



## ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA

DENSIDADE POPULACIONAL 308.7 MILHÕES DE HABITANTES

- NOVA IORQUE 20 MILHÕES
- LOS ANGELES 13 MILHÕES
- CHICAGO 9 MILHÕES
- WASHINGTON 6 MILHÕES
- BOSTON 4,7 MILHÕES

## MERCADO DE BEBIDAS ALCOÓLICAS NOS EUA

### PRINCIPAIS TENDÊNCIAS

#### Qualidade em vez de quantidade

O consumo de bebidas alcoólicas nos Estados Unidos cresceu cerca de 1% em volume em 2016, tendo os consumidores preferência pelo consumo *off-trade*. O preço médio foi subindo, gradualmente, em 2016 e é um indicador da preferência por produtos *premium*.

TABELA VENDAS DE BEBIDAS ALCOÓLICAS POR CATEGORIA:  
% TOTAL CRESCIMENTO VOLUME 2011-2016

% Crescimento Volume	2015/16	2010-15 CAGR	2011/16 Total
Cerveja	0,4	0,5	2,5
Cidra	-11,8	34,9	346,3
RTD (Ready to Drink - Prontas a beber)	4,4	5,9	33,4
Espirituosas	3	2,6	13,7
Vinho	1,7	2	10,2
Bebidas Alcoólicas	0,7	1	5,2

TABELA VENDAS DE BEBIDAS ALCOÓLICAS POR CATEGORIA:  
% TOTAL CRESCIMENTO VALOR 2011-2016

% Crescimento Valor (Moeda local)	2015/16	2010-15 CAGR	2011/16 Total
2,9	15,4	-0.1	-0.6
Cidra	-8,8	32,5	307,9
RTD (Ready to Drink - Prontas a beber)	4,6	5,3	29,4
Espirituosas	4,8	4,1	22,4
Vinho	2,7	3,5	18,5
Bebidas Alcoólicas	3,2	3,5	19

TABELA **PREVISÕES** VENDAS DE BEBIDAS ALCOÓLICAS POR CATEGORIA:  
% TOTAL CRESCIMENTO VOLUME 2016-2021

% Crescimento Volume	2015/16	2016-21 CAGR	2016/21 Total
Cerveja	0,1	-0,2	-1
Cidra	-16,6	-7,8	-33,4
RTD (Ready to Drink - Prontas a beber)	4,5	2	10,7
Espirituosas	2,4	1,8	9,5
Vinho	1,7	1,6	8,4
Bebidas Alcoólicas	0,4	0,1	0,7

TABELA **PREVISÕES** VENDAS DE BEBIDAS ALCOÓLICAS POR CATEGORIA:  
% TOTAL CRESCIMENTO VALOR 2016-2021

% Crescimento Valor (Moeda local)	2015/16	2016-21 CAGR	2016/21 Total
Cerveja	0,7	0,4	2
Cidra	-15,5	-7,2	-31,2
RTD (Ready to Drink - Prontas a beber)	3,6	1,7	8,9
Espirituosas	2,8	2,4	12,5
Vinho	1,7	2,1	10,7
Bebidas Alcoólicas	1,5	1,4	6,9

\*CAGR: Taxa de crescimento anual média  
Fonte: Euromonitor International (Junho, 2017)



## MERCADO DO VINHO NOS EUA

- As vendas de vinho em Volume aumentaram 2% em 2016 atingindo os 3,2 mil milhões de litros;
- Prevê-se que até 2021 o vinho tenha um crescimento de 2%, atingindo os 3,4 mil milhões de litros;
- Jovens e *Millenials* começam a ser importantes consumidores de vinho;
- O vinho espumante é a categoria com maior crescimento em 2016, aumentando em Volume cerca de 10% ;
- O preço médio aumentou, em 2016, cerca de 1%.

## TENDÊNCIAS

Os consumidores de vinho nos EUA, têm revelado preferência por vinhos *premium*, de qualidade e a um preço acessível.

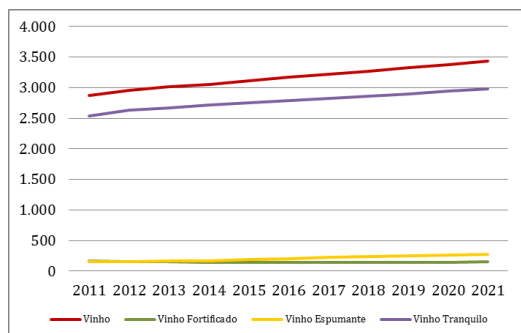
O aumento de 2% no consumo de vinho em 2016 (volume) reflete o interesse recente dos americanos por vinho, pois até há pouco tempo o vinho era visto como um bem de luxo reservado a elites. Esta percepção tem vindo a ser alterada pela tecnologia e pelos recursos que têm simplificado a produção de vinho, facilitando, assim, o acesso a produtos com mais qualidade e a um preço competitivo.

A categoria do vinho espumante é a categoria que mais cresceu pelo quarto ano consecutivo e representa cerca de 10% do volume total de vinho vendido nos EUA em 2016. Este crescimento acolhe, em parte, explicação na recessão económica de 2008, pois os consumidores optavam por espumantes que obtiam a um preço inferior, substituído o champanhe. Com a recuperação económica continua a haver um aumento de consumo desta categoria, e agora, também, do Champanhe que aumentou 8% em 2016.

As vendas ocorrem na sua maioria em canais offtrade que, em 2016, representa 84% do mercado. Esta tendência revela que os americanos preferem consumir vinho em casa e que os consumidores mais jovens também optam por esta solução, uma vez que conseguem vinho a preços mais reduzidos nestes canais de distribuição.

A grande maioria do vinho produzido a nível nacional é proveniente do estado da Califórnia, tendo os estados de Washington e Oregon vindo a melhorar a sua competitividade através da qualidade dos seus vinhos. Os vinhos italianos são os vinhos mais importados sendo os vinhos franceses os que ocupam o 2.º lugar nas exportações de vinho (em Valor) por parte dos EUA. Contudo países do hemisfério sul, tais como a Argentina, o Chile e a Austrália têm-se revelado fortes concorrentes.

GRAF. 1) MERCADO DO VINHO | VOLUME TOTAL VENDAS | CATEGORIAS | MILHÕES LITROS



Em **Volume**, as vendas de vinho nos EUA atingiram em 2016 cerca de **3 168 milhões de litros**, registando um crescimento de 1,7% relativamente ao ano de 2015.

O **Vinho Tranquilo** é a categoria de vinho mais vendida nos EUA alcançando, em 2015, os **2 788 milhões de litros**.



TABELA 1) % CRESCIMENTO DE VENDAS DE VINHO/ CATEGORIA/ VOLUME / 2011-16

Categorias	2011-16 %	2011-16 CAGR %
Vinho	10,2	2,0
Vinho Fortificado	-9,4	-2,0
Vinho Espumante	35,0	6,2
Vinho Tranquilo	9,9	1,9

\*CAGR: Taxa de crescimento anual média

De acordo com a tabela de crescimento das vendas nos EUA (tabela 1) é possível verificar um **aumento em Volume** nas vendas de vinho de 2011 a 2016 de **2%** (CAGR).

O **Vinho Espumante** foi a categoria com os melhores resultados, com um **aumento das vendas em Volume em cerca de 6,2%**. A categoria Vinho Fortificado apresentou uma quebra de 2%.

TABELA 2) % CRESCIMENTO DE VENDAS DE VINHO/ CATEGORIA/ VOLUME / 2016-21

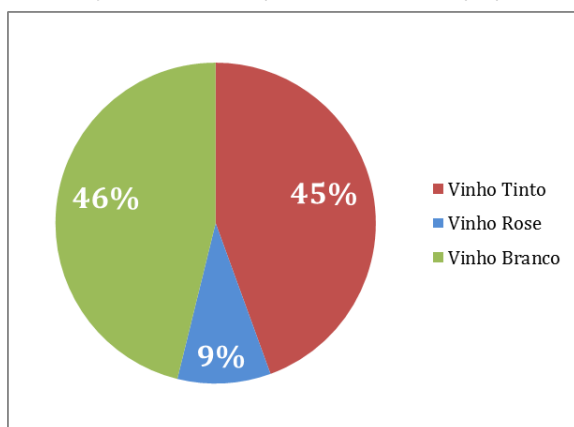
Categorias	2016-21 %	2016-21 CAGR %
Vinho	8,4	1,6
Vinho Fortificado	2,1	0,4
Vinho Espumante	31,7	5,7
Vinho Tranquilo	7,0	1,4

Até 2021 prevê-se, em Volume, um crescimento do mercado de vinho nos EUA de 1,6% (CAGR).

Estima-se que o Vinho Fortificado seja a categoria com menos evolução positiva com um crescimento de apenas 0,4%. O Vinho Espumante irá crescer 5,7% e o Vinho Tranquilo 1,4%.

Fonte: Euromonitor International (Junho. 2017)

GRAF. 2) MERCADO DO VINHO / VOLUME TOTAL VENDAS / % / 2015



Em 2016 o **Vinho Branco** foi a categoria de vinho tranquilo mais vendida nos EUA em Volume (46% - 1 287 milhões de litros), seguida do Vinho Tinto com 45% (1 239 milhões de litros) e o Rosé com 9% (262 milhões de litros).

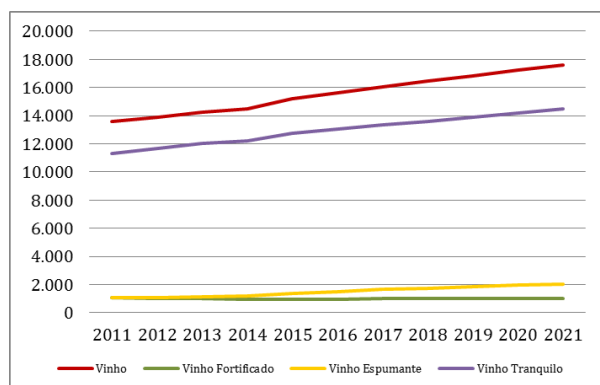
As previsões para 2021 apontam para um **aumento nas vendas em Volume de Vinho Branco** (1,5% CAGR). Todas as outras categorias apresentarão resultados positivos: Vinho Rosé aumentará 1,1% e o Tinto 1,3%.

TABELA 3) PREVISÕES % CRESCIMENTO DE VENDAS DE VINHO/ TIPO/ VOLUME / 2016-21

Categorias	2016-17 %	2016-21 CAGR %	2016-21 Absolute
Vinho Tranquilo	1,20	1,40	7,00
Vinho Tinto	1,10	1,30	6,60
Vinho Rosé	1,20	1,10	5,70
Vinho Branco	1,40	1,50	7,70



GRAF. 3) MERCADO DO VINHO | VALOR MSP\* VENDAS | CATEGORIAS | MILHÕES EUROS



\*MSP: Preço venda do produtor

Em **Valor** as vendas de vinho no EUA atingiram em 2016 cerca de **15 628 milhões de euros**, que se traduziu num crescimento de cerca de 2,7% relativamente ao ano de 2015. A tendência das vendas em Valor, até 2021, será de crescimento na ordem dos 10%, com o vinho espumante a contribuir muito para esse aumento.

TABELA 4) % CRESCIMENTO DE VENDAS DE VINHO/ CATEGORIA / VALOR

Categorias	2015-16	2011-16	2016-21
	%	CAGR %	CAGR %
Vinho	2,70	3,50	10,70
Vinho Fortificado	2,80	-0,10	6,30
Vinho Espumante	10,40	7,60	32,80
Vinho Tranquilo	1,80	3,40	8,40

\*CAGR: Taxa de crescimento anual média

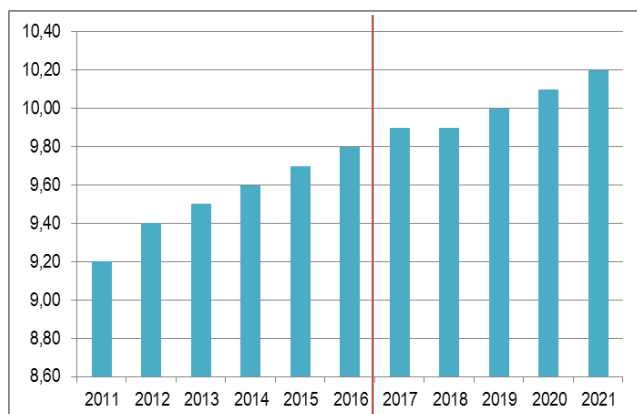
TABELA 5) PREÇO UNITÁRIO / € / PREÇO VENDA RETALHISTA/ CATEGORIA

Categorias	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Vinho</b>	11,7	11,8	12,1	12,2	12,4	12,5
<b>Vinho Fortificado</b>	18,2	18,5	18,6	19,1	19,4	19,9
Porto	30,7	31,1	31,8	32,8	33,3	33,6
Sherry	20,1	20,3	20,6	21,0	21,2	21,4
Vermouth	22,2	22,9	23,1	23,3	23,5	24,3
Outros vinhos fortificados	17,3	17,6	17,6	18,1	18,4	18,9
<b>Vinho Espumante</b>	18,0	18,3	18,4	18,7	19,0	19,2
Champanhe	59,0	63,3	63,6	64,5	66,2	66,4
Outros vinhos espumantes	13,6	13,9	14,2	14,4	14,7	14,9
<b>Vinho Tranquilo</b>	10,9	11,0	11,3	11,4	11,6	11,7
Vinho Tinto	12,9	13,1	13,6	13,8	14,1	14,2
Vinho Rosé	5,4	5,4	5,6	5,7	6,0	6,4
Vinho Branco	10,1	10,3	10,4	10,4	10,4	10,3

Fonte: Euromonitor International (Junho 2017)

## CONSUMO PER CAPITA - VINHO NOS EUA

GRAF. 4) CONSUMO PER CAPITA / LITROS



O consumo *per capita* de vinho tem vindo a **aumentar nos últimos anos**, tendência que deverá manter-se até 2021.

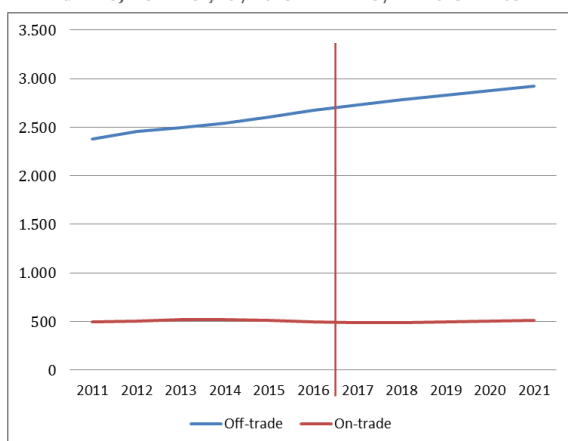
Em 2011 o consumo *per capita* de vinho era de cerca de 9,2 Litros e em 2016 o consumo registou 9,8 Litros, o que representou um aumento de cerca de 7% no consumo *per capita* de vinho nos Estados Unidos. Prevê-se que até 2021 o consumo de vinho aumente 4% (10,2 Litros).



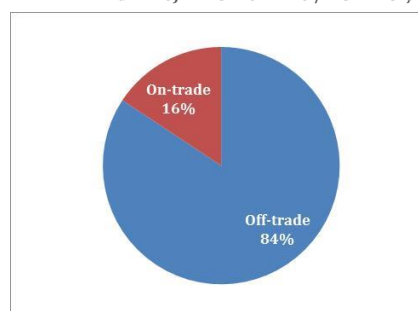


## DISTRIBUIÇÃO DE VINHO NOS ESTADOS UNIDOS

GRAF. 5) DISTRIBUIÇÃO / VOLUME VENDAS / MILHÕES LITROS



GRAF. 6) MERCADO VINHO / DISTRIBUIÇÃO / 2016 / %



Em 2016, 84% das vendas de vinho em Volume nos Estados Unidos ocorreram nos canais de distribuição **Off-trade**.

Estima-se um crescimento, até 2021, de 2,3% em canais Off-Trade de 0,1% em canais On-Trade (valores CAGR).

Categorias	2016-21%	2016-21 CAGR %	2016-21 Absolute
Off-trade Volume	12,30	2,30	291,90
On-trade Volume	0,40	0,10	1,80

TABELA 6) CANAIS OFF TRADE / % MERCADO / VOLUME / 2016

Lojas Retalho	98,20
Grossistas	82,00
Discounters	1,60
Lojas Especializadas	42,90
Hipermercados	6,70
Pequenos grossistas	5,70
Lojas Conveniência	2,30
Estações serviço	2,40
Pequenos retalhistas	1,00
Supermercados	24,90
Outros retalhistas	0,10
Especialistas (não mercearia)	2,50
Outro retalho	1,80
Internet	1,80

Fonte: Euromonitor International Junho. 2017)

Relativamente aos vários canais de distribuição **off-trade**, dentro da categoria Grossistas, são as Lojas especializadas que apresentam a maior percentagem de vendas nos EUA (42,9%), seguindo-se os Supermercados (24,9%) e os Hipermercados (6,7%).

As compras online têm vindo a crescer, como é tendência a nível internacional, aumentando cerca de 50% de 2011 a 2016.



## MARCAS E EMPRESAS DE VINHO NOS EUA

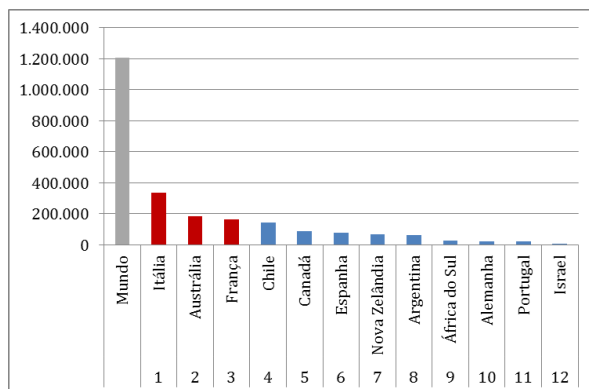
TABELA 7) % OCUPAÇÃO NO MERCADO / EMPRESAS / VOLUME

Empresa	2016
E&J Gallo Winery Inc	23,60
Constellation Brands Inc	12,90
Wine Group Inc, The	11,70
Trincher Family Estates	4,70
Treasury Wine Estates Ltd	4,30
Bronco Wine Co	2,60
Altria Group Inc	2,40
Casella Wines Pty Ltd	2,30
Kendall-Jackson Wine Estates	1,80
Viña Concha y Toro SA	1,40
Outras	32,3

Fonte: Euromonitor International (Junho, 2017)

## IMPORTAÇÕES DE VINHO NOS EUA

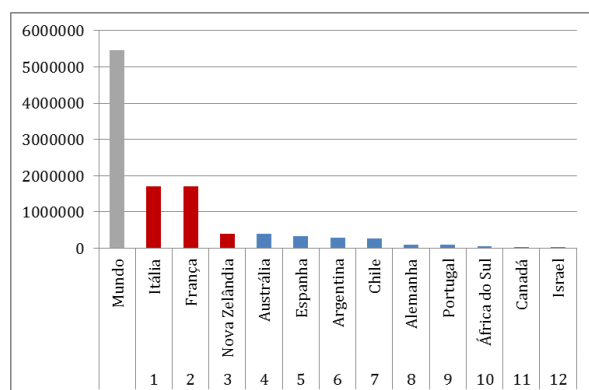
GRAF. 7) RANKING EXPORTADORES / VOLUME 1000 LITROS / 2017



As importações de vinho pelos Estados Unidos em 2017 atingiram **1 209 Milhões de Litros** e **5 465,6 Milhões de Euros**.

Em **Volume** a **Itália, Austrália e a França** são os maiores fornecedores de vinho dos EUA e representam **70%** das importações totais do país.

GRAF. 8) RANKING EXPORTADORES / VALOR 1000€ /2017



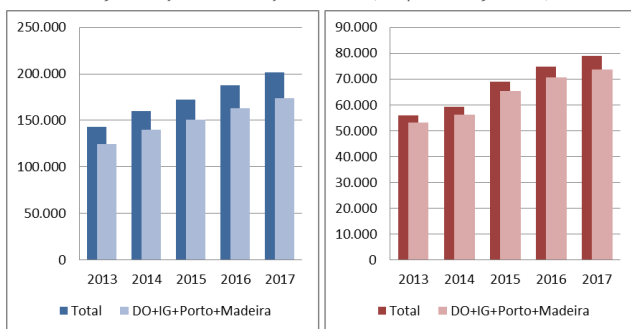
Em **Valor** os 3 países do “ranking” de exportadores são: a **Itália, França e Nova Zelândia** que juntos representam **57%** das importações totais realizadas pela Alemanha.

Fonte: ITC, COMTRADE (Dez, 2017)



## EXPORTAÇÕES DE VINHO DE PORTUGAL PARA OS EUA

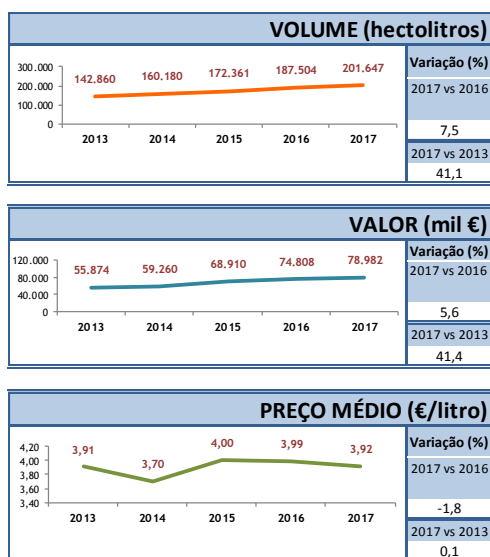
GRAF. 9) EVOLUÇÃO EXPORTAÇÕES VOLUME, HL | GRAF. 10) VALOR, MIL €



As **exportações de Portugal** para os EUA, de acordo com os dados INE, atingiram em 2017, **201 647 Hectolitros** (20,2 Milhões de Litros) e cerca de **79 Milhões de Euros**.

Em 2017 continuou-se a registar um aumento das exportações de Portugal para os EUA, tanto em volume como em valor.

GRAF. 10) EVOLUÇÃO EXPORTAÇÕES VOLUME / VALOR / PREÇO MÉDIO

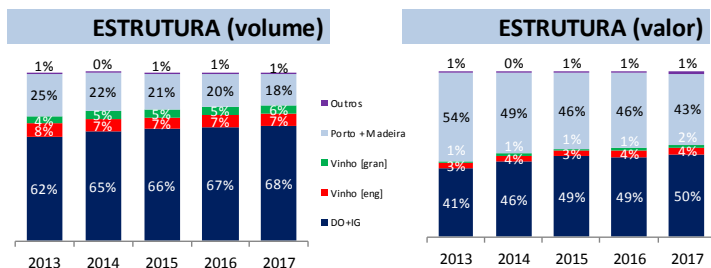


As **exportações em Volume de Portugal para os EUA** em 2017 assistiram a um aumento de **7,5%** em relação a 2016. Entre 2013 e 2017 esse aumento foi de **41,1%**.

Em 2017, as exportações de Portugal, **em Valor**, apresentaram, face a 2016, um crescimento de **5,6%**. O cenário entre 2013 e 2017 foi de crescimento, com um aumento nas exportações na ordem dos **41%**.

Em 2017 o **preço médio diminuiu 1,8%** em relação a 2016 e atingiu os 3,92€/l sendo que se mantém semelhante a 2013, que registava na altura 3,91€/l.

GRAF. 11) ESTRUTURA VINHOS EXPORTADOS / CATEGORIA



Em termos de estrutura e peso de cada uma das categorias de vinhos exportados para os EUA, tanto em Volume como em Valor, é o **Vinho DO + IG** a categoria que apresenta uma maior percentagem das exportações em 2017.

Em Valor, o destaque, para além do Vinho Do + IG, vai para o peso que o Vinho do Porto + Madeira apresentam na estrutura.

Fonte: IVV, baseado em dados INE (Dez, 2017)

Fontes utilizadas: Euromonitor International (Junho, 2017); IVV, baseado em dados INE (Dez, 2017); ITC, COMTRADE (Dez, 2017)