



CANTINE E RETAIL: UNO SFORZO CONDIVISO PER TORNARE A CRESCERE

Verona 15 Aprile 2024

Virgilio Romano

Business Insights Director



VINI, VINI LIQUOROSI E SPUMANTI NEL 2023

Trend dei volumi

-3,0%



Trend dei valori

2,8%

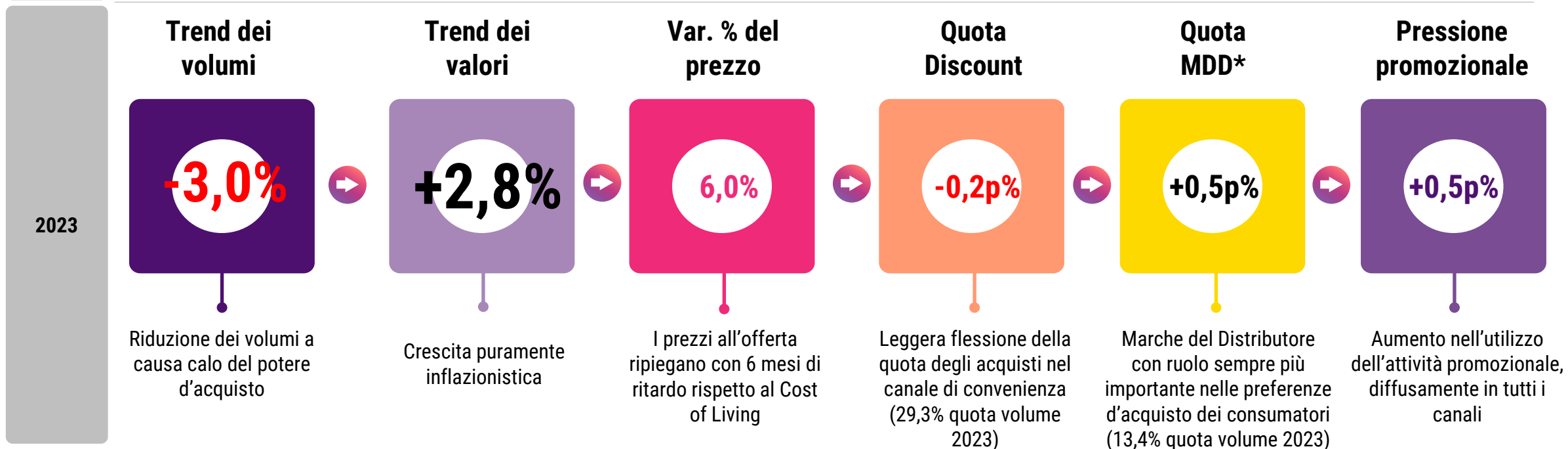
Riduzione dei volumi a causa calo del potere d'acquisto

Crescita puramente inflazionistica



I «numeri» del mondo vini (vini, spumanti e liquorosi) nel 2023

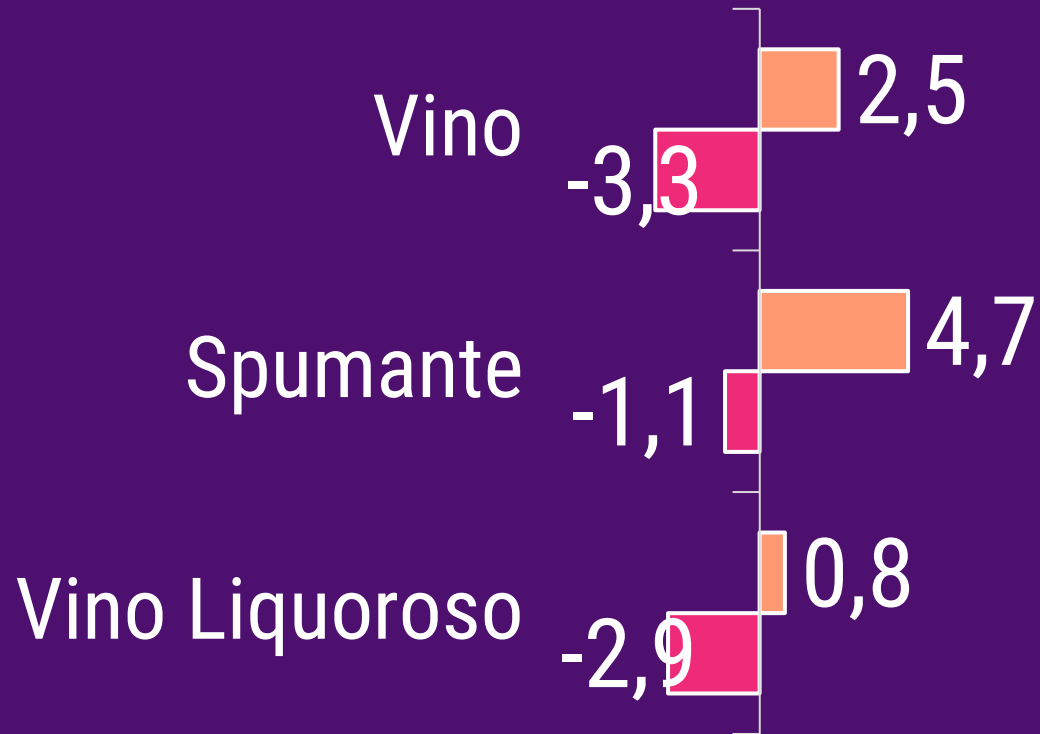
H1 2023	-3,9%	+3,6%	+7,8%	-0,9p%	-0,1p%	+0,2p%
H2 2023	-2,2%	+2,1%	+4,4%	+0,5p%	+1p%	+0,7p%



Universo Vino: 3 miliardi di € e poco meno di 800 milioni di litri

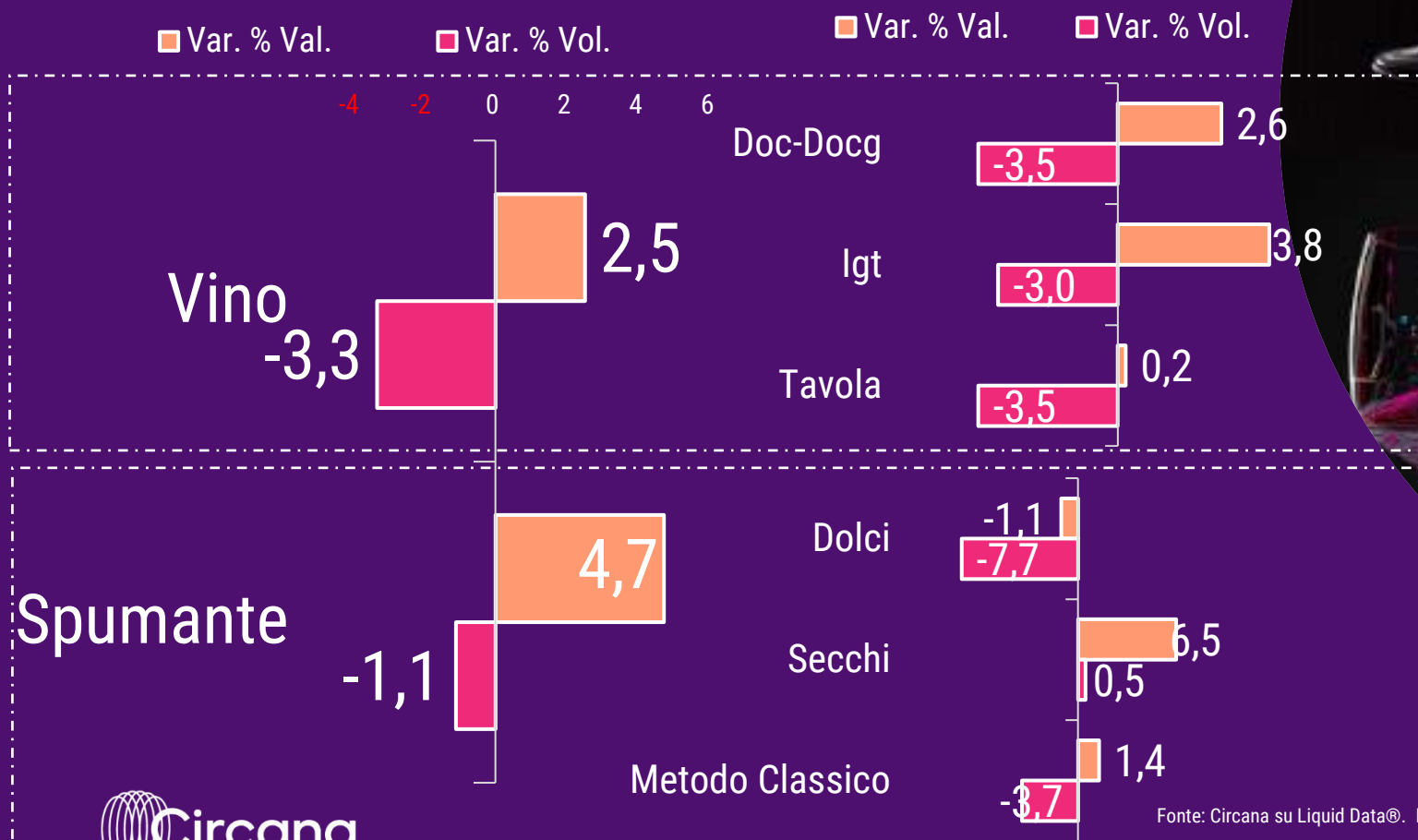
- Anno negativo a volume ma migliorativo rispetto alla chiusura 2022

■ Var. % Val. ■ Var. % Vol.



Universo Vino: 3 miliardi di € e poco meno di 800 milioni di litri

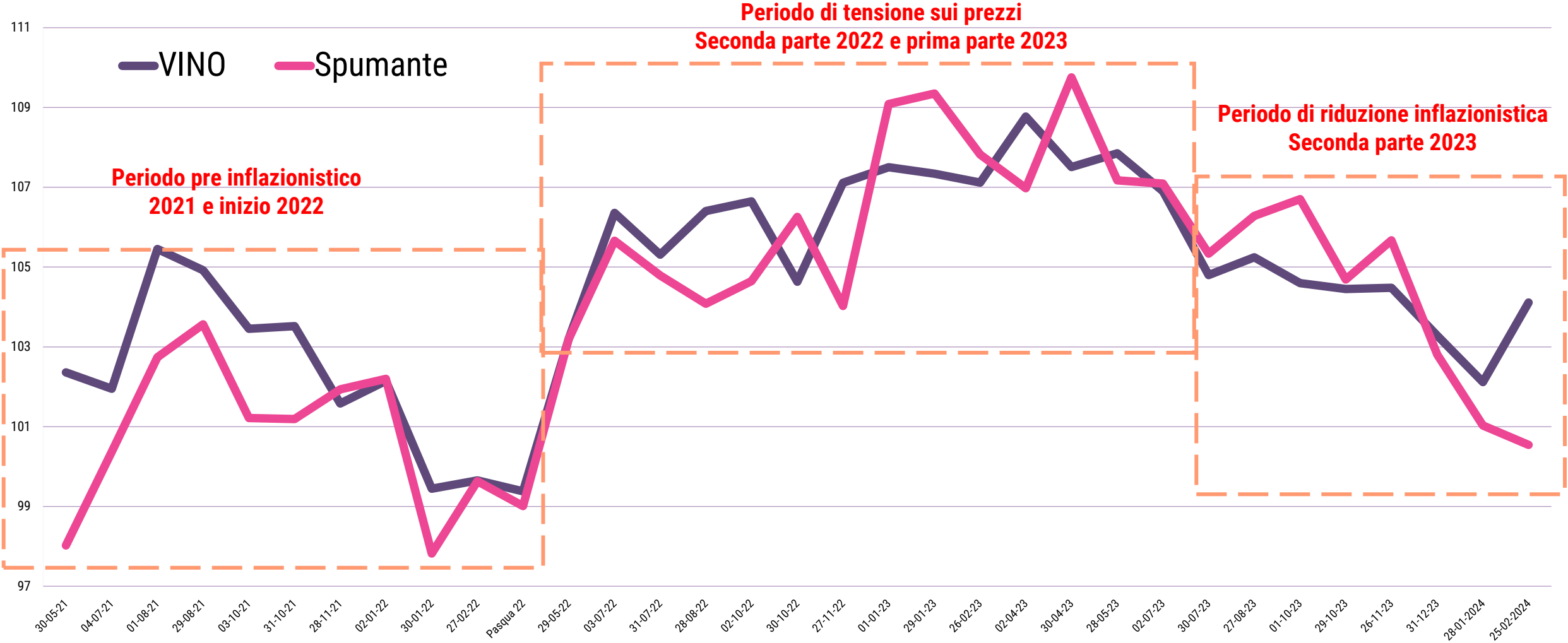
- Anno negativo a volume ma migliorativo rispetto alla chiusura 2022



Fonte: Circana su Liquid Data®. Ipermercati, Supermercati, Libero Servizio Piccolo, Discount, Generalisti online. 2023 e variazioni vs AP

Circana, Inc. and Circana Group, L.P. | Proprietary and confidential

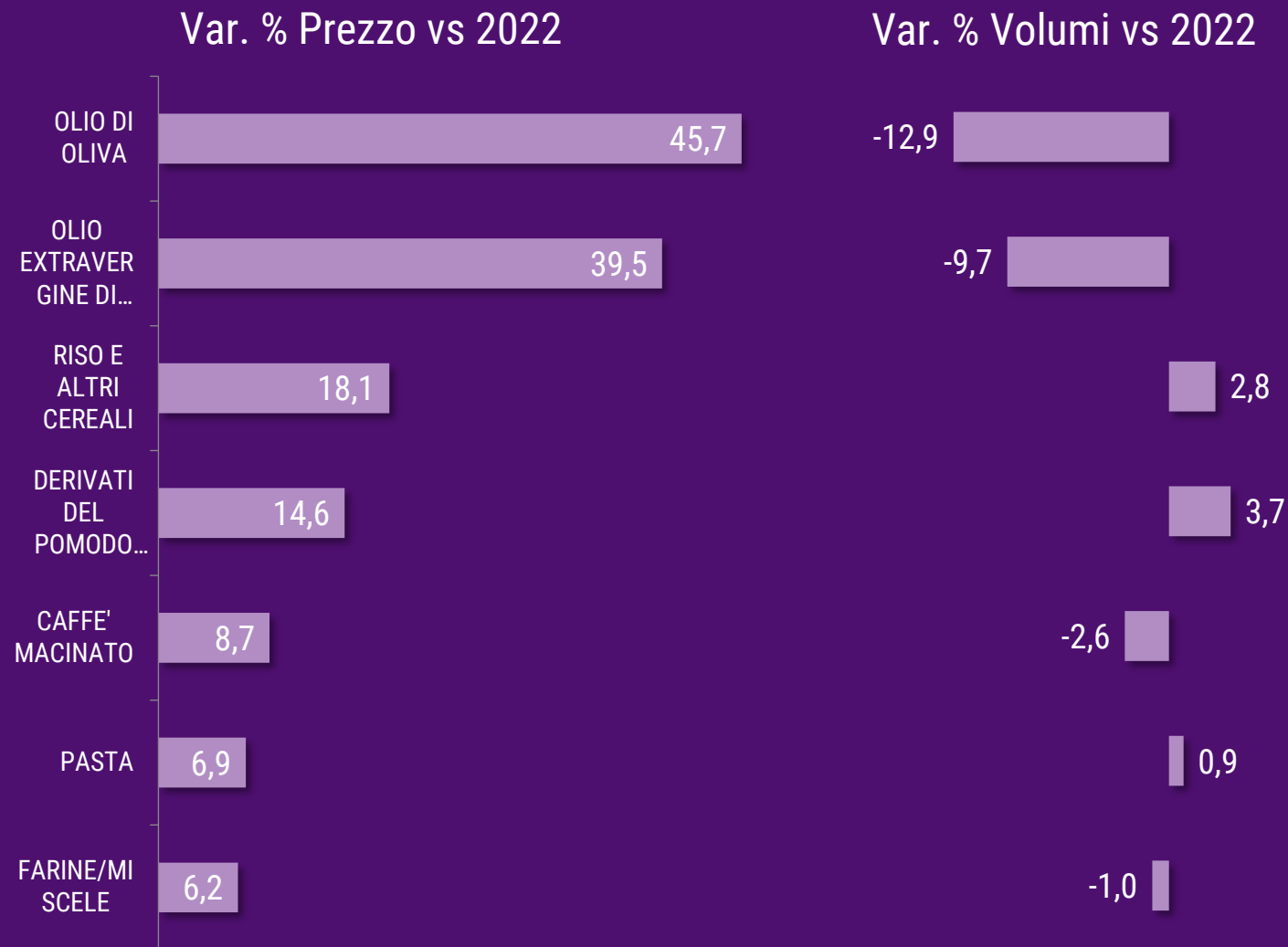
Il confronto indicizzato verso gli stessi mesi dell'anno precedente, mostra la decelerazione delle tensioni inflazionistiche



Fonte: Circana su Liquid Data®. Ipermercati, Supermercati, Libero ServizioPiccolo, Discount, Generalisti online. 2023 e variazioni vs AP
 Circana, Inc. and Circana Group, L.P. | Proprietary and confidential



Le altre categorie del LCC? Alcuni esempi



La crescita rispetto al 2021 per alcuni beni sarebbe decisamente più alta

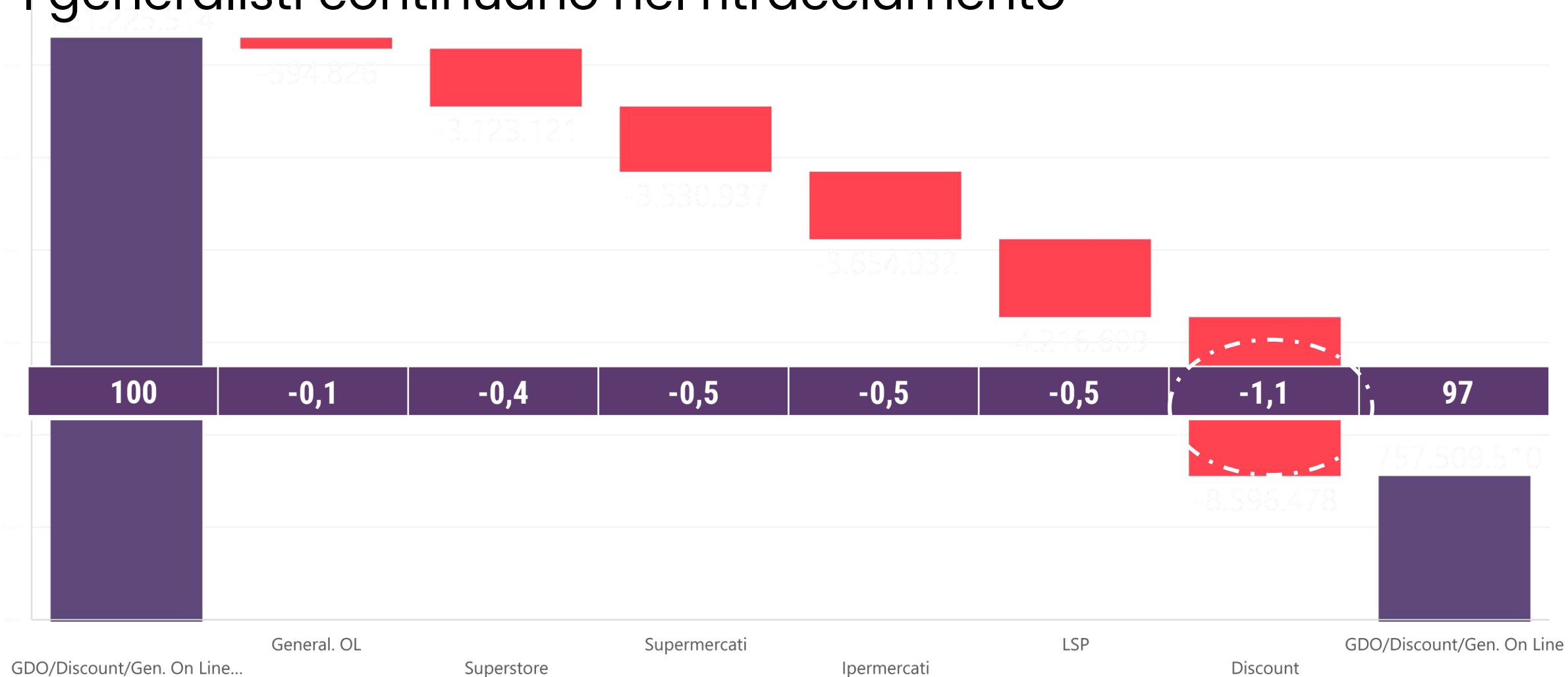
Gli effetti sui volumi sono noti (calano all'aumento dei prezzi)

Il cambio di mix Tipi prodotto/ Brand contiene l'inflazione di categoria.

Il mix di canale opera nello stesso senso del cambio di mix prodotto

I canali tutti in sofferenza

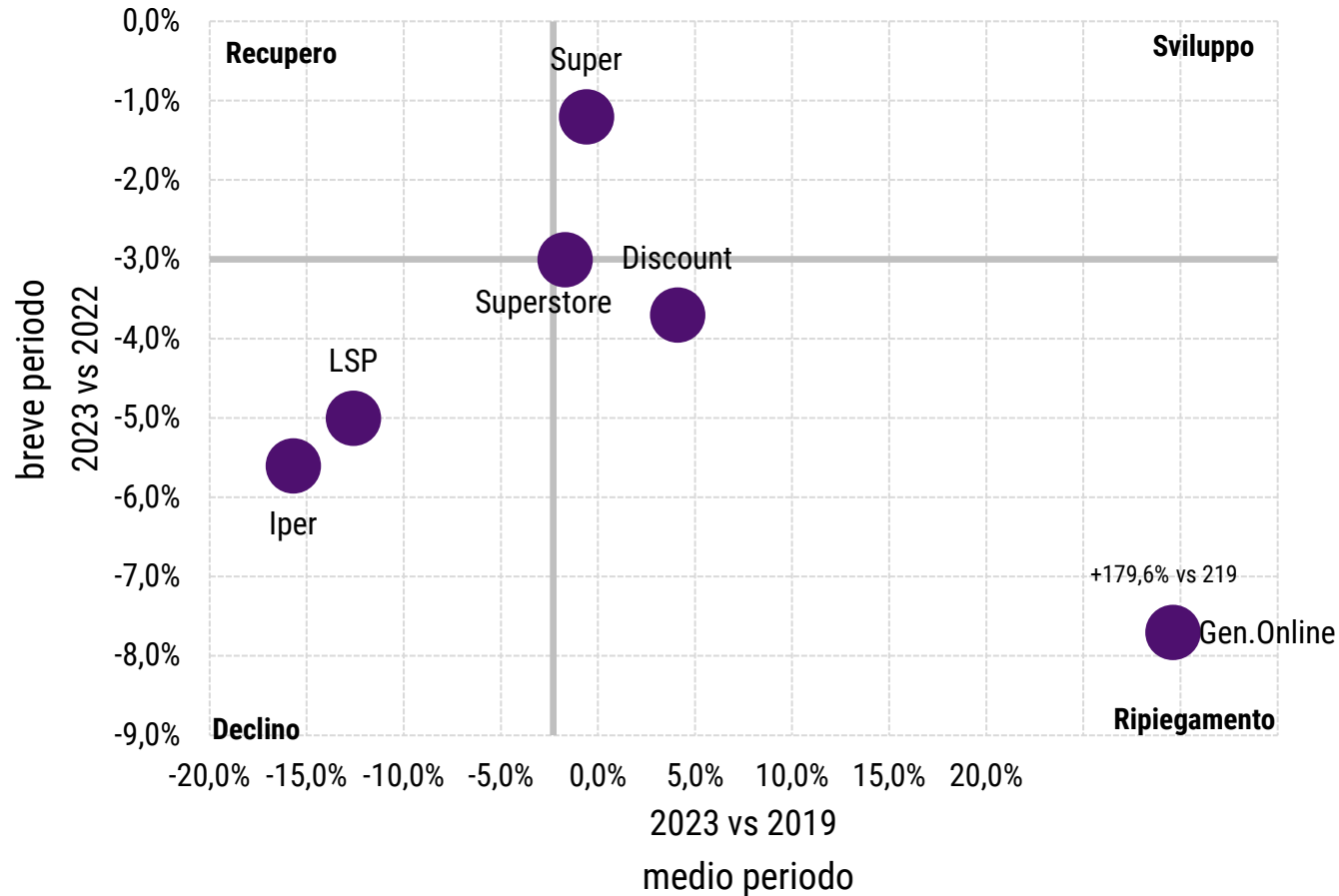
I generalisti continuano nel ritracciamento



Fonte: Circana su Liquid Data®. Ipermercati, Supermercati, Libero ServizioPiccolo, Discount, Generalisti online. 2023 e variazioni vs AP
Circana, Inc. and Circana Group, L.P. | Proprietary and confidential

Canali: nel 2023 il processo di sviluppo del Discount rallenta, con il recupero dei Supermercati

Variazione % volumi: medio/breve periodo

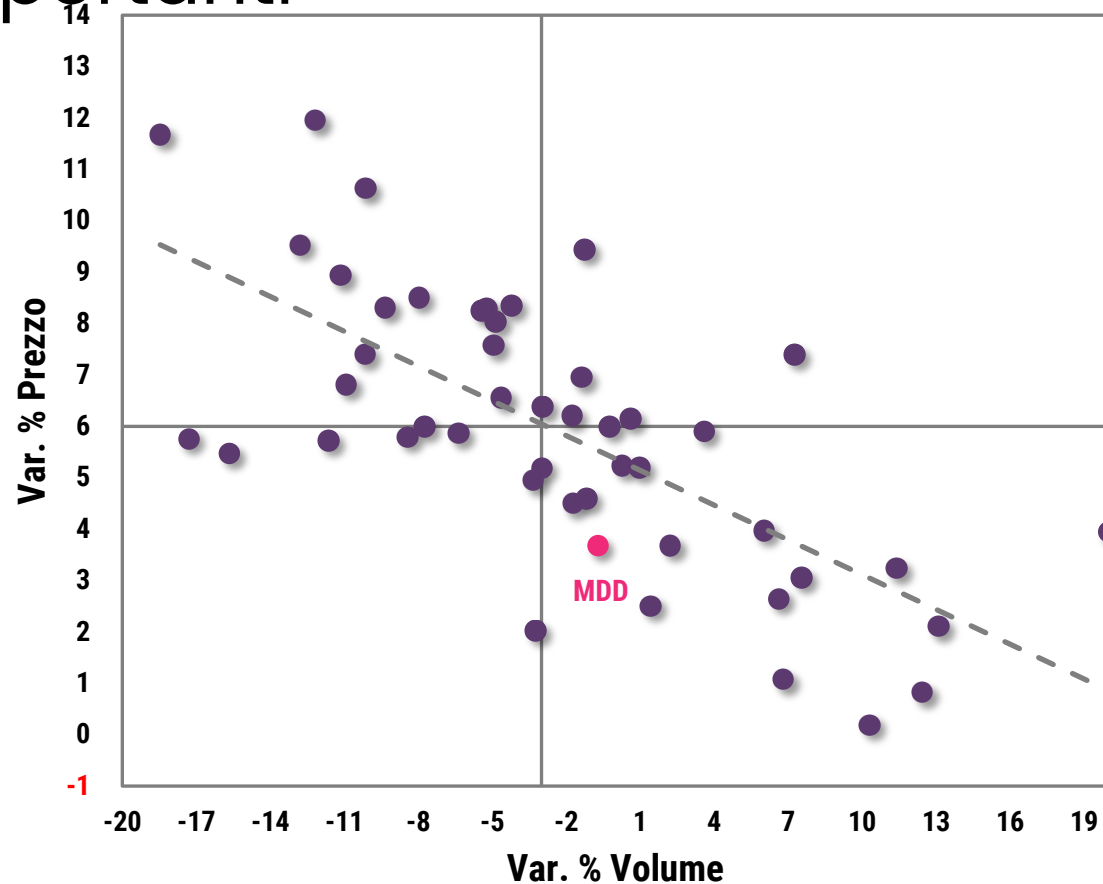


Sviluppo del Discount frenato dai maggiori rincari e dalla diffusione della MDD nella Distribuzione Moderna Classica.

Rilancio dei Supermercati; Superstore in linea con il mkt

Ripiegamento dei Generalisti online che comunque valgono quasi il doppio del 2019

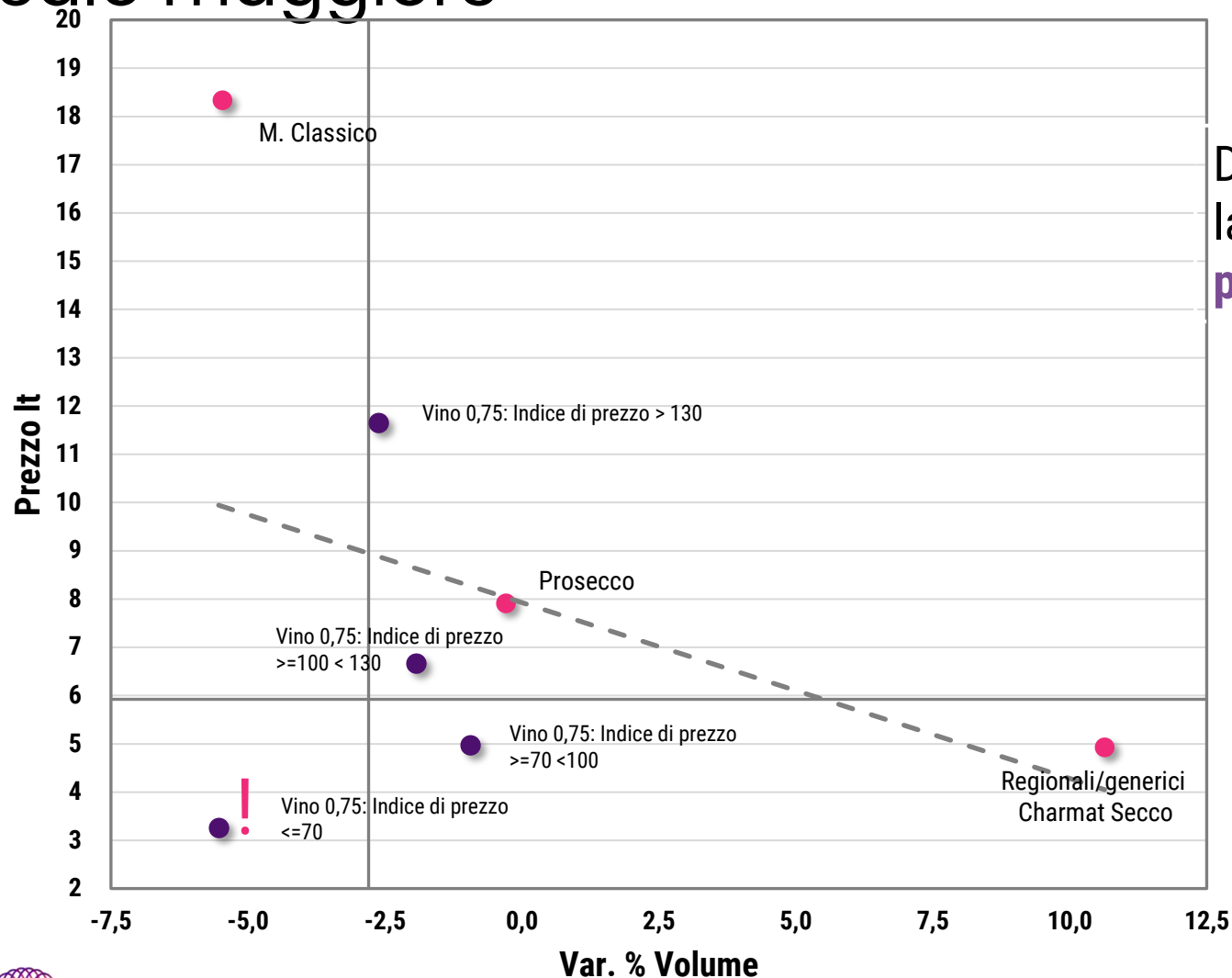
Cantine: L'elasticità della domanda al prezzo si conferma anche analizzando i trend delle aziende di Marca più importanti



Da gennaio a novembre del 2023 si consolida la **correlazione inversa** tra dinamica dei **prezzi** e andamento dei **volumi**.

Ogni brand ha la sua elasticità e reagisce in modo diverso alle variazioni di prezzo

Alcune tipologie: a prezzo alto corrisponde crescita inferiore o calo maggiore



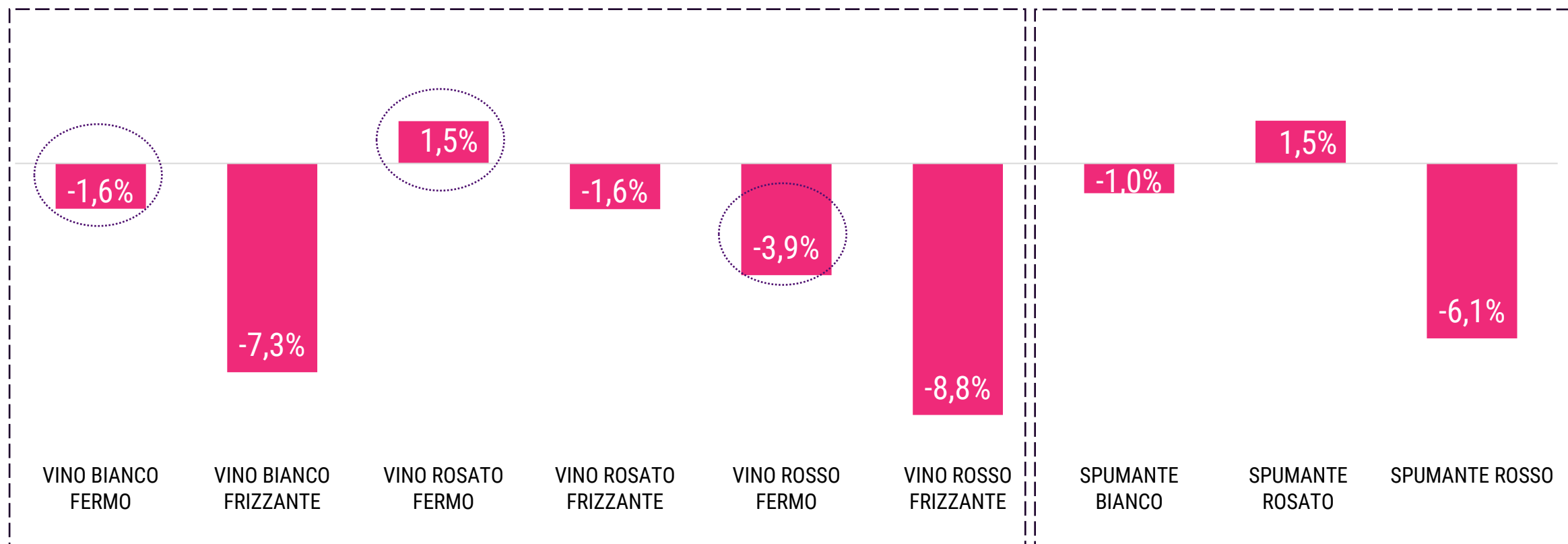
Da gennaio a dicembre del 2023 si consolida la **correlazione inversa** tra dinamica dei **prezzi** e andamento dei **volumi**

- Spumante
 - Vino 0,75lt
- Indice di Prezzo < 70
 Indice di prezzo >=70 <100
 Indice di prezzo >=100 <130
 Indice di prezzo > 130

Nel confronto tra colori e stato del vino, vincono i fermi e gli spumanti

Bene i Rosati a seguire i bianchi

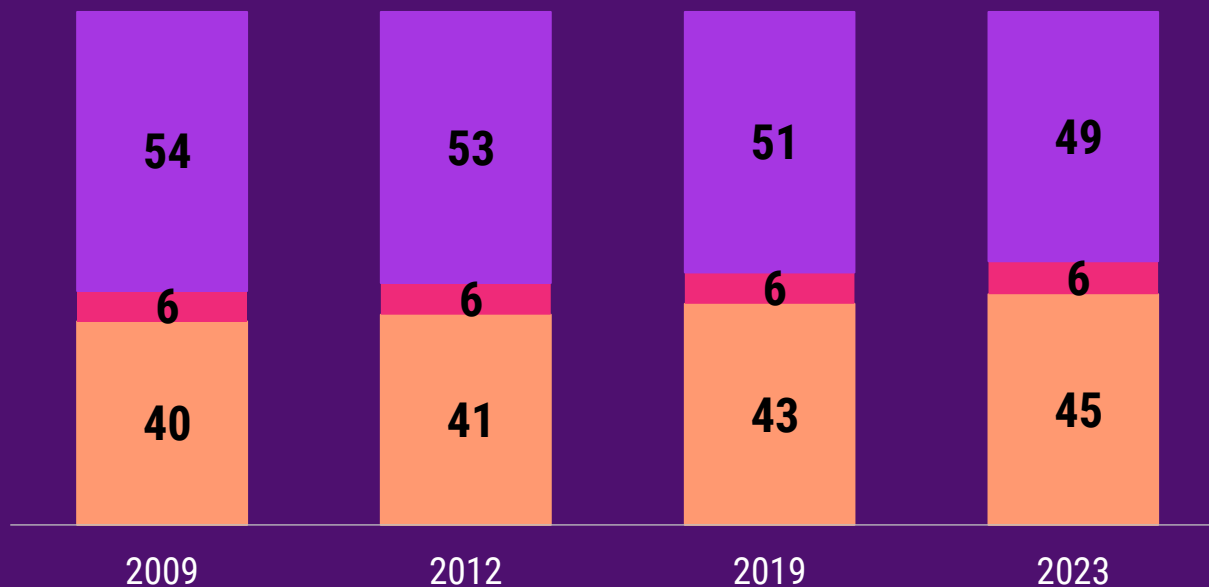
Var. % volume vs 2022 per Colore - Stato



In un contesto di lenta riduzione dei volumi di Vino, cambia il mix

Lentamente ma progressivamente il Bianco guadagna **quota volume** a scapito del vino Rosso

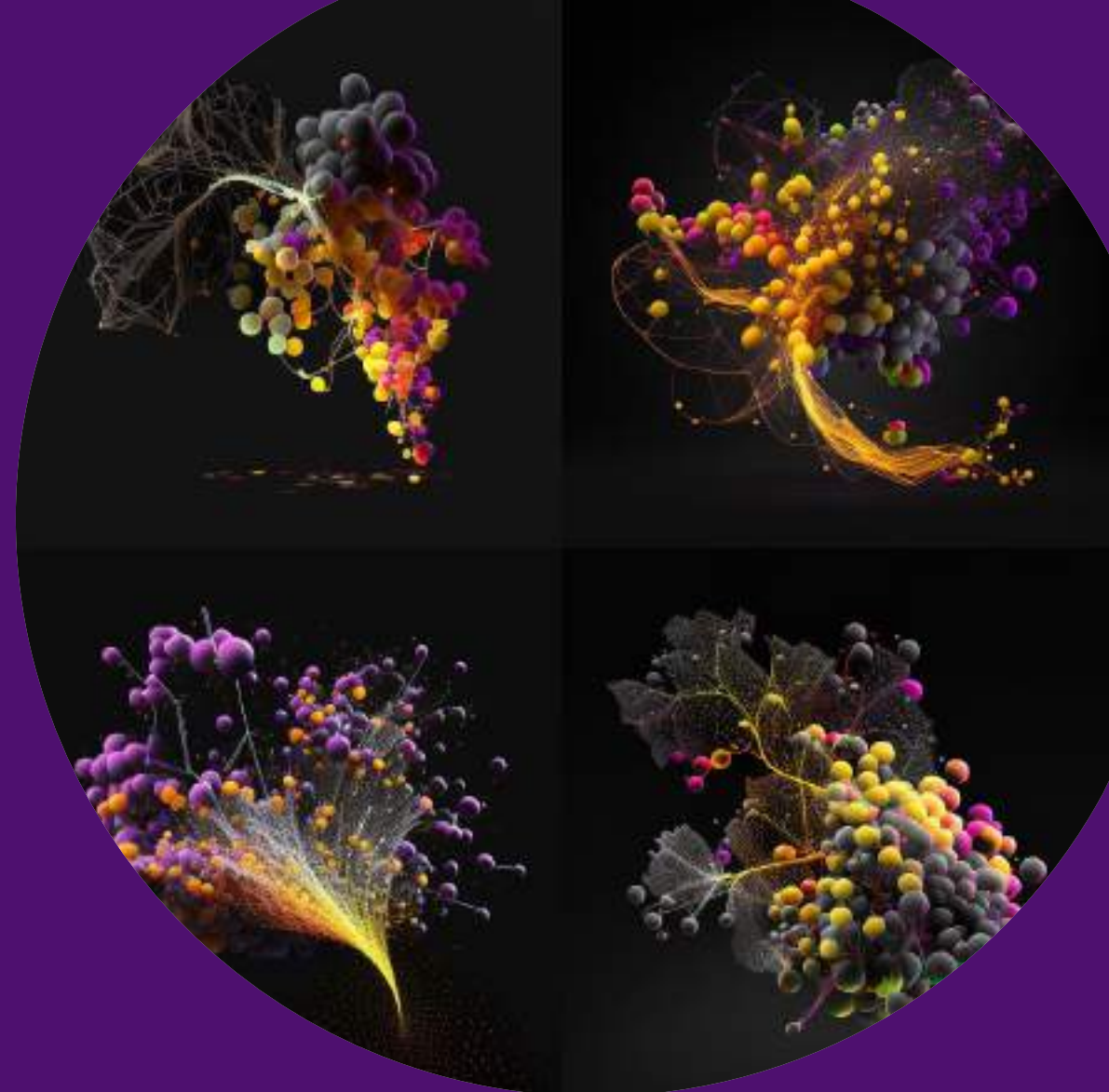
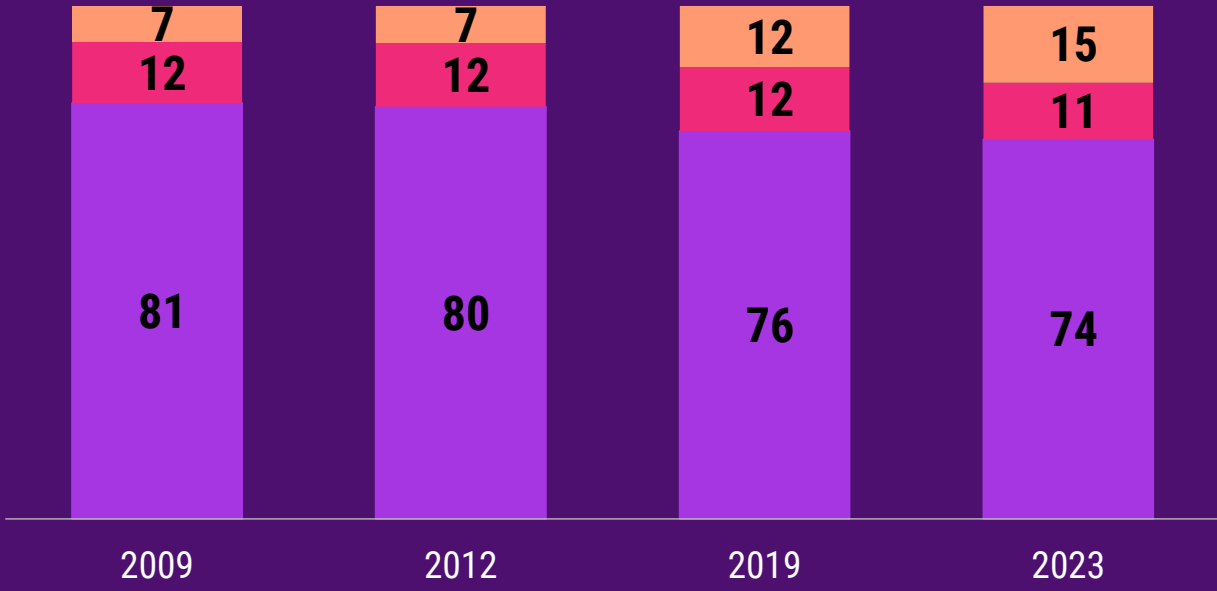
■ Bianco ■ Rosato ■ Rosso



La crescita dello Spumante spiega solo in parte il calo del vino

Crescita e cannibalizzazione

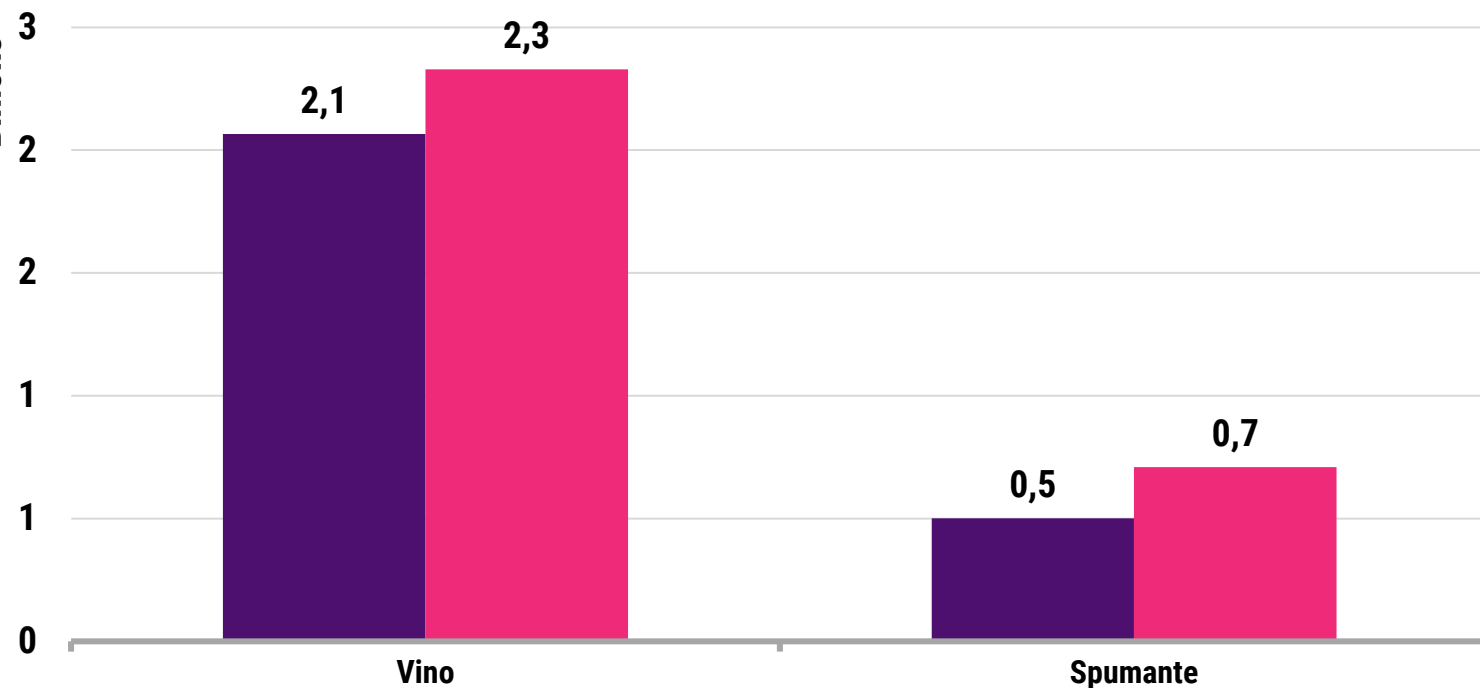
Vino Fermi **Vini Frizzanti** **Spumante**



Da inizio 2019 fatturati in rapida crescita

Fatturato: miliardi di euro

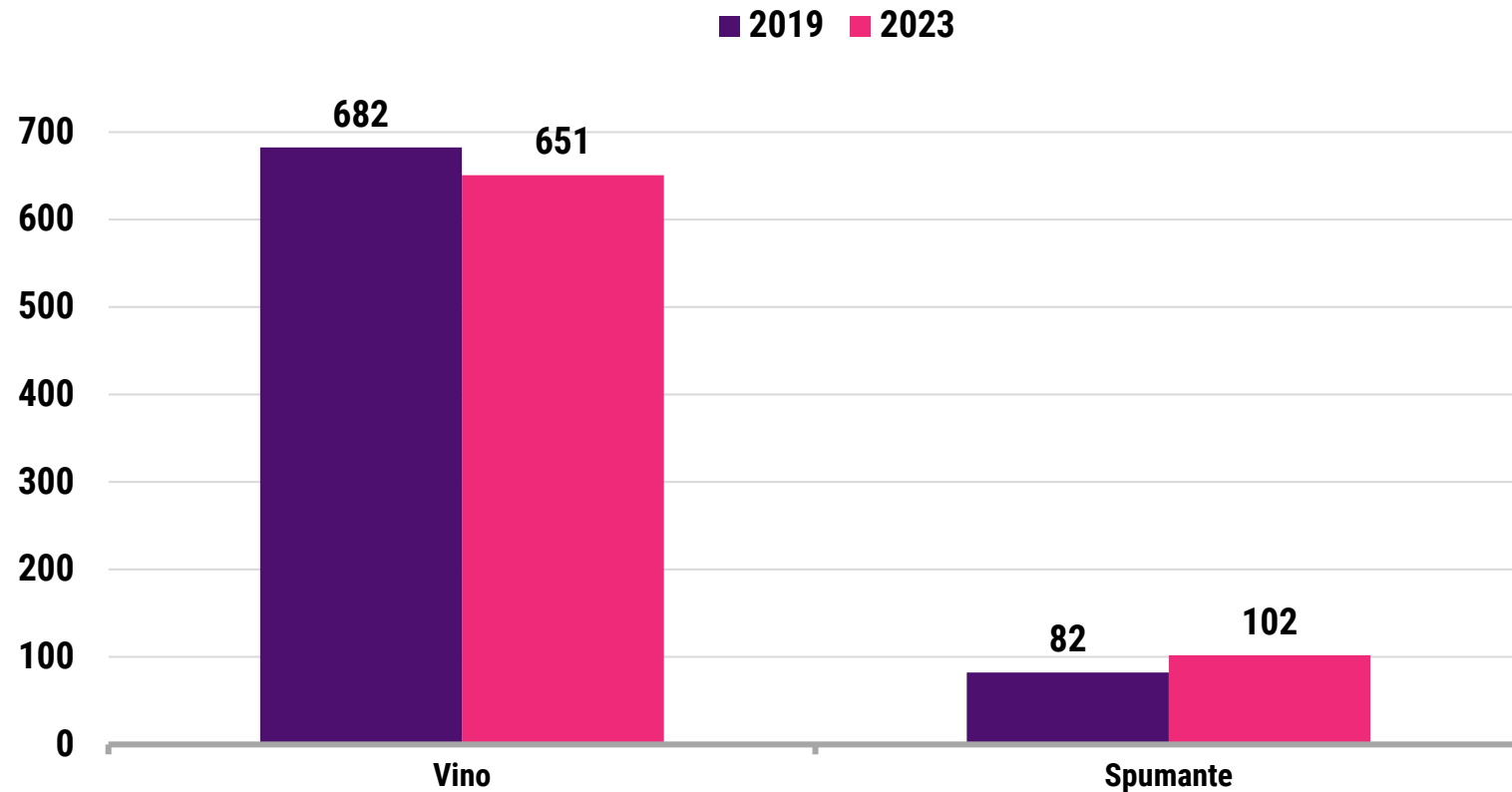
■ 2019 ■ 2023



La crescita dei fatturati frutto di un mix di variabili: prezzi in crescita, switch di formati, denominazioni in crescita...

Volumi in crescita unicamente per gli Spumanti

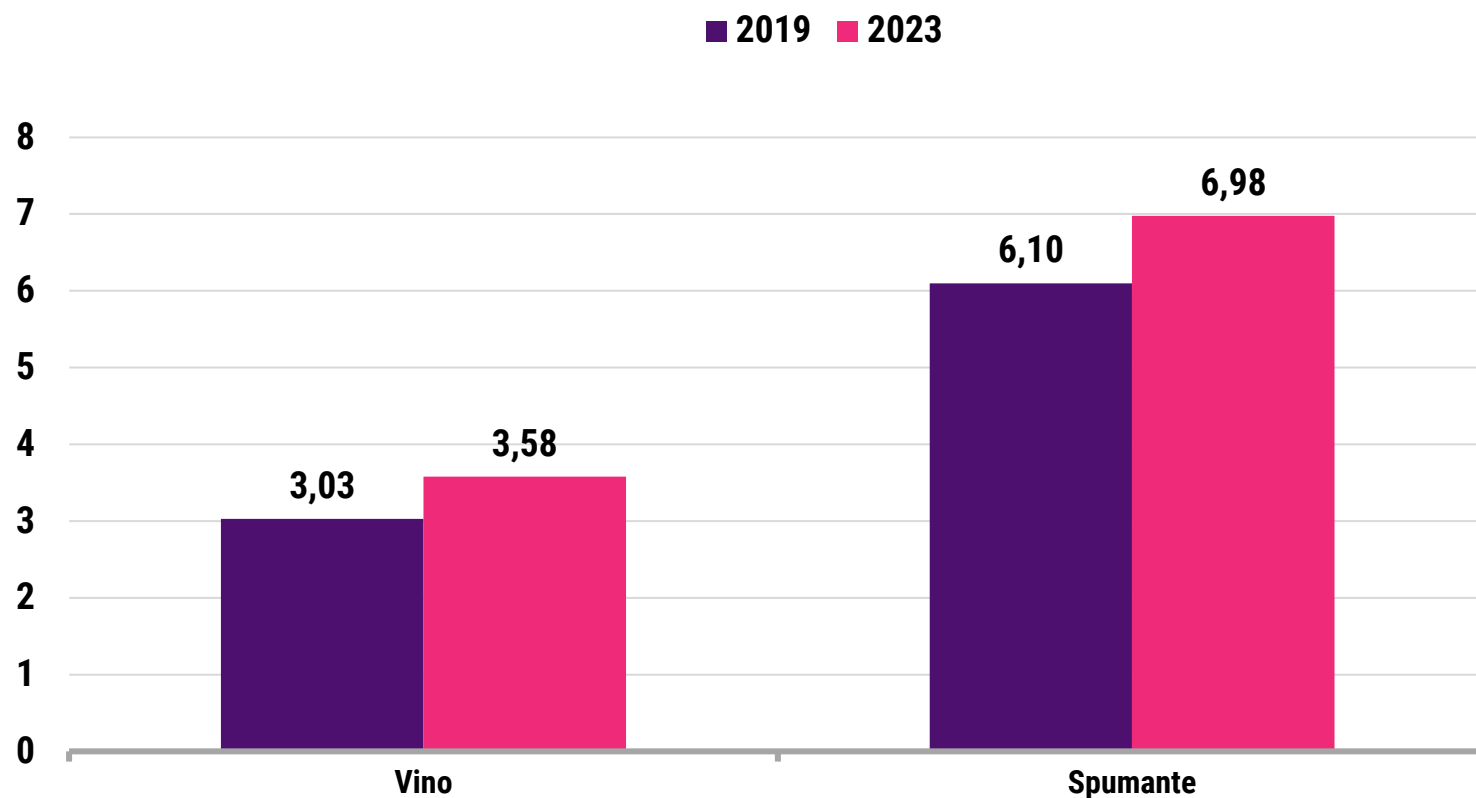
Volumi: milioni di litri



A volume la crescita degli spumanti non compensa il calo dei vini

Da inizio 2019 una crescita costante del prezzo con accelerazione nel 2022

Prezzi: euro litro



I prezzi di tutti i vini si sono mossi insieme

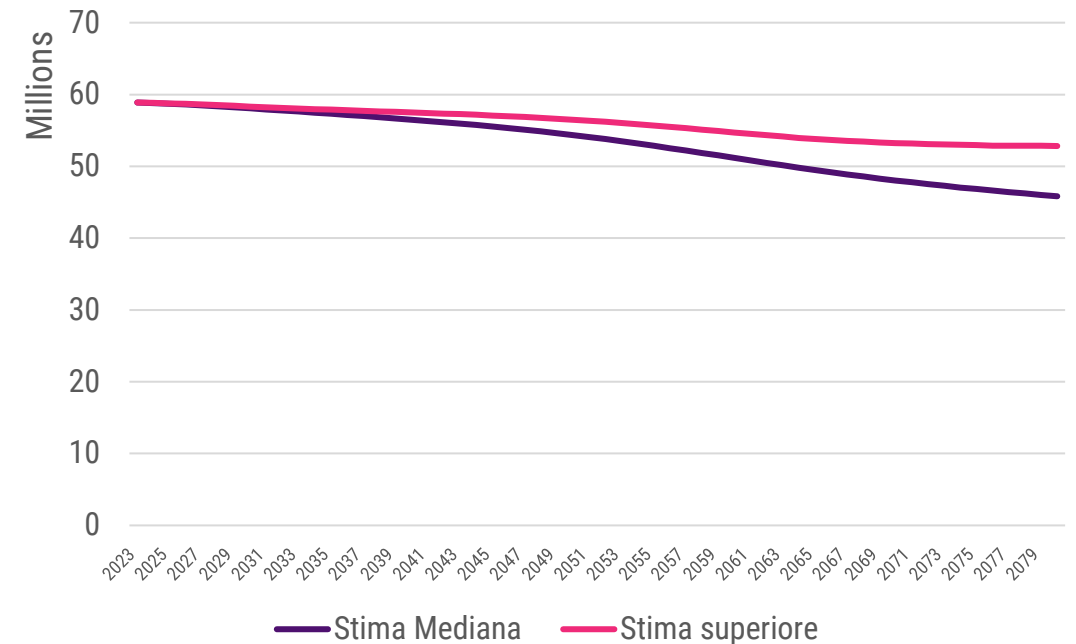
Solo i frizzanti hanno mostrato maggiore lentezza.
Discorso a parte per gli Spumanti che partono da un livello di prezzo superiore

Popolazione in progressivo calo

ISTAT: Popolazione 2009-2023

- Al 31 dicembre 2019 la popolazione residente in Italia ammonta a **60.244.639 unità**, quasi 189 mila in meno rispetto all'inizio dell'anno.
- Alla luce dei primi risultati provvisori, la popolazione residente in Italia al 1° gennaio 2023 è di **58 milioni e 851 mila unità**, 179 mila in meno sull'anno precedente.

Popolazione Italiana al 1° gennaio- Stima ISTAT 2022-2080



Considerazioni



Viviamo una fase di
raffreddamento
inflazionistico



Considerando gli
ultimi mesi del
2023, ci sono buone
prospettive per
attenderci un anno
migliore



I Bianchi provano a
superare i rossi

I fermi performano
meglio dei frizzanti
(Spumante a parte)



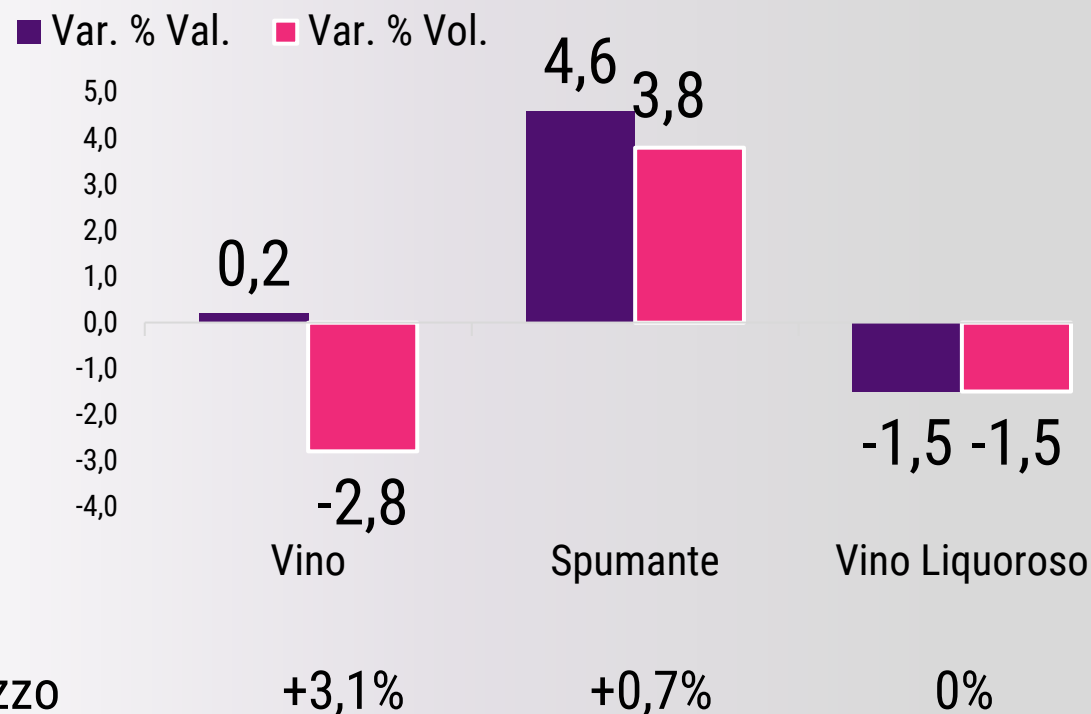
I Rosati crescono ma
non sfondano.

Gli Spumanti meglio
di tutti

Inizio di anno per i Vini

L'universo Vini è in crescita dello **1,0%** a valore e in **calo del 2,1%** a volume

Risultato delle prime 11 settimane 2024

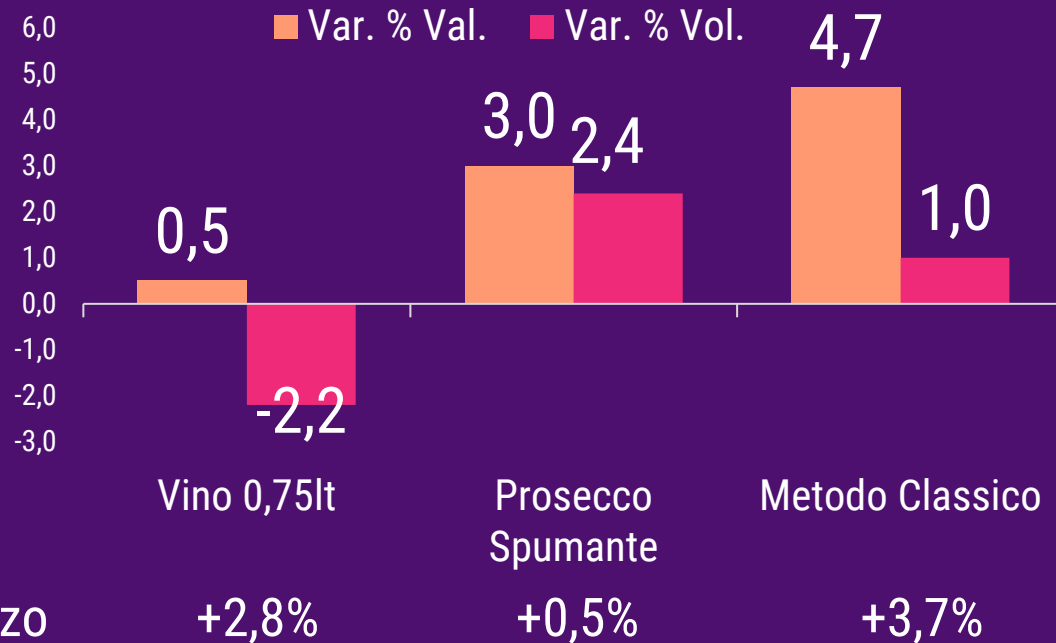


I principali segmenti

Attesa di un 2024 ulteriormente migliorativo rispetto al 2023

I prezzi confermano il rallentamento

Risultato delle prime 11 settimane



Da inizio anno in crescita il canale Discount



Fonte: Circana su Liquid Data®. Ipermercati, Supermercati, Libero ServizioPiccolo, Discount, Generalisti online. Prime 11 settimane 2024
 Circana, Inc. and Circana Group, L.P. | Proprietary and confidential



Cosa ci possiamo aspettare per il 2024?



Scenario di difesa dei margini

Aumenti di listino e conseguente riallineamento dei prezzi di vendita

Aumento prudente dei budget promozionali

Sviluppo prudente delle promozioni di prezzo sia per l'IdM che per la MDD

MDD in ulteriore progresso



Scenario di recupero dei volumi

Rialzo controllato dei prezzi dell'intera offerta

Promozioni incisive

Focus sulla concorrenza di prezzo sia regolare che promozionato

MDD rallenta lo sviluppo

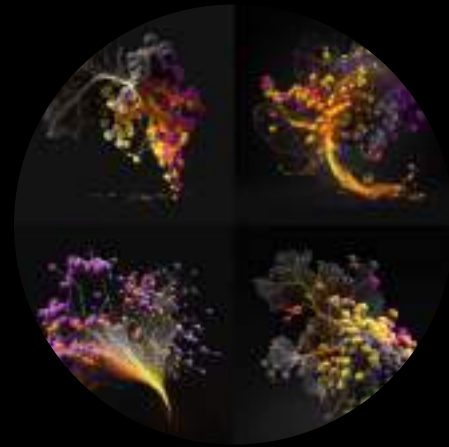
Fonte: Previsioni 2024 Circana su piattaforma econometrica. Totale canali fisici + Generalisti online. * Prezzi di base

Circana, Inc. and Circana Group, L.P. | Proprietary and confidential

Considerazioni



11 settimane sono poche, ci limitiamo a segnalare che l'andamento è migliore della chiusura 2023



Gli spumanti invertono decisamente il trend, nel vino l'inversione è incerta anche se costante



Le prime sensazioni indicano una Pasqua 2024 allineata a quella 2023 in termini di sell out, per cui i trend delle prime 11 settimane potrebbero confermarsi anche a fine aprile

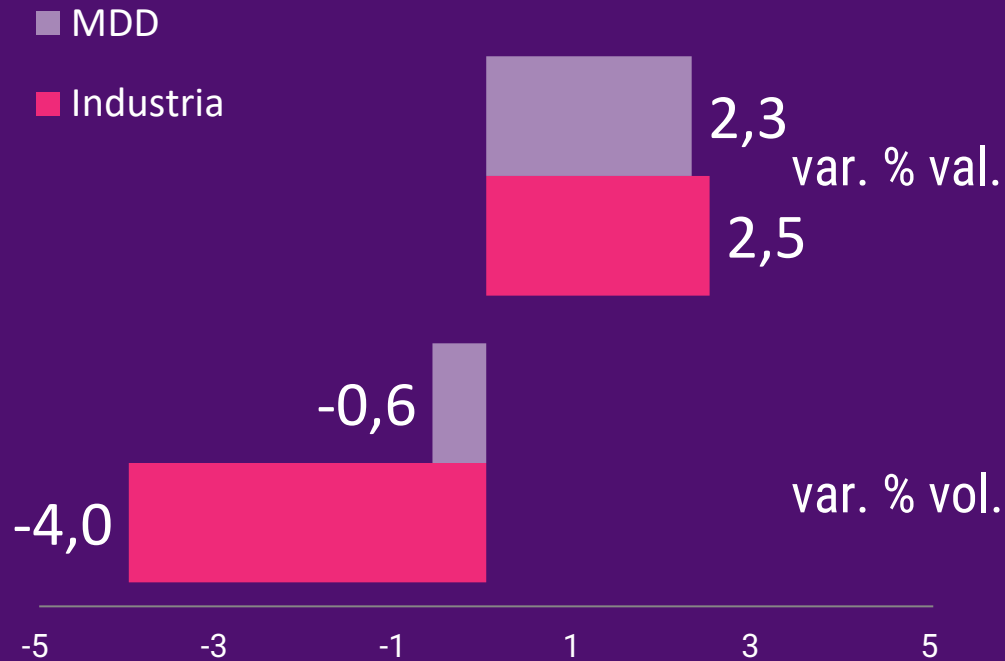


Le scelte di Cantine e Distribuzione su tutela dei margini o crescita dei volumi avrà un ruolo chiave nella costruzione del risultato 2024

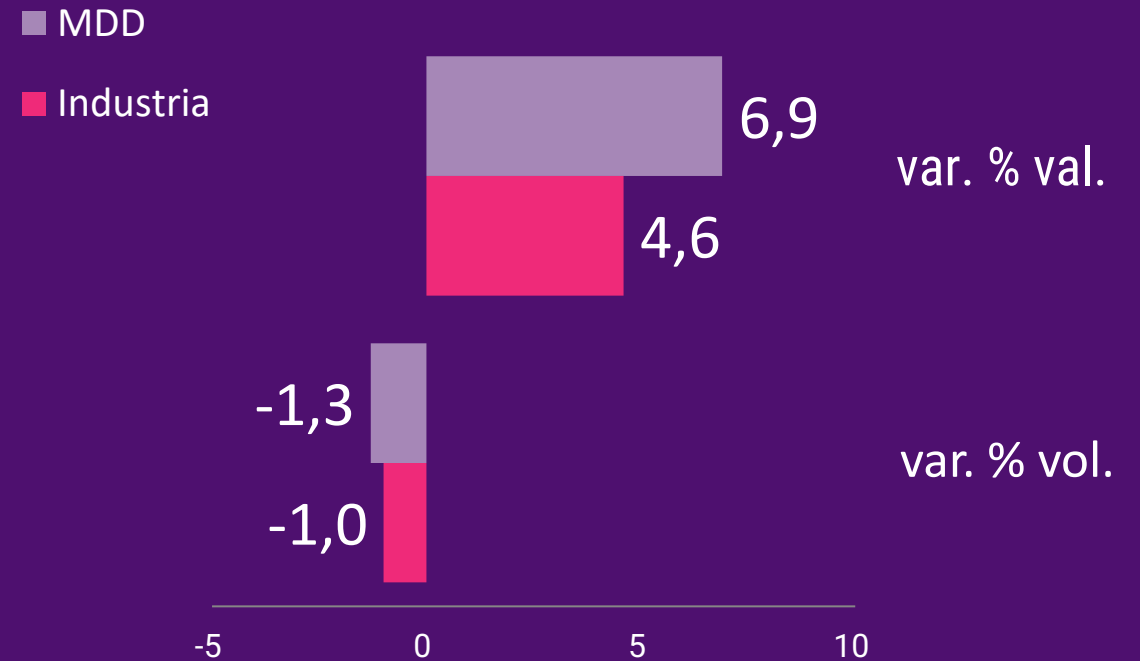
La MDD vs Cantine

In generale la MDD performa meglio dell'Industria

Vino - Var. % verso il 2022



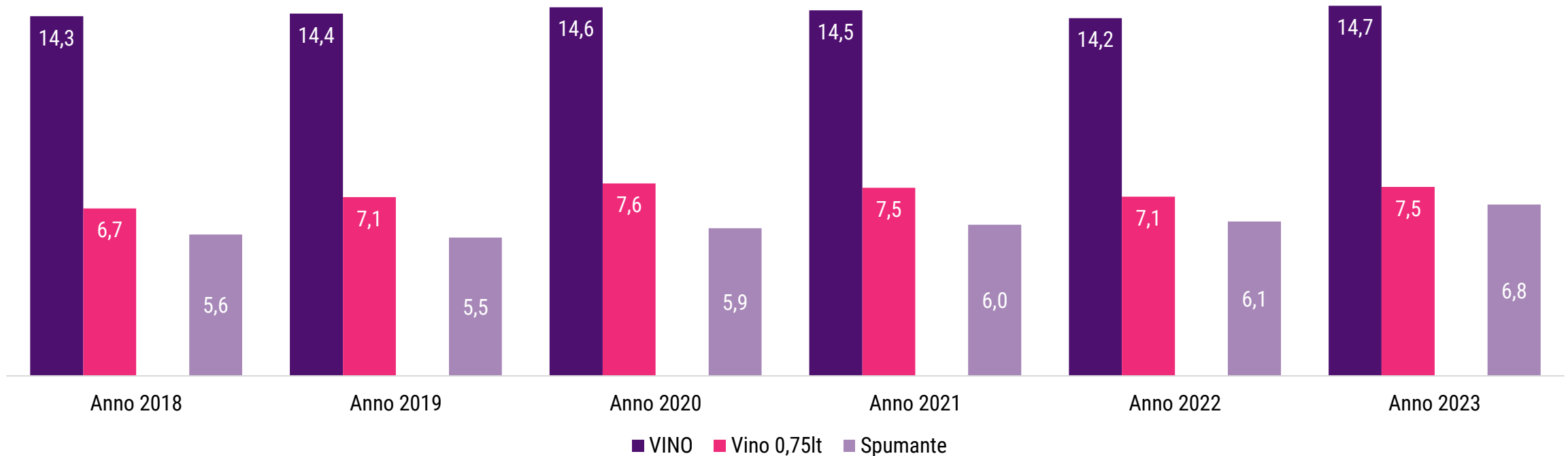
Spumante - Var. % verso il 2022



Per la MDD oltre 210 mio€ (esclusi i Discount)

Quota in crescita negli spumanti e nel vino

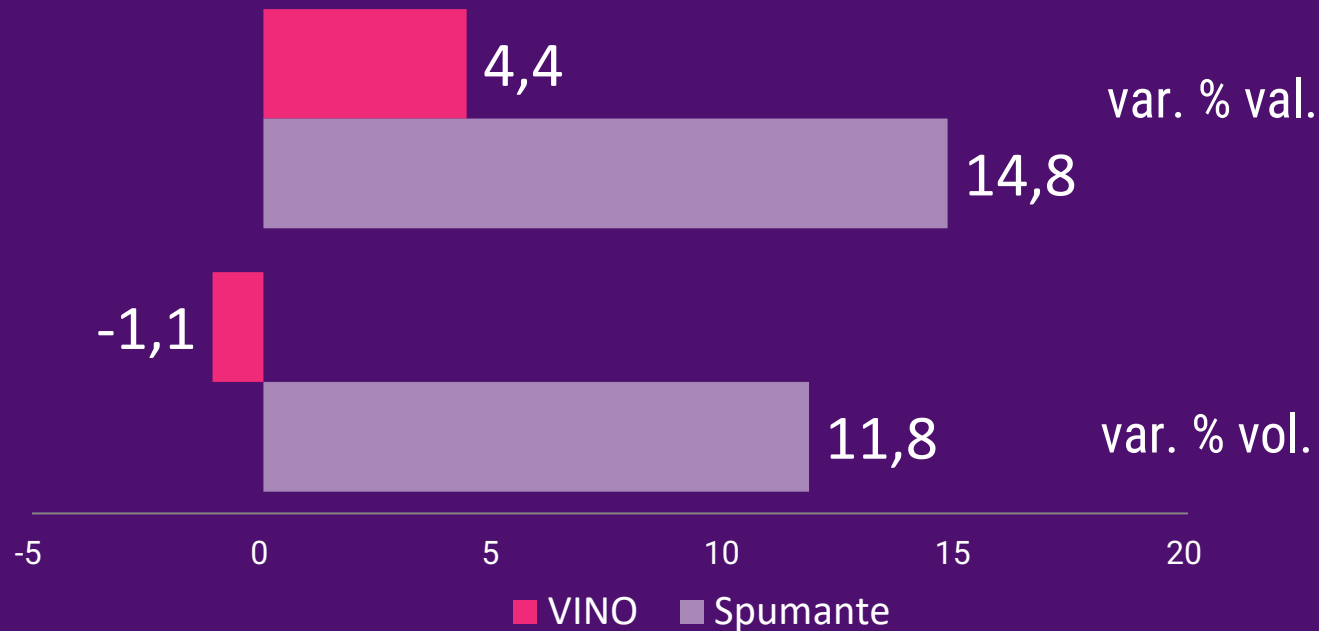
Quota Volume MDD negli anni



Vini e Spumanti Bio:

2023 ancora in frenata per il vino bio, decisamente meglio per gli spumanti

Var. % verso il 2022



I vini Bio, provano a riprendere il percorso di crescita.

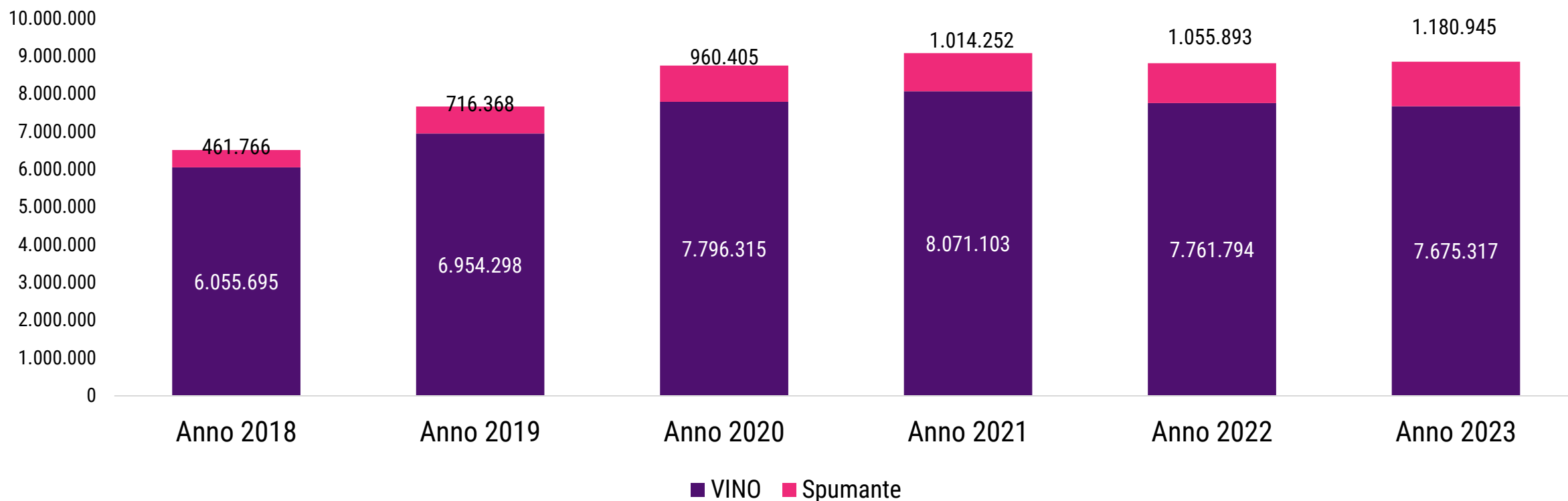
Nel vino il tentativo non sembra avere successo.

Negli Spumanti i numeri dicono di sì.

Bio: 2024 di consolidamento?

Il Vino Bio sembra aver raggiunto il suo massimo, per gli Spumanti non siamo lontano dal tetto

Volumi annui



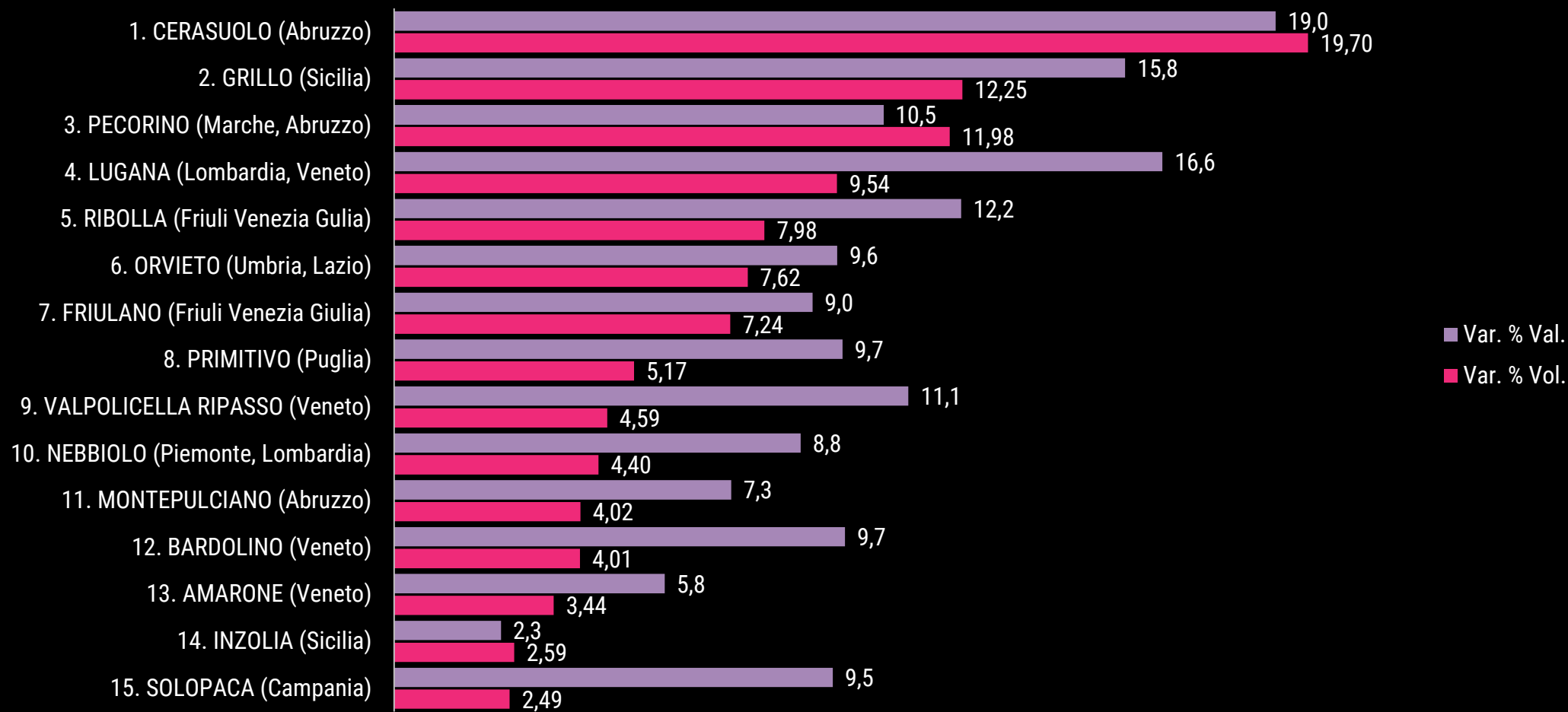
Prosecco primo, se vini e spumante assieme

Giusto considerare vini e spumanti assieme, ormai si sovrappongono in molte occasioni di consumo

Classifica tipologie - vini e spumanti	Volume (lt)	Var. % vs AP	Pr. X 0,75 lt	Var. % vs AP
1. PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	47.317.053	-1,5%	5,62	6,4%
2. CHIANTI(Toscana)	16.786.681	-4,9%	4,33	6,3%
3. LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	15.767.531	-9,5%	2,89	7,1%
4. MONTEPULCIANO (Abruzzo)	13.708.950	4,0%	2,82	3,3%
5. CHARDONNAY (Internazionale)	11.447.896	-8,9%	3,40	8,6%
6. VERMENTINO /Sardegna, Toscana, Liguria)	10.398.264	2,3%	5,34	4,1%
7. MULLER THURGAU (Trentino Alto Adige)	10.106.145	-7,5%	3,78	5,4%
8. BARBERA (Piemonte, Lombardia)	8.813.484	-8,0%	3,69	7,6%
9. NERO D'AVOLA (Sicilia)	7.725.572	-3,4%	3,40	4,7%
10. BONARDA (Piemonte, Lombardia)	7.071.536	-12,8%	3,02	8,9%
11. SANGIOVESE (regioni varie)	6.709.724	-4,3%	3,09	6,8%
12. PRIMITIVO (Puglia)	6.591.884	5,2%	4,62	4,3%
13. PIGNOLETTO (Emilia Romagna)	6.348.414	-0,7%	3,13	4,5%
14. NEGROAMARO (Puglia)	5.809.243	1,0%	3,53	6,8%
15. MERLOT (Veneto)	5.689.544	-4,9%	3,07	7,5%

Chi cresce di più

In un anno difficile, Maggiore soddisfazione arriva dalle crescite a valore



Prosecco primo in molte regioni

vini - spumanti	Peso in %	It delle 5 tipologie	più vendute	per regione		
Valle d'Aosta	22,0	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	BARBERA (Piemonte, Lombardia)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)	BONARDA (Piemonte, Lombardia)
Piemonte	23,4	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	BARBERA (Piemonte, Lombardia)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)	DOLCETTO (Piemonte)
Lombardia	23,2	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)	CHIANTI(Toscana)	BONARDA (Piemonte, Lombardia)
Liguria	22,6	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	BARBERA (Piemonte, Lombardia)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	BONARDA (Piemonte, Lombardia)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)
Trentino Alto Adige	25,5	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	MERLOT (Veneto)	TEROLDEGO (Trentino Alto Adige)	CHARDONNAY (Internazionale)	LAGREIN (Trentino Alto Adige)
Friuli Venezia Giulia	25,4	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	MERLOT (Veneto)	CABERNET (Internazionale)	RIBOLLA (Friuli Venezia Giulia)	CHARDONNAY (Internazionale)
Veneto	21,0	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	MERLOT (Veneto)	CABERNET (Internazionale)	CUSTOZA (Veneto)
Emilia Romagna	32,3	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	PIGNOLETTA (Emilia Romagna)	SANGIOVESE (regioni varie)	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)
Toscana	22,1	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	CHIANTI(Toscana)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)	SANGIOVESE (regioni varie)	ROSSO TOSCANO (Toscana)
Lazio	18,2	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)	VERMENTINO (Sardegna, Toscana, Liguria)	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)	CHIANTI(Toscana)
Umbria	20,9	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	GRECHETTO (Umbria)	SANGIOVESE (regioni varie)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)
Sardegna	24,5	VERMENTINO (Sardegna, Toscana, Liguria)	CANNONAU (Sardegna)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)
Marche	28,2	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)	VERDICCHIO (Marche)	PASSERINA (Marche, Abruzzo)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)
Abruzzo	33,7	MONTEPULCIANO (Abruzzo)	CERASUOLO(Abruzzo)	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	PECORINO (Marche, Abruzzo)
Molise	20,0	MONTEPULCIANO (Abruzzo)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	MERLOT (Veneto)
Puglia	16,9	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)	PRIMITIVO (Puglia)	NERO DI TROIA (Puglia)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)
Campania	16,2	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	AGLIANICO (Basilicata, Campania, Puglia)	FALANGHINA (Campania)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)
Basilicata	21,1	AGLIANICO (Basilicata, Campania, Puglia)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	TREBBIANO (Emilia Romagna, Abruzzo)
Calabria	18,2	CIRO' (Calabria)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	TREBBIANO	LAMBRUSCO (Emilia Romagna, Lombardia)	MONTEPULCIANO (Abruzzo)
Sicilia	17,9	NERO D AVOLA (Sicilia)	PROSECCO (Veneto, Friuli Venezia Giulia)	SYRAH (Internazionale)	GRILLO (Sicilia)	SANGIOVESE (regioni varie)

Oltre il 30% dei Vini e il 40% degli Sparkling Wine importati dalla GDO USA arrivano dall'Italia

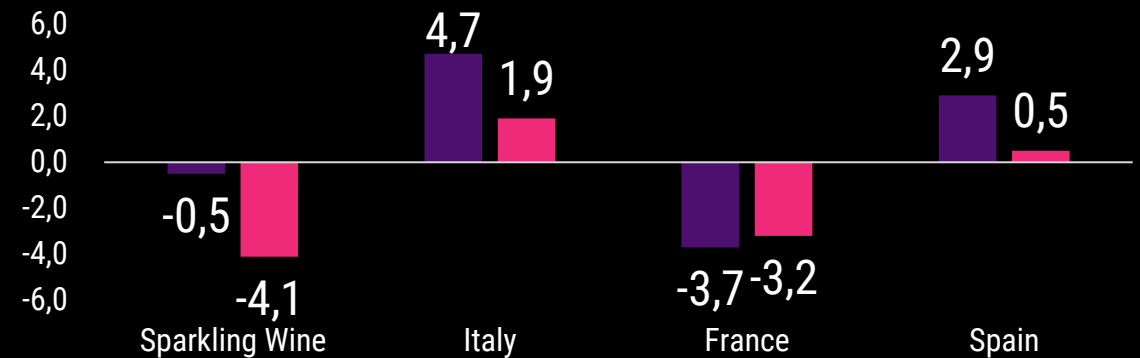
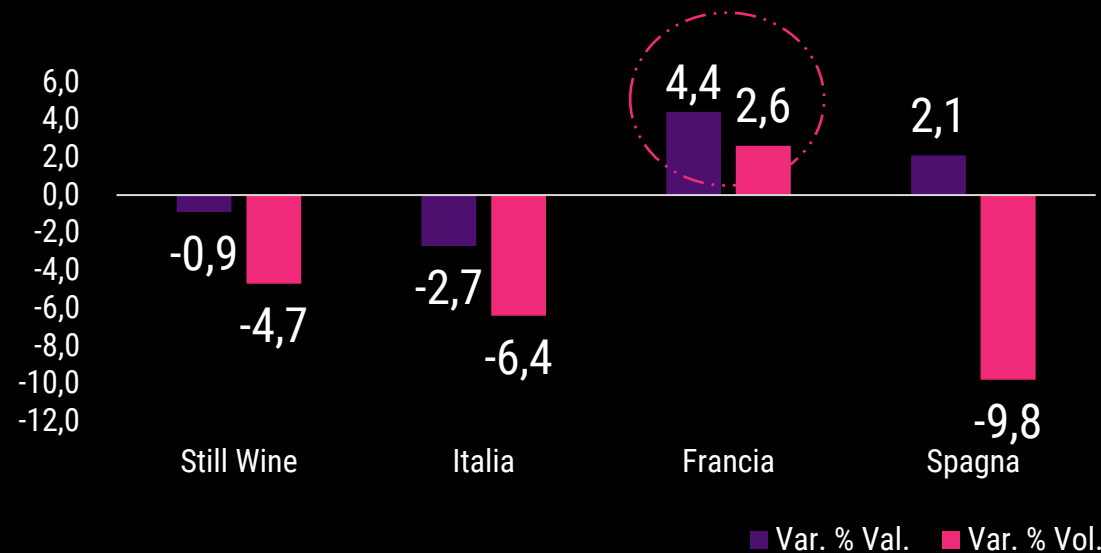
Mercato da oltre 14 miliardi di dollari (oltre 4 importati)

L'Italia è il paese con la quota più alta

Anche nel 2023, bene gli Spumanti, mentre flettono i vini fermi.

Still wine: cresce la Francia

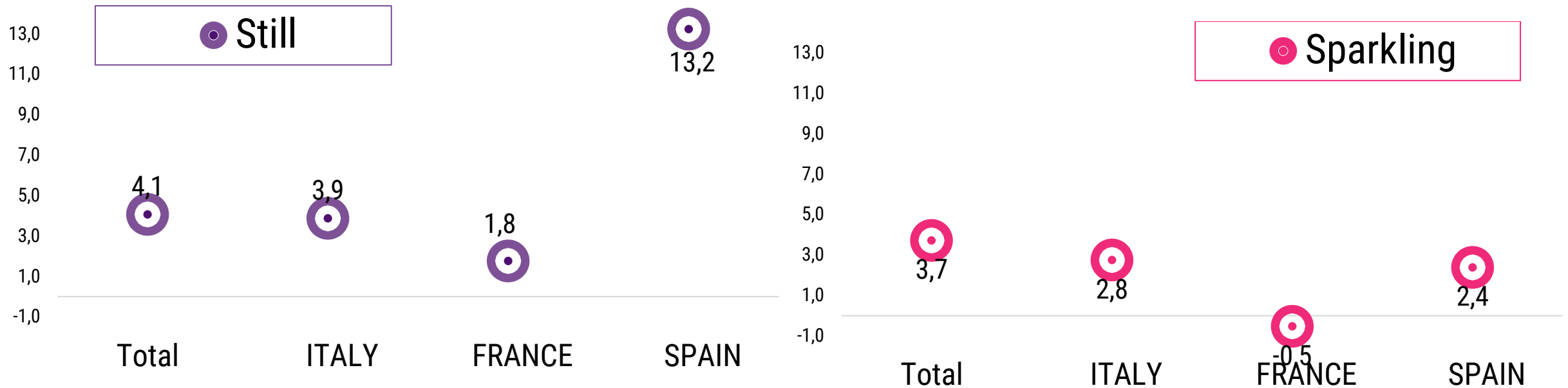
Sparkling wine: l'Italia difende bene le posizioni



Crescita dei prezzi a confronto: U.S.

La Francia beneficia di una minore risalita dei prezzi nel segmento Still in U.S. al contrario della Spagna

STATI UNITI: var % Prezzo



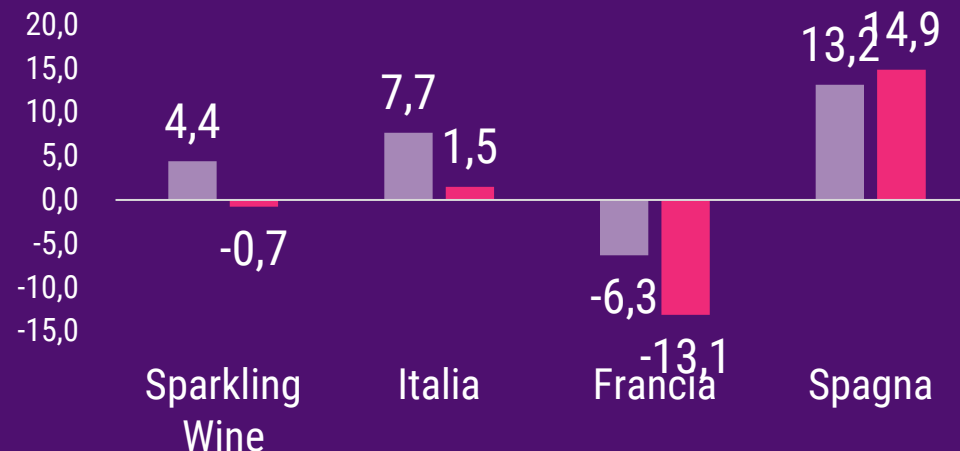
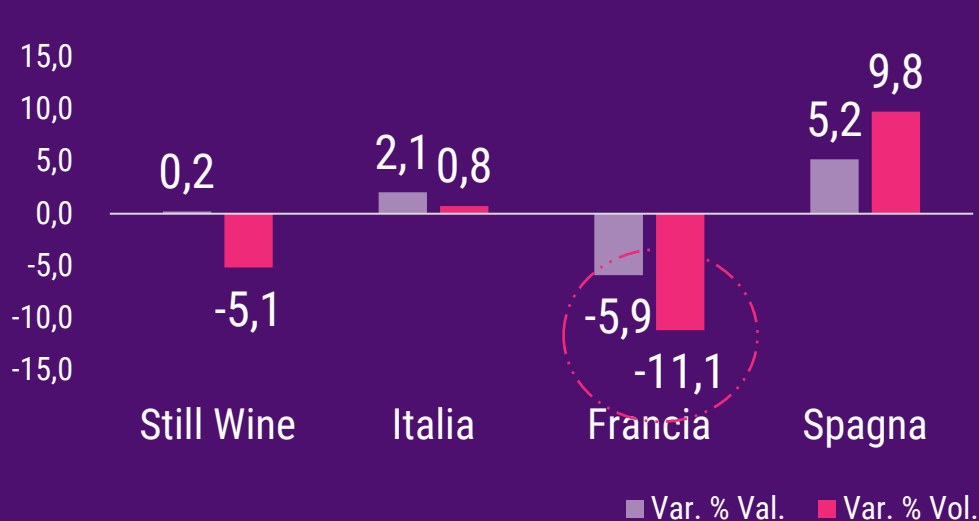
Quasi il 20% dei Vini e circa il 3% dello Sparkling venduto nella GDO Tedesca, arrivano dall'Italia

Mercato da circa 5 miliardi di € e 1,4 mld di litri

L'Italia è il paese con la quota più alta

Trading down evidente negli Sparkling Wine

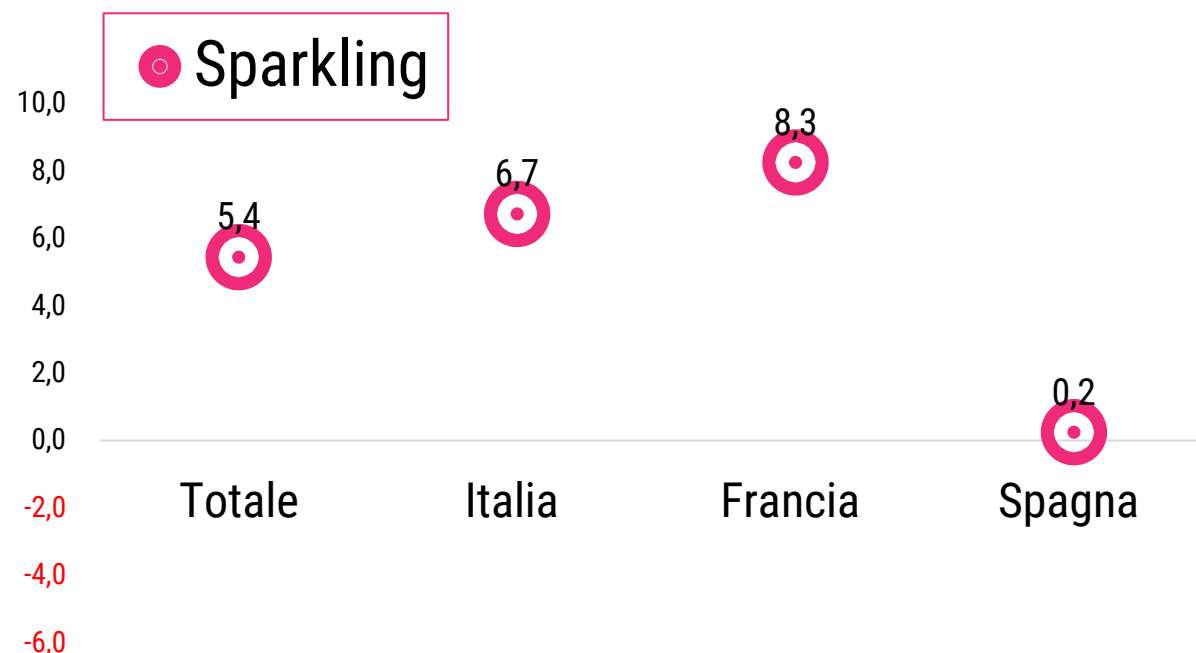
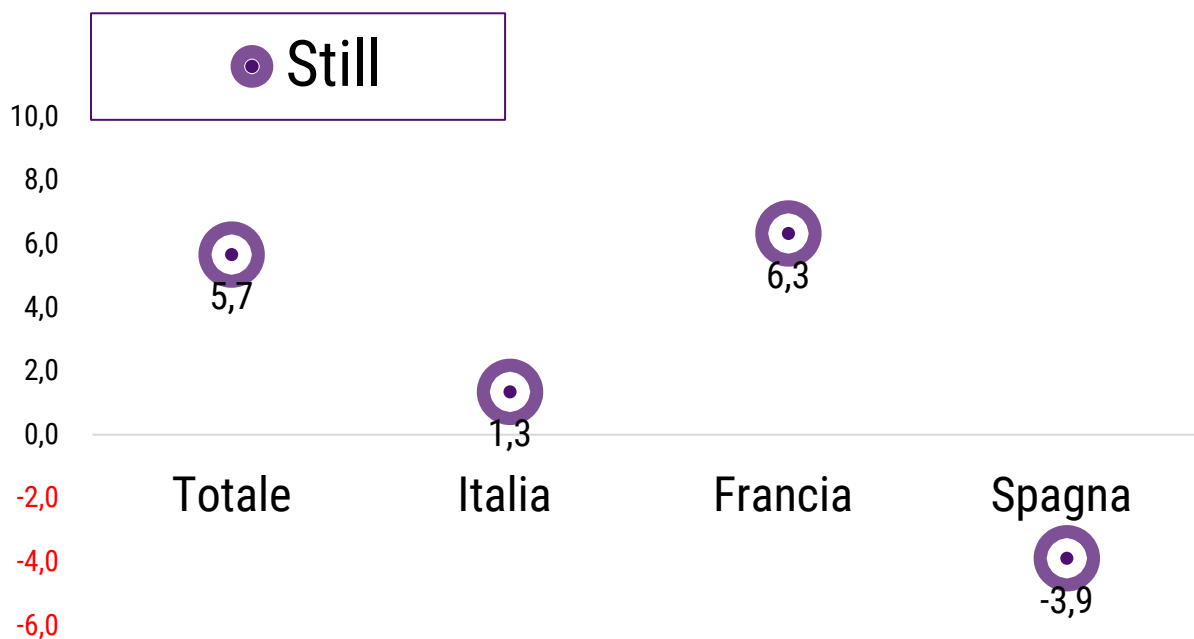
Il differenziale di prezzo tra Cava e Prosecco è importante (-40%), la quota volume del Cava Spagnolo è più del doppio di quella italiana



Crescita dei prezzi a confronto: Germania

In Germania la Francia risente di un maggiore incremento dei prezzi nel segmento Still, al contrario della Spagna
Nello Sparkling la crescita della Spagna spiegata dal prezzo fermo rispetto all'Italia

GERMANIA: var % Prezzo



In Conclusione

Consolidamento dei margini

o

Recupero dei volumi?



Grazie!

Per maggiori informazioni...

Circana Srl

Viale Cassala, 22 – 20143, Milano

tel +39 02 52579 1

www.Circana.com

virgilio.romano@circana.com

Follow us on:

[LinkedIn](#)

[Twitter](#)

[Facebook](#)

[YouTube](#)

[Instagram](#)

