



BRASIL

DENSIDADE POPULACIONAL 205 MILHÕES DE HABITANTES

- São Paulo 21 Milhões
- Rio de Janeiro 12 Milhões
- Salvador 4 Milhões
- Vitória 2 Milhões

MERCADO DE BEBIDAS ALCOÓLICAS NO BRASIL

PRINCIPAIS TENDÊNCIAS

ECONOMIA DESFAVORÁVEL AFETA NEGATIVAMENTE A VENDA DE BEBIDAS ALCOÓLICAS

Se por um lado os factores sazonais, como o Carnaval e o Campeonato do Mundo de Futebol, beneficiaram a indústria das bebidas alcoólicas no Brasil em 2014, o mesmo não se verificou em 2015. O mercado registou uma quebra de vendas de bebidas alcoólicas em Volume devido, sobretudo, à situação económica desfavorável do país e à redução dos salários. Os consumidores estão a optar por marcas mais baratas em muitas das categorias e a reduzir a sua frequência de compra tanto em canais *off-trade* como *on-trade*.

TABELA VENDAS DE BEBIDAS ALCOÓLICAS POR CATEGORIA:
% TOTAL CRESCIMENTO VOLUME 2010-2015

% Crescimento Volume	2014/2015	2010-15 CAGR	2010/15 TOTAL
Cerveja	-2.6	1.1	5.8
Cidra	2.2	4.2	22.6
RTD (Ready to Drink - Prontas a beber)	10.1	2.3	12.0
Espirituosas	-1.8	-1.6	-7.5
Vinho	-3.7	-1.9	-9.2
Bebidas Alcoólicas	-2.5	0.9	4.4

TABELA VENDAS DE BEBIDAS ALCOÓLICAS POR CATEGORIA:
% TOTAL CRESCIMENTO VALOR 2010-2015

% Crescimento Valor (Moeda local)	2014/2015	2010-15 CAGR	2010/15 TOTAL
Cerveja	10.0	13.1	85.0
Cidra	9.6	10.5	64.7
RTD (Ready to Drink - Prontas a beber)	22.0	11.1	69.3
Espirituosas	10.8	10.5	64.9
Vinho	7.6	7.5	43.8
Bebidas Alcoólicas	10.1	12.0	76.2

TABELA PREVISÕES VENDAS DE BEBIDAS ALCOÓLICAS POR CATEGORIA:
% TOTAL CRESCIMENTO VOLUME 2015-2020

% Crescimento Volume	2015/16	2015-20 CAGR	2015/20 Total
Cerveja	-1.7	0.4	2.0
Cidra	2.2	1.9	10.1
RTD (Ready to Drink - Prontas a beber)	21.9	14.4	95.7
Espirituosas	-1.8	0.1	0.5
Vinho	-2.0	0.9	4.7
Bebidas Alcoólicas	-1.6	0.5	2.5

TABELA PREVISÕES VENDAS DE BEBIDAS ALCOÓLICAS POR CATEGORIA:
% TOTAL CRESCIMENTO VALOR 2015-2020

% Crescimento Valor (Moeda local)	2015/2016	2015-20 CAGR	2015/20 TOTAL
Cerveja	1.1	2.3	11.8
Cidra	1.3	2.3	12.3
RTD (Ready to Drink - Prontas a beber)	23.4	16.2	112.1
Espirituosas	1.0	3.1	16.3
Vinho	-0.4	2.1	10.8
Bebidas Alcoólicas	1.1	2.6	13.5

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



OFERTAS COM DESCONTOS E PROMOÇÕES SÃO O MOTOR DOS CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO

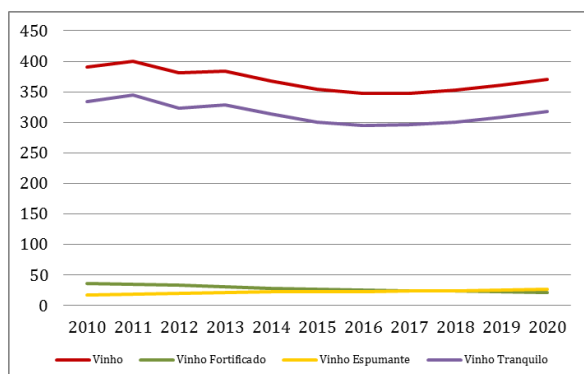
Na sequência da diminuição do poder de compra dos consumidores em 2015, os canais de distribuição têm apostado em vendas com descontos e promoções específicas. Enquanto os supermercados e hipermercados optam por estratégias de preços atrativos para estimular a compra por impulso, as lojas especializadas canalizam as vendas através da oferta de condições especiais e preços atrativos em compras de maior volume.

Performance da indústria recuperará devagar devido às vendas em canais *On-trade*

Estima-se que as vendas de bebidas alcoólicas nos próximos anos irão permanecer estagnadas e a recuperação irá registrar-se apenas a partir de 2018 devido à estabilização da economia brasileira. Embora esteja prevista uma recuperação das vendas em canais *off-trade* nos próximos anos, são os canais *on-trade* que representarão grande parte deste aumento em termos de total de vendas em volume de bebidas alcoólicas. No entanto, estima-se que esta recuperação seja lenta uma vez que os consumidores estão a ser mais racionais e a evitar gastos extra, principalmente “fora de casa”.

MERCADO DO VINHO NO BRASIL

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



Em **Volume**, as vendas de vinho no Brasil atingiram em 2015 cerca **354,3 milhões de litros**, registrando uma quebra de 3,7% relativamente ao ano de 2014.

As previsões apontam para a recuperação do mercado do vinho a partir de 2018.

O **Vinho Tranquilo** é a categoria de vinho mais vendida no Brasil atingindo em 2015 os **300 milhões de litros**.

TABELA 1) % CRESCIMENTO DE VENDAS DE VINHO/ CATEGORIA/ VOLUME / 2010-15

Categorias	2010-15 %	2010-15 CAGR %	2010-15 Absoluta
Vinho	-9,20	-1,90	-35,80
Vinho Fortificado	-24,50	-5,50	-8,80
Vinho Espumante	34,60	6,10	5,80
Vinho Tranquilo	-10,10	-2,10	-33,70

*CAGR: Taxa de crescimento anual média

De acordo com a tabela de crescimento das vendas no Brasil (tabela 1) é possível verificar a **quebra em Volume** de 2010 a 2015 de **-1,9%** (CAGR).

A nível de categoria, o **Vinho Espumante** apresentou resultados contrários **aumentando as vendas em Volume em cerca de 6%**. Todas as outras categorias apresentaram quebras nos resultados.

TABELA 2) % CRESCIMENTO DE VENDAS DE VINHO/ CATEGORIA/ VOLUME / 2015-20

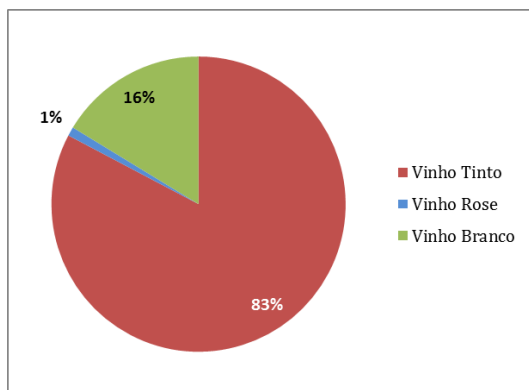
Categorias	2015-20 %	2015-20 CAGR %	2015-20 Absoluta
Vinho	4,70	0,90	16,70
Vinho Fortificado	-18,80	-4,10	-5,10
Vinho Espumante	18,40	3,40	4,20
Vinho Tranquilo	5,70	1,10	17,10

As **previsões** de crescimento até 2020 confirmam a tendência de recuperação tímida do mercado, com um crescimento em Volume de cerca de 1% até 2020.

Estima-se que o Vinho Fortificado apresente a maior quebra (-4%) e tanto o Vinho Espumante como o Vinho Tranquilo exibirão bons resultados (3,4% e 1,1% respetivamente).



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



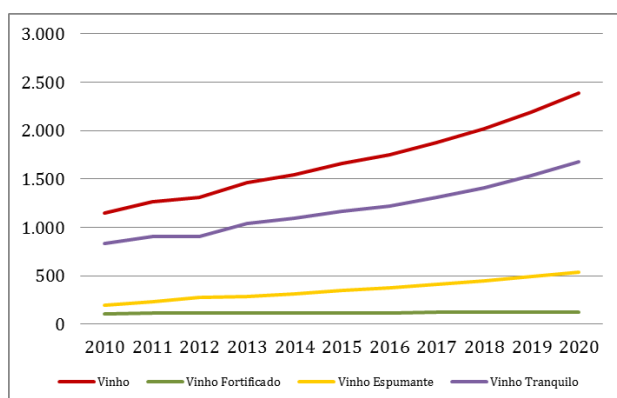
Em 2015 o **Vinho Tinto** foi a categoria de vinho tranquilo mais vendida no Brasil (83% - 249 milhões de litros), seguida do Vinho Branco com apenas 16% e o Rosé com 1%.

As previsões para 2020 apontam para uma **quebra nas vendas em Volume de Vinho Rosé** (-4,5% CAGR). Todas as outras categorias apresentarão resultados positivos, mesmo que não muito significantes: Vinho Tinto aumentará 1,3% e o branco 0,5%.

TABELA 3) % CRESCIMENTO DE VENDAS DE VINHO/ TIPO/ VOLUME / 2015-20

Categorias	2015-20 %	2015-20 CAGR %	2015-20 Absolute
Vinho Tranquilo	5,70	1,10	17,10
Vinho Tinto	6,70	1,30	16,60
Vinho Rosé	-20,70	-4,50	-0,60
Vinho Branco	2,30	0,50	1,10

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



*MSP: Preço venda do produtor

Em **Valor** as vendas de vinho no Brasil atingiram em 2015 cerca **1 662 milhões de euros**, que se traduziu num crescimento de cerca de 8% relativamente ao ano de 2014. A tendência para as vendas em Valor será de crescimento positivo até 2020 (+7,5%).

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

Categorias	2015-20 %	2015-20 CAGR %	2015-20 Absolute
Vinho	43,90	7,50	729,40
Vinho Fortificado	8,10	1,60	9,70
Vinho Espumante	53,40	8,90	188,30
Vinho Tranquilo	44,30	7,60	516,40

*CAGR: Taxa de crescimento anual média

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

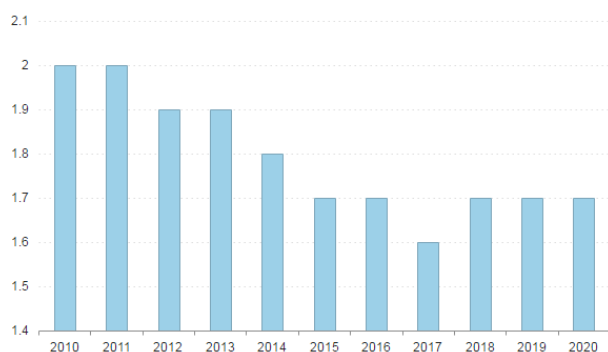
Categorias	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Vinho	6,3	6,8	7,4	8,1	8,9	10,0
Vinho Fortificado	8,2	8,7	9,2	10,0	10,7	11,6
Porto	33,3	37,0	37,7	40,5	42,9	47,1
Shery	-	-	-	-	-	-
Vermouth	8,1	8,6	9,1	9,9	10,5	11,4
Outros vinhos fortificados	-	-	-	-	-	-
Vinho Espumante	24,0	26,2	27,4	28,2	29,5	32,3
Champanhe	102,0	108,3	115,1	129,3	141,4	154,4
Outros vinhos espumantes	19,2	20,8	21,8	23,6	25,3	28,2
Vinho Tranquilo	5,1	5,5	5,8	6,5	7,2	8,0
Vinho Tinto	5,0	5,4	5,7	6,4	7,0	7,8
Vinho Rosé	4,1	4,6	4,9	5,3	6,0	6,8
Vinho Branco	5,6	5,9	6,5	7,2	8,1	9,0

Fonte: Euromonitor International (Abril. 2017)



CONSUMO PER CAPITA - VINHO NO BRASIL

GRAF. 4) CONSUMO PER CAPITA / LITROS

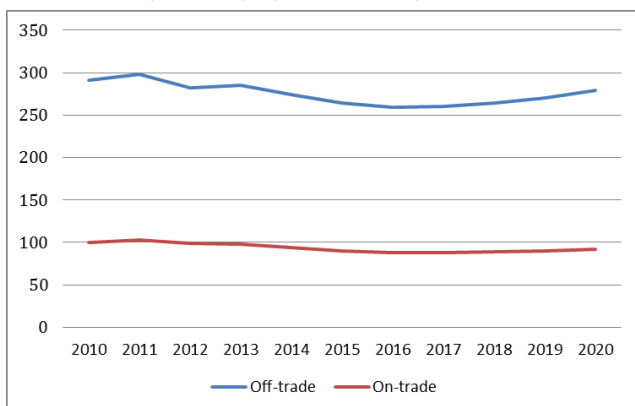


O consumo *per capita* de vinho tem vindo a **diminuir nos últimos anos**, mas não de forma constante. Apesar da queda prevista para 2017, o consumo irá aumentar a partir de 2018 mas não se prevêem grandes alterações até 2020 (consumo per capita irá manter-se nos 1,7 litros).

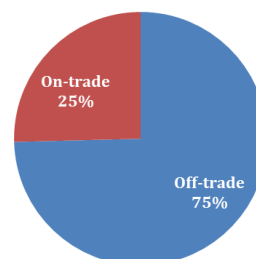
Em 2010 o consumo *per capita* de vinho era cerca de 2 Litros e em 2015 o consumo situou-se nos 1,7 Litros.

DISTRIBUIÇÃO DE VINHO NO BRASIL

GRAF. 5) DISTRIBUIÇÃO / VOLUME VENDAS / MILHÕES LITROS



GRAF. 6) MERCADO VINHO / DISTRIBUIÇÃO / %



Em 2015, 75% das vendas no Brasil em Volume ocorreram nos canais de distribuição **Off-trade**.

Estima-se um crescimento de 1% em canais Off-Trade e 0,4% em canais On-Trade (valores CAGR).

Categorias	2015-20 %	2015-20 CAGR %	2015-20 Absolute
Off-trade Volume	5,60	1,10	14,70
On-trade Volume	2,20	0,40	2,00

TABELA 6) CANAIS OFF TRADE / % MERCADO / VOLUME / 2015

Lojas Retalho	97,60
Supermercados Discount	0,10
Lojas de bebidas e alimentação especializadas	28,90
Hipermercados	20,60
Pequenos retalhistas	11,00
Lojas Conveniência	0,20
Grossistas independentes	10,70
Supermercados	36,10
Outros	0,90
Outro Retalho	2,40
Vendas Online	2,40

Relativamente aos vários canais de distribuição **off-trade**, são os supermercados que apresentam a maior percentagem de vendas no Brasil (36%), seguindo-se as Lojas de bebidas e alimentação especializadas (29%) e os Hipermercados (21%).



MARCAS E EMPRESAS DE VINHO NO BRASIL

TABELA 7) % OCUPAÇÃO DAS MARCAS NO MERCADO / EMPRESA / VOLUME

Marca	Empresa	2015
Salton	Vinhos Salton SA Indústria e Comércio	4,2
Canção	Antônio Basso & Filhos Ltda	4,0
Contini	Casa Di Conti Ltda	4,0
Pérgola	Vinícola Campestre Ltda	3,4
Sangue de Boi	Cooperativa Vinícola Aurora Ltda	2,2
Aurora	Cooperativa Vinícola Aurora Ltda	2,2
Marcus James	Cooperativa Vinícola Aurora Ltda	2,1
Miolo	Vinícola Miolo Ltda	1,9
Country Wine	Cooperativa Vinícola Aurora Ltda	1,4
Chalise	Vinhos Salton SA Indústria e Comércio	1,3
Outras	Outras	73,3

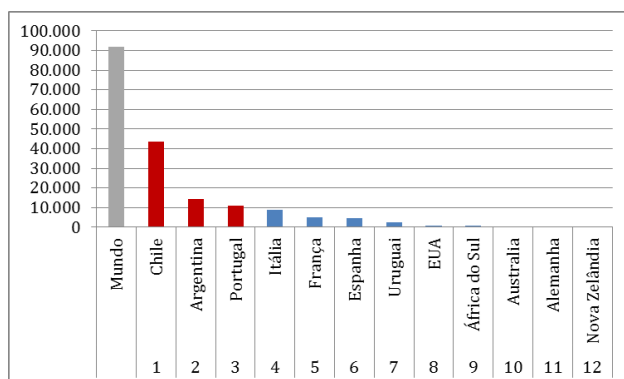
TABELA 8) % OCUPAÇÃO NO MERCADO / EMPRESAS / VOLUME

Empresa	2015
Cooperativa Vinícola Aurora Ltda	8,1
Vinhos Salton SA Indústria e Comércio	5,5
Antônio Basso & Filhos Ltda	4,0
Casa Di Conti Ltda	4,0
Vinícola Miolo Ltda	3,7
Vinícola Campestre Ltda	3,4
Viña Concha y Toro SA	2,5
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	1,2
Cia Cervecerias Unidas SA	1,2
Cooperativa Vinícola Garibaldi Ltda	1,0

Fonte: Euromonitor International (Abril, 2017)

IMPORTAÇÕES DE VINHO NO BRASIL

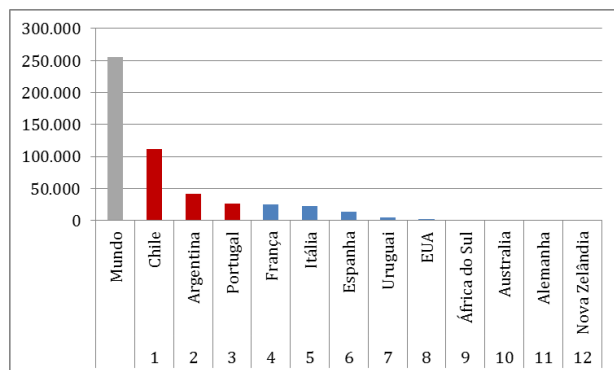
GRAF. 7) RANKING EXPORTADORES / VALOR 1000 LITROS / 2016



As importações de vinho no Brasil em 2016 atingiram **91,8 Milhões de Litros** e **254,8 Milhões de Euros**.

Em **Volume** o **Chile, Argentina e Portugal** são os maiores fornecedores de vinho do Brasil e representam **75%** das importações totais do país.

GRAF. 8) RANKING EXPORTADORES / VALOR 1000€ /2016



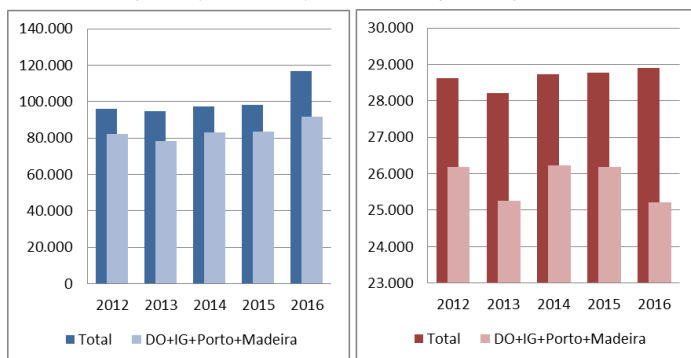
Em **Valor** mantêm-se os mesmos países nas primeiras 3 posições do "ranking": o **Chile, Argentina e Portugal** que juntos representam **71%** das importações totais.

Fonte: ITC, COMTRADE (Abril, 2017)



EXPORTAÇÕES DE VINHO DE PORTUGAL PARA O BRASIL

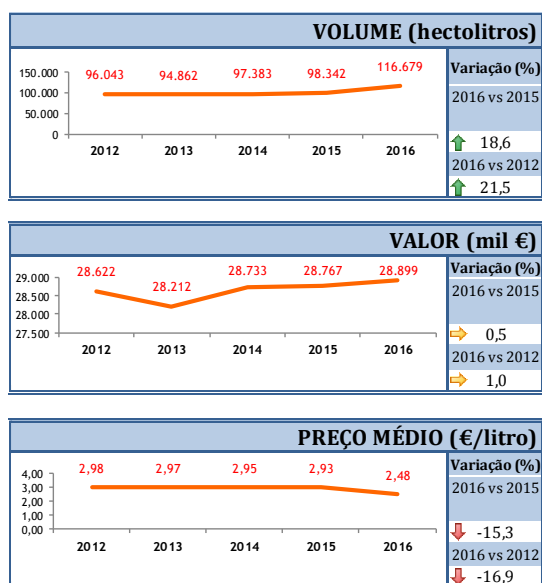
GRAF. 9) EVOLUÇÃO EXPORTAÇÕES VOLUME, HL | GRAF. 10) VALOR, MIL €



As **exportações de Portugal** para o Brasil, de acordo com os dados INE, atingiram em 2016, **116 679 Hectolitros** (11,7 Milhões de Litros) e cerca de **28,9 Milhões de Euros**.

Em 2016 registou-se um aumento de exportações para o Brasil em Volume e Valor, no entanto, não muito significativo a nível de Valor.

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

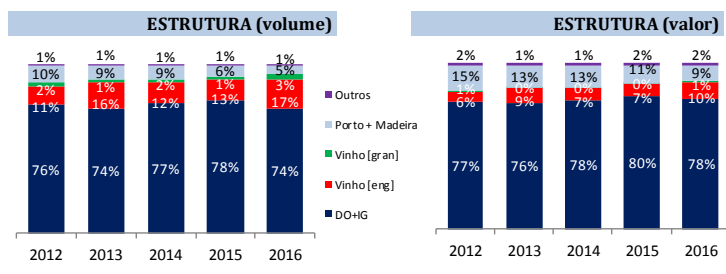


As **exportações de Portugal para o Brasil** aumentaram em 2016 cerca de **19%** (em relação a 2015) em **Volume**. Entre 2012 e 2016 o crescimento das exportações em Volume foi de 21,5%.

Em **Valor**, as exportações de Portugal em 2016 apresentaram, face a 2015, o mesmo cenário que entre 2012 e 2016 - **uma ligeira subida de 1%**.

O **preço médio** desceu em 2016 cerca de **15%** em relação a 2015 e entre 2012 a 2016 desceu cerca de 17%.

GRAF. 11) ESTRUTURA VINHOS EXPORTADOS / CATEGORIA



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

Fonte: IVV, baseado em dados INE (Dez, 2016)

Fontes utilizadas: Euromonitor International (Abril, 2017); IVV, baseado em dados INE (Dez, 2016); ITC, COMTRADE (Abril, 2017)