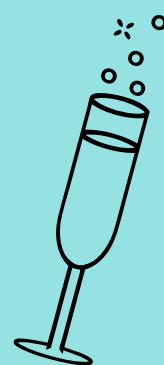


CHILE

23 de junio 2020



1 LO QUE ESTÁ PASANDO

- En Chile la situación es preocupante. El total de casos alcanza los 250.767, con 35.692 casos activos y 4.505 muertes. Más del 73% de los contagios se concentran en la Región Metropolitana.
- Lluvias son recibidas con optimismo por parte del sector agro. Las precipitaciones que se han registrado permiten atenuar en parte, las graves consecuencias de la escasez hídrica que aún golpea con fuerza al mundo rural.
- Tipo de cambio al alza: el dólar sigue aumentando su valor frente al peso chileno, a pesar de la apreciación del cobre, ubicándose en \$816.



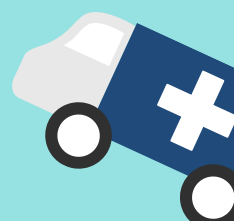
2 TENDENCIAS

- Deliverys de bebidas con alcohol se mantienen al alza durante el confinamiento: Según datos de la empresa VTEX la venta online de estos productos creció un 973% durante la última semana de mayo.
- Para ahorrar, clientes están comprando al por mayor y directo a las marcas. Los consumidores están optando por los e-commerce directos de los productores para conseguir mejores precios al prescindir de intermediarios.
- Encuesta Covid del Observatorio Laboral del Maule (OLM): 6 de 10 empresas proyectan desalentador futuro debido a la crisis sanitaria. El aumento en las dificultades para operar, alza en el desempleo y la disminución en las ventas, son algunos de los factores más amenazantes para la operación de las empresas.



3 OPORTUNIDADES

- El cierre de los locales comerciales y el salto al e-commerce ha abierto una ventana que trasciende las necesidades básicas. Según cifras de Mercado Libre, Chile es el país que más crece en cantidad de pedidos online de América Latina. Ecomsur, compañía chilena especializada en comercio digital, reafirma esa tendencia.
- Estudio Adimark mostró que las compras tuvieron un notorio efecto emocional en las personas que están enfrentando la pandemia. El 72% dijo que las compras impulsivas mejoraron su ánimo y el 65% afirmó que comprar algo de manera intempestiva puede mejorar un mal día.



4 QUÉ VIENE

- Ministerio de Hacienda actualiza expectativas del PIB: caerá 6,5% este año y prevé fuerte recuperación en 2021. El gobierno proyecta que el desconfinamiento comenzará recién hacia finales de 2020 y que la actividad se expandirá 3,5% promedio entre 2022 y 2024.
- El científico Youyang Gu, creador de plataforma "Covid19-Projections", pronostica que peak en Chile llegará en los próximos 30 días. En entrevista con el diario La Tercera, señaló que nuestro país alcanzará 22.173 fallecidos a comienzos de octubre.



BRASIL

23 de junio 2020

1 LO QUE ESTÁ PASANDO

- Brasil supera el millón de contagiados con Coronavirus. De acuerdo con los datos compilados por el Consejo Nacional de las Secretarías de Salud (CONASS), el país reportó 17.304 nuevos contagios por la COVID-19 en las últimas 24 horas, con lo que el total de infectados asciende a 1,1 millones. El domingo se superaron los 50 mil muertos por causa de la crisis sanitaria.
- Sao Paulo sigue siendo el estado brasileño con más casos, con más de 12.500 muertes y casi 220.000 contagios acumulados, seguido por Rio de Janeiro, que superó las 8.800 muertes y los 96.000 contagios.
- A pesar de las cifras, el gigante sudamericano avanza lentamente en su retorno a una “nueva normalidad” y la mayoría de los estados ha comenzado a atenuar las restricciones. Las playas de Río de Janeiro volvieron a poblarse.
- **Productores Brasileños retiran sus demandas al Ministerio de Economía para aplicar impuestos a los vinos importados.**
- Tipo de cambio: hubo una leve devaluación de la moneda brasilera, se transan 5,24 reales por dólar.

2 TENDENCIAS

- Con la caída de las temperaturas en la mayoría de los estados brasileños y debido a las recomendaciones de aislamiento social por la pandemia, el vino tinto entra en su época de mayor demanda. Una encuesta realizada recientemente a 1,000 consumidores brasileños, por el periodista experto en vinos Marcelo Copello, mostró que solo en abril el 80,5% de los compradores optó por el tinto.
- Reducción del valor FOB medio de las importaciones.

3 OPORTUNIDADES

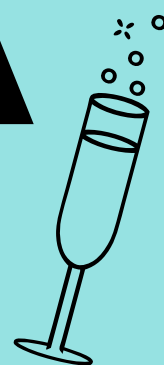
- Aumento de las importaciones directas: supermercados y empresas digitales lideran esta tendencia de crecimiento para mejorar su escala de costos.
- Los extremos son más fuertes: los vinos de precios más bajos y de precios más altos son las únicas categorías que están al alza dentro del mercado. Los más baratos se benefician de la crisis, mientras que los más caros tienen una demanda menos elástica.

4 QUÉ VIENE...

- Mayor tranquilidad para los vinos importados en Brasil. La demanda de los productores brasileños contra los vinos importados fue retirada luego de una gran reacción por parte de importadores, especialistas y prensa.
- Crisis económica. El FMI pronostica un descenso del -5,6% en 2020, aunque prevé que en 2021 el país crecerá el 2,9%. La última previsión de los mercados apunta a que el PIB se hundirá un 6,25%. Para la Fundación Getulio Vargas (FGV), que no excluye un retroceso del PIB del 8-10%, Brasil va a tener “su peor recesión en 120 años”.

CHINA

23 de junio 2020



1 LO QUE ESTÁ PASANDO

- El número total de infectados por Covid-19 llega de 85.070 casos, con un total de 4.646 muertos, mientras que el número total de pacientes recuperados es de 79.983 casos.
- Beijing pasó a segundo nivel de emergencia, lo que se traduce en la cancelación del 40% de los vuelos programados.
- La aerolínea Delta reanudará los vuelos entre Seattle y Shanghai (con conexión en Seúl, Corea del Sur) a partir del jueves, operando dos veces por semana según un acuerdo entre China y Estados Unidos. Delta es la primera aerolínea de EEUU en volver a conectarse con China desde la suspensión en febrero debido a la pandemia.



2 TENDENCIAS

- En Beijing los restaurantes y bares reciben otro golpe tras un nuevo brote de coronavirus en el mercado mayorista de Xinfadi. La ciudad pasó de emergencia del nivel 3 al nivel 2, restringiendo las horas de operación comercial para muchos restaurantes y bares.
- Wine Australia ha anunciado la cancelación de su Roadshow anual más grande del año en China programado en las ciudades de Nanjing, Qingdao, Xiamen y Guangzhou, con la próxima edición programada para mayo de 2021.
- Nuevos casos de vino falsificado en China, un tribunal de Shanghai dictó un castigo para una empresa que ha estado utilizando "Bordeaux" para publicitar vinos elaborados en la provincia de Shandong. El comportamiento fraudulento de la compañía de Shanghai fue aparentemente descubierto en la Feria de Chengdu del año pasado, que condujo a una investigación por parte de la Administración de Propiedad Intelectual de Shanghai. Según informes chinos, 1608 vinos han sido confiscados.
- Presidente Xi Jinping predice un futuro positivo para la industria del vino chino, luego de visitar Yinchuan, la capital de la región autónoma de Ningxia Hui en el noroeste de China en donde estuvo para conocer la industria vitivinícola local.



3 OPORTUNIDADES

- Alibaba y JD.com manejan un récord de \$ 136.51 billones de dólares en ventas durante una nueva edición del festival online "6.18" (similar a un Cyber Monday).
- La última semana se ha visto una mayor alerta por riesgos de un nuevo rebrote en China. Esto lo pudimos ver especialmente luego de los nuevos casos hace unos días en Beijing, que motivaron a otras ciudades a ser más estrictos en los controles de temperatura y uso de mascarillas.
- Wines of Australia decidió cancelar su evento principal de vinos en China para este año, principalmente por las dificultades que tendrán sus exhibidores para viajar, sumado al riesgo e incertidumbre de realizar un evento off-line este año.



USA

23 de junio 2020



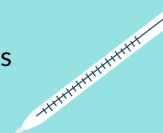
1 LO QUE ESTÁ PASANDO

- La administración del presidente Trump ha sugerido que la crisis Covid-19 debe tratarse ahora a nivel de cada Estado.
- De acuerdo con nuevos datos, el cierre de locales comerciales producto del coronavirus, está afectando principalmente a pequeñas empresas en propiedad de afroamericanos. Estos negocios no tienen acceso fácil a préstamos y parecen beneficiarse menos de los programas de estímulo del gobierno (negocios que se están quedando sin liquidez: -17% americanos blancos, -26% asiáticos, -32% hispanos, 41% afroamericanos).
- La Corte Suprema prohibió al presidente Trump deportar a inmigrantes, esto representa un gran alivio para familias y profesionales que han pasado más de una década en USA.
- A los vinos europeos (Francia, España, Alemania) afectados por un impuesto de 25% **se abre la discusión ahora respecto de Italia**. Italia está imponiendo un impuesto digital a las empresas americanas, por lo que la USTR ha considerado ahora incluir a este país en las medidas tomadas en contra de sus países vecinos.



2 TENDENCIAS

- La tasa de crecimiento anual de las ventas totales alcohol (US\$) off premise, en los canales medidos por Nielsen, +24.1, la semana del 6/06/20.
- *Spirits* continúan liderando el crecimiento, con un +30.2%, en segundo lugar, se encuentra el vino +23,8%, luego vienen la cerveza/FMB/cider es de +22,1% y la cerveza específicamente es +13,1%.
- En las últimas 14 semanas (3/7/20-6/06/20) de COVID-19, el comportamiento de los consumidores ha sido el siguiente:
 - Alcohol total: +26.4%
 - Cerveza/FMB/cider: +21.4%
 - Cerveza, específicamente: +13.3%
 - El vino: +29.9%
 - *Spirits*: +35.2%
- El espumante (+30.5%) continúa creciendo más rápido que el vino de mesa (+20.9%), El champagne francés muestra una fuerza significativa.
- Las tasas de crecimiento del vino de mesa 750 ml, ha superado al consumo de botella de 1,5L durante las últimas 7 semanas.
- El vino en lata continúa creciendo, pero el crecimiento actual de +51,8% está por debajo de las primeras semanas de la pandemia, así como también del crecimiento anterior a la Covid-19.
- El crecimiento de los precios de los vinos de mesa, tanto de US\$20 a 25, como +US\$ 25 dólares, se ha mantenido cerca o por encima del 40% en las últimas seis semanas.
- En las últimas 14 semanas, los vinos de mesa importados han aumentado su participación en los canales off premise medidos por Nielsen. En conjunto las ventas han aumentado un 32,7% respecto al año anterior, frente al +26,5% de los vinos de mesa domésticos
- **Venta en el canal DTC, para el mes de mayo, muestran los siguientes datos:**
 - El crecimiento del volumen del mes actual fue 44% más que el año pasado y el aumento en dólares para mayo de 2020 se fortaleció llegando a +22%, contra +15% del mes pasado, lo que redujo la brecha entre las ganancias del dólar y las ganancias de volumen.
 - Sin embargo, si comparamos el crecimiento más lento del dólar en relación al volumen, esto produjo que el precio promedio por botella US\$ -6,45 dólares, lo que significa que el precio baja un poco más de US\$ 35 dólares durante mayo de 2020.



3 OPORTUNIDADES

- De acuerdo a un estudio sobre efecto de los aranceles a los vinos europeos, en los primeros 6 meses (noviembre 2019 - abril 2020).
- **Francia** es el que más ha caído con - 31,3% de su valor por ventas de vino envasado hacia Estados Unidos. También cayó más que sus competidores en volumen (-14,3%), dejando de vender casi 10 millones de litros, pese a bajar el precio en un 20% (de 9,75 a 7,82 USD/litro). La caída de Francia en valor se dio sobre todo en los meses de marzo y abril, perdiendo en ambos casos, en torno a un 45%, por lo que podrían también estar incluidos los efectos Covid-19.
- **Italia** se consolidó como primer proveedor de vino envasado, alcanzando -3,6% en volumen de ventas y +3,5% en valor. Dejó de vender 4,5 millones de litros, aunque facturó más de dólares al subir de precio un 7,3%. Los datos marzo y abril fueron bajos, perdiendo en torno al 20% y el 15% de sus ventas a EEUU. Quizás esta baja se le pueda atribuir a las restricciones derivadas del Covid-19. Habrá que esperar para ver si se le aplicarán impuestos aduaneros como mencionamos anteriormente.
- El **vino español** envasado -6,7% en volumen y -5,8% en valor. Aunque durante los meses enero como en febrero, mostró buen ritmo de crecimiento, registró fuertes pérdidas en marzo y abril, coincidiendo también con el inicio de la crisis del coronavirus.
- **Nueva Zelanda** parece haber aprovechado la fuerte caída de los principales proveedores europeos, con crecimientos del 10,4% en valor y volumen, superando a Argentina como tercer exportador en volumen.
- **Portugal y Sudáfrica** fueron los otros dos proveedores que aumentaron sus ventas de vino envasado hacia Estados Unidos en estos 6 meses.
- La importación en volumen:
 - +13,5% espumante
 - - 4,09% vino envasado
 - - 40,3% bag in box
 - + 12,4% granel



4 QUÉ VIENE...

- El gasto de los consumidores en vino se mantuvo en mayo, ya que existe mayor claridad de cómo el cierre de las salas de tasting y las cuentas on premise producto del Covid-19, impactaron en el mercado total de vinos de Estados Unidos.
- Mientras que el volumen de ventas de vino aumentó un 1% en los últimos 12 meses, el gasto de los consumidores en vino nacional, incluyendo las importaciones a granel, cayó un 4% en valor vs 2019. La disminución se atribuye principalmente al cierre de salas de catas, bares y restaurantes en todo el país. Las ventas de vino on premise bajaron un 89% tanto en valor como en volumen en mayo, una pequeña mejora con respecto al descenso del 90% registrado en abril.
- Si bien cada vez más locales están reabriendo, lo que permite proyectar mejores números en junio, se espera que durante gran parte de este año se produzcan disminuciones significativas con respecto al mismo período del año anterior. Probablemente veremos mejoras, pero en diciembre.
- A tres meses de la pandemia se observa una disminución del 3% en el valor del mercado total del vino.
- El cierre de los locales ha significado que los consumidores han optado por los canales de venta off premise. Los canales que mide Nielsen, que representan el 23% del valor y el 45% del volumen de vino off premise, **registraron un aumento del 30% en las ventas de vino doméstico en las cuatro semanas que terminaron el 16 de mayo**. Los vinos de mesa impulsaron el aumento, subiendo un 28%, mientras que los vinos espumosos ganaron un 27%.
- El segmento de precios US\$ 20-25, registra el mayor crecimiento comparado con cualquier otro segmento de precios.
- El canal DTC sigue creciendo +22% en mayo vs. 2019. Los datos de Wines Vines Analytics/Sovos ShipCompliant, indican que el volumen de envíos aumentó al doble de su ritmo, con un incremento del 44% durante el período. Este fue el tercer mes consecutivo en el que el crecimiento del volumen superó el valor, lo que hace que el precio promedio llegue a -16% con respecto al año anterior.
- **Ventas en bares y restaurantes de EE. UU. (California, Texas, Nueva York y Florida) +18% vs. 6 de junio; -23% vs. pre-Covid:**
 - Comparado con el 28 de marzo, cuando comenzó el cierre del local, la velocidad de venta es de +175%.
 - California: la velocidad de venta es -43% comparado con tiempos pre-Covid, y +40% % comparación de la semana del 13 de junio vs. 6 de junio.
 - Nueva York: la velocidad de venta es de -69% con tiempos pre-Covid, y +31% comparación de la semana del 13 de junio vs. 6 de junio.
 - Texas: la velocidad de venta en Texas es ahora sólo -21% comparado con tiempos pre-Covid, y +6% % comparación de la semana del 13 de junio vs. 6 de junio
 - Florida: la velocidad de venta es ahora sólo -30% comparado con tiempos pre-Covid, y +12% comparación de la semana del 13 de junio vs. 6 de junio.



UK

23 de junio 2020



1

LO QUE ESTÁ PASANDO

- A la fecha se reportan 304.331 casos de contagio, y 42.632 fallecidos.
- Se han llevado a cabo más de 7,8 millones de tests de coronavirus en el Reino Unido. El virus ha caído a su nivel más bajo desde que comenzó la cuarentena en marzo. Se espera que el Gobierno anuncie esta semana, nuevas medidas que estimulen la economía.
- El Canciller Rishi Sunak está elaborando planes para diferir aumentos en impuestos y recortes en el gasto público. Se espera que en las próximas semanas, ofrezca un estímulo fiscal adicional para la economía del Reino Unido. Una opción que se está evaluando es una tasa de IVA más baja para el on trade que incluiría pubs, restaurantes y hoteles.
- España ha anunciado que permitirá a los turistas británicos tomar vacaciones en el país sin medidas de cuarentena a su llegada, lo que se ha recibido con entusiasmo a pesar del requisito de cuarentena a su regreso al Reino Unido. Aquellos más temerosos por las medidas de cuarentena planean salir de vacaciones en el Reino Unido, lo que da cierto optimismo a la industria del turismo, que aporta £ 106 mil millones a la economía y aporta con 2,6 millones de empleos.

2

TENDENCIAS

- En base a encuestas que ha realizado Wine Intelligence a nivel mundial, se identificaron 5 aspectos comunes en los mercados y sus implicancias para el sector en los próximos años:
 1. Cuando la vida se pone difícil, importan los pequeños lujos entre los cuales está incluido el vino.
 2. El deseo de los consumidores, especialmente los millennials, de encontrar ocasiones alternativas de consumo ha contribuido a que los volúmenes de consumo de vino se hayan mantenido constantes.
 3. Los canales que se han visto beneficiados durante esta pandemia son las tiendas online y las tiendas por conveniencia. Estas últimas porque son más fáciles de acceder que los grandes supermercados tradicionales.
 4. Se espera que el on trade reciba en el mejor de los casos, el 75% de su tráfico incluso cuando se eliminen las restricciones y se restablezca la capacidad de las mesas.
 5. Se espera que la mayor preocupación económica en los consumidores frene el gasto durante al menos 12 meses.

3

OPORTUNIDADES

- El consejo de Westminster, como una forma de apoyar a los restaurantes / pubs y de ampliar sus capacidades y revivir el comercio, ha establecido planes para que una vez que se permita la reapertura, poder cerrar temporalmente las calles y crear espacios para comer al aire libre. La medida cubrirá áreas de alto flujo de la ciudad como Soho, Fitzrovia, Covent Garden y Marylebone. Se están considerando medidas similares en otras ciudades del Reino Unido, como Glasgow, Manchester y York.

4

QUÉ VIENE

- El on trade en Inglaterra está trabajando para adaptar y poder reabrir sus negocios a partir del 4 de Julio. Se espera que Gales, Escocia e Irlanda del Norte reabran a partir del 15 de julio. La industria está presionando al gobierno del Reino Unido para reducir el requerimiento de distanciamiento social de 2 a 1 metro, ya que se teme que bajo la situación actual, las empresas no logren sobrevivir.
- Además del uso obligatorio de la mascarilla como de los cambios en la distribución de las mesas, se están conversando otras potenciales medidas que incluyen el registro anticipado y la solicitud de la orden a través de aplicaciones. Se busca con esto que la reapertura sea lo segura posible.
- Con un mayor enfoque en la economía, el Gobierno del Reino Unido está enfatizando a la ciudadanía que se adhiera a las normas de distanciamiento social y seguridad para reducir la amenaza de una segunda ola, especialmente por los nuevos rebrotes que están experimentando otros países.

