OFICINA DE ESTUDIOS Y POLITICAS AGRARIAS
Julio 2017
www.odepa.gob.cl

Antecedentes de los mercados del vino y de la uva vinífera

Silvio Banfi Piazza

vinos, uva vinífera, mercado del vino, precios, comercio internacional, producción.

ODEPA
Ministerio de Agricultura
Gobierno de Chile

50 AÑOS
REFORMA AGRARIA

ODEPA
50 años

Antecedentes de los mercados del
vino y de la uva vinífera
Julio de 2017

Autor:
Silvio Banfi Piazza
Profesional del
Departamento de Análisis de Mercado y Política Sectorial

Artículo producido y editado por la Oficina de Estudios y
Políticas Agrarias -Odepa-
Directora Nacional y Representante Legal
Claudia Carbonell Piccardo

Informaciones:
Centro de Información Silvoagropecuaria, CIS
Valentín Letelier 1339. Código postal 6501970
Teléfono: (56-2) 2397 3000
www.odepa.gob.cl
e-mail: odepa@odepa.gob.cl

ODEPA
Ministerio de Agricultura
Gobierno de Chile

50 AÑOS
REFORMA AGRARIA

ODEPA
50 años

Antecedentes de los mercados del vino y de la uva vinífera

Introducción

El presente artículo es un reporte sobre la evolución reciente del mercado mundial y del nacional de la uva para vino y del vino. Con este propósito se analiza la evolución que ha tenido la superficie del viñedo mundial, la producción total de vinos, el desempeño del consumo global, además de las variaciones observadas en el comercio y en los precios internacionales de este producto, todo ello con el propósito de formular perspectivas generales de corto y mediano plazo para el mercado vinícola mundial. A través de ello, se intenta analizar y prever las eventuales consecuencias que tales perspectivas pudiesen tener sobre el mercado nacional de la uva para vinos y del vino, considerando que una elevada proporción del vino que se produce en Chile se destina al comercio internacional. A partir de allí se analizan en forma específica las variaciones observadas en el mercado chileno, para formular perspectivas generales de corto y mediano plazo para el sector.

1. Mercado mundial

1.1. Cambios en la superficie del viñedo

Como etapa previa al análisis de la evolución del área cubierta por el viñedo mundial a contar del inicio del presente milenio, vale la pena hacer un repaso de la situación que enfrentó el mercado del vino durante gran parte de la segunda mitad del siglo XX, especialmente en el caso de Europa, lo que se considera fundamental para comprender la trayectoria de estas plantaciones a partir del año 2000.

En la segunda mitad del siglo pasado, y en particular desde 1960 en adelante, el mercado global del vino, tanto en producción como en consumo, era ampliamente dominado por países europeos entre los que destacaban especialmente Francia, Italia y España. Los consumos per cápita en los países europeos eran altísimos y el mercado se mantuvo relativamente equilibrado hasta entonces. Sin embargo, en aquella época el consumo per cápita de los países productores (y consumido-

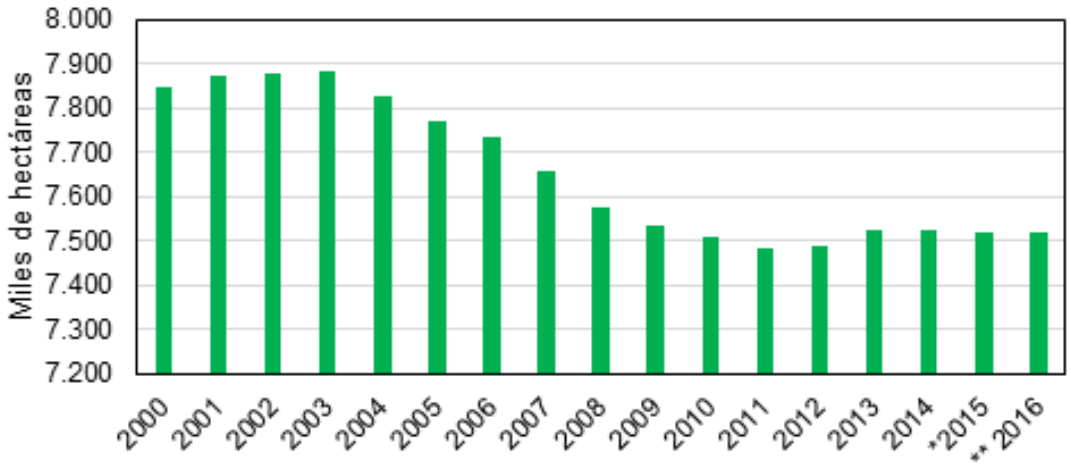
res) comenzó a descender bruscamente, reduciéndose, a lo largo de cierto tiempo, a niveles inferiores a la mitad de lo que se consumía antes de 1960. Así se fue generando un superávit permanente del mercado, en particular en Europa, que dio origen a cuantiosos excedentes de producción de uva y vino que se acumulaban año tras año. La Unión Europea (UE) intentó solucionar el problema otorgando subsidios a la extracción de al menos una parte de la oferta excedentaria, destinando estos excedentes a otros usos distintos del vino para consumo. Sin embargo, el problema subsistió y la política de extracción de excedentes resultó bastante onerosa y poco popular dentro del conglomerado.

El presente milenio se inició entonces con esta situación aún sin resolver, afectando básicamente a la actividad vitivinícola europea y principalmente a la producción de vinos de consumo masivo. Cabe mencionar que en forma paralela se desarrollaba también un mercado para vinos más finos, de mayor valor, pero de menor volumen, en el que los países emergentes del Nuevo Mundo comenzaban a encontrar un espacio y una participación creciente.

Así, en el año 2000, de acuerdo con la Organización Internacional de la Viña y el Vino (OIV), el total de la superficie cubierta por viñas en todo el mundo alcanzaba a cerca de 7.847.000 hectáreas, con poco más de 60% de ella ubicada en Europa.

La evolución durante el presente milenio, como se muestra en el gráfico 1, comenzó con un pequeño incremento inicial que duró hasta el año 2003, cuando se llegó a un máximo de 7.884.000 hectáreas. Posteriormente se produjo una persistente y significativa disminución a lo largo de los ocho años siguientes, lo que culminó con 7.485.000 hectáreas plantadas en el año 2011. Esta baja de casi 400 mil hectáreas en el lapso de ocho años, que equivalió a una disminución del 5% del total mundial, se produjo casi exclusivamente en el continente europeo y se debió fundamentalmente a que en la UE se comenzó a aplicar

Gráfico 1. Superficie vitícola mundial
Período 2000 - 2016



Fuente: OIV.
* 2015: cifras provisionales; **2016: cifras predictivas

una política de estímulo a los arranques de viñas, con programas anuales específicos para cada país. A continuación de ello, cuando se dejó de aplicar el programa de incentivos a los arranques en la UE, y luego de un pequeño repunte en los años 2012 y 2013, la superficie del viñedo mundial se ha mantenido prácticamente estable en torno a 7.520.000 hectáreas.

De acuerdo con los últimos datos disponibles de la OIV al año 2016, de las 7.521.000 hectáreas plantadas de vides que hay actualmente en el mundo, 3.978.000 hectáreas (52,9%) se encuentran en el continente europeo, de las cuáles 3.353.000 hectáreas (44,6%) están dentro de los 28 países pertenecientes a la UE. Mientras tanto, en los viñedos de los países no europeos hay 3.543.000 hectáreas (47,1%).

Cabe mencionar que entre 2014 y 2015 el viñedo comunitario disminuyó 26 mil hectáreas, bajando fuertemente su ritmo de contracción respecto al que venía mostrando hasta hace poco tiempo. En este conglomerado se comenzó a aplicar un nuevo régimen de gestión del potencial de la producción, que entró en vigencia el 1 de enero de 2016, el que se basa en un sistema de autorizaciones para la plantación y que limita las posibilidades de crecimiento anual de los viñedos plantados en los Estados miembros a un 1%.

Por su parte, fuera de Europa en términos globales el viñedo se ha mantenido estable durante el último año. Sin embargo, esta estabilización es más bien aparente, ya que es consecuencia de tendencias muy distintas en los diferentes países, particularmente del Asia. Es así como en China, principal punto de crecimiento de viñedos a nivel mundial, la superficie vitícola aumentó 17 mil hectáreas en el último año, lo que dentro del continente asiático se compensó por una disminución de igual magnitud registrada en Turquía. Cabe mencionar que la expansión en China es básicamente de plantaciones de vides para consumo fresco, en tanto que los arranques en Turquía son principalmente de plantaciones para uvas deshidratadas (pasas), por lo que se estima que tales cambios afectan poco al mercado vinícola.

Por su parte, en el continente americano y en Oceanía no registran cambios significativos en cuanto a las respectivas superficies totales de sus viñedos, aunque destaca Australia donde hubo una "ralentización" de su reciente decrecimiento.

Finalmente, la superficie plantada de vid de Sudáfrica (130 mil hectáreas), que viene disminuyendo lentamente desde 2012, no parece registrar una disminución importante en 2016.

En definitiva, en materia de superficie plantada a nivel mundial se observa que el mercado vitivinícola ha entrado a una etapa de cierta estabilidad en términos globales y que los ritmos de variación de las inversiones (o desinversiones) se han atenuado, por lo que las expansiones (o disminuciones) de la oferta de vino en los próximos años debido a este factor se prevén más moderadas.

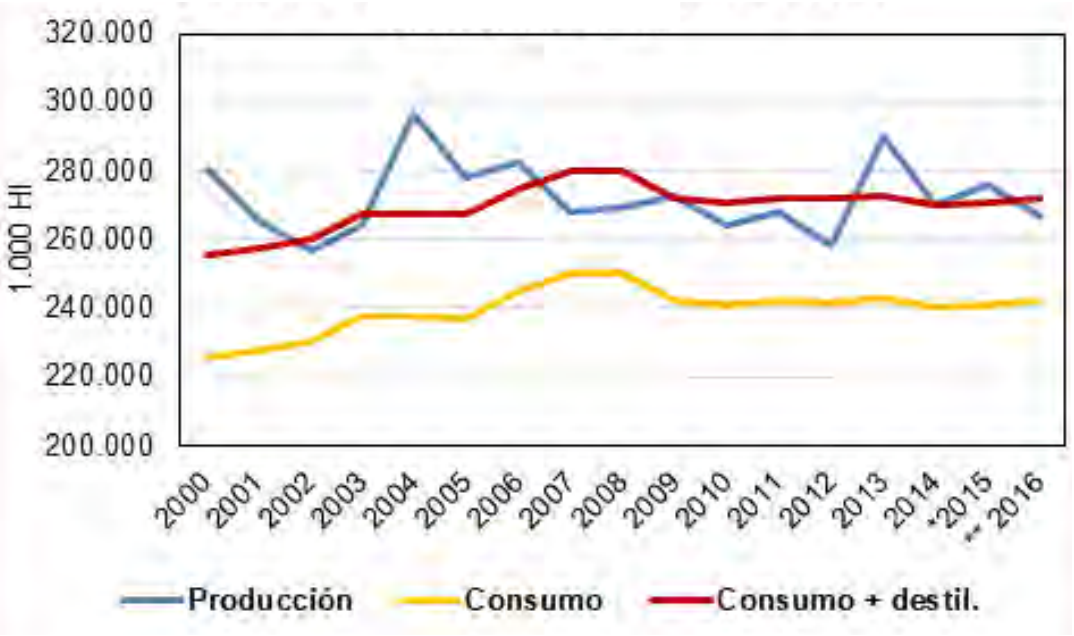
1.2. Comportamiento de la producción y el consumo de vinos

En materia de producción de vino, en el gráfico 2 se advierte que a pesar de la dis-

minución de superficie verificada entre 2003 y 2011, el efecto sobre el volumen de la producción fue casi nulo, toda vez que a lo largo de los últimos quince años la producción mundial de vino ha permanecido relativamente estable, variando entre 260 y 300 millones de hectolitros, aproximadamente. Esta situación se atribuye a que probablemente los viñedos arrancados en Europa durante el período aludido fueron los de baja productividad, mientras que las nuevas inversiones verificadas en varios otros países, pudieron haber compensado con mayor productividad la disminución atribuible a los arranques de viñedos. Por otra parte, cabe considerar también que los arranques de dicho período equivalieron a alrededor del 5% de la superficie total, de modo que su efecto sobre la producción mundial debiese haber sido del orden de unos 10 a12 millones de hectolitros, lo que no se alcanza a apreciar con claridad dentro de los rangos de variación habituales de la producción.

De todos modos, lo relevante de los cambios que se han producido es que el mercado global del vino se encuentra en una situación de mayor equilibrio a partir del año 2000, considerando que el consumo mundial de vino se incrementó desde 225 a 250 millones de litros entre los años 2000 y 2008. Si a ello se agrega una demanda permanente para uso industrial (principalmente para elaboración de destilados) de unos 30 millones de hectolitros, el incremento total fue desde 255 a 280 millones de hectolitros, cifras que, en términos generales y en el promedio de los años, se equilibran bastante bien con las de la producción que se está obteniendo. De esta forma, la acumulación de inventarios en los años de superávit tiende a compensarse con las reducciones de stock en los años de déficit pro-

Gráfico 2. Producción y consumo mundial de vino
Período 2000 - 2016



Fuente: OIV.

ductivo, de modo que el equilibrio entre oferta y demanda en el largo plazo tiende a ser más o menos estable. Lo anterior de alguna forma implica que se advierten buenas perspectivas para el desempeño del mercado en el largo plazo, sobre todo en la medida que se produzca una expansión del consumo en los años venideros, expectativa que se basa principalmente en un mayor interés de consumir vino en mercados orientales, y en el incremento del consumo de vinos de calidad y diferenciados en segmentos de consumidores poco habituados al consumo de vinos masivos (mujeres y juventud con cierto grado de sofisticación). Entre los vinos que se mencionan como más promisorios en este sentido están los espumosos y los rosé.

En una perspectiva de más corto plazo, la información de la OIV da cuenta de que en 2016 la producción mundial de vino estaría entre 263,5 y 269,8 millones de hectolitros, con un punto medio de 266,6 millones de hectolitros. Esto significaría una disminución de 9,3 millones de hectolitros (-3,3%) respecto a la producción de 2015, destacándose que la producción comunitaria tendría una reducción de 2,5%, situándose en 162 millones de hectolitros. En este caso las principales bajas corresponden a las de Francia (-3,5%) y Portugal (-1%), además de Hungría, que presentó una fuerte caída de 38%. Por su parte, la producción italiana se mantuvo dentro de un nivel relativamente alto al vinificar casi 51 millones de hectolitros, aumentando 2% respecto al año anterior. En España hubo un aumento de 1,7 millones de hectolitros (+4,5%), alcanzando 39,4 millones de hectolitros.

Fuera de Europa se aprecian disminuciones importantes en América del Sur, lo que se atribuye a efectos del fenómeno de El Niño. En este caso, las bajas más importantes fueron las verificadas en Brasil (-55%), Argentina (-29%) y Chile (-21%). Al margen de ello también se observa una disminución importante de 6% en Sudáfrica, luego de dos años de buenas producciones, lo que fue consecuencia de un período de intensa sequía.

En Australia, por el contrario, hubo un aumento de 9,4% con respecto a 2015 en un contexto de casi estabilidad del tamaño del viñedo, lo que se interpreta como un signo de mejora de la productividad. Comportamiento similar fue el de Nueva Zelanda, que con una recuperación de 34% en relación al año 2015, alcanzó un nivel de producción cercano al de 2014 (3,1 millones de hectolitros).

En definitiva, como ya se indicó, la producción global de vino de 2016 disminuyó hasta un punto medio que estará en torno a los 266,6 millones de hectolitros. Esta cifra, como se observa en el gráfico 2, es inferior a los 272 millones en que se estima el consumo total de vino, incluyendo dentro de éste el uso de vino para fines industriales. De esta forma, muy probablemente se advertirá durante el presente año cierta estrechez de abastecimiento y los inventarios tenderán a reducirse, otorgando mayor firmeza a los precios y estabilidad al mercado internacional del vino durante el año en curso.

1.3. Comercio mundial de vinos

En materia de transacciones internacionales, en el gráfico 3 puede observarse que entre los años 2000 y 2012 hubo un rápido crecimiento de los volúmenes transados de vino, registrándose en ese lapso un incremento de más de 70%, al pasar de un volumen de exportación total de poco más de 6 mil millones de litros a comienzos del presente milenio, para finalmente llegar a más de 10 mil millones 300 mil

litros que se exportaron en el año 2012. Este comportamiento coincidía con la ya comentada estabilización de la producción global, de modo que es revelador de un cambio apreciable en la estructura del consumo mundial del vino: mientras la demanda se estanca o decrece entre los grandes países productores de Europa, en el resto del mundo, particularmente en América del Norte y en Asia, comienza a expandirse, provocándose con ello el desarrollo del comercio internacional del vino.

Sin embargo, a partir del año 2012, el volumen de las transacciones internacionales de vino ha permanecido relativamente estable entre 10 mil millones y 10 mil 500 millones de litros, comportamiento atribuible en gran parte a que los mayores exportadores de vino del continente europeo continúan disminuyendo el volumen de sus envíos. No obstante, sus ventas actuales son de productos de mayor valor unitario, de modo que, aunque los montos totales de estas transacciones han continuado aumentando, sus menores exportaciones físicas han tendido a anular el incremento de las exportaciones de los países emergentes no europeos.

A pesar de lo anterior, cabe destacar que en términos de montos transados el comercio mundial de vino ha seguido escalando rápidamente en este último período, lo que significa que el precio medio (valor unitario promedio) ha subido, especialmente entre 2009 y 2016. La variación durante este lapso ha sido de 37%, aumento que no tan sólo se explica por algún incremento de los precios de los distintos tipos de productos, sino que también por un aumento de las exportaciones de las categorías de mayor valor unitario (dentro de cada tipo de producto), así como también de los productos más valorados (principalmente vinos espumosos).

En este mismo sentido, el último informe sobre Aspectos de la Coyuntura Mundial, emitido por la OIV en abril de 2017, da cuenta de que, entre 2015 y 2016, el peso del comercio mundial de vino embotellado siguió disminuyendo ligeramente en volumen, alcanzando 54,9 millones de hectolitros, agregando que entre 2000 y

Gráfico 3. Comercio mundial de vino
Período 2000 – 2016

Fuente: OIV.
* 2015: cifras provisionales; 2016: cifras predictivas

2016 la cuota de las exportaciones de vino embotellado se ha reducido desde 65% a 54%, a pesar de que en valor su representatividad todavía alcanza a un 72%.

En relación a los vinos a granel y en envases de más de 2 litros, cuyas transacciones alcanzaron a 38,3 millones de hectolitros en 2016, que representan el 38% del volumen y el 10% del valor, se afirma que han protagonizado un aumento notable de sus exportaciones en los últimos años, pero que esta tendencia se detuvo en 2016, bajando 3,6% respecto a 2015. Sin embargo, destaca que el valor por unidad de los vinos a granel de todas maneras aumentó, considerando que la disminución del valor total de estas transacciones (-1,1%) bajó bastante menos que la disminución de los volúmenes físicos (-3,6%).

Finalmente, en cuanto a los vinos espumosos se advierte que son los que experimentan el mayor incremento en comparación con 2015, tanto en volumen (+7,1%) como en valor (+2,9%), alcanzando a un total de 7,9 millones de hectolitros. Cabe agregar, además, que el vino espumoso representa el 8% del volumen y el 18% del valor total de las transacciones de vinos.

2. Mercado chileno de uvas y vinos

La actividad vitivinícola nacional sin duda se ha estado adaptando, de alguna forma, al ritmo del desarrollo del mercado internacional, considerando que más del 60% de la producción nacional de vino se destina a los mercados externos. Esto se refleja en que la superficie plantada con vides para vinificación, que tuvo un rápido crecimiento en los años ochenta y parte de los noventa, comenzó a atenuar su expansión a partir del inicio del presente milenio, hasta cubrir poco más de 141.900 hectáreas a comienzos del año 2016, según cifras del catastro del Servicio Agrícola y Ganadero de Chile (Sag) de 2015. Recientemente, entre los años 2005 y 2015, el área total del viñedo chileno para vinificación ha aumentado en poco más de 27 mil hectáreas, lo que significa que ha crecido a una tasa anual de 2,2% durante este período.

Lo anterior implica que el potencial de crecimiento de la producción de vino también se ha atenuado, aunque éste varía igualmente en función de la productividad que se vaya observando. Debido a esto, en los últimos años la producción de vinos ha presentado una alta variabilidad dependiendo principalmente de las condiciones climáticas que han prevalecido durante cada temporada. La ocurrencia de severas heladas durante el período de brotación, así como la de precipitaciones poco oportunas durante la etapa de vendimia, además de la prevalencia de prolongados períodos de sequía en la etapa primaveral de desarrollo de la fruta, entre otros factores climáticos, han hecho que con frecuencia la producción se haya visto mermada, incidiendo en bajas cosechas que se han alternado con otras relativamente norma-

les, cuando las condiciones climáticas han sido más favorables.

2.1. Comportamiento de las últimas vendimias

La variabilidad reciente de las producciones nacionales de vino puede apreciarse a través de las cifras entregadas en el cuadro 1, donde se puede ver que en los últimos cinco años las producciones de vino en Chile normalmente han fluctuado entre 10 millones y 13 millones de hectolitros, aproximadamente.

En la vendimia de 2016 se produjo una importante baja de producción respecto a la del año anterior, debido a que estuvo afectada tanto por condiciones climáticas adversas durante la etapa de desarrollo del fruto, principalmente por efecto de altas temperaturas durante el verano, así como también al adelanto de las primeras lluvias de cierta intensidad en las zonas productoras, lo que produjo importantes pérdidas tanto productivas como de la calidad de la fruta que se estaba cosechando, repercutiendo, finalmente, en una importante baja de producción.

La vendimia de 2017 también se vio afectada por factores climáticos, tales como los efectos de las temperaturas extremadamente elevadas que prevalecieron durante una parte del verano, lo que afectó el calibre de los granos y el tamaño de los racimos. De esta forma, de nuevo la productividad del viñedo chileno se resintió severamente y la producción ha caído por segundo año consecutivo.

Las cifras que entregó el Sag a mediados de junio recién pasado indican que la disminución total de producción de vino esta vez fue de 6,4% respecto a la cosecha de la temporada anterior. Además, se estima que la baja respecto a un año normal, que tendrísa una producción sobre 1.200 millones de litros, estaría superando el 25%.

En consecuencia, tras la vendimia de 2017 se ha verificado una segunda oportunidad en que se produce una importante restricción de oferta de vino nacional que sin duda está incidiendo en el comportamiento de los precios de los vinos en el mercado nacional.

Tabla 1. Chile: producción regional de vinos por categoría Período 2013 – 2017 (hectólitros)

Año	III	IV	V	RM	VI	VII	VIII	Total
Vinos con Denominación de Origen (D.O)								
2013	8.318	388.576	152.318	1.331.263	3.606.646	5.079.118	180.160	10.746.400
2014		389.695	154.604	828.125	2.818.646	4.061.243	157.336	8.409.649
2015		293.166	155.043	1.104.536	3.873.090	5.249.371	137.661	10.812.867
2016	751	293.498	184.634	931.176	2.992.538	3.900.022	222.219	8.524.838
2017		256.761	188.345	1.014.621	2.856.958	3.611.875	122.054	8.050.614
% Variac. 2016/15		0,1	19,1	-15,7	-22,7	-25,7	61,4	-21,2
% Variac. 2017/16		-12,5	2,0	9,0	-4,5	-7,4	-45,1	-5,6
Vinos sin D.O. (1)								
2013	235	53.776	1.433	137.463	163.500	755.614	249.000	1.361.020
2014	151	9.688	2.751	92.107	128.299	659.223	209.007	1.101.227
2015		16.038	1.413	113.556	284.272	849.200	258.065	1.522.543
2016	1.579	30.355	2.974	103.317	177.461	720.688	181.374	1.217.748
2017	151	9.579	3.864	168.123	192.267	658.934	70.381	1.103.298
% Variac. 2016/15		89,3	110,5	-9,0	-37,6	-15,1	-29,7	-20,0
% Variac. 2017/16	-90,4	-68,4	29,9	62,7	8,3	-8,6	-61,2	-9,4
Vinos de Mesa (2)								
2013		13.569		371.338	226.186	100.984	1456	713.533
2014		4.910		200.556	133.606	46.192	131	385.395
2015				310.603	133.154	87.416	279	531.452
2016		46	2.017	294.233	54.938	49.763	37	401.035
2017			2.015	187.690	106.400	42.009	31	338.146
% Variac. 2016/15				-5,3	-58,7	-43,1	-86,7	-24,5
% Variac. 2017/16		-100,0	-0,1	-36,2	93,7	-15,6	-15,4	-15,7
Total								
2013	8.553	455.921	153.751	1.840.063	3.996.333	5.935.716	430.616	12.820.952
2014	151	404.294	157.356	1.120.789	3.080.551	4.766.658	366.474	9.896.272
2015		309.204	156.456	1.528.694	4.290.517	6.185.987	396.004	12.866.862
2016	2.330	323.900	189.625	1.328.726	3.224.937	4.670.474	403.630	10.143.621
2017	151	266.339	194.225	1.370.434	3.155.625	4.312.817	192.466	9.492.058
% Variac. 2016/15		4,8	21,2	-13,1	-24,8	-24,5	1,9	-21,2
% Variac. 2017/16	-93,5	-17,8	2,4	3,1	-2,1	-7,7	-52,3	-6,4

Fuente: elaborado por Odepa con información del SAG.
Notas:
1 Vinos Viníferos y Vinos de Variedad sin indicación geográfica (no incluye Mostos y Chichas).
2 Vinos de Mesa (no incluye Mostos y Chichas).

2.2. Evolución de las exportaciones

Al margen de lo anterior, cabe señalar que en materia de exportaciones, según los datos del Servicio Nacional de Aduanas en 2016, el total de las ventas externas de vinos y mostos presentó un incremento de volumen de 4,2% respecto al año anterior, alcanzando a 948,2 millones de litros, por un valor de más de USD 1.900 millones. Aunque este ritmo de expansión de las exportaciones de vinos y mostos se ha atenuado, dado que entre 2011 y 2016 el incremento de volumen exportado fue de 60%, equivalente a una tasa anual de crecimiento de 9,9%, el mayor volumen que está teniendo este destino también incide en que se manifiesten presiones de demanda que contribuyen a hacer más estrecho el equilibrio entre oferta y demanda, facilitando la reducción de los stocks de enlace entre una temporada y la siguiente.

El principal incremento de volúmenes exportados del año 2016 se produjo en la categoría de vino a granel, cuyas exportaciones aumentaron en casi 17 millones de litros, equivalente a una variación de 4,4%. Los vinos embotellados, por su parte, aumentaron su volumen exportado en 13,3 millones de litros, correspondiente a un incremento de 3%. Sin embargo, en términos de variación porcentual, la categoría más destacada del año pasado fue la de los vinos espumosos, cuyos volúmenes exportados aumentaron 17,2%.

En el transcurso del año 2017 ha continuado el crecimiento de estas exportaciones, acumulándose en los cinco primeros meses un incremento de volumen total de 0,6%, siendo nuevamente las categorías de vino embotellado y vinos espumosos las más destacadas por su buen comportamiento, como puede observarse en el cuadro 2.

Los mercados que han impulsado con más fuerza este crecimiento son los de Asia, destacando especialmente China y Japón. En el caso de los vinos embotellados ambos países se encuentran dentro de los tres primeros lugares de destino de los envíos de los primeros cinco meses del año en curso, sumando, entre ellos, una participación de más de 25%. También está contribuyendo Estados Unidos, cuya participación se empina casi a 11%. El Reino Unido, en cambio, sigue mostrando un comportamiento bastante débil, evidenciando una caída en volumen cercana al 15% en los cinco primeros meses de 2017. Mayores detalles al respecto pueden observarse a través de las cifras entregadas en el cuadro 3.

En el caso de los vinos a granel, Estados Unidos se muestra como el principal destino de estas exportaciones, a pesar que durante el año en curso ha disminuido casi 20% el volumen de sus importaciones. Aun así, este mercado mantiene una participación superior al 20% en valor en esta categoría.

Argentina, por una situación más bien circunstancial, este año figura como segundo destino de estas exportaciones. La explicación de ello es que sus últimas vendimias han sido extremadamente bajas, lo que le está dificultando atender adecuadamente sus requerimientos de demanda. Por esta razón ha optado por realizar importaciones de vino a granel que le permitan cubrir sus demandas más importantes. De aquí que se supone que pronto, una vez que se regularice su producción interna, dejará de realizar estas importaciones y probablemente desaparecerá como destino de las exportaciones chilenas de vino a granel.

Tabla 2. Chile: exportación de vinos y mostos 2016 versus 2017*

Categorías	2016	Acumulado 2016 y 2017			Meses			Acumulado 12 meses		
		ene-may 2016	ene-may 2017	% Var.	mayo 2016	mayo 2017	% Var.	jun 15 may 16	jun 16 may 17	% Var.
Vino embotellado	451,1	172,3	181,8	5,5	42,5	44,3	4,3	450,3	460,6	2,3
Vino a granel	401,9	185,1	174,1	-5,9	42,0	28,1	-33,2	410,0	391,0	-4,7
Mosto a granel (a)	41,0	13,6	9,0	-34,1	3,7	1,8	-51,1	56,1	36,3	-35,2
Mosto a granel (b)	163,9	54,4	35,9	-34,1	14,4	4,9	-66,0	224,3	145,4	-35,2
Los demás vinos envasados	48,2	16,5	17,0	3,0	3,5	3,6	1,3	47,0	48,7	3,7
Demás vinos en envases entre 2 y 10 lts.			7,8			1,9			7,8	
Vinos espumosos	5,1	1,4	1,8	29,7	0,2	0,3	65,8	4,5	5,5	22,2
Vinos con pulpa de frutas	0,9	0,42	0,37	-11,1	0,11	0,12	12,8	0,9	0,9	-0,5
Total exportaciones vinos (a)	948,2	389,4	391,9	0,6	92,0	80,1	-13,0	968,7	950,8	-1,9
Total exportaciones vinos (b)	1.071,2	430,2	418,8	-2,6	102,8	83,2	-19,1	1.137,0	1.059,8	-6,8
Valor - Millones de USD										
Vino embotellado	1.428,5	541,8	564,4	4,2	134,0	134,8	0,5	1.439,6	1.451,1	0,8
Vino a granel	303,3	129,8	140,6	8,3	30,5	23,5	-22,9	296,8	314,0	5,8
Mosto a granel	63,4	23,2	16,1	-30,3	4,0	3,5	-13,0	62,1	55,0	-11,3
Los demás vinos envasados	92,4	31,5	33,3	6,0	6,8	7,2	6,8	87,8	94,2	7,3
Demás vinos en envases entre 2 y 10 lts.			14,2			3,4			14,2	
Vinos espumosos	20,5	5,7	7,3	28,5	0,7	1,3	86,0	18,3	22,1	20,7
Vinos con pulpa de frutas	4,2	1,96	1,76	-10,1	0,50	0,59	17,7	4,0	4,0	1,1
Total exportaciones vinos	1.912,2	733,9	777,7	6,0	176,5	174,3	-1,2	1.908,5	1.940,5	1,7
Precio promedio - USD/litro										
Vino embotellado	3,17	3,14	3,10	-1,3	3,15	3,04	-3,6	3,20	3,15	-1,5
Vino a granel (c)	0,75	0,70	0,81	15,1	0,73	0,84	15,4	0,72	0,80	11,0
Mosto a granel (a)	1,55	1,70	1,80	5,7	1,09	1,93	77,9	1,11	1,51	36,8
Mosto a granel (b)	0,39	0,43	0,45	5,7	0,28	0,71	156,1	0,28	0,38	36,8
Los demás vinos envasados	1,92	1,90	1,96	2,9	1,92	2,03	5,4	1,87	1,93	3,5
Demás vinos en envases entre 2 y 10 lts. (c)			1,82			1,82			1,82	
Vinos espumosos	4,02	4,15	4,11	-0,9	4,02	4,51	12,2	4,06	4,01	-1,2
Vinos con pulpa de frutas	4,61	4,65	4,70	1,1	4,66	4,86	4,4	4,56	4,63	1,6
Total exportaciones vinos (a)	2,02	1,88	1,98	5,3	1,92	2,18	13,5	1,97	2,04	3,6
Total exportaciones vinos (b)	1,79	1,71	1,86	8,8	1,72	2,10	22,0	1,68	1,83	9,1

Fuente: elaborado por Odepa con información del Servicio Nacional de Aduanas.
* A partir de diciembre de 2015, en las exportaciones de mostos se agregó la glosa del Jugo de uva (incluido el mosto), código 20096000, como una forma de considerar todos los productos que inciden en el mercado del vino.
(a) Los volúmenes de las exportaciones de mostos están expresados o considerados en términos de producto concentrado.
(b) Los volúmenes de las exportaciones de mostos están expresados o considerados en términos de su producto base equivalente, es decir, no concentrado. Para la transformación se consideraron factores de conversión promedios (1 litro de producto concentrado es igual a 4 litros de mosto no concentrado).
(c) A partir de 2017 se creó la categoría de "Los demás vinos en envases de más de 2 litros e inferiores o iguales a 10 litros", que antes estaban incluidos en la categoría de "Los demás vinos" (vinos a granel). Por tal motivo los porcentajes de variación de "Vino a granel" incluidos en este cuadro están subestimados respecto a la variación real de las exportaciones de todos los vinos en envases mayores a 2 litros.

Tabla 3. Chile: exportaciones de vinos con Denominación de Orígen por país de destino. Período 2016 - 2017

País	Volumen (miles de litros)				Valor (miles de USD FOB)				
	2016	enero-mayo			2016	Enero-mayo			
		2016	2017	% Var. 17/16		2016	2017	% Var. 17/16	% Part. 2017
China	56.767	20.940	27.375	30,7	193.182	67.154	90.858	35,3	16,1
Estados Unidos	38.757	15.213	16.588	9,0	144.829	58.251	60.039	3,1	10,6
Japón	49.335	20.686	21.630	4,6	137.402	58.087	59.193	1,9	10,5
Reino Unido	57.343	22.707	19.406	-14,5	147.723	61.330	48.391	-21,1	8,6
Brasil	42.407	13.831	14.775	6,8	120.518	39.490	43.258	9,5	7,7
Países Bajos	33.796	13.584	13.960	2,8	96.078	38.969	38.835	-0,3	6,9
Canadá	14.925	5.769	6.819	18,2	64.144	24.832	27.439	10,5	4,9
Corea del Sur	8.558	3.703	3.628	-2,0	37.675	16.620	15.958	-4,0	2,8
Irlanda	14.931	5.779	4.865	-15,8	42.503	16.714	13.887	-16,9	2,5
Dinamarca	9.751	3.696	3.636	-1,6	36.302	13.815	12.595	-8,8	2,2
Sub - total	**326.570**	**125.908**	**132.682**	**5,4**	**1.020.356**	**395.262**	**410.453**	**3,8**	**72,7**
Otros países	124.497	46.414	49.151	5,9	407.398	146.599	153.980	5,0	27,3
Total	**451.067**	**172.322**	**181.833**	**5,5**	**1.427.754**	**541.861**	**564.433**	**4,2**	**100,0**

Fuente: elaborado por Odepa con información del Servicio Nacional de Aduanas.
Cifras sujetas a revisión por informes de variación de valor (IVV).

Para los demás mercados de destino de vinos a granel llama la atención la disminución generalizada de volúmenes exportados que se observa durante estos primeros meses de 2017 para casi todos ellos. Sin embargo, probablemente varios de ellos estuvieron afectados por las exportaciones a Argentina, a donde se desvió una parte importante de estas transacciones durante este período. Se presume que esta situación se regularizará y no se observará la baja generalizada de envíos que se evidencia en el cuadro 4. Cabe hacer presente que estas variaciones positivas de las exportaciones, principalmente en el caso de los vinos embotellados, junto con las bajas de producción mencionadas, contribuyen a que el equilibrio entre oferta y demanda interna sea más estrecho, provocando una disminución de las existencias de vinos y favoreciendo una mayor firmeza de los precios de la uva.

2.3. Variaciones de existencias y precios de uva

La variación de los stocks de vinos que se mantienen en bodegas a finales de cada año es un factor muy importante del mercado interno de uvas y vinos, puesto que influye en el comportamiento de los precios de ambos productos en cada temporada. Esto por cuanto junto al volumen de la cosecha del año siguiente, son los dos elementos determinantes de la oferta total de vinos, tanto para consumo interno como para exportación y, a través

Tabla 4. Chile: exportaciones de vinos a granel por país de destino Período 2016 – 2017

País	Volumen (miles de litros)				Valor (miles de USD FOB)				
	2016	enero-mayo			2016	Enero-mayo			
		2016	2017	% Var. 17/16		2016	2017	% Var. 17/16	% Part. 2017
Estados Unidos	94.908	46.003	36.840	-19,9	62.130	27.477	31.479	14,6	22,4
Argentina	7.893	0	47.207		4.769	0	28.432		20,2
China	85.004	46.018	21.669	-52,9	54.874	24.975	22.557	-9,7	16
Reino Unido	51.839	21.056	19.509	-7,3	42.816	17.680	16.104	-8,9	11,5
Alemania	34.741	14.126	12.708	-10,0	23.247	9.288	9.700	4,4	6,9
Japón	25.391	11.513	9.640	-16,3	21.320	9.140	8.254	-9,7	5,9
Dinamarca	13.829	6.865	4.433	-35,4	14.863	7.363	4.700	-36,2	3,3
Canadá	29.135	15.151	6.176	-59,2	17.668	8.299	3.817	-54	2,7
Suecia	7.920	3.471	1.615	-53,5	14.025	6.172	2.908	-52,9	2,1
Países Bajos	8.101	3.504	3.080	-12,1	7.058	3.022	2.796	-7,5	2
Sub - total	**358.761**	**167.707**	**162.877**	**-2,9**	**262.770**	**113.416**	**130.747**	**15,3**	**93**
Otros países	43.174	17.406	11.252	-35,4	40.570	16.381	9.830	-40	7
Total	**401.935**	**185.113**	**174.129**	**-5,9**	**303.340**	**129.797**	**140.577**	**8,3**	**100,0**

Fuente: elaborado por Odepa con información del Servicio Nacional de Aduanas.
Cifras sujetas a revisión por informes de variación de valor (IVV).

de ellos, de los precios que se pagan por las uvas durante la vendimia correspondiente. Además, influyen en la evolución de los precios de los vinos en el mercado libre durante el año.

La información que proporciona el Sag al respecto indica que a fines de 2016 el nivel de existencias llegó a 11,3 millones de hectolitros, presentando una baja de 8,6% respecto a los 12,4 millones de hectolitros que había a fines del año anterior y, aunque supera levemente a los stocks que se registraron a fines de 2014, todavía se mantienen por debajo del nivel de 2013, que fue de 11,8 millones de hectolitros. Sin duda que la baja del último año fue consecuencia de la disminución de la cosecha del año 2016 por los efectos de las lluvias tempranas ya señaladas, lo que hizo que la vendimia de 2017 se iniciara con un bajo nivel de oferta proveniente de años anteriores, facilitando así la fluidez de la comercialización de la uva en la última vendimia.

Todo lo anterior contribuyó a que los precios de la vendimia 2017 fuesen los más altos registrados en los últimos cinco años, como se puede apreciar en el cuadro 5. Las diferencias respecto al año 2016 generalmente superan el 70%, en especial en el caso de las uvas tintas. Esto hizo que, por lo menos en términos de precios, la vendimia de 2017 fuese una de las mejores de los últimos años para los viticultores, no obstante que en términos de ingresos probablemente muchos de ellos se vieron afectados por la caída de la producción que se ha mencionado anteriormente.

Tabla 5. Precios de uva en la Región del Maule en las cinco últimas vendimias

Variedad	Calidad	Rango de precios por kilo en pesos				
		vendimia 2013	Vendimia 2014	Vendimia 2015	Vendimia 2016	Vendimia 2017
Variedades tintas						
Cabernet sauvignon	Baja	115 a 160	125 a 150	75 a 110	110 a 120	190
	Alta	150 a 215	160 a 195	125 a 135	130 a 135	225 a 240
Carménere	Baja	115 a 160	120 a 150	75 a110	90 a 110	170 a 190
	Alta	145 a 200	135 a 165	100 a 130	110	210 a 235
Merlot	Baja	130 a 175	145 a 180	85 a 110	110 a 120	170 a 190
	Alta	150 a 215	165 a 210	105 a 135	130 a 135	245 a 250
Syrah	Baja	110 a 175	110 a 145	75 a 110	110 a 120	170 a 210
	Alta	120 a 190	130 a 150	90 a 125	110 a 130	210 a 235
Carignan	Baja	100 a 155	110 a 140	75 a 100	85 a 90	150 a 190
	Alta	110 a 200	130 a 170	75 a 95	85 a 95	150 a 190
País	Baja	90 a 115	90 a 115	65 a 85	90	130 a 150
	Alta	100 a 135	90 a 140	70 a 95	---	170 a 195
Variedades blancas						
Sauvignon blanc	Baja	110 a 170	160 a 180	125 a 190	135 a 150	165
	Alta	125 a 215	205 a 235	135 a 225	175 a 180	210
Chardonnay	Baja	150 a 185	170 a 270	170 a 210	150 a 160	190
	Alta	165 a 220	250 a 365	200 a 270	175	240
Semillón	Baja	105 a 160	145 a 150	100 a 110	110 a 120	150
	Alta	125 a 190	160 a 165	110 a 120	135	170
Merlot	Baja	110 a 150	110 a 130	85 a 110	90 a 95	110 a 130
	Alta	130 a 175	120 a 140	85 a 130	110 a 120	160 a 165

Fuente: elaborado por Odepa con información del SEREMI de Agfricultura de la Región del Maule.

3. Conclusiones

Como síntesis final de lo expuesto en la primera parte de este documento respecto al balance de la oferta y demanda mundial de vinos, así como al desarrollo del comercio internacional que se ha venido gestando, se puede señalar que las plantaciones mundiales de vides han llegado a una etapa de estabilidad, tras un período de importante contracción en la principal zona de producción europea que se observó durante el primer decenio del presente milenio. A pesar de ello, la producción total de vino ha fluctuado en forma más o menos constante entre 260 y 300 millones de hectolitros, nivel que se ha mantenido equilibrado con el consumo total de vino, considerando dentro de éste a su uso industrial. De esta forma, en términos agregados se observa que el mercado mundial del vino se encuentra más o menos estable entre oferta y demanda, situación que hace prever perspectivas relativamente favorables para la actividad siempre y cuando las plantaciones (y la oferta de vino) vayan evolucionando de acuerdo al crecimiento del consumo. Sin embargo, en este último aspecto se está apreciando un rápido crecimiento del consumo en países emergentes, principalmente de Asia, así como en Norteamérica, lo que permite prever un panorama relativamente optimista para el desarrollo de producciones que vayan a satisfacer las demandas de esas áreas. También cabe destacar que los incrementos de consumo parecen orientarse más a productos de mayor sofisticación y mayor valor unitario, destacando entre estos los espumantes.

Por todo lo ya señalado, la evolución del mercado mundial del vino genera expectativas favorables para continuar con el crecimiento de las exportaciones chilenas de vinos, especialmente considerando su condición de país del Nuevo Mundo, con condiciones privilegiadas para la producción de vinos de alta calidad y capacidad para ofrecer productos diferentes y de alta aceptación en el mercado internacional, como lo están siendo algunos vinos de cepas patrimoniales.

También cabe destacar que los antecedentes expuestos confirman la tendencia a que el volumen de las transacciones de vino a granel siga representando cerca del 38% del volumen total de las transacciones internacionales de vino. A comienzos del presente milenio y hasta el año 2008, aproximadamente, los vinos a granel correspondían solamente a alrededor de 33% del volumen total. El incremento de la participación de esta modalidad de las exportaciones de vinos se explica en parte por la reducción de costos que puede tener para muchas viñas la alternativa de embotellado o envasado en destino, así como también por la ventaja que representa en términos de disminución de las emisiones de carbono, al transportarse un volumen sustancialmente inferior, considerando que en este caso se excluye de este proceso al envase, normalmente bastante pesado y que agrega un importante volumen durante el transporte.

Por otro lado, en relación al comportamiento del mercado nacional de la uva y el vino, sobre la base de lo expuesto en este artículo se puede concluir que el bajo nivel de producción de vino del presente año nuevamente repercutirá en que habrá un bajo nivel de existencias a fines del ejercicio, de modo que la vendimia de 2018 seguramente se iniciará con un mercado bastante despejado que permitirá sostener precios razonablemente altos, facilitando la obtención de un resultado económico favorable para la mayoría de los viticultores el próximo año.

Además, conforme al comportamiento de largo plazo del mercado internacional, puede vislumbrarse un panorama relativamente propicio para el desarrollo de la vitivinicultura chilena de exportación. No obstante, se sugiere que las futuras inversiones en nuevas plantaciones de viñedos se realicen con cierta cautela, observando cuidadosamente el comportamiento de las plantaciones en los demás países productores, de modo de prevenir eventuales sobre ofertas que puedan producirse por inversiones excesivas en relación al desarrollo de la demanda.