio medio (2,8 y 3,9% respectivamente), en comparación con el mismo lapso anterior.

Exportaciones de Vino Embotellado



- En doce meses las exportaciones de vino embotellado presentan una baja de -3,4% en volumen y de -3% en valor, con 54,9 millones de cajas embarcadas y US\$1.590 millones de retorno. El precio promedio es levemente superior al mismo período anterior con US\$28,9/caja (0,4%).
- China mantiene su liderazgo con 8,1 millones de cajas por US\$ 260,5 millones, lo que representa una disminución de -5% en volumen y de -3,3% en el valor de los envíos, pero con un precio promedio de US\$32/caja, un 1,8% superior al mismo período anterior.
- El único segmento que crece en términos de valor es el de los vinos por sobre US\$60/caja, que aumenta en un 3,3% en comparación con el mismo período anterior. Estos vinos representaron el 4,1% del volumen y el 16% del valor en el período analizado.

Departamento de Estudios
Septiembre 2019



Análisis de Indicadores para la Industria

Actualización Septiembre 2019

