

EXPORTACIONES VITIVINÍCOLAS DE ARGENTINA

ENERO A MAYO DE 2008

Elaborado por:



CAUCASIA WINE THINKING

Av. España 1244 . Piso 5 Of. 65 . M5500DXZ . Ciudad de Mendoza . Argentina

Tel.: (54 - 261) 423 8890 . www.caucasia.com.ar . info@caucasia.com.ar

VAIVENES EN LAS EXPORTACIONES VITIVINÍCOLAS.

En lo que va de 2008 las exportaciones de productos vitivinícolas intentan mantener sus tasas de crecimiento de dos dígitos, y por cierto lo consiguen, a pesar del largo periodo de conflicto entre el Gobierno y el campo, que mantuvo restricciones en las rutas durante tres meses.

Las exportaciones totales acumulan un 41% de aumento en su facturación desde enero a mayo y con respecto a idéntico periodo del año anterior. Si sólo se toma en cuenta el mes de mayo, el de 2008 resultó 31% superior al mismo mes del 2007.

Marzo fue, en el periodo disponible, el mes más castigado por los bloqueos en las rutas, que obligaron a disminuir los despachos en todos los productos vitivinícolas. En menor medida, en mayo también se advierten dificultades en los envíos. Esta disminución fue particularmente marcada en las ventas de vinos en Tetra, debido a que éstas se dirigen principalmente a Paraguay en camión, por lo que debían atravesar las zonas más conflictivas.

El aumento en volumen de las exportaciones de vinos sigue liderado por las ventas de vinos a granel, que siguen rompiendo records. En mayo, los 22 millones de litros no fueron sólo los mejores en esta época del año, sino que igualaron los envíos records.

Es interesante destacar que las ventas de vinos a granel ya no sólo se focalizan en Rusia, sino que China se perfila como un importante comprador para el resto del año, con la característica de que, a diferencia de Rusia, compra sólo vino tinto.

Los precios promedios de todos los productos vitivinícolas siguen creciendo sostenidamente, lo que sumado a los aumentos de volúmenes, ha generado importantes mejoras en las facturaciones. Sin embargo estos aumentos de precios externos vienen precedidos por importantes aumentos de los precios internos de vinos, además de la inflación de costos reinante en el país y en el mundo.

En el caso del vino fraccionado en botella, el aumento del precio promedio llega al 13% en dólares (acumulado 08 vs 07), lo que acompañado del 18% de aumento en litros, rinde ingresos 33% superiores en dólares. Estados Unidos no sólo se mantiene como el principal mercado, sino que continúa capitalizando la mayor parte del crecimiento en las ventas. Sumando los crecimientos de Estados Unidos, Brasil y Canadá se encuentra el 56% de todos los litros adicionales de vino embotellado vendidos en lo que va del año.

El vino en Tetra, a pesar de las dificultades de comercialización mencionadas, ha conseguido aumentar los volúmenes acumulados a mayo de 2008 en 14%. Esta recuperación viene de la mano de países africanos (principalmente Costa de Marfil y Ghana) y de Chile.

El aumento de las ventas en bag in box (que vienen observándose durante todo el año) se debe a la apertura de ventas a Suecia, Turquía y Estonia, además de la mejora en su destino principal, Dinamarca.

Los vinos espumantes experimentaron una alta tasa de crecimiento, aunque en volumen, ya que mantuvo sus precios estables. Venezuela continúa siendo el principal demandante de este producto, pero el fuerte crecimiento de Japón y Brasil mermó su participación.

Las ventas de Jugo Concentrado de Uvas sigue sorprendiendo, por un lado por mantener salidas altas y crecientes mensuales, y por el otro por los precios records históricos que está consiguiendo, los cuáles hacia fines del periodo de análisis supera los USD 1.300 por tn. Es de esperar, sin embargo, que el flujo de salida de este producto se desacelere debido a la escasa existencia actual en el mercado interno (que, se estima, no supera las 170 mil toneladas). Estados Unidos, Rusia y, en menor medida, Canadá, son los destinos responsables de la mayor parte del crecimiento.

CAUCASIA Wine Thinking.

CAUCASIA Wine Thinking es una empresa de servicios de información para la industria vitivinícola, con foco en los mercados externos. Actualmente, las más importantes bodegas exportadoras de Argentina, así como las principales organizaciones del sector utilizan nuestros servicios.

EVOLUCIÓN INTERANUAL DE LAS EXPORTACIONES VITIVINÍCOLAS, SEGÚN CATEGORÍA DE PRODUCTO.

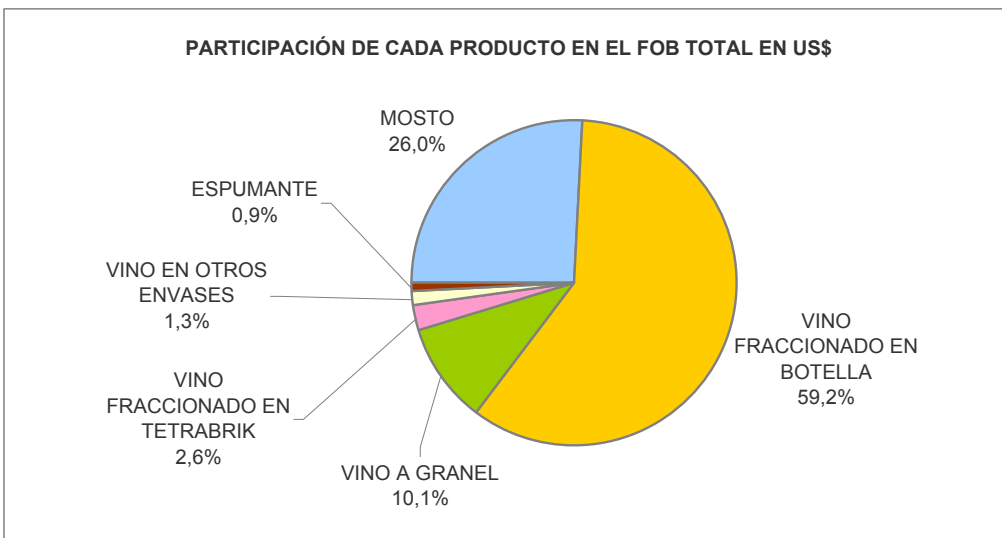
N°	PRODUCTO	FOB TOTAL US\$			VOLUMEN (LITROS)			PRECIO PROMEDIO POR LITRO		
		2007	2008	VARIACIÓN	2007	2008	VARIACIÓN	2007	2008	VARIACIÓN
1	VINO	176.306.901	241.619.328	37,0%	126.678.659	167.613.254	32,3%	1,39	1,44	3,6%
2	MOSTO	55.767.569	84.697.514	51,9%	48.810.148	62.170.120	27,4%	1,14	1,36	19,2%
TOTAL GENERAL		232.074.470	326.316.842	40,6%	175.488.808	229.783.373	30,9%	1,32	1,42	7,4%

Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasias.com.ar

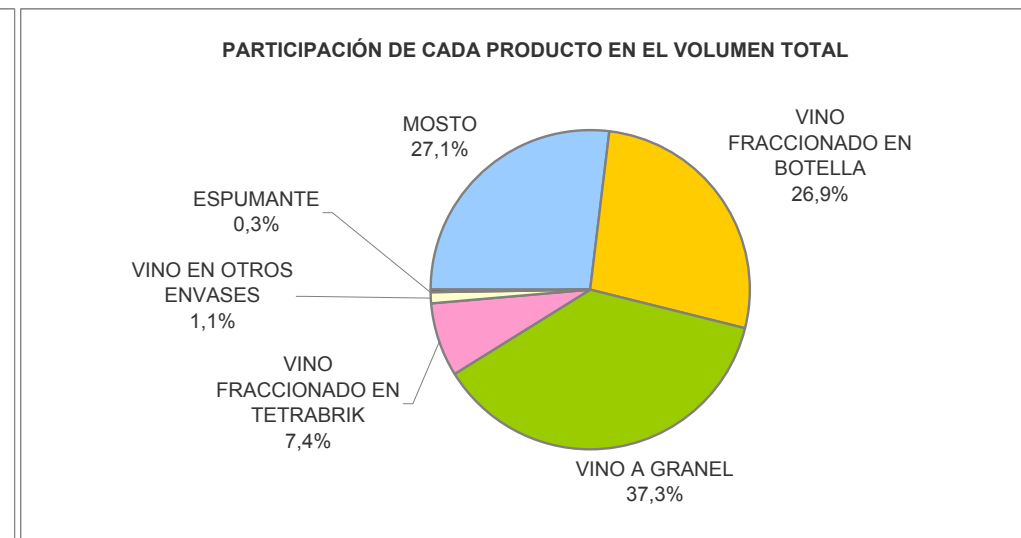
EVOLUCIÓN INTERANUAL DE LAS EXPORTACIONES DE VINOS, SEGÚN PRODUCTO.

N°	PRODUCTO	FOB TOTAL US\$			VOLUMEN (LITROS)			PRECIO PROMEDIO POR LITRO		
		2007	2008	VARIACIÓN	2007	2008	VARIACIÓN	2007	2008	VARIACIÓN
1	VINO FRACCIONADO EN BOTELLA	145.921.963	193.233.876	32,4%	52.470.199	61.815.964	17,8%	2,78	3,13	12,4%
2	VINO A GRANEL	19.129.275	32.909.756	72,0%	57.197.149	85.633.117	49,7%	0,33	0,38	14,9%
3	VINO FRACCIONADO EN TETRABRIK	6.902.810	8.434.051	22,2%	14.935.232	16.975.904	13,7%	0,46	0,50	7,5%
4	VINO EN OTROS ENVASES	2.421.979	4.204.659	73,6%	1.582.620	2.466.275	55,8%	1,53	1,70	11,4%
5	ESPUMANTE	1.930.874	2.836.986	46,9%	493.460	721.994	46,3%	3,91	3,93	0,4%
TOTAL VINO		176.306.901	241.619.328	37,0%	126.678.659	167.613.254	32,3%	1,39	1,44	3,6%

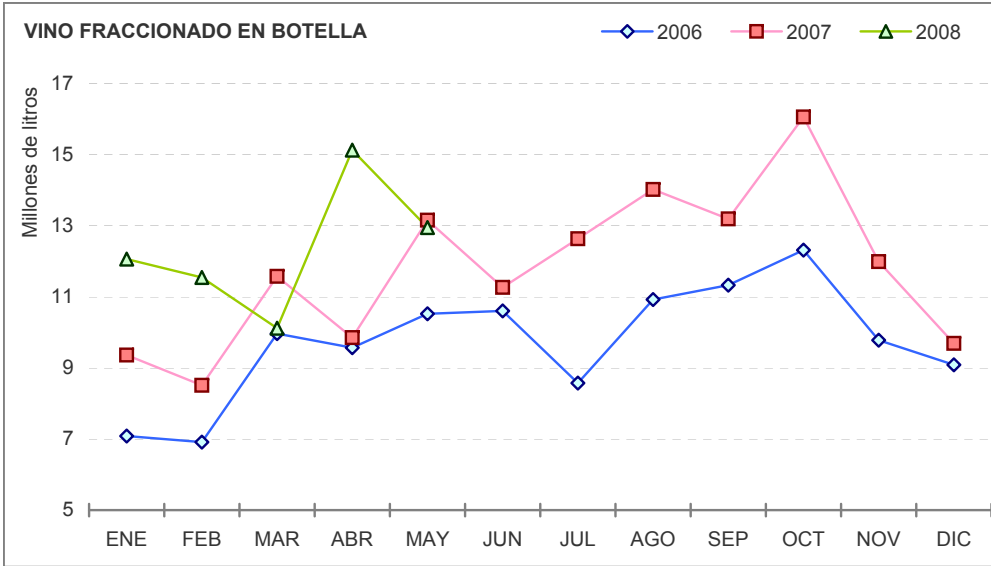
Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasias.com.ar



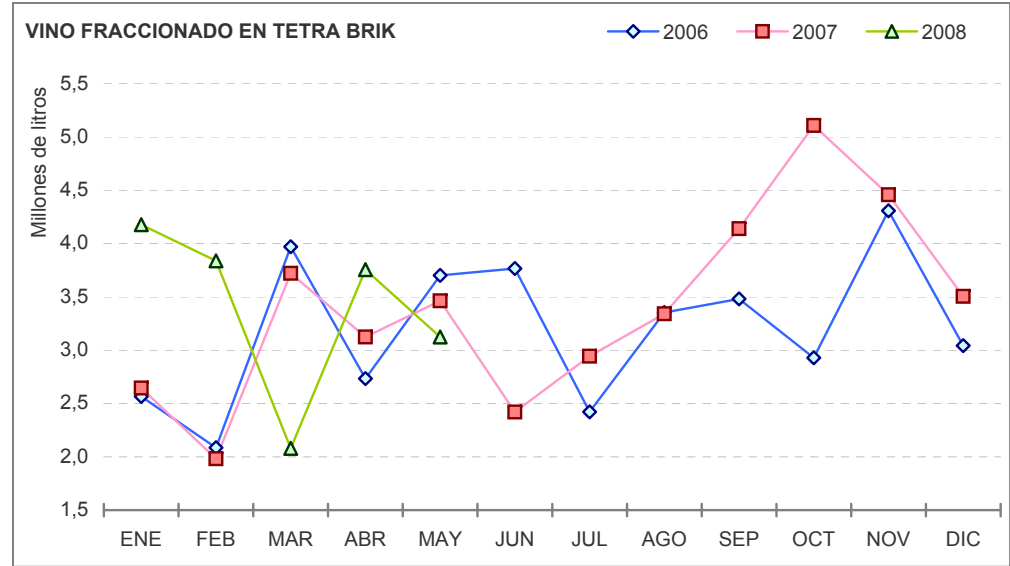
Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasias.com.ar



Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasias.com.ar

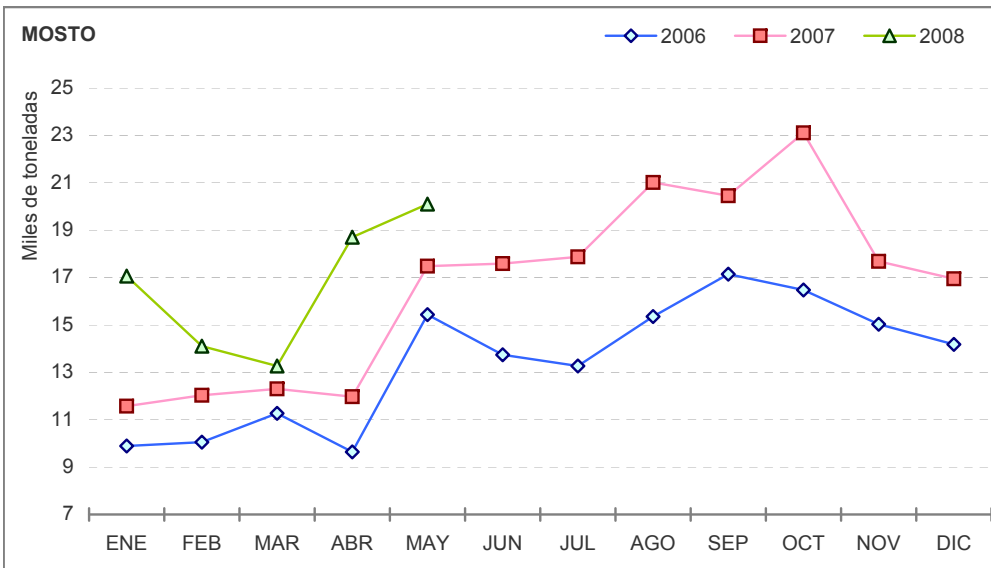


Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasias.com.ar

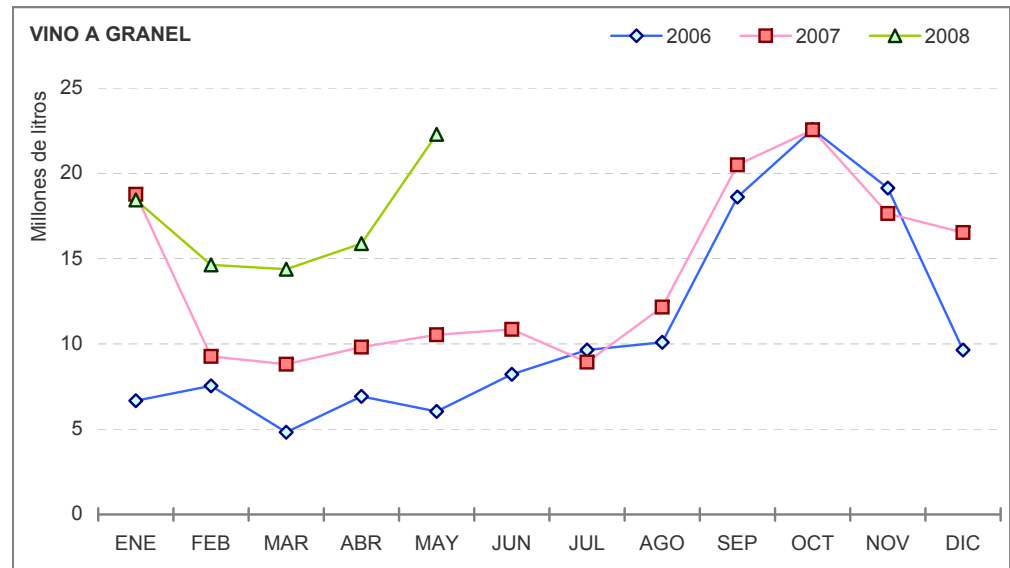


Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasias.com.ar

Los meses de Marzo (principalmente) y Mayo en menor medida, muestran los efectos del paro agropecuario que mantuvo las rutas nacionales cortadas durante el conflicto. Comparado con iguales meses de años anteriores, las salidas de vinos a exportación experimentaron retracciones no estacionales ni coherentes con la evolución de las ventas. La excepción a esta situación fueron las salidas de vinos a granel en el mes de Mayo.



Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasias.com.ar

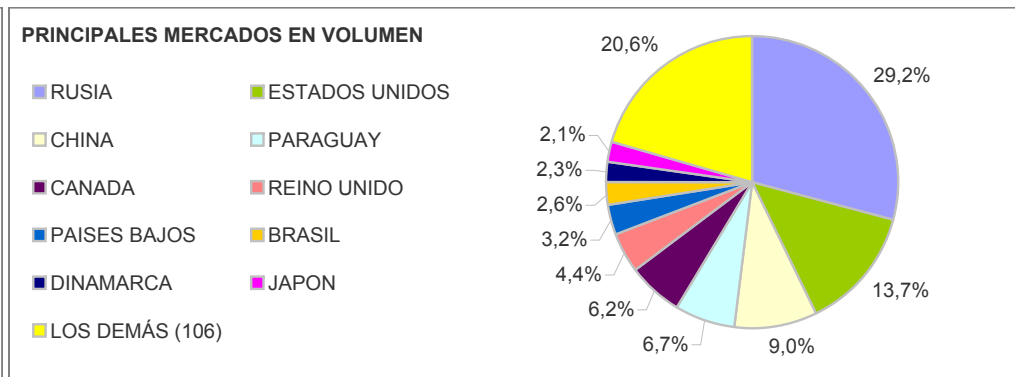
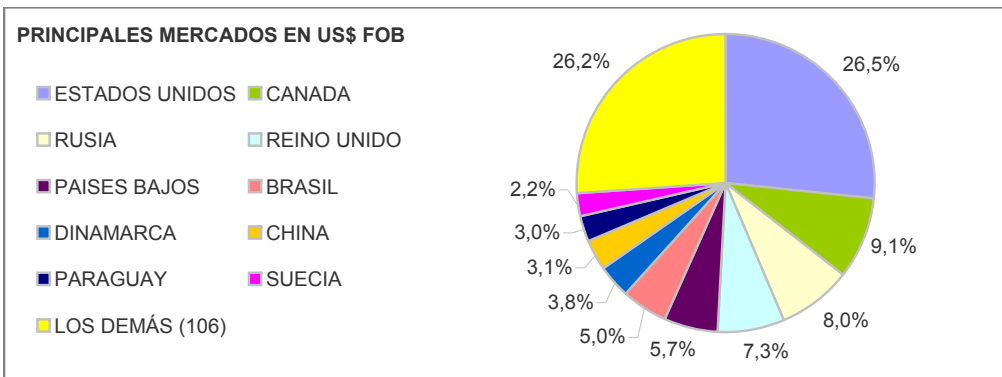


Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasias.com.ar

EVOLUCIÓN INTERANUAL DE LAS EXPORTACIONES DE VINOS, SEGÚN MERCADOS DESTINO (10 PRINCIPALES).

N°	MERCADO DESTINO	FOB TOTAL US\$			VOLUMEN (LITROS)			PRECIO PROMEDIO POR LITRO		
		2007	2008	VARIACIÓN	2007	2008	VARIACIÓN	2007	2008	VARIACIÓN
1	ESTADOS UNIDOS	47.058.720	64.110.114	36,2%	25.645.114	22.906.849	-10,7%	1,83	2,80	52,5%
2	CANADA	15.210.368	21.925.874	44,2%	9.251.504	10.340.550	11,8%	1,64	2,12	29,0%
3	RUSIA	12.037.304	19.350.326	60,8%	32.184.857	48.965.643	52,1%	0,37	0,40	5,7%
4	REINO UNIDO	14.998.603	17.639.785	17,6%	8.274.362	7.294.275	-11,8%	1,81	2,42	33,4%
5	PAISES BAJOS	10.817.822	13.732.066	26,9%	4.700.265	5.422.365	15,4%	2,30	2,53	10,0%
6	BRASIL	11.898.624	12.196.397	2,5%	5.076.548	4.406.001	-13,2%	2,34	2,77	18,1%
7	DINAMARCA	5.930.445	9.076.355	53,0%	2.814.978	3.880.103	37,8%	2,11	2,34	11,0%
8	CHINA	608.011	7.419.526	1120,3%	263.009	15.141.530	5657,0%	2,31	0,49	-78,8%
9	PARAGUAY	5.477.122	7.359.904	34,4%	9.929.536	11.282.037	13,6%	0,55	0,65	18,3%
10	SUECIA	3.203.447	5.422.501	69,3%	1.206.113	1.861.727	54,4%	2,66	2,91	9,7%
	LOS DEMÁS (106)	49.066.435	63.386.478	29,2%	27.332.376	36.112.174	32,1%	1,80	1,76	-2,2%
	TOTAL VINO	176.306.901	241.619.328	37,0%	126.678.659	167.613.254	32,3%	1,39	1,44	3,6%

Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasia.com.ar

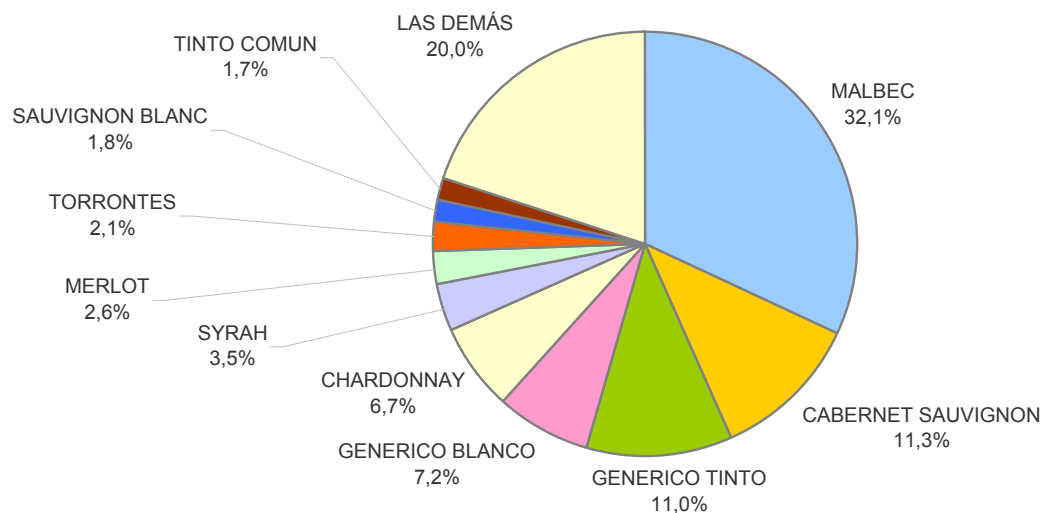


EVOLUCIÓN INTERANUAL DE LAS EXPORTACIONES DE VINOS, SEGÚN COLOR.

N°	COLOR	FOB TOTAL US\$			VOLUMEN (LITROS)			PRECIO PROMEDIO POR LITRO		
		2007	2008	VARIACIÓN	2007	2008	VARIACIÓN	2007	2008	VARIACIÓN
1	TINTO	129.429.826	177.343.283	37,0%	69.536.362	88.436.233	27,2%	1,86	2,01	7,7%
2	BLANCO	41.237.451	58.070.370	40,8%	50.348.969	71.707.609	42,4%	0,82	0,81	-1,1%
3	ROSADO	5.639.624	6.205.674	10,0%	6.793.328	7.469.411	10,0%	0,83	0,83	0,1%
	TOTAL VINO	176.306.901	241.619.328	37,0%	126.678.659	167.613.254	32,3%	1,39	1,44	3,6%

Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasia.com.ar

PRINCIPALES VARIEDADES, EN US\$ FOB



Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasia.com.ar

EVOLUCIÓN INTERANUAL DE LAS EXPORTACIONES DE VINOS, SEGÚN BODEGAS EXPORTADORAS (10 PRINCIPALES).

N°	BODEGA EXPORTADORA	FOB TOTAL US\$		VOLUMEN (LITROS)		PRECIO PROM. POR LITRO	CONOCIDA COMO:
		US\$	SHARE	LITROS	SHARE		
1	PEÑAFLORES S.A.	24.553.961	10,2%	19.054.985	11,4%	1,29	TRAPICHE, FINCA LAS MORAS Y ANDEAN
2	BODEGAS ESMERALDA S.A.	20.104.635	8,3%	5.547.428	3,3%	3,62	CATENA ZAPATA Y ARGENTO WINE COMPANY
3	TRIVENTO BODEGAS Y VIÑEDOS S.A.	11.319.534	4,7%	5.665.981	3,4%	2,00	TRIVENTO
4	ROYAL MOUNT S.A.	10.360.895	4,3%	29.530.310	17,6%	0,35	MONTE REAL
5	BODEGAS CHANDON S.A.	8.965.821	3,7%	1.655.006	1,0%	5,42	CHANDON Y TERRAZAS DE LOS ANDES
6	BODEGA Y VIÑEDOS LA AGRICOLA S.A.	8.389.677	3,5%	3.492.549	2,1%	2,40	FAMILIA ZUCCARDI
7	BVA S.A.	8.004.854	3,3%	3.682.690	2,2%	2,17	SANTA ANA Y MICHEL TORINO
8	BODEGA NORTON S.A.	7.426.057	3,1%	1.901.486	1,1%	3,91	NORTON
9	FINCA FLICHMAN S.A.	5.875.455	2,4%	2.210.006	1,3%	2,66	FINCA FLICHMAN
10	RPB S.A.	5.479.747	2,3%	9.423.081	5,6%	0,58	RPB
	LAS DEMÁS (336)	131.138.692	54,3%	85.449.733	51,0%	1,53	
	TOTAL VINO FRACCIONADO	241.619.328	100,0%	167.613.254	100,0%	1,44	

Fuente: CAUCASIA Wine Thinking - en base a datos de la DGA | info@caucasia.com.ar

Nota: Las bodegas aparecen con la razón social con la que exportan, independientemente de que puedan pertenecer al mismo grupo, trabajar bajo la misma estructura y/o incluir más de una bodega bajo su denominación.