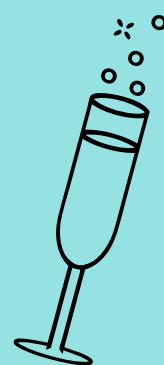


CHILE

09 de junio 2020



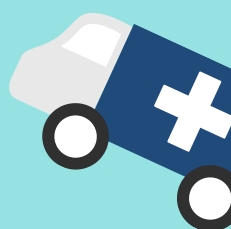
1 LO QUE ESTÁ PASANDO

- Aumenta la tasa de contagio en Chile. Concentrándose la mayor parte de los afectados en la Región Metropolitana, al día de hoy se registran 142.759 contagios, mientras los decesos llegan a 2.283.
- Cuarentenas en la RM y en regiones se extienden hasta el 12 de junio, fecha preliminar ya que la autoridad sanitaria puede extender la medida.
- Nuevas comunas se unen a la cuarentena en regiones: San Antonio y Calama estarán con prohibición de desplazamiento hasta el 16 de junio.
- Dólar cierra plano este lunes y se mantiene bajo los \$770 en el inicio de la semana. La divisa no varió pese a la fuerte alza del cobre en el mercado internacional.
- El Índice de Precios al Consumidor (IPC) de mayo anotó una caída de 0,1%, su primer retroceso desde diciembre de 2018. La inflación acumuló un incremento de 1,3% en lo que va de 2020 y un alza de 2,8% en doce meses. Hubo una serie de productos de primera necesidad que registraron alzas durante el quinto mes del año, impulsadas por el aumento en su demanda ante la contingencia.
- Encuesta Ipsos realizada en 12 principales ciudades del mundo reveló que el vino es el producto chileno más reconocido a nivel mundial, con un 52% de las preferencias. El 58% de los encuestados señaló además que los productos chilenos son "de buena calidad".



2 TENDENCIAS

- Encuesta Cadem: 41% de los chilenos cree que es poco o nada probable que el gobierno y la oposición logren un acuerdo económico para la crisis. El presidente Piñera bajó dos puntos en su evaluación, con un 27% de aprobación. Consultados por las expectativas post crisis, un 37% respondió que Chile será un mejor país que antes, un 32% que será un peor país de lo que éramos y un 30% que será igual que antes de la crisis.



3 OPORTUNIDADES

- La reinversión es clave para sortear las dificultades de hoy. La pandemia nos deja lecciones claras. Las viñas deben desarrollar aspectos que ya no son complementarios ni opcionales:
 - E-commerce
 - Logística para llegar al cliente final
 - Marketing digital.



4 QUÉ VIENE

- Banco Mundial proyecta contracción de 4,3% para la economía chilena en 2020 y "perspectivas sumamente inciertas" para 2021. En su informe de Perspectivas Económicas, la entidad internacional pronosticó una caída de la actividad global de 5,2% este año, llevándola a "su peor recesión desde la Segunda Guerra Mundial" debido al Covid-19.



BRASIL

09 de junio 2020

1 LO QUE ESTÁ PASANDO

- Brasil sigue sufriendo con el Coronavirus. Con más de 694 mil casos confirmados y sobre 36 mil personas fallecidas, Brasil supera a Italia en muertes y la situación se mantiene de profunda gravedad.
- Polémica provocó la decisión del gobierno de informar sólo las cifras diarias, dejando de lado los números acumulados. El presidente Bolsonaro justificó que las cifras totales “no retratan el momento del país”.
- El tipo de cambio se ha mantenido relativamente estable dentro de su alto valor durante las últimas semanas, aunque en las últimas horas bajó a 4,9 Reales por Dólar.

2 TENDENCIAS

- El mercado de importados sufrió una reducción de -11.9% en el volumen importado y -23.1% en valor en abril comparación con abril de 2019. Se confirma tendencia de reducción en el valor promedio Fob, que en abril 2020 fue de USD \$ 24.00, el más bajo desde que Ideal comenzó a analizar las cifras del mercado en enero de 2014.
- Crecimiento de las importaciones directas de los supermercados y las empresas digitales: estrategia que minimiza los efectos de la devaluación del real al prescindir de los canales de distribución.
- Importadores vieron una caída de -43.3% en el volumen importado y -52.1% en valor en comparación con abril / 2019. E-commerce creció 78.4% en volumen y 16.1% en valor, pero con el valor promedio más bajo Fob 22.00 US \$ / C9L.

3 OPORTUNIDADES

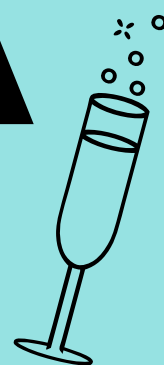
- Supermercados crecieron 34.6% en volumen y 33.6% en valor en Abril respecto a al mismo período del año pasado. Los vinos chilenos deben asegurar su posición como líder en este canal, donde posee 50% de market share. Para mantener el liderazgo es necesario invertir y fortalecer las marcas con acciones dirigidas al consumidor.

4 QUÉ VIENE...

- El Banco Central de Brasil ha vuelto a revisar a la baja las previsiones para el Producto Interior Bruto (PIB) del país en 2020, con una contracción del 6,48%, lo que supone el decimoséptimo recorte en las proyecciones del país para este año, según comunicó a través de su informe de previsiones macroeconómicas semanal.

CHINA

09 de junio 2020



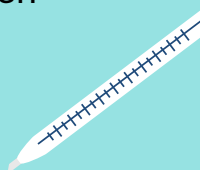
1 LO QUE ESTÁ PASANDO

- En este momento, el número total de infectados es de 84.638 personas, los casos sin síntomas son de 174, la cifra de fallecidos se mantiene en 4.645 y el número total de pacientes recuperados es de 79.875 casos.
- Vuelos Internacionales: con el fin de que las mismas aerolíneas fiscalicen a los pasajeros antes de embarcar con rumbo a China, es que el Gobierno Chino puso un incentivo en el que las líneas podrán aumentar el número de vuelos internacionales a dos por semana en una ruta si el número de pasajeros que tienen una prueba positiva de ácido nucleico en sus vuelos es cero durante tres semanas consecutivas, según la administración. La aerolínea debe suspender la operación de la ruta durante una semana si el número de pasajeros que dan positivo por el coronavirus llega a cinco. Si el número supera los 10, la aerolínea suspenderá los vuelos durante cuatro semanas.



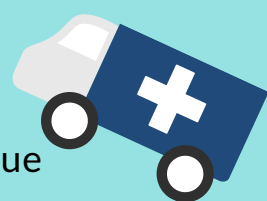
2 TENDENCIAS

- Las importaciones de vino caen. La disminución más significativa es en abril de 2020, con un 44% menos en volumen y un 50% menos en valor, aunque la mayoría de las ciudades chinas habían levantado las restricciones de cuarentena para entonces. "Esto se debe a un efecto de demora para lanzar estadísticas", explicó el columnista de DecanterChina.com, el profesor Li Demei. Las importaciones estadounidenses y francesas experimentaron fuertes caídas en el primer trimestre de 2020. Aunque China todavía importa más vinos australianos en comparación con el primer trimestre de 2019, la influencia política en la relación bilateral entre Australia y China está "por venir", predijo el profesor Li.
- Vendedores ambulantes han vuelto a las calles en toda China. En el pasado al gobierno local le tomó un gran esfuerzo erradicar a los vendedores de las calles, pero con el fin de incentivar la economía y palear el desempleo es que el gobierno estaría pasando por alto las multas.



3 OPORTUNIDADES

- Hospitality: se espera una recuperación total en otoño a medida que más ciudades de China continental comenzaron a aliviar las restricciones de viaje. "Aunque no ha habido una explosión en las ventas post-cuarentena como algunos esperaban, afortunadamente la mayoría de los restaurantes de gama alta ya han recuperado del 50% al 60% de sus negocios", dijo Lu Yang MS, el primer Master Sommelier de China.
- Los amantes del vino vuelven a las catas: 'Estoy muy feliz de ver que China ahora está liderando el camino para volver a la enseñanza en el aula para los cursos de WSET. Esto da esperanza al resto del mundo, que en su mayoría aún está encerrado', dijo Ian Harris, CEO de WSET.



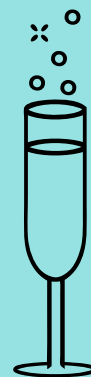
4 QUÉ VIENE

- El Road Show de Taowine organizado por Pacco comenzó en junio: Taowine Roadshow 2020 comenzó este sábado 06 de junio en Chengdu, 5 viñas chilenas que estaban inscritas para participar en Shangri-La Chengdu PreFair con Wines of Chile recibieron el espacio de forma gratuita, y otras 6 bodegas asistirán al espectáculo este martes 08 de junio en Chongqing. La muestra durará hasta diciembre, con alrededor de 60 ciudades con más de 30 viñas exhibidoras por ciudad.
- China ya está permitiendo vuelos internacionales desde 8 ciudades de Asia y Europa. Esto es una señal positiva, ya que es el primer paso para que se incentive el turismo adentro de China también. Vemos como comienzan lentamente las primeras actividades presenciales en China, con mucho cuidado y manteniendo un tamaño pequeño/mediano. El correcto resultado de estas actividades marcará lo que será el 2do semestre en términos de ferias, eventos y promoción.



USA

09 de junio 2020



1 LO QUE ESTÁ PASANDO

- Protestas han capturado la atención de la nación americana. Existe preocupación que las manifestaciones aumenten infecciones Covid -19, en dichos grupos.
- El número de pruebas que se están llevando a cabo en USA ha aumentado en las últimas semanas, lo que significa que se están descubriendo nuevos casos mas rápido. El porcentaje de pruebas que dan positivo ha seguido una tendencia a la baja.
- En su conjunto, las diversas medidas sugieren que la propagación del virus es más lenta que en otros países.
- Para la fuerza laboral femenina (cohorte importante en el consumo de vino) la reapertura puede causar un problema: falta de opciones para el cuidado de los hijos, lo que podría significar que un grupo importante de mujeres deba dejar de trabajar.



2 TENDENCIAS

- La tasa de crecimiento anual de las ventas totales alcohol (US\$) off premise, en los canales medidos por Nielsen, +24,8% (+5.4% vs. la semana anterior 5/30/2020).
- Spirits continúan liderando el crecimiento, con un +33.1% (+8.1% vs. la semana anterior). El consumo de vino fue +27.2% (-1.9% vs. la semana anterior). El consumo de la cerveza +11.8% (+6.1% vs. la semana anterior).
- El crecimiento del espumante (+36%) supera el crecimiento del vino de tranquilo (+23.8%) para esta última semana. Los vinos italianos han mantenido un liderazgo significativo, siendo el país número uno en vinos importados.
- El segmento de precios US\$20-25 dólares han liderado el crecimiento, en todos los canales medidos por Nielsen.
- En el canal DtC, se ha observado que el segmento de precios US\$ < \$30, ha crecido más rápido que los niveles más caros (US\$ 30-50, y 50-100), aunque ambos todavía registran ganancias. En el extremo superior (US\$ > 100) tanto el valor como el volumen presentan tendencia hacia la baja. Es probable que estas tendencias en el canal DtC sean una combinación de varios factores: compradores más recientes o menos frecuentes que participan en este canal, junto con proveedores que ofrecen vinos a precios mas bajos para estimular la demanda.



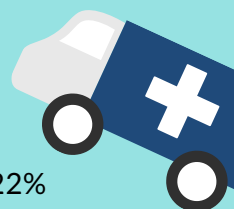
3 OPORTUNIDADES

- Gran oportunidad en el enoturismo virtual permite visitar las regiones vinícolas de todo el mundo desde la casa.
- **Australia:** La vendimia se redujo entre un 15% -20%, producto de extensos incendios forestales y sequía. Además, ciertos roces bilaterales con China podrían complicar el panorama de sus exportaciones a ese país.
- **Nueva Zelanda:** Los precios se mantienen y la demanda de Sauvignon Blanc es fuerte en USA, empujada por distribuidores grandes en el mercado.
- **Europa:** 30% de sus vinos en conjunto dependen del on premise y se han visto muy afectadas por la pandemia, especialmente Francia con un 27% de caída en sus exportaciones (Valor) a USA, desde el establecimiento de tarifas aduaneras (noviembre 2019) a marzo de 2020.
- **Online:** Durante la pandemia (13/03/20 -23/5/20), el vino ha representado un 69% de las ventas en dólares de alcohol online, los nuevos compradores en línea son los que más han contribuido al crecimiento de ventas, en edad han sido los entre 35 a 44 años.
 - El comercio electrónico sigue creciendo fuerte para la venta de alcohol, +248.3%. las marcas líderes en el comercio electrónico no son necesariamente consistentes con las marcas mas vendidas en los canales on premise.
 - El futuro está en las nuevas formas de como nos conectamos con el consumidor, y de como conectamos directamente con el bebedor de vino. El comercio electrónico es parte de esta solución.



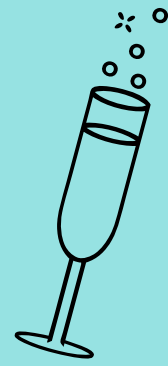
4 QUÉ VIENE...

- Nielsen estima que las ventas de alcohol off premise se deben mantener, al menos en un 22% de crecimiento para compensar las pérdidas en los otros canales.
- A medida que la normalidad se vuelva a retomar, y parte del consumo se desplace a los canales habituales, esta cifra cambiará; sin embargo, es probable que el cambio sea lento y se extienda durante un largo tiempo, debido tanto a los requisitos de distanciamiento social, como a las grandes variaciones en la confianza de los consumidores.
- De acuerdo a un informe de Nielsen, que considera a diferentes estados, con levantamiento de restricciones en diferentes periodos de tiempo (Nueva York, California, Illinois, Texas y Florida):
 - Desde la reapertura las ventas en bares y restaurantes en EE.UU. +15%, -39% vs. inicio COVID.
 - El valor promedio de las transacciones/compras en dólares, continúa su trayectoria ascendente y ahora es sólo un -21% por debajo del período pre-COVID, que llego a -50% en su punto más bajo.
 - La velocidad de venta es de +15% para la semana del 30 de mayo, en comparación con la semana del 23 de mayo.
 - En Texas, las tendencias de velocidad de venta superan a las de EE. UU. y muchos otros estados.
 - En Florida, la velocidad de venta ha seguido creciendo, en +15% hasta el 30 de mayo. Tampa sigue teniendo un comportamiento mucho mejor que el resto del estado, mientras que Orlando muestra una fuerte recuperación, después de observar descensos importantes a principios de abril.
- Aunque Las restricciones aun continúan en Nueva York, Illinois y California, la velocidad en estos estados continúa con una trayectoria ascendente.
 - En California, la velocidad creció en +34% el 30 de mayo vs. el 23 de mayo, -64% vs. la norma pre-COVID.
 - En Nueva York, la velocidad es +8% para el 30 de mayo vs. el 23 de mayo, -74% vs. la norma pre-COVID.
 - En Illinois, la velocidad es +10% para el 30 de mayo vs. el 23 de mayo, -74% vs. la norma pre-COVID.
- El Día de la Madre aumentó la velocidad en +159% vs. el domingo 3 de mayo, y también en +71% vs. el sábado 9 de mayo. Mientras que Memorial Day, no tuvo un rendimiento tan grande, la velocidad fue de +56% vs. 18 de mayo.



UK

09 de junio 2020



1

LO QUE ESTÁ PASANDO

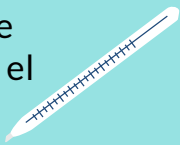
- A la fecha se reportan 286.194 casos de contagio, y 40.542 fallecidos.
- El domingo 7 de junio se registró la tasa de mortalidad más baja desde que comenzó la cuarentena, sin muertes por Covid-19 en Escocia y Gales, y con el registro de 277 casos nuevos principalmente en el noroeste y noreste.
- Boris Johnson ordenó a los ministros del gobierno que levanten el cierre rápidamente para evitar la posible pérdida de tres millones de empleos. Los planes incluyen habilitar pubs, cafeterías y restaurantes, con un uso principalmente de áreas exteriores. La industria hotelera espera que se disminuya la restricción de distanciamiento de 2 a 1 metro, de manera de asegurar al menos el 70% de sus ingresos. Los partidos de fútbol de la Premier League comenzarán a puerta cerrada, a partir del 15 de junio. Se han tomado medidas para garantizar que los fanáticos puedan ver a su equipo en la televisión de forma gratuita.



2

TENDENCIAS

- El último índice IMRG revela que las ventas en línea de BWS aumentaron 94,9% interanual, en un contexto en el que todo el comercio minorista en línea creció un 32,7%. BWS fue la categoría que tuvo el tercer mayor crecimiento después de las ventas de casas y jardines (hasta un 138%) y electricidad (hasta un 102,8%). El feriado de mayo y las buenas condiciones climáticas contribuyeron a este comportamiento.
- El canal "Impulse" continúa registrando un fuerte crecimiento en BWS con un aumento de las ventas del 63% durante el fin de semana festivo de fines de mayo en comparación con igual período del 2019.
- A medida que se acerca la fecha de reapertura tentativa del 4 de Julio para los restaurants y pubs, existe incertidumbre respecto de la velocidad con que se retomen los niveles de venta previos a la pandemia. Según la última encuesta de Hospitality Leaders de MCA Insight / HIM, un 52% de los bares no esperan que el comercio supere más del 40% de su capacidad habitual en el primer mes de reapertura.



3

OPORTUNIDADES

- Los últimos datos de Nielsen muestran que durante esta cuarentena ha habido una caída en la cantidad de promociones a nivel de retailers, que se explica por una mejor gestión de inventarios de parte de los supermercados como también por la fuerte demanda por bebidas de parte de los consumidores. Es así como, las promociones han caído a su nivel más bajo en los últimos cinco años, disminuyendo el promedio de venta de productos en promoción desde un 40% a un 25% en supermercados. Para el caso específico del vino, este promedio pasó de 55% a 33%. Se espera que esta tendencia se pueda mantener una vez que el mercado vuelva a la normalidad.
- Existe oportunidad para capitalizar en los nuevos consumidores jóvenes que consumían vino en el on trade y que están consumiendo en el off trade. El desafío está en reemplazar estas ocasiones de consumo por nuevas ocasiones en el hogar, en las cuales el vino sea relevante.
- Oportunidad en el canal online que actualmente representa un 12% comparado con un 7,5% en el 2019. El crecimiento se debe principalmente a la incorporación de nuevos consumidores a este canal. Importante destacar que 1 de cada 5 consumidores compró en este canal durante Abril.



4

QUÉ VIENE

- Una encuesta realizada por CGA a consumidores de vino, respecto a la apertura del comercio destaca lo siguiente:
 - Los consumidores de vino parecen ser los más propensos a volver a salir de sus casas, pero con un elemento de precaución y con la expectativa de que se adopten medidas que garanticen su seguridad.
 - De aquellos consumidores de vino que se sienten cómodos de volver a salir, la visita a un pub o bar fue la que obtuvo la mayor respuesta, seguida de la opción de ir a un restaurant cerca de la casa.
 - Es importante destacar que la mayoría de estos consumidores de vino esperan gastar lo mismo, o más, en comer y beber que antes de Covid 19, y esperan gastar más que el consumidor promedio de Gran Bretaña.
 - Sin embargo, se necesitarán soluciones innovadoras y flexibles para las listas de vinos, con uno de cada siete dueños anticipando que reducirá las cantidades de vinos cuando vuelvan a abrir.
- El Reino Unido está saliendo gradualmente de la cuarentena, con un nuevo enfoque de protección de la economía del país. No obstante, muchas personas temen, que producto de esta apertura exista un aumento en los casos lo que genere un segundo y más dramático bloqueo.
- Con la reapertura de la Premier League, se espera que la moral de la población del Reino Unido mejore.

