



RESUMEN Y DATOS RELEVANTES DEL MERCADO DE VINOS ESPUMANTES

Marzo 2.016

Fuentes: OVA, COVIAR, INV, BdA, Notas periodísticas

Década analizada: 2.005 – 2.015 (la mayoría de los datos del último año son estimaciones o provisorios).

INTRODUCCIÓN

El período de tiempo analizado coincide con el comienzo de la exención al impuesto sobre los vinos espumantes, cuya primera exención fue por decreto en el 2.005 y luego con sucesivas prórrogas hasta la última vigente y prorrogada hasta Abril del corriente. La alícuota del impuesto interno que está exceptuada es del 12%, que tributaría sobre el precio del producto terminado, es decir que termina recayendo sobre el consumidor. En caso de que este beneficio se interrumpa a su vencimiento, calcularían un impacto económico de entre 430 / 470 millones de pesos para la industria.

En el 2.014 hubo tratativas de transformar en ley la exclusión, pero no hubo resultados. Dicha exclusión ha producido un importante crecimiento en el sector, en números:

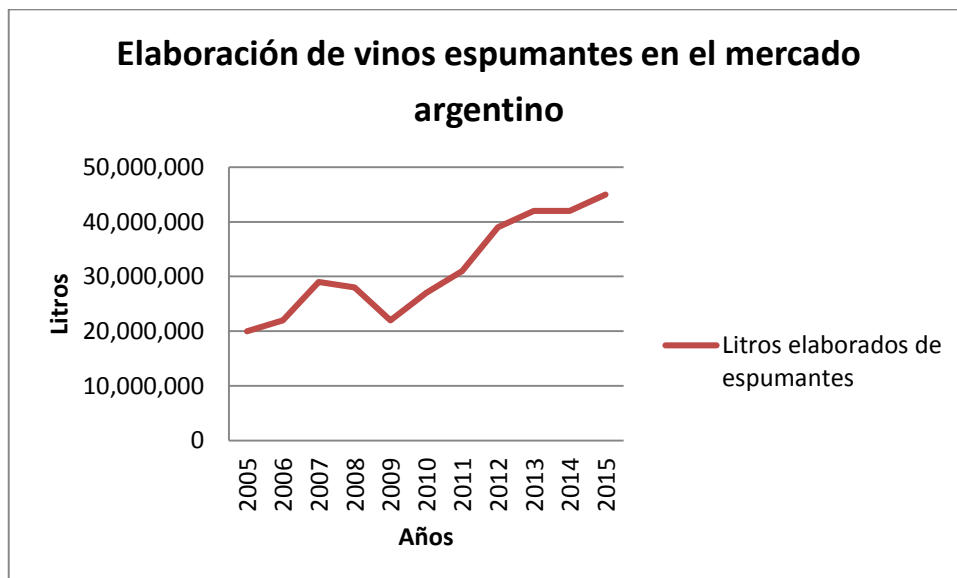
- Más de 10 años de crecimiento sostenido
- Más de 120 bodegas elaboradoras, en una década pasaron de 61 bodegas fraccionadoras de este producto a ser en 2.015, más de 160 establecimientos.
- Alrededor del 75% de estas bodegas elaboradoras se encuentra en la provincia de Mendoza.
- Factores que explican el crecimiento: Los cambios en los gustos de los consumidores acompañados por fuertes políticas de marketing de las bodegas, para que este producto pase a ser un bien consumido durante todo el año, no sólo estacionalmente durante las fiestas. Si bien persiste la estacionalidad del consumo hacia los meses estivales, lentamente se está suavizando y con tendencia a consumirse durante todo el año. Se ha trabajado en:
 1. La periodicidad del consumo, hoy hay consumo todo el año de bebidas espumosas
 2. La edad de los consumidores: introduciendo variedades jóvenes y dulces que han penetrado en el consumo del segmento más joven, siendo hoy una bebida presente en la noche. Cambiando presentación del producto, reduciendo graduación alcohólica, etc.
 3. El segmento de consumidores, para que pase a ser una bebida consumida no sólo por el segmento ABC1 sino apuntar a un segmento más masivo. En góndola se encuentran espumantes que van desde los \$ 50/\$ 60. Se ha diversificado la oferta.
 4. Se apuntó también a captar al segmento de mujeres, que prefieren las variedades dulces y no tan secas.



- Todo esto con fuertes inversiones en tecnología, ya que a cambio de la exención, las bodegas deben invertir el equivalente y tanto más (un 125%) en infraestructura y tecnología. En el 2014 las inversiones en el sector alcanzaron los \$ 250 millones, aunque esta cifra no alcanzó a la cifra comprometida, que es de 125% del monto que hubieran debido tributar al Estado.
- Sin embargo, las inversiones en la década bajo estudio alcanzaron más de \$ 1.330 millones, cifra que acumulada, supera ampliamente el 125% que debía destinar la industria a cambio de la exención (ver EFECTOS ECONÓMICOS DE LA EXENCIÓN IMPOSITIVA)

PRODUCCIÓN

- A nivel nacional en la última década la elaboración de vinos espumantes pasó de aprox. 20 millones de litros en el 2005 a más de 42 millones en el 2015 (dato provisorio), es decir un 110% de aumento.

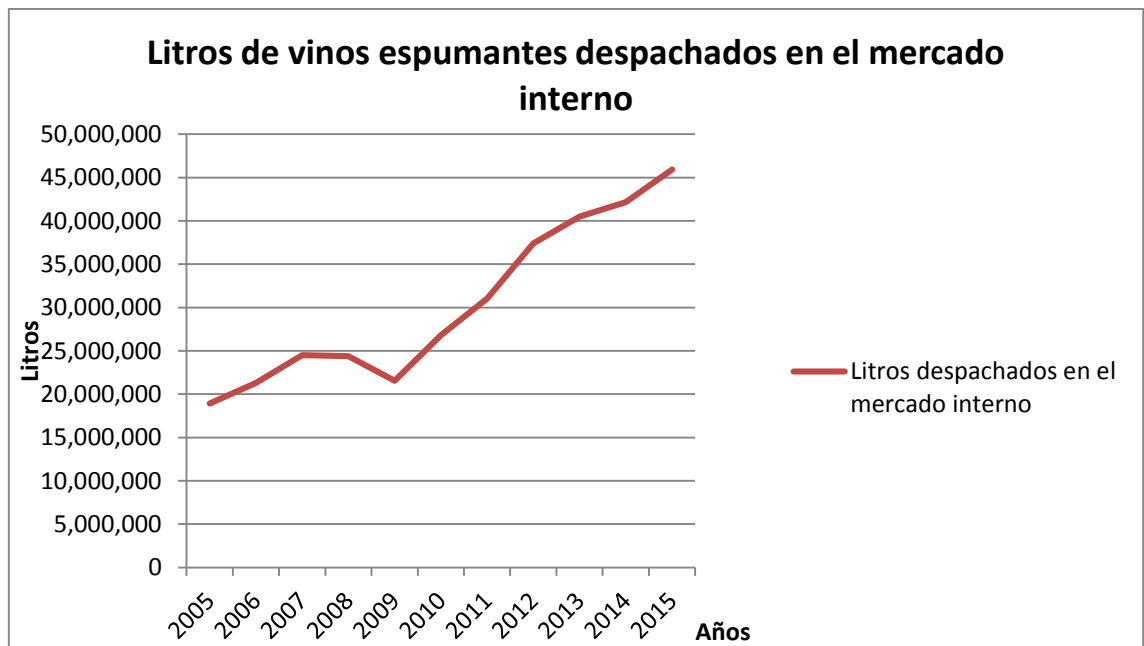


Fuente: Elaboración propia en base a datos de OVA, INV, notas periodísticas. Año 2015 estimado.

- Se observa un crecimiento exponencial durante el período 2009-2012, período en el cual se observa un aumento interanual entre un 15% y un 25%, luego la industria sigue creciendo sostenidamente pero a menor ritmo.
- Medido en términos de elaboración total de vinos, sin contemplar mosto y alcoholes, la industria de espumantes pasó de ser menos de un 2% del total elaborado a comienzos de la década bajo análisis a un 4% en el último año. Esto hace pensar en el crecimiento potencial del sector. Parecería ser que la industria del espumante está en ciclo de crecimiento, muy lejos de alcanzar su madurez o techo aún.
- Mendoza produce el 80% de los vinos espumantes a nivel nacional.
- Hay una fortaleza a nivel de la industria nacional y una oportunidad también a futuro, dada por el talento enológico a la hora de innovación y desarrollo de nuevos productos, espumantes nuevos, jóvenes y originales.

CONSUMO INTERNO

- El consumo interno también ha evidenciado un crecimiento exponencial, pasando de 18.9 millones de litros en 2.005 a aprox. 45 millones de litros para el año 2.015¹. Esto representa un crecimiento acumulado en la década de más de un 142%.
- En sintonía con la producción, que viene acompañando al crecimiento de la demanda, se observa un marcado incremento, también sostenido, durante los años 2.009 – 2.013, en los cuales la demanda interna creció interanualmente entre un 15 y un 25%.
- A nivel de preferencias, el 95% del consumo es de espumantes blancos, de los cuales el 69% corresponde a la variedad extra brut.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de OVA, INV, notas periodísticas. Año 2.015 estimado.

CONCEPTO DE REFRESCANCIA

- Vale un apartado especial para este concepto. Según palabras del experto Lic. Ángel Mendoza, *“la REFRESCANCIA es un atributo muy importante que pudimos desarrollar en la industria del vino, para acercarnos a otras bebidas refrescantes alternativas”*.²
- Este concepto aún novedoso, fue alcanzado por los vinos espumantes, dejando de ser un bien de lujo o suntuoso, característica que lo llevó a estar grabado inicialmente por considerarlo como tal, siendo que su consumo hoy ha pasado a ser sinónimo de bebida refrescante, de prestigio, glamour y juventud entre quienes lo consumen. Hoy es una bebida presente en festejos de jóvenes, al igual que otras bebidas como la cerveza

¹ Dato estimado en función de las perspectivas de crecimiento del consumo para los primeros meses de 2.015, que dan cuenta de una suba de un 9% del consumo interno para los primeros meses del año en cuestión.

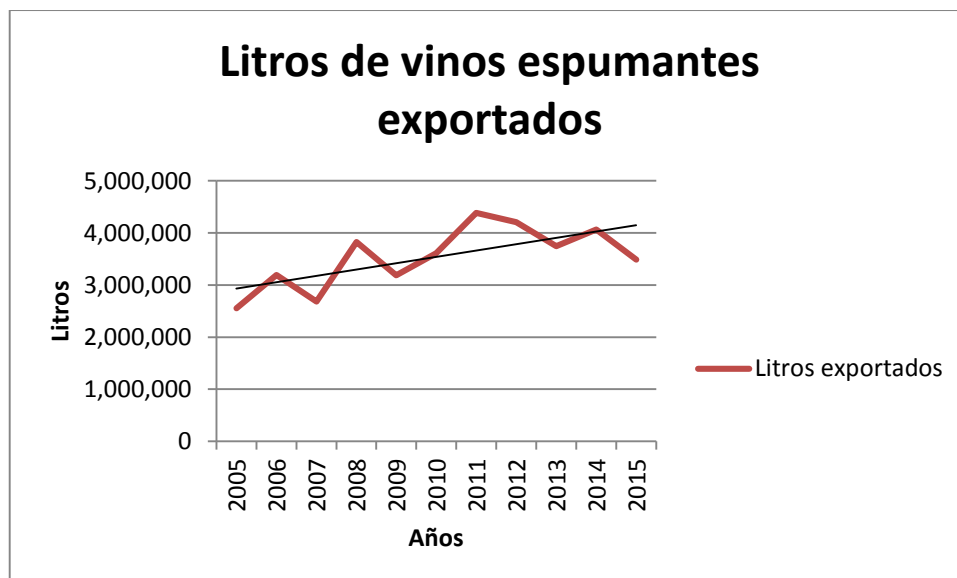
² Ángel Mendoza, Lic. En Enología, es el enólogo máster de FECOVITA, miembro de la Academia Argentina de la Vid y el Vino (AAVV)



(que representa un consumo más masivo) o el fernet, incluso su consumo va muy bien de la mano de bebidas energizantes.³

EXPORTACIONES

- Brasil, Chile y Uruguay son los principales destinos de este producto, con potencial crecimiento en países como Reino Unido y China, que mantienen tasas de crecimiento sostenido de consumo per cápita de vinos.
- Si bien Las exportaciones argentinas de espumantes mantienen una tendencia creciente, tal como se observa en el gráfico, su desempeño es más oscilante. Sin embargo, midiendo la tendencia en el tiempo, se observa un marcado crecimiento en las últimas dos décadas, exportando tan sólo 450.000 litros en 1.998 pasando a exportar 4.000.000 en el 2.014 (789%).



Fuente: Elaboración propia en base a datos de OVA, INV, notas periodísticas. Año 2.015 estimado.

- Medido en valor FOB, las exportaciones argentinas del 2.015 ascendieron a casi 17,5 millones de dólares, frente a sólo 8,5 millones en 2.005. En términos nominales sin tener en cuenta la variación del tipo de cambio, más que se duplicó su valor económico en dólares.

TOTAL VENTAS

- Las ventas totales ascendieron a casi 50 millones de litros para el año 2.015 (dato estimado), de los cuales el 7,5% se exportó.

³ En el verano de 2.016 se estableció en algunas playas atlánticas argentinas una moda entre los jóvenes llamada "Five O'Clock – Champaña Time (Cinco en punto – Tiempo de champaña)" en el cual los jóvenes disfrutaban del consumo de esta bebida junto a la puesta del sol.



- Si bien ambos mercados vienen creciendo, la dinámica del mercado interno es mucho más vigorosa que la penetración de este producto ha evidenciado en el resto del mundo, mientras que en año 2.005 se exportaba el 13,5% del total, hoy ese porcentaje se redujo a 7,5%. Este retroceso evidencia la pérdida de competitividad de los productos argentinos frente al resto, con pérdida de mercados.
- Según datos del INV, en el 2.014 este sector facturó 1.670 millones de pesos y para el 2.015 la facturación superará los 2.300 millones de pesos (dato provisorio).

SECTOR COOPERATIVO (FECOVITA)

- El 1% de los ingresos totales de esta Federación, corresponde a venta de espumantes en el mercado interno, ítem que alcanza los \$ 22,3 millones.
- En términos de botellas, en el año 2.015 se comercializaron 729.930 botellas, las cuales son de diferentes subproductos espumantes, diferenciados por rango de precios. Mientras que en el rango de menos de \$ 80 la unidad, se comercializaron 237.036 unidades (177.777 litros), para el rango medio (precio entre \$ 80 y \$ 150) se vendieron 489.114 botellas. Y 3.780 botellas para el segmento Premium de más de \$ 150. Interanualmente (en comparación con 2.014) esta unidad de negocio creció en promedio un 38%, el segmento de bajos precios lo hizo en un 67% mientras que el de rango medio en un 27%.

OTROS DATOS

- Las importaciones cayeron. Mientras que en el 2.000 se importaban 2, 7 millones de litros, hoy sólo alcanzan a los 60 mil litros. Esto como resultado de la expansión de la industria nacional, con productos de calidad y a precios razonables, que mueve a los consumidores a inclinarse por esta bebida que ya no es sólo exclusiva para las fiestas de fin de año. Pese a ser una cifra todavía alta, hoy sólo el 40 % del espumante se consume en el mes de diciembre.

EFFECTOS ECONÓMICOS DE LA EXENCION IMPOSITIVA

- Según un informe del Observatorio Vitivinícola Argentino de COVIAR, en el cual se analiza el impacto económico que ha causado el mantenimiento de la exención durante la última década, arroja como resultado que las inversiones acumuladas del sector (el cual, como cláusula complementaria a la exención, debía invertir el 125% de lo que le habría tocado pagar al Estado) superan ampliamente este porcentaje comprometido⁴. De forma que hace suponer que la exención ha tenido efectos favorables en todos los sentidos, no sólo dinamizó el sector, amplió la actividad económica del mismo, permitió la incorporación de nuevos actores al circuito económico de la industria de espumantes, acompañada de una creciente y vigorosa demanda sobre todo del mercado interno, sino también el efecto multiplicador del

⁴ “Caracterización del vino espumante en Argentina”, Marzo 2.016.

<http://observatoriova.com/2016/03/caracterizacion-del-vino-espumante-en-argentina>



dinero que dejó de tributar el Estado por la suspensión del gravamen al sector, se multiplicó en inversiones por parte de las bodegas intervinientes. A continuación se exponen los resultados que arroja el informe citado, estimando la recaudación obtenida si se hubiera aplicado el gravamen, frente a las inversiones comprometidas por el sector (125%) y la inversión real que efectuó el sector:

Año	Recaudación estimada (Re)	Inversión pactada (IP)	Inversión real (IR)	IR/IP	IR/Re
2.005	\$25.400.000	\$31.750.000	\$62.400.000	197%	246%
2.006	\$31.000.000	\$38.750.000	\$82.800.000	214%	267%
2.007	\$37.000.000	\$46.250.000	\$109.100.000	236%	295%
2.008	\$43.900.000	\$54.875.000	\$131.400.000	239%	299%
2.009	\$47.000.000	\$58.750.000	\$84.300.000	143%	179%
2.010	\$71.400.000	\$89.250.000	\$109.200.000	122%	153%
2.011	\$88.900.000	\$111.125.000	\$132.600.000	119%	149%
2.012	\$136.900.000	\$171.125.000	\$171.200.000	100%	125%
2.013	\$176.100.000	\$220.125.000	\$195.600.000	89%	111%
Total	\$657.600.000	\$822.000.000	\$1.479.600.000	180%	225%

- Se observa, salvo para el año 2.013, que las inversiones reales fueron mayores a las obligatorias en todos los años y si se comparan con la recaudación estimada, se nota el efecto multiplicador, donde las inversiones en el sector fueron ampliamente superiores a lo que se habría recaudado por el impuesto a los espumantes.

CONCLUSIONES

- Se sabe que el complejo uva-vitivinicultura es un componente muy importante de la actividad económica de la provincia y del país. Según datos del INV, las exportaciones argentinas de vino superaron los u\$d 837 millones para el año 2.014. Dentro de esta actividad, los espumantes aportaron u\$d 24,6 M participando en casi el 3% del total exportado.
- El sector agrícola y las manufacturas de origen agropecuario son generadoras de actividad económica y fuentes de trabajo en la economía mendocina. El sector de vinos espumosos, dado el comportamiento demostrado en la última década, tanto en el mercado interno como externo, constituye un sector multiplicador de oportunidades laborales, impulso regional y de diferenciación comercial. Se entiende que hay que seguir acompañando la dinámica demanda interna y seguir apuntando al mercado internacional, donde se aprecia oportunidades de crecimiento, sin que el sector haya aún encontrado un techo. Se ha generado una expansión empresarial importante, generando valor agregado y empleo.



- Es por ello que se resalta la necesidad de continuar en la senda de expansión del sector, con medidas alentadoras de inversión, como es el caso de la exención del impuesto al consumo, que se aspira a mantener y derogar definitivamente.