



# 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%**

Riduzione dei volumi a causa calo del potere d'acquisto

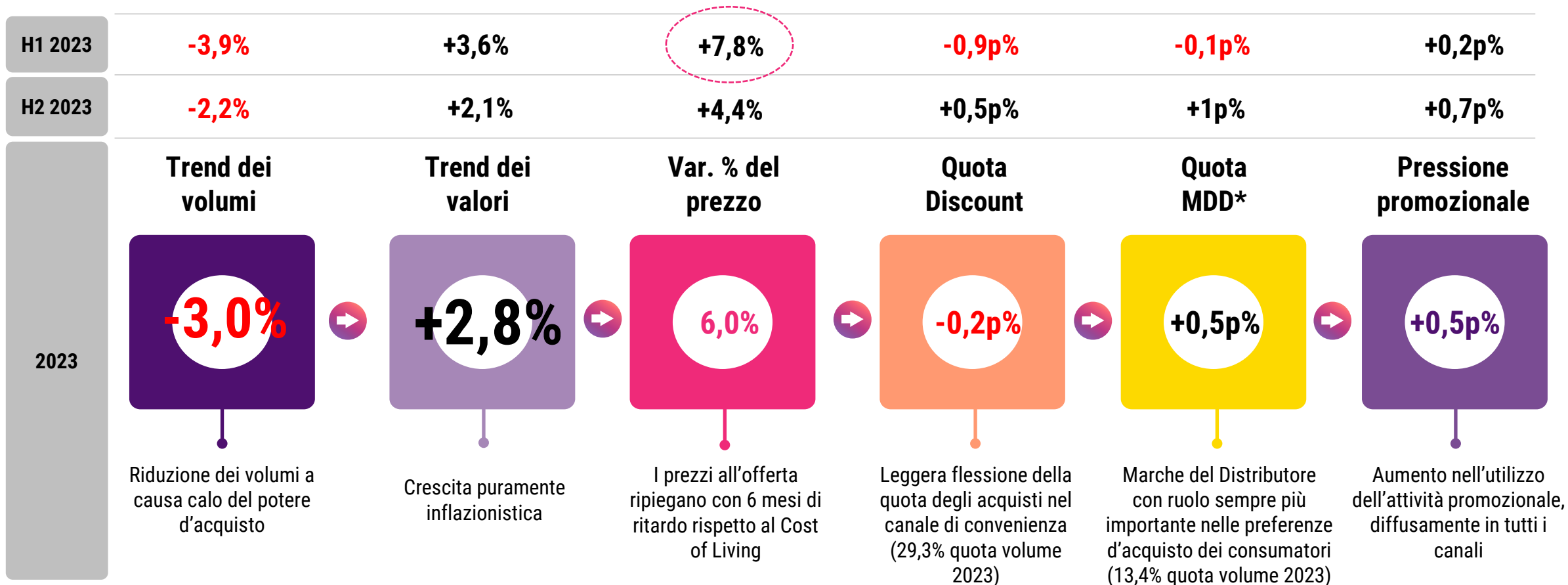
## Trend dei valori

**2,8%**

Crescita puramente inflazionistica



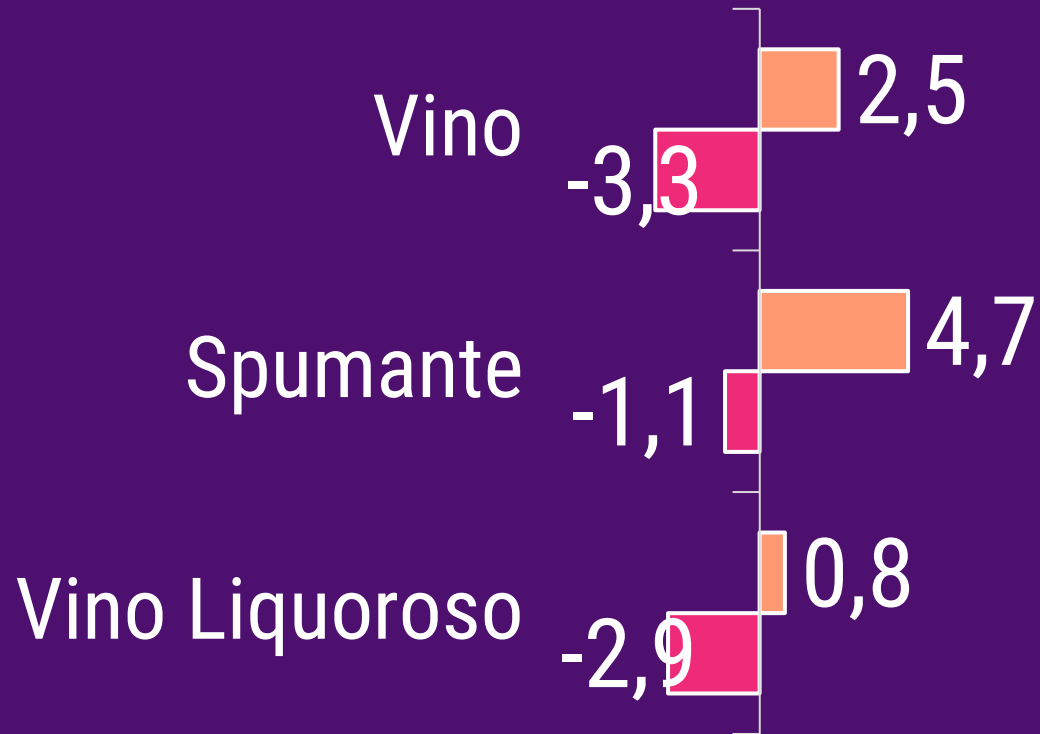
# I «numeri» del mondo vini (vini, spumanti e liquorosi) nel 2023



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

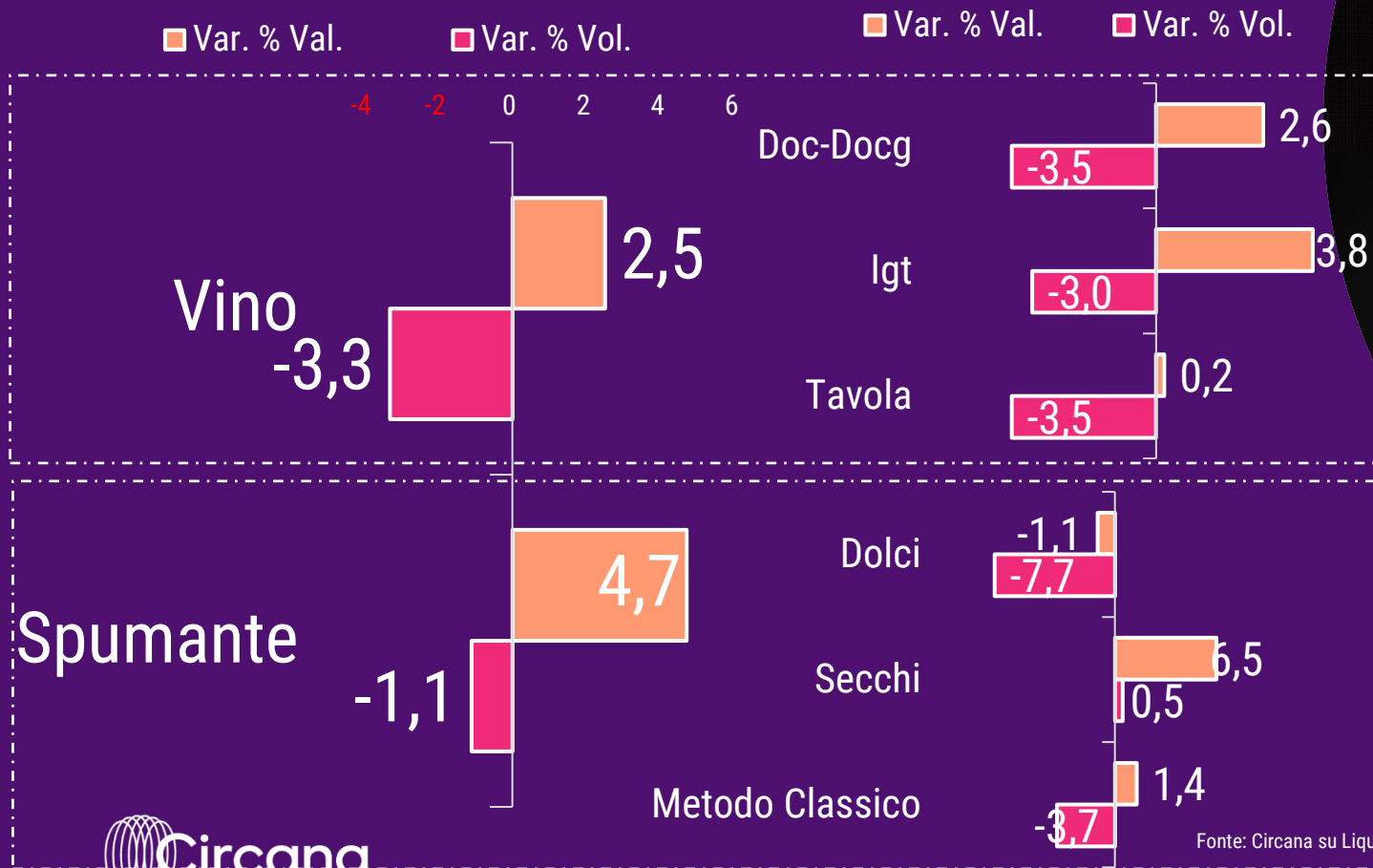
- Anno negativo a volume ma migliorativo rispetto alla chiusura 2022

■ Var. % Val. ■ Var. % Vol.



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

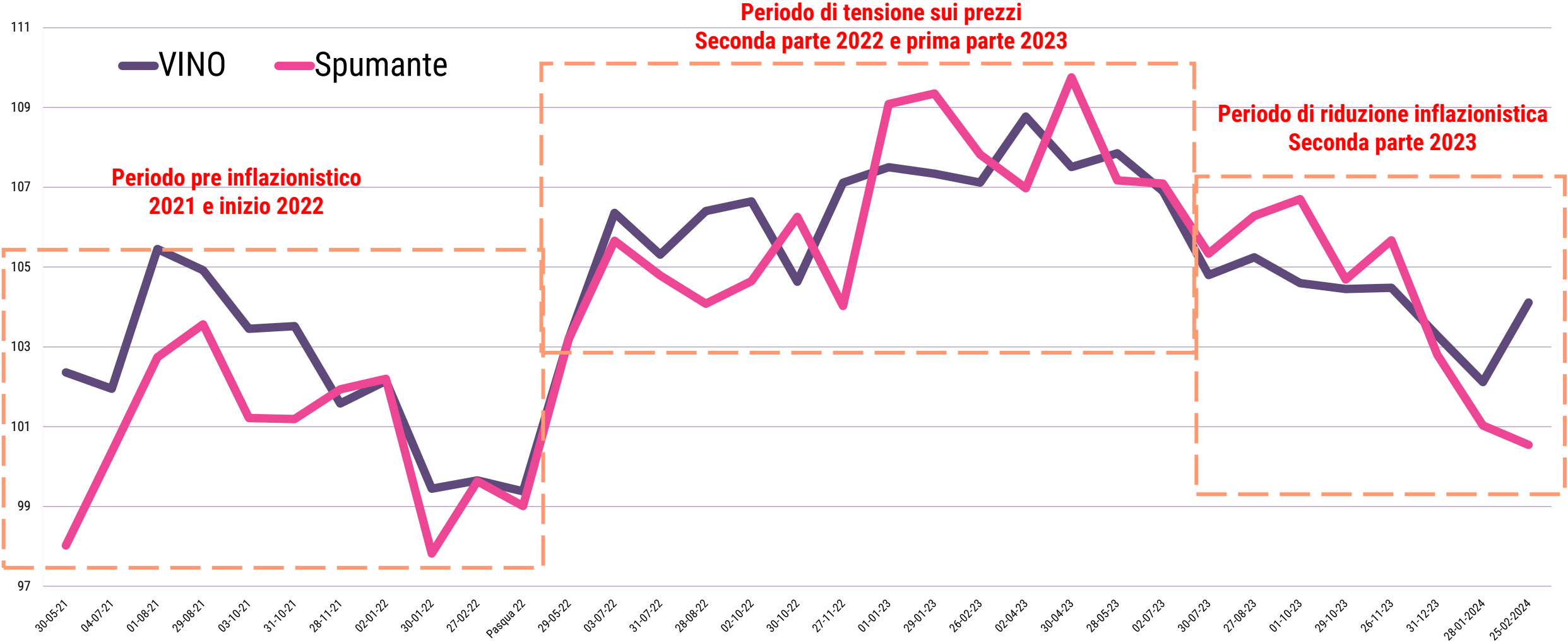
- Anno negativo a volume ma migliorativo rispetto alla chiusura 2022



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

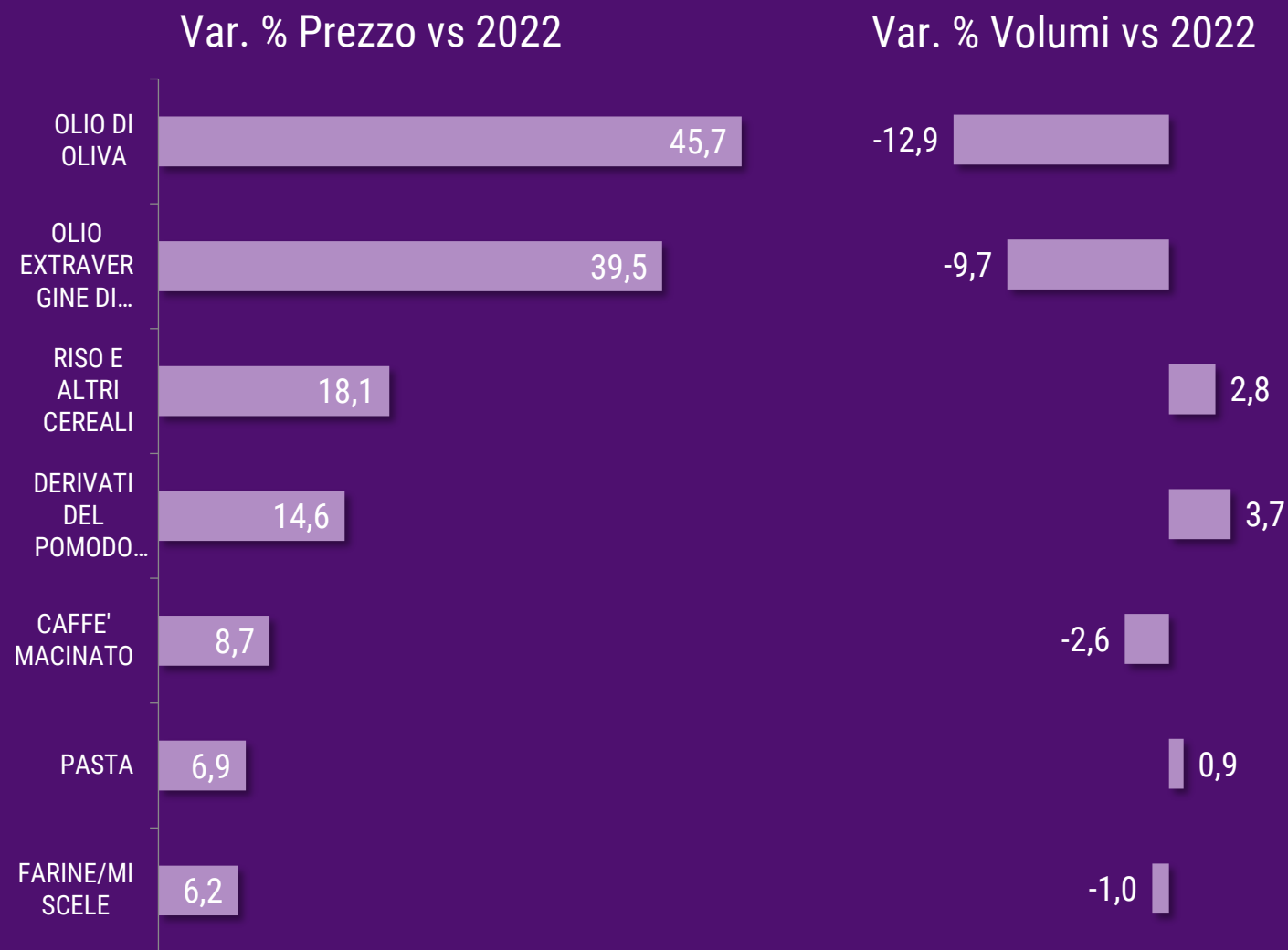
# Il confronto indicizzato verso gli stessi mesi dell'anno precedente, mostra la decelerazione delle tensioni inflazionistiche



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



# Le altre categorie del LCC? Alcuni esempi



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

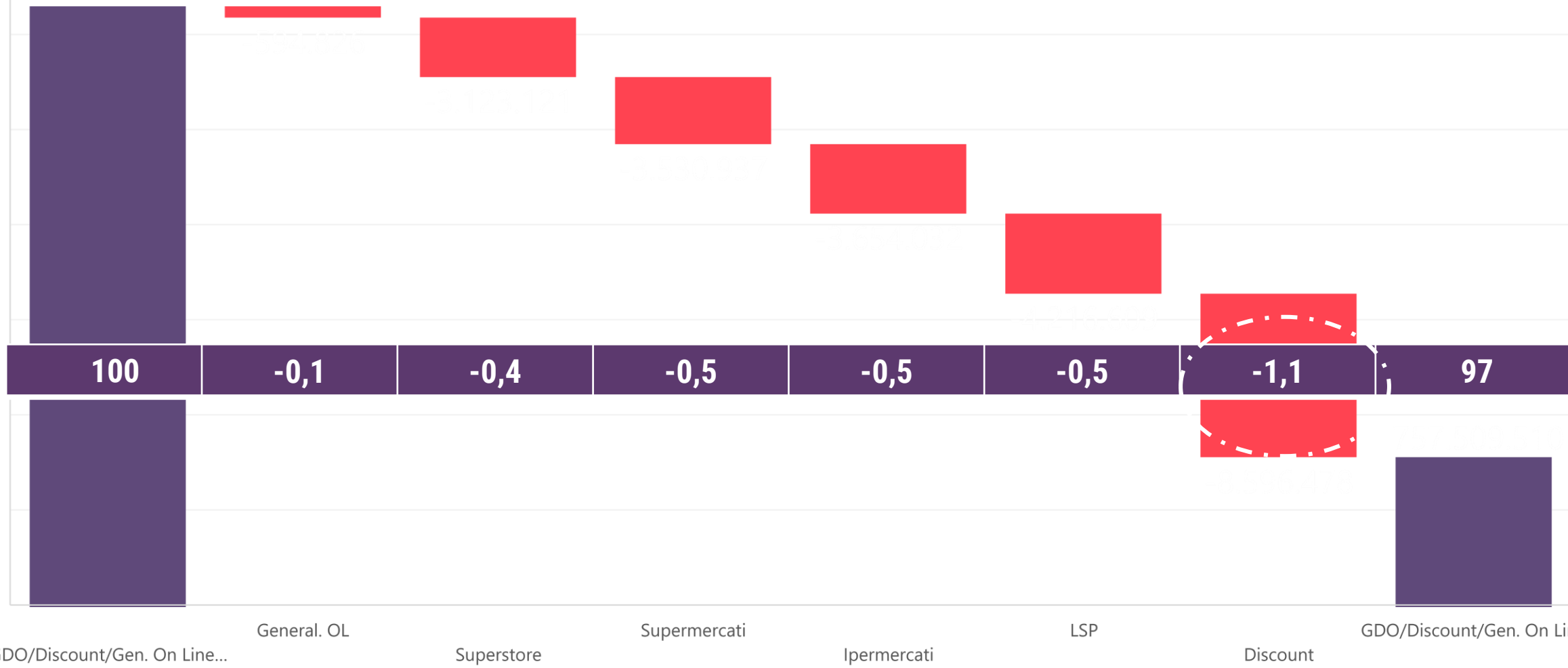
Gli effetti sui volumi sono noti (calano all'aumento dei prezzi)

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



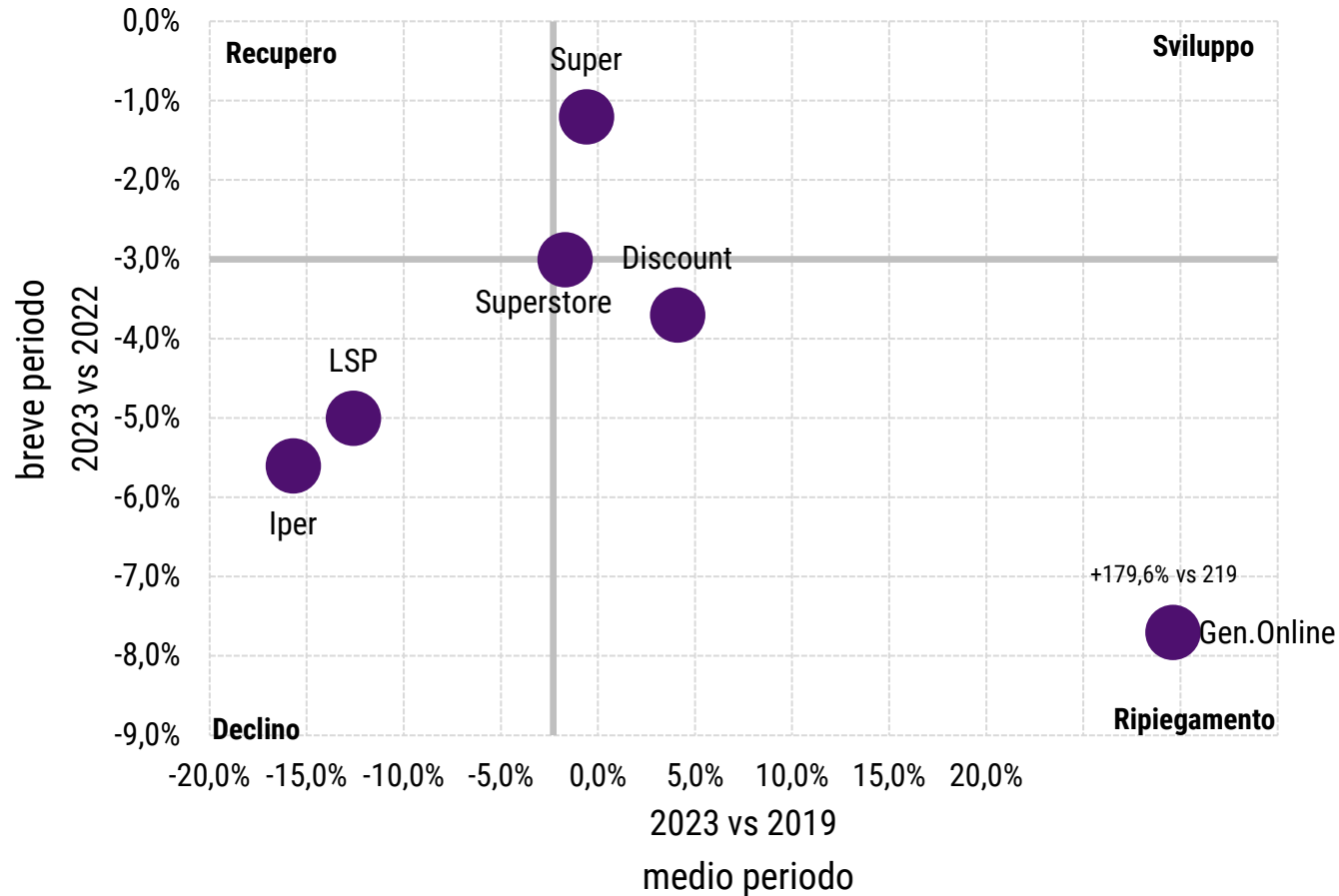
Fonte: Circana su Liquid Data®. Ipermercati, Supermercati, Libero ServizioPiccolo, Discount, Generalisti online. 2023 e variazioni vs AP  
 Circana, Inc. and Circana Group, L.P. | Proprietary and confidential





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

**Variazione % volumi: medio/breve periodo**

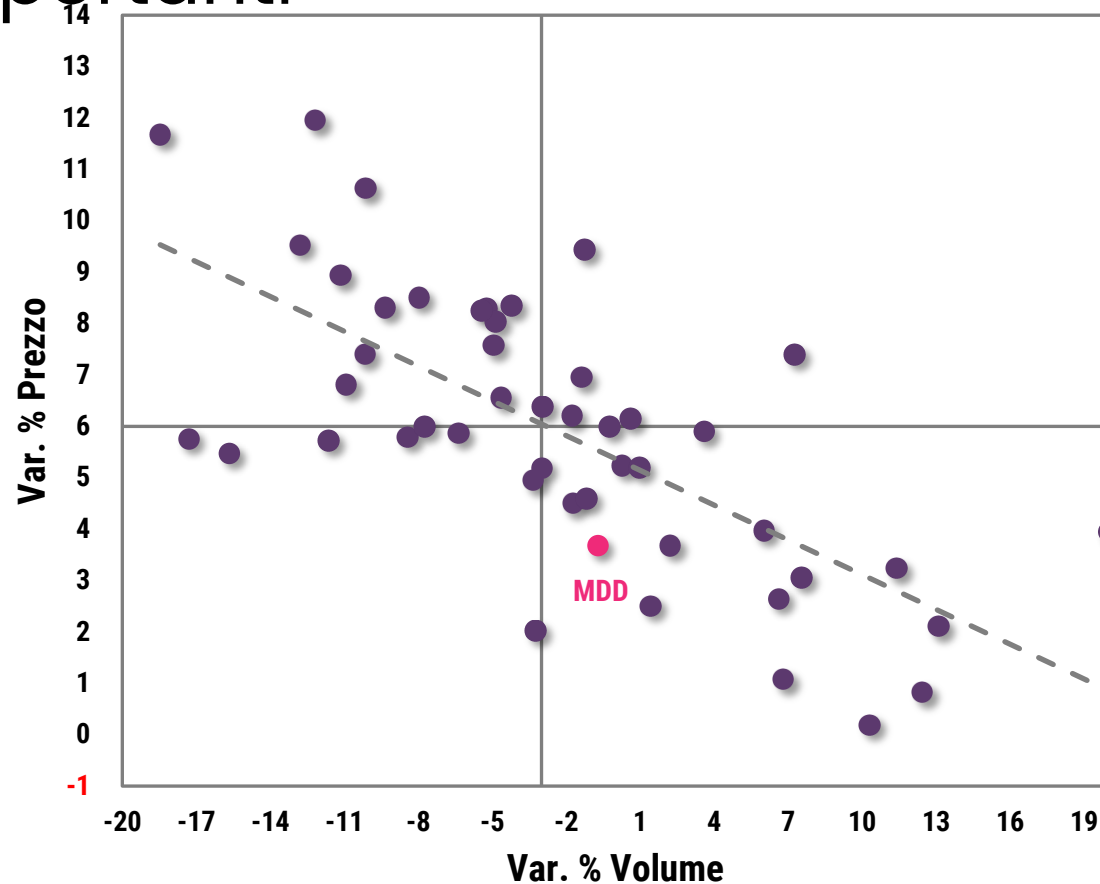


Sviluppo del Discount frenato dai maggiori rincari e dalla diffusione della MDD nella Distribuzione Moderna Classica.

Rilancio dei Supermercati; Superstore in linea con il mkt

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

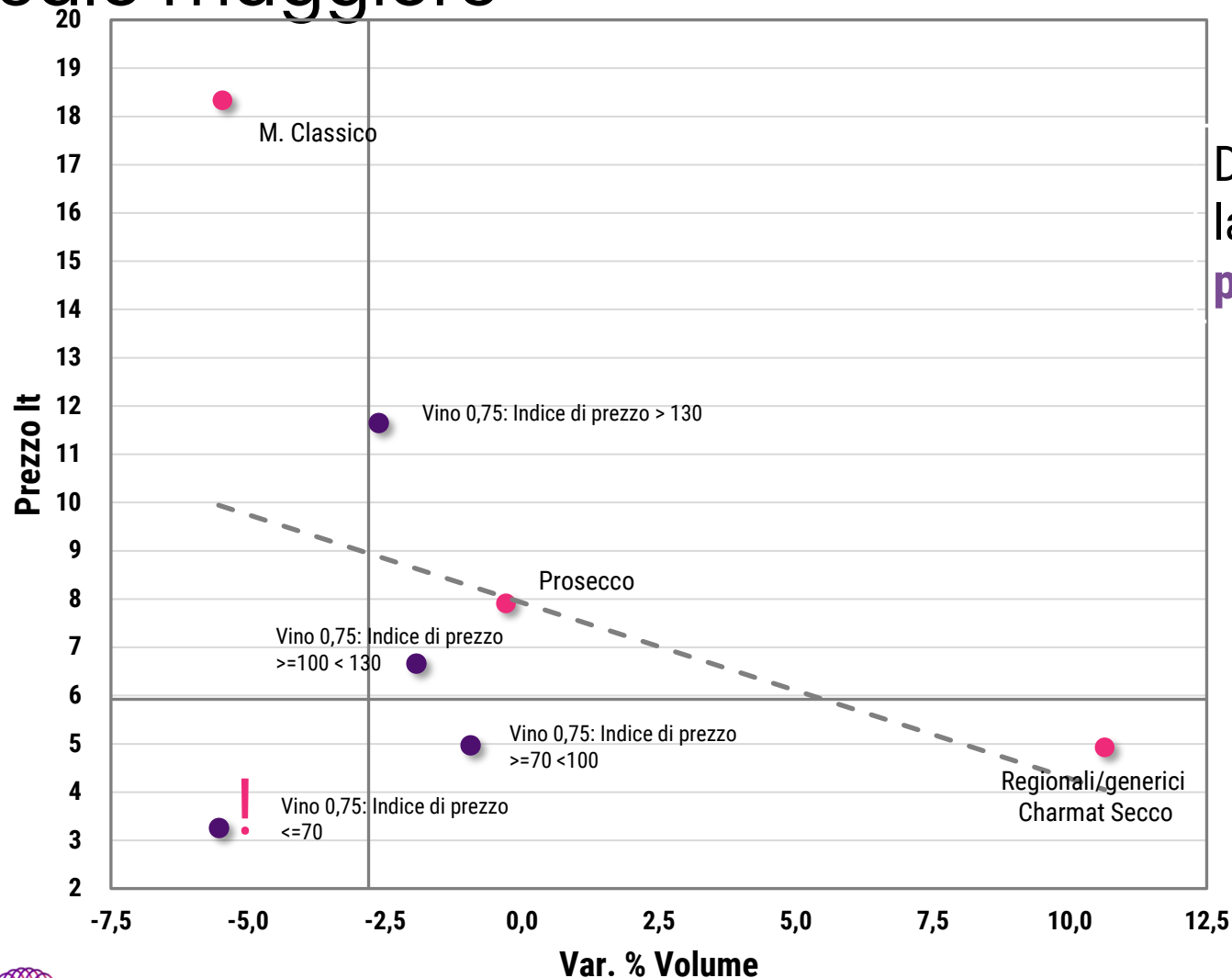
# Cantine: L'elasticità della domanda al prezzo si conferma anche analizzando i trend delle aziende di Marca più importanti



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



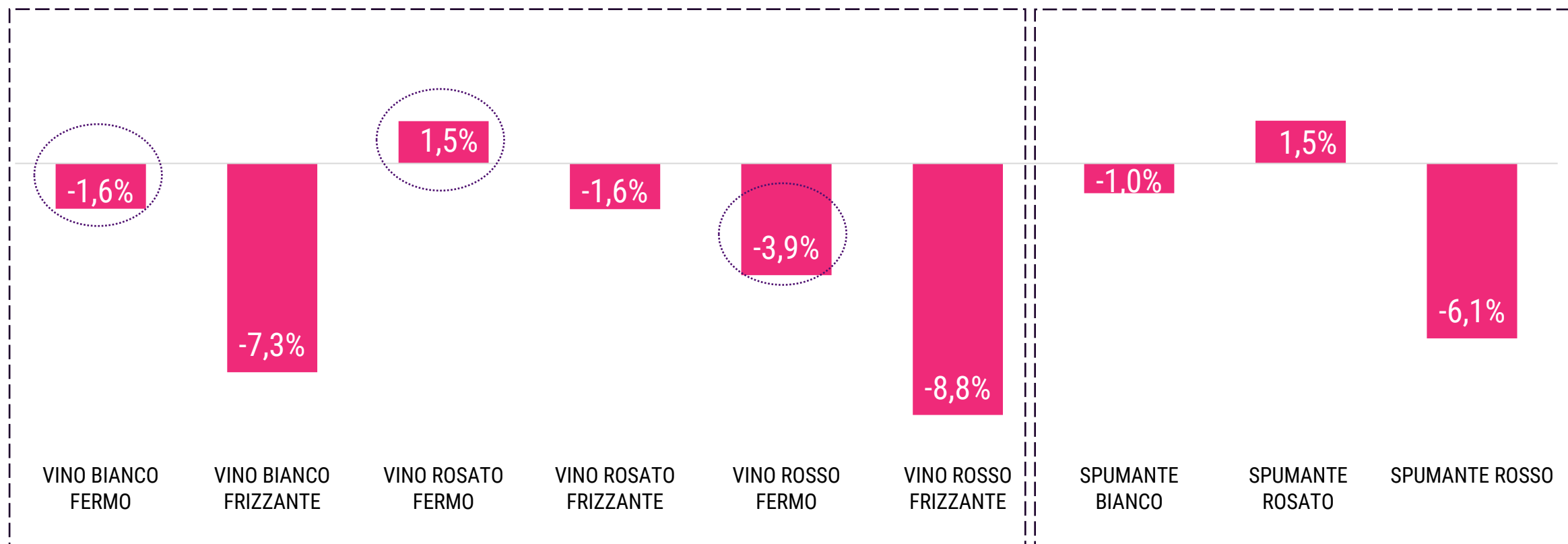
Da gennaio a dicembre del 2023 si consolida la **correlazione inversa** tra dinamica dei **prezzi** e andamento dei **volumi**

- 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

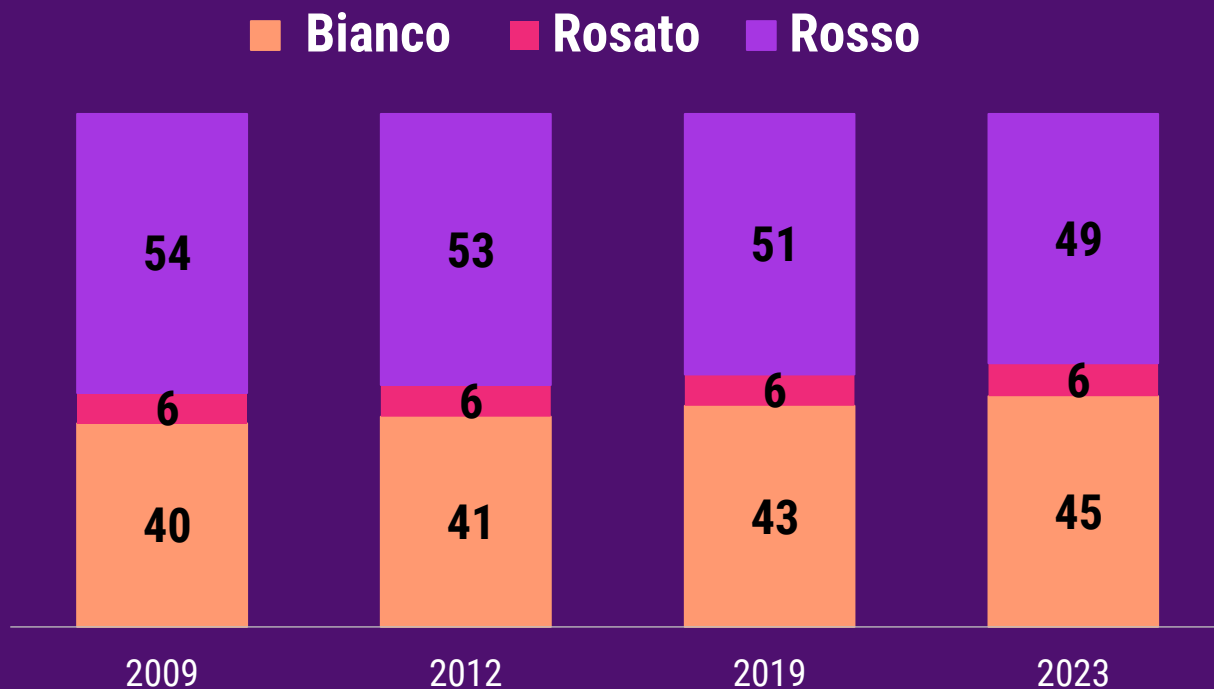
Bene i Rosati a seguire i bianchi

Var. % volume vs 2022 per Colore - Stato



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

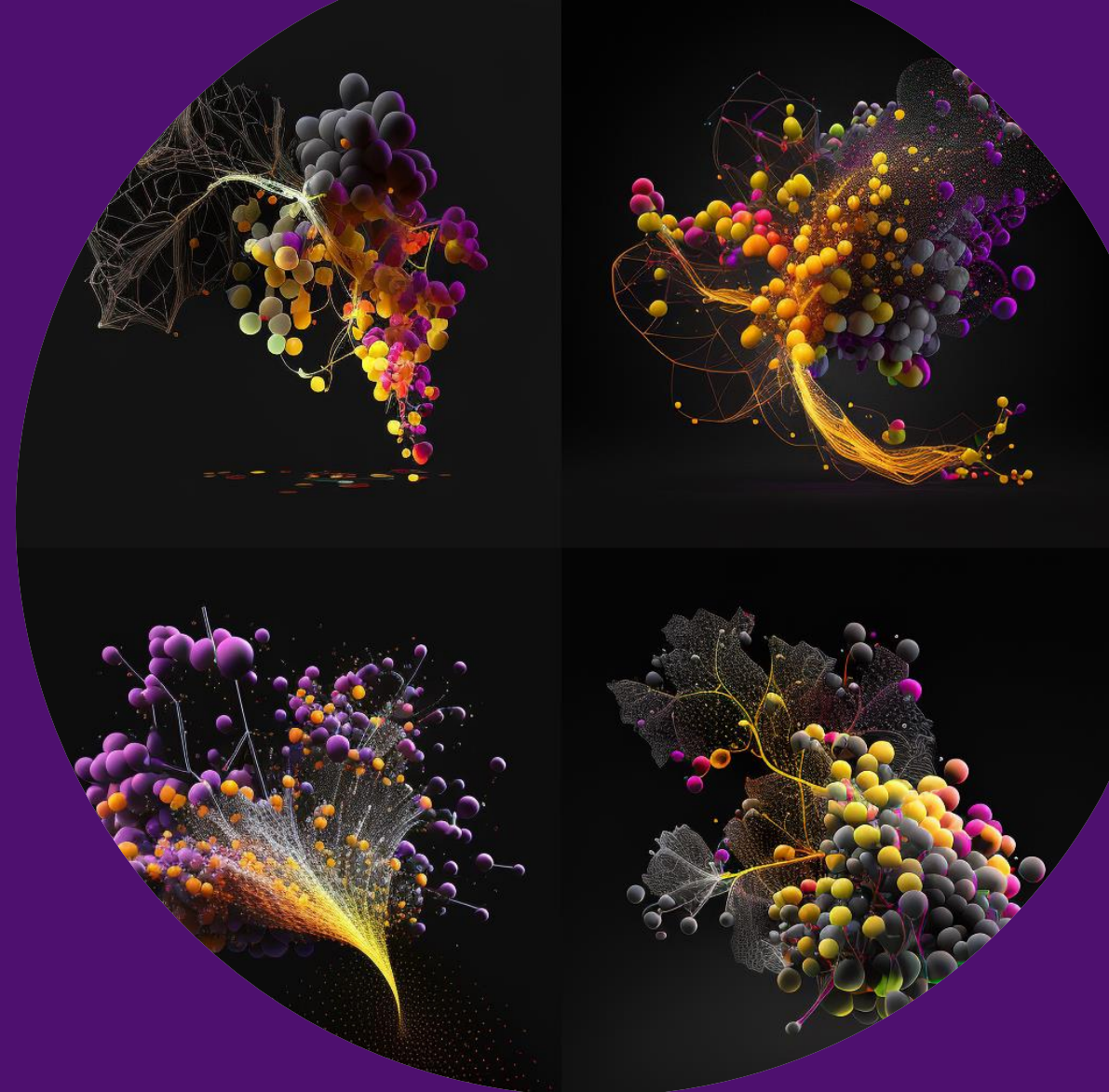
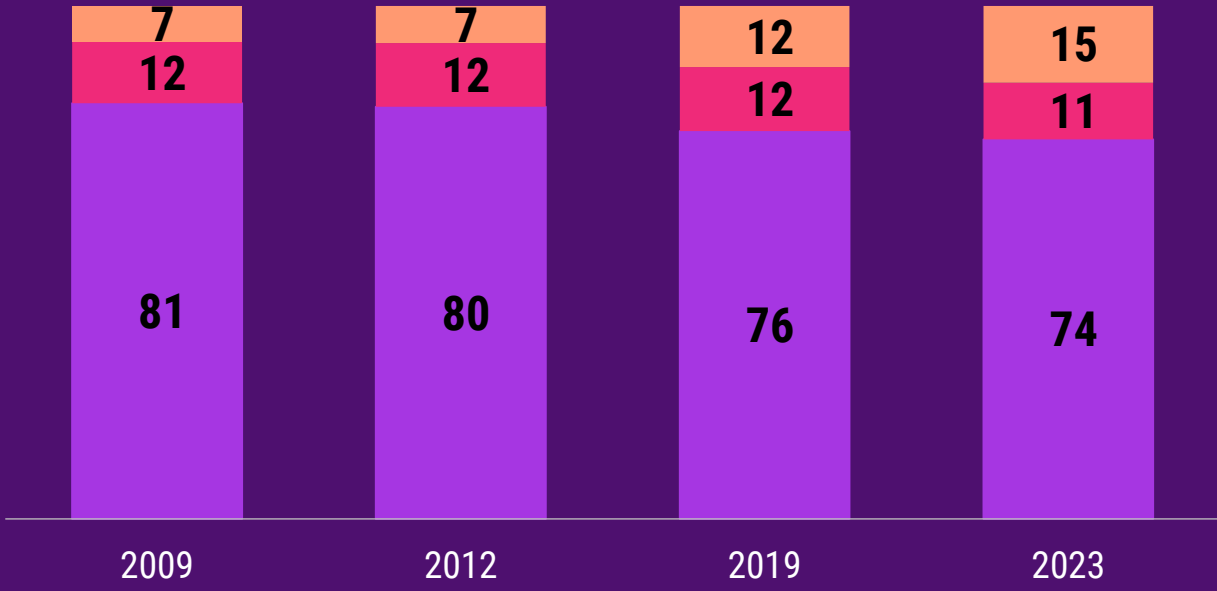
Lentamente ma progressivamente il Bianco guadagna **quota volume** a scapito del vino Rosso



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

## Crescita e cannibalizzazione

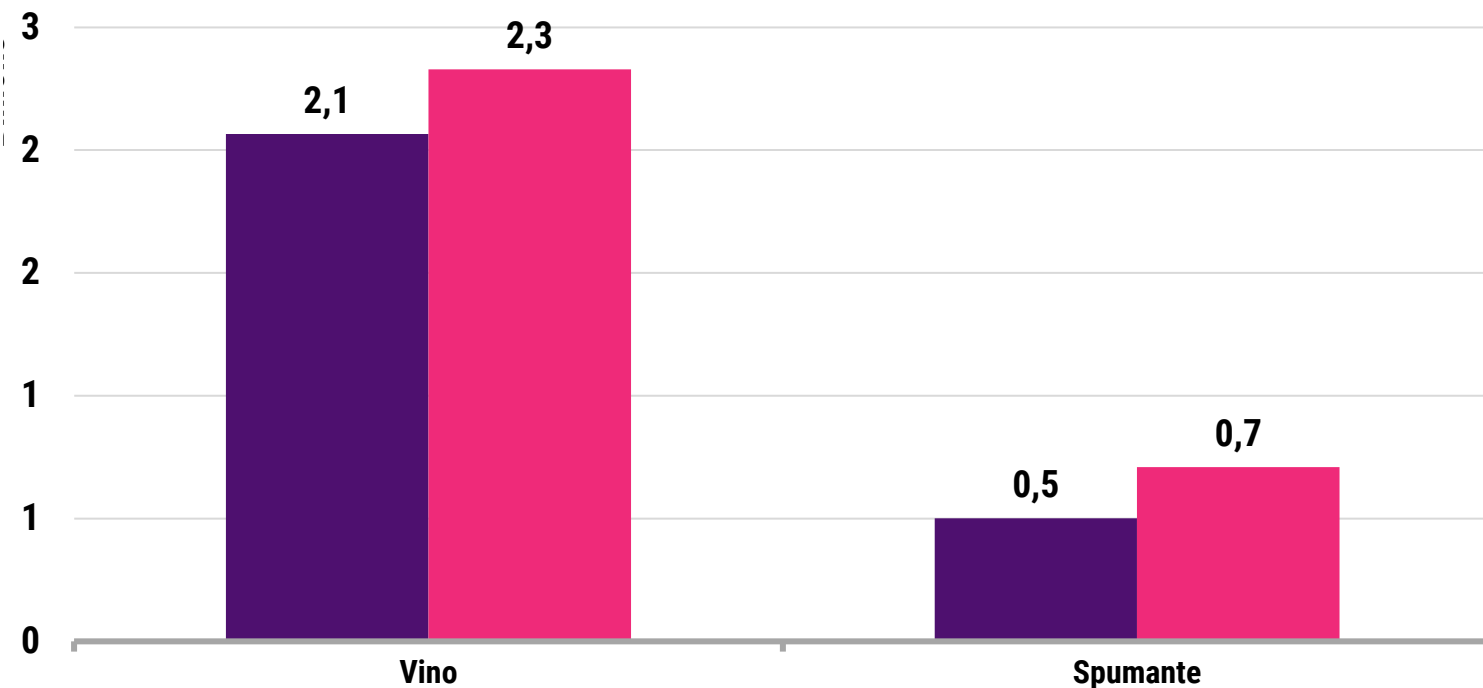
**Vino Fermi**    **Vini Frizzanti**    **Spumante**



# Da inizio 2019 fatturati in rapida crescita

Fatturato: miliardi di euro

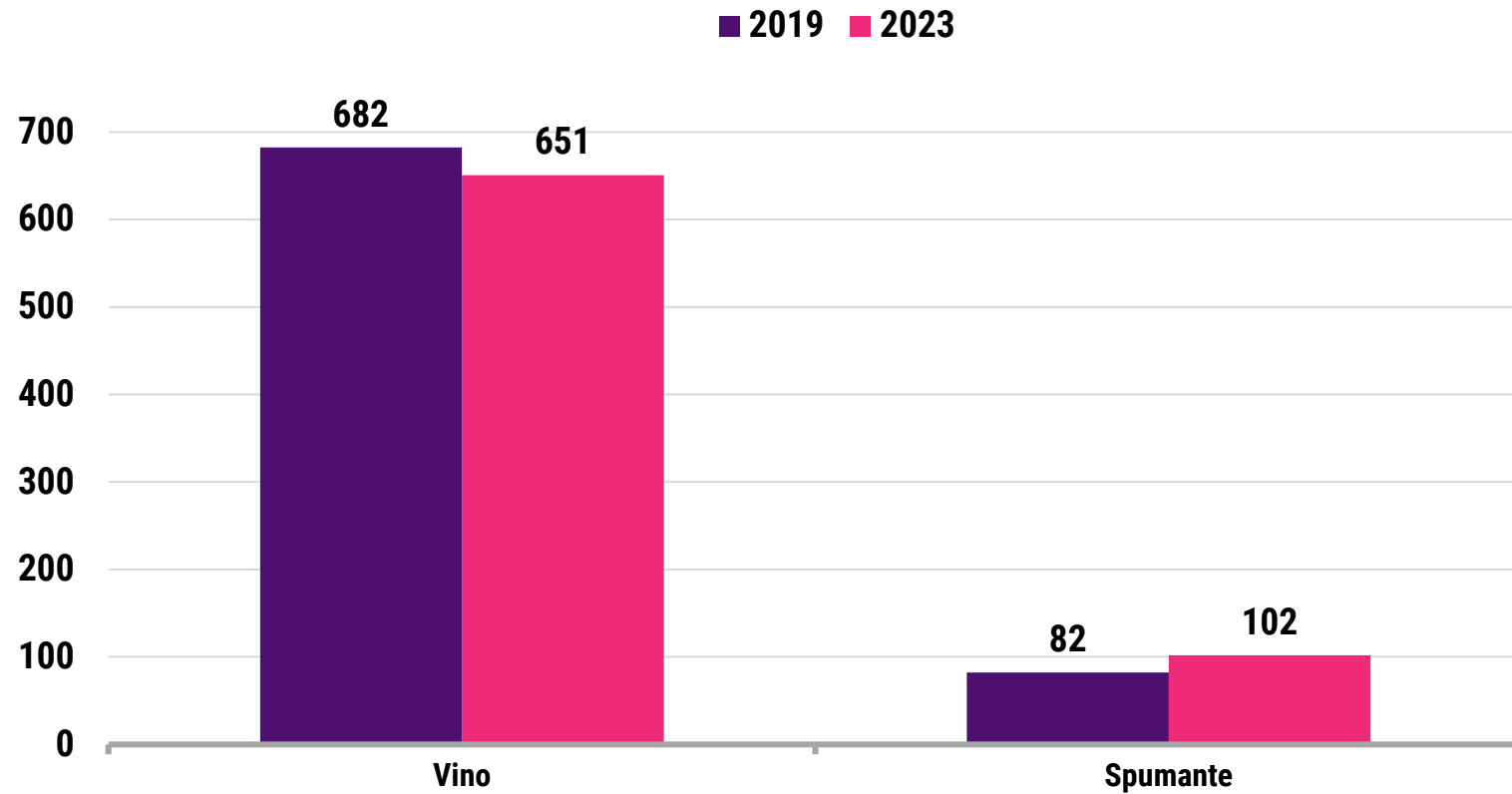
■ 2019 ■ 2023



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

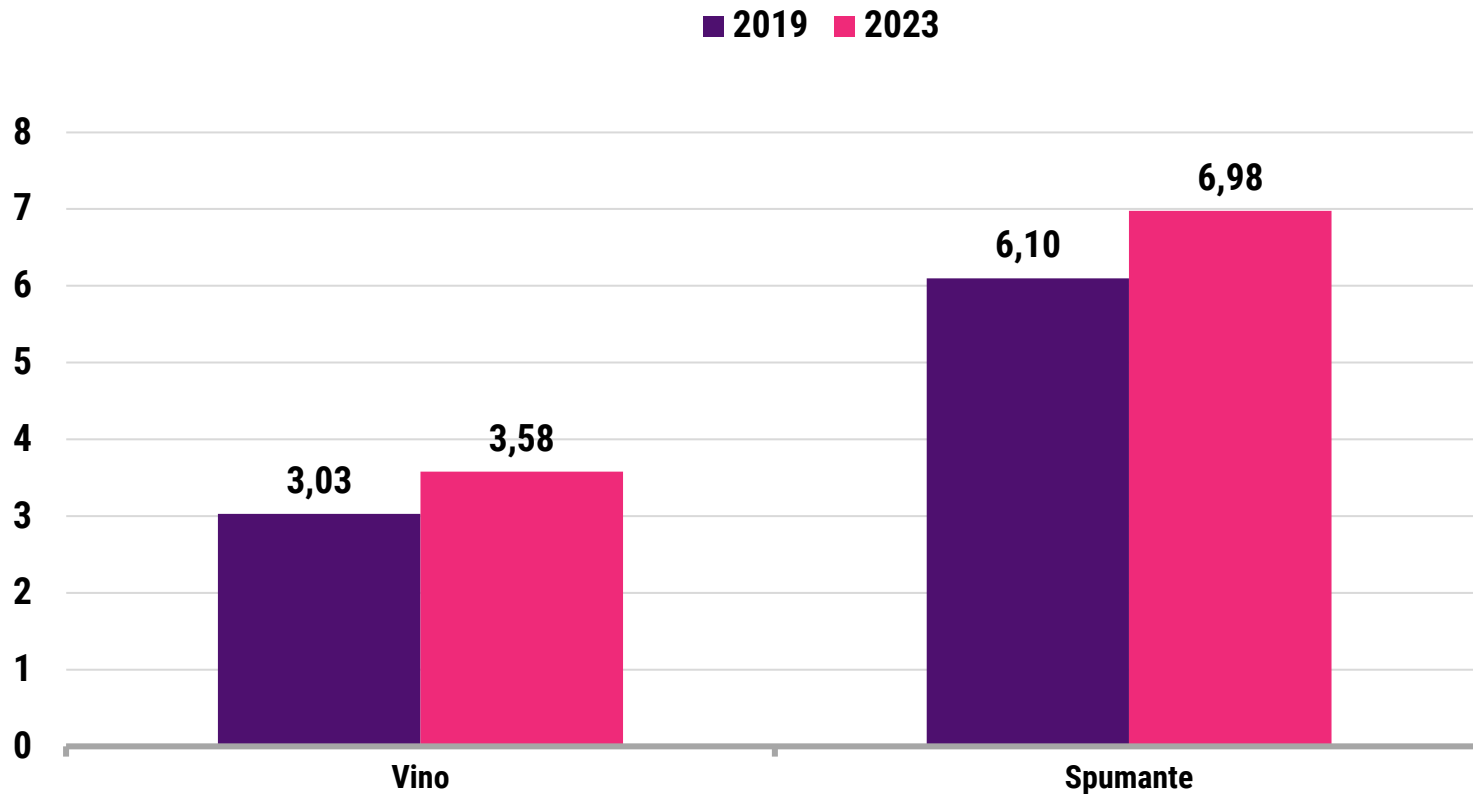


A volume la crescita degli spumanti non compensa il calo dei vini



# 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

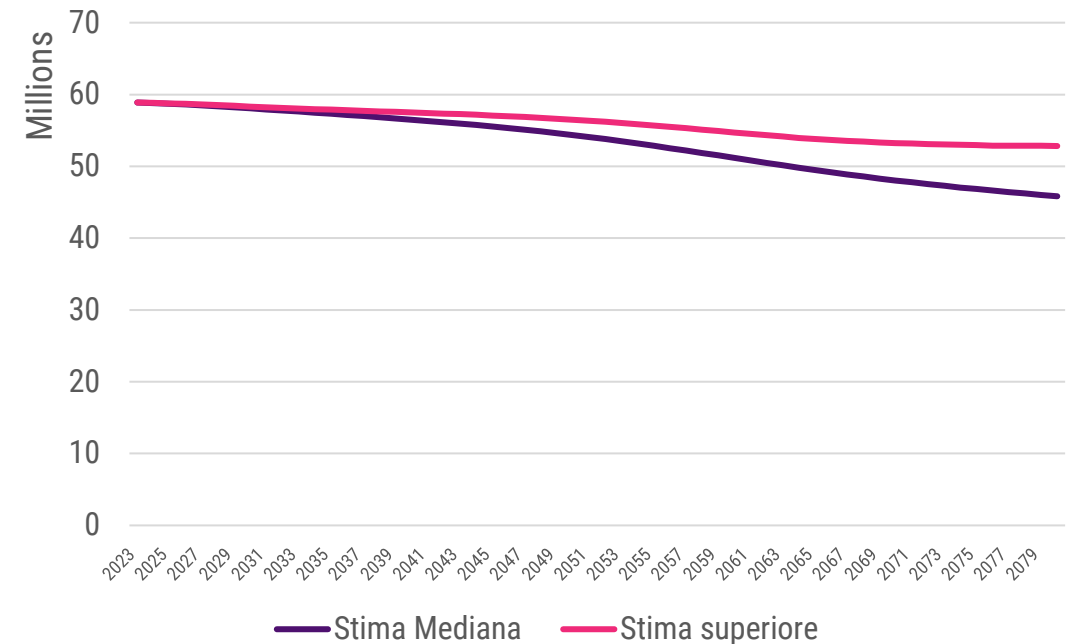
Solo i frizzanti hanno mostrato maggiore lentezza.  
Discorso a parte per gli Spumanti che partono da un livello di prezzo superiore

# 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)

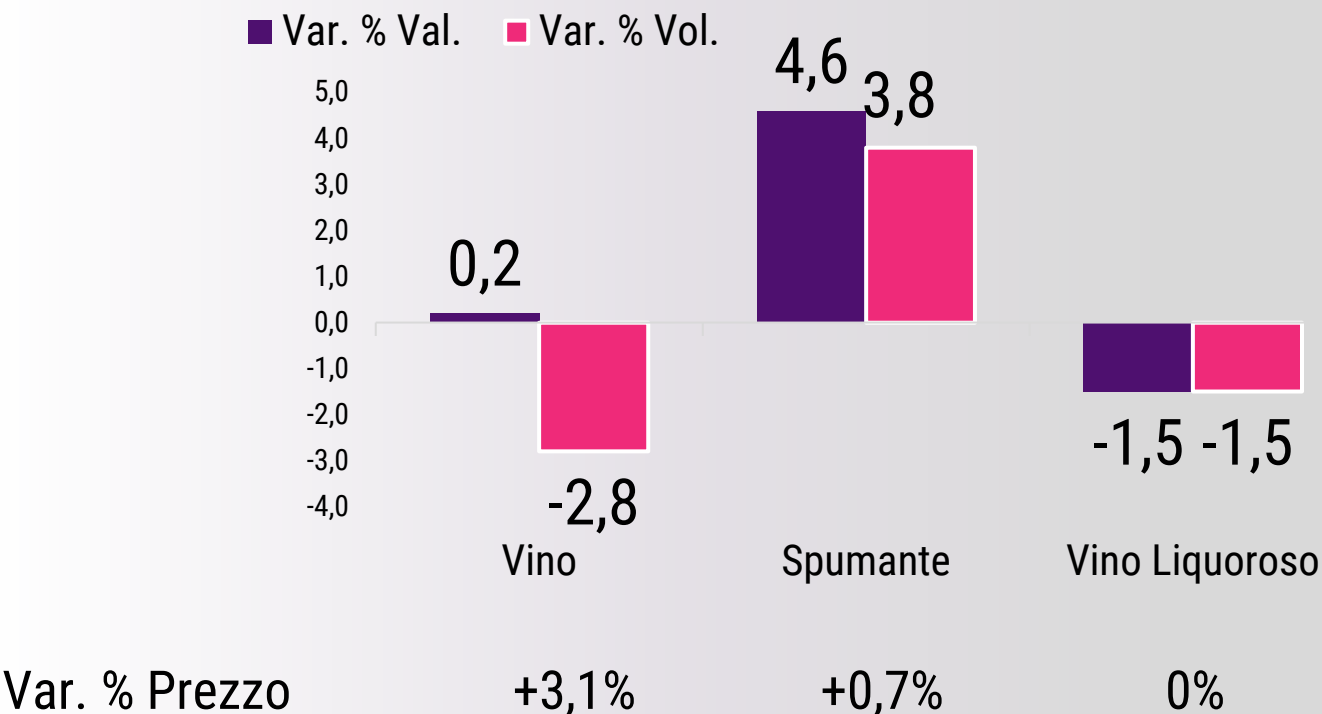


I Rosati crescono ma  
non sfondano.  
  
Gli Spumanti meglio  
di tutti

# 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

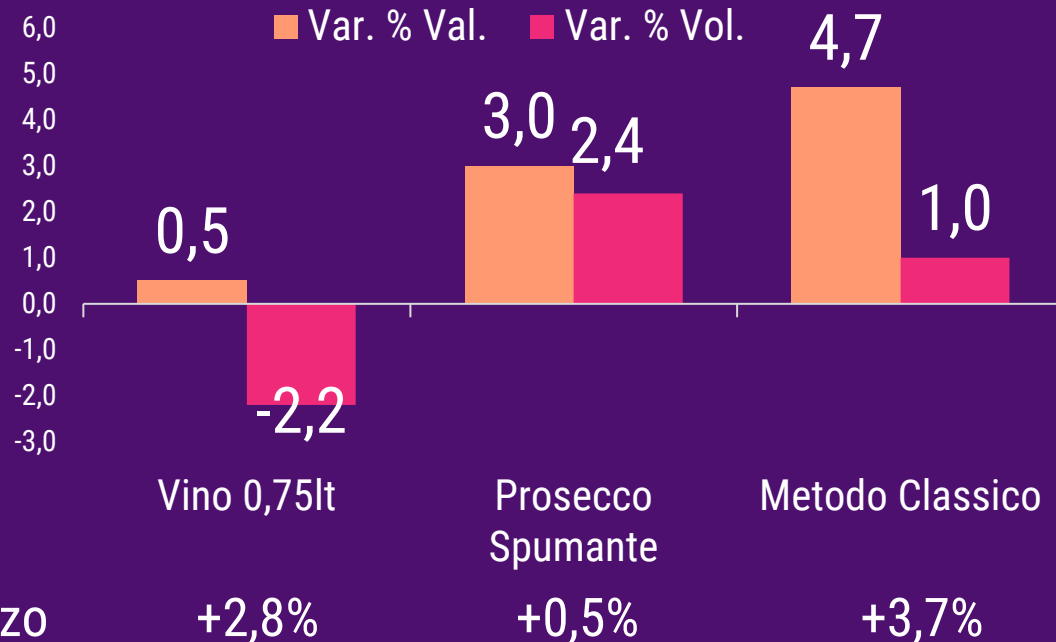


# I principali segmenti

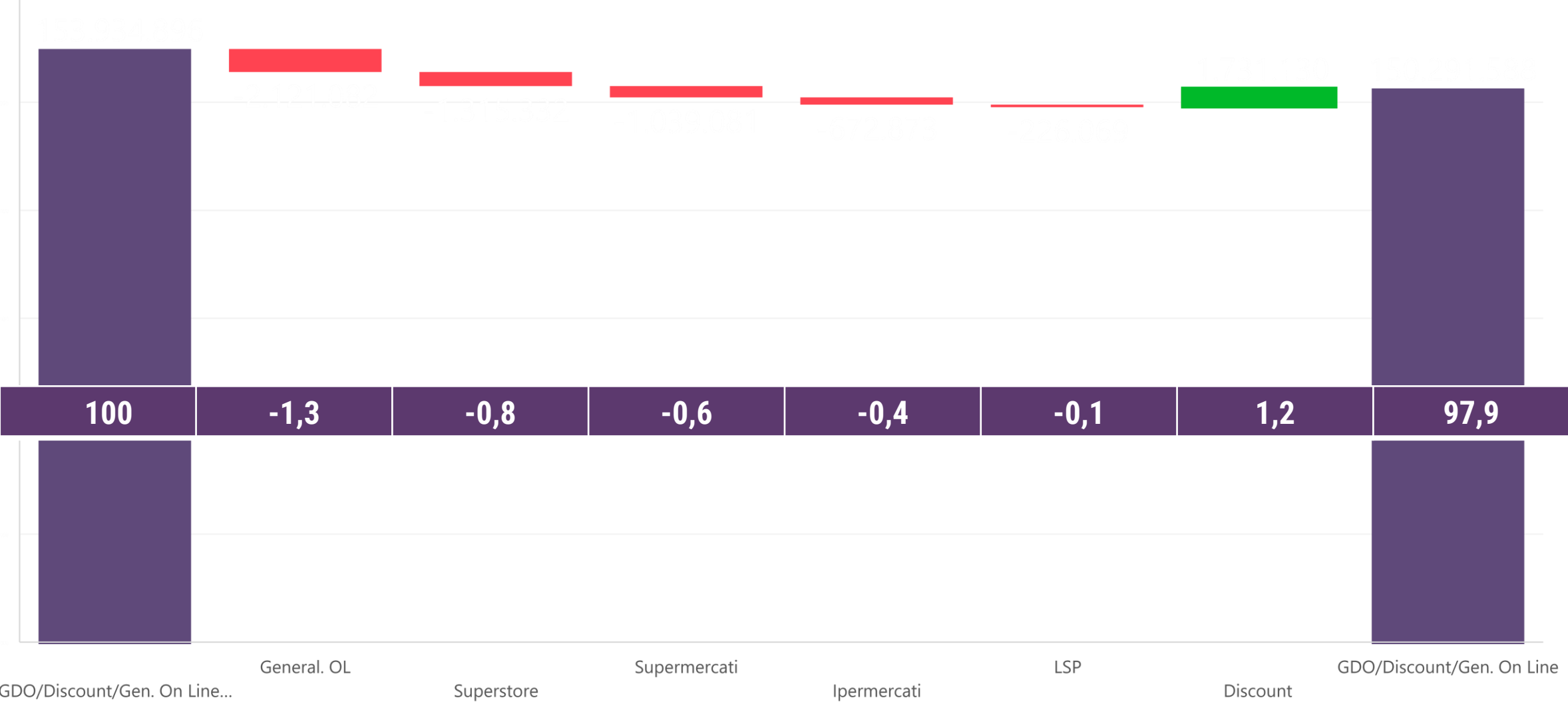
Attesa di un 2024 ulteriormente migliorativo rispetto al 2023

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

---

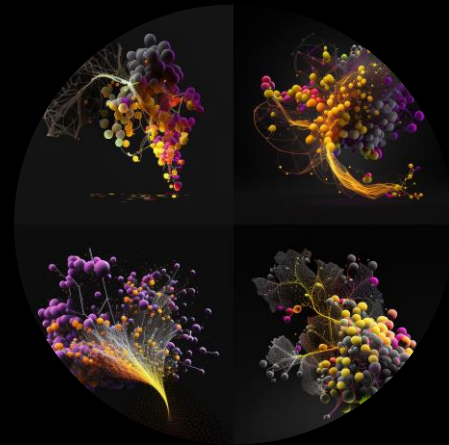
Fonte: Previsioni 2024 Circana su piattaforma econometrica. Totale canali fisici + Generalisti online. \* Prezzi di base

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



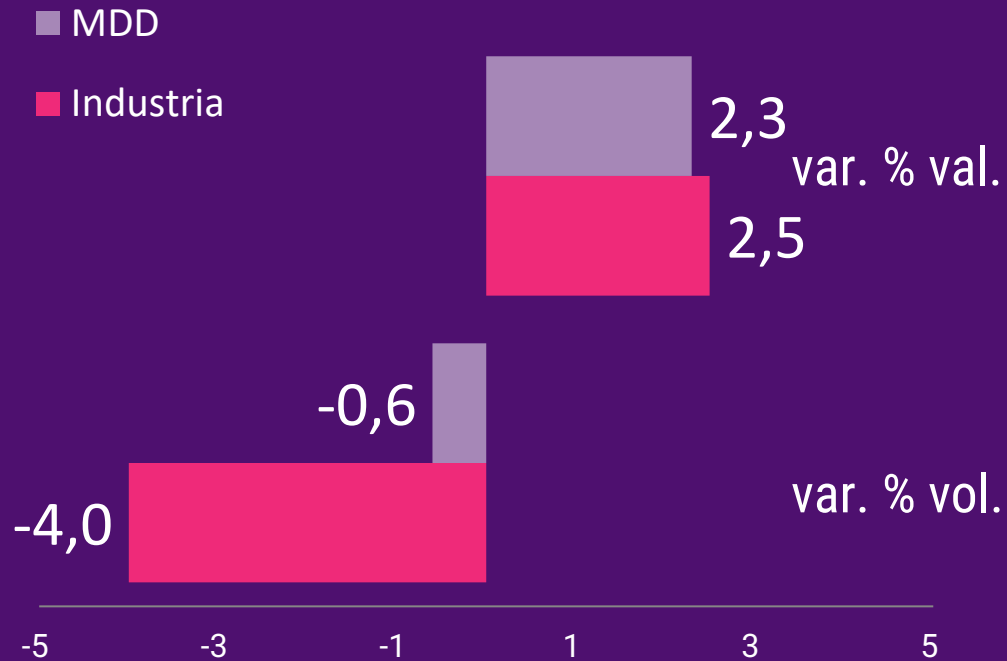
Le scelte di Cantine e Distribuzione su tutela dei margini o crescita dei volumi avrà un ruolo chiave nella costruzione del risultato 2024



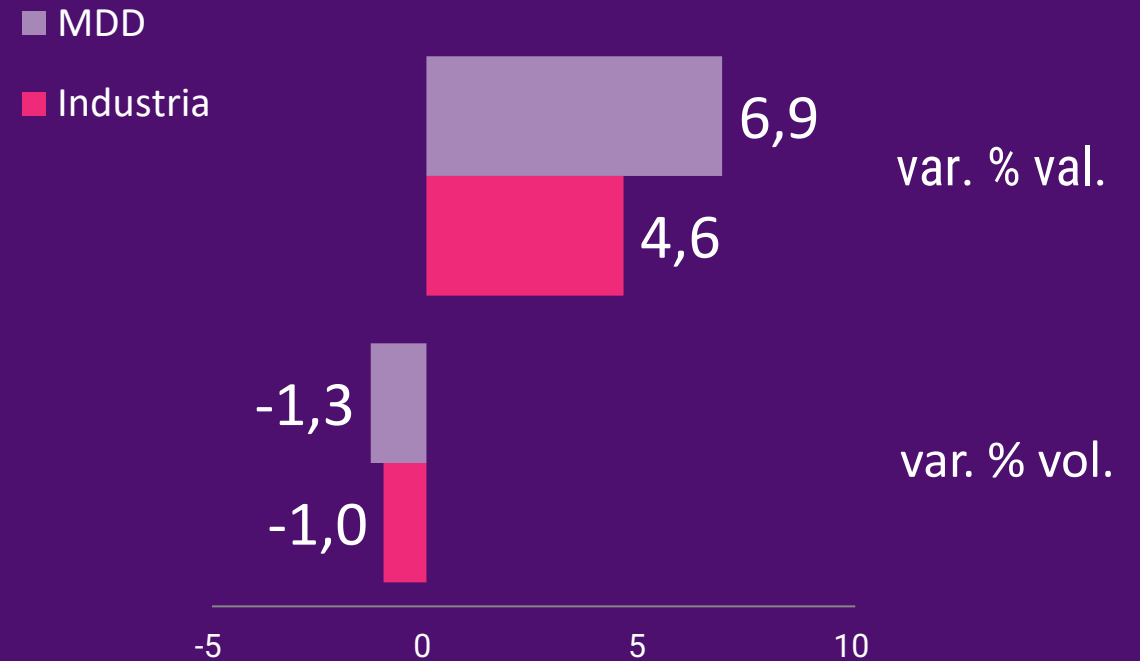
# La MDD vs Cantine

In generale la MDD performa meglio dell'Industria

## Vino - Var. % verso il 2022



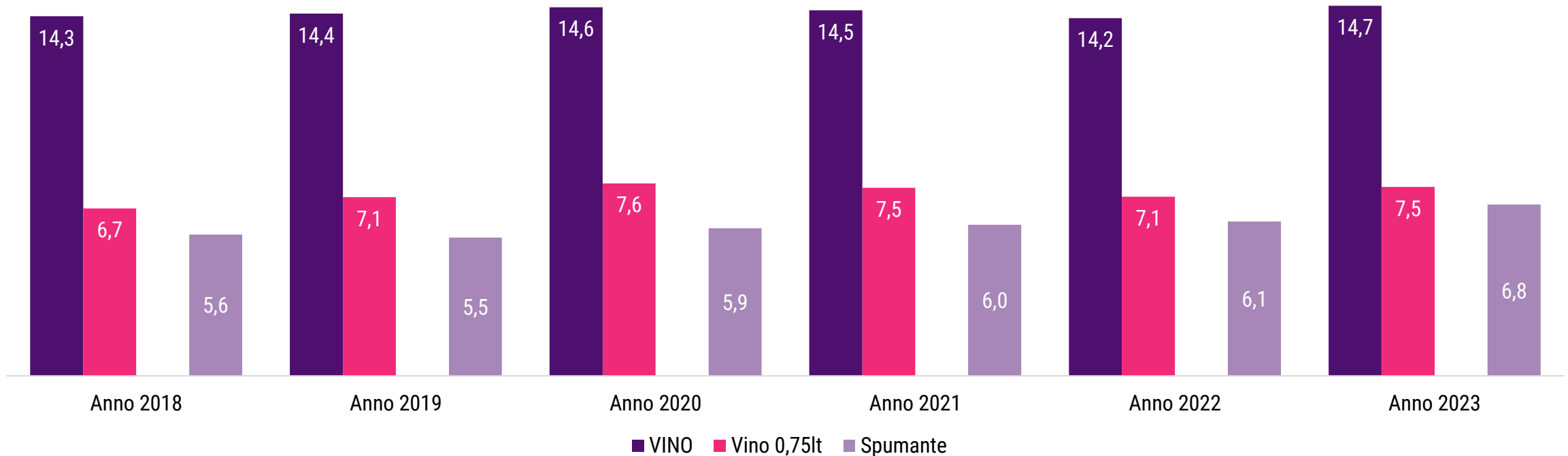
## Spumante - Var. % verso il 2022



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

Quota in crescita negli spumanti e nel vino

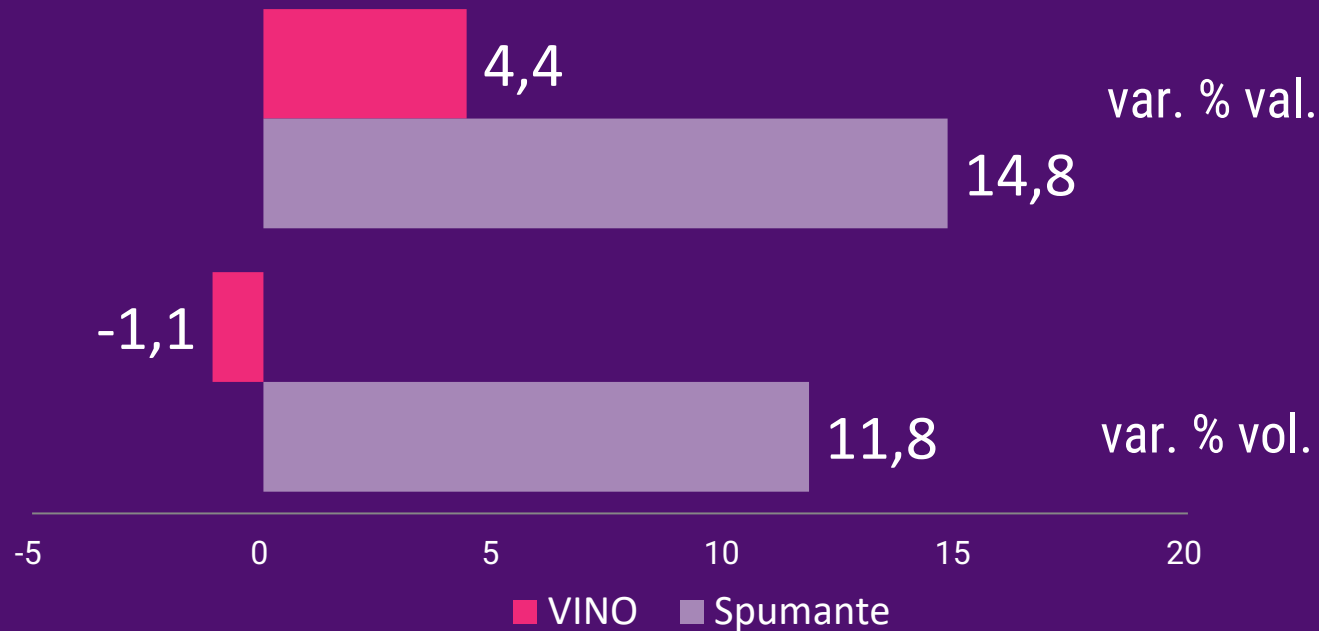
Quota Volume MDD negli anni



# 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.

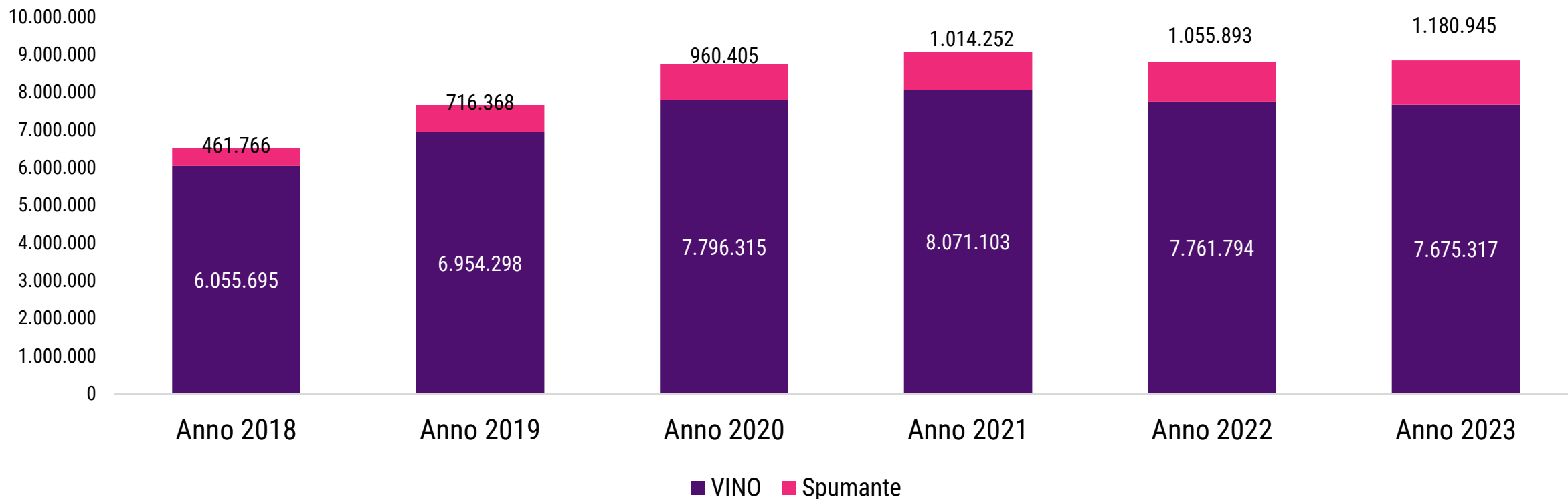
Nel vino il tentativo non sembra avere successo.

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



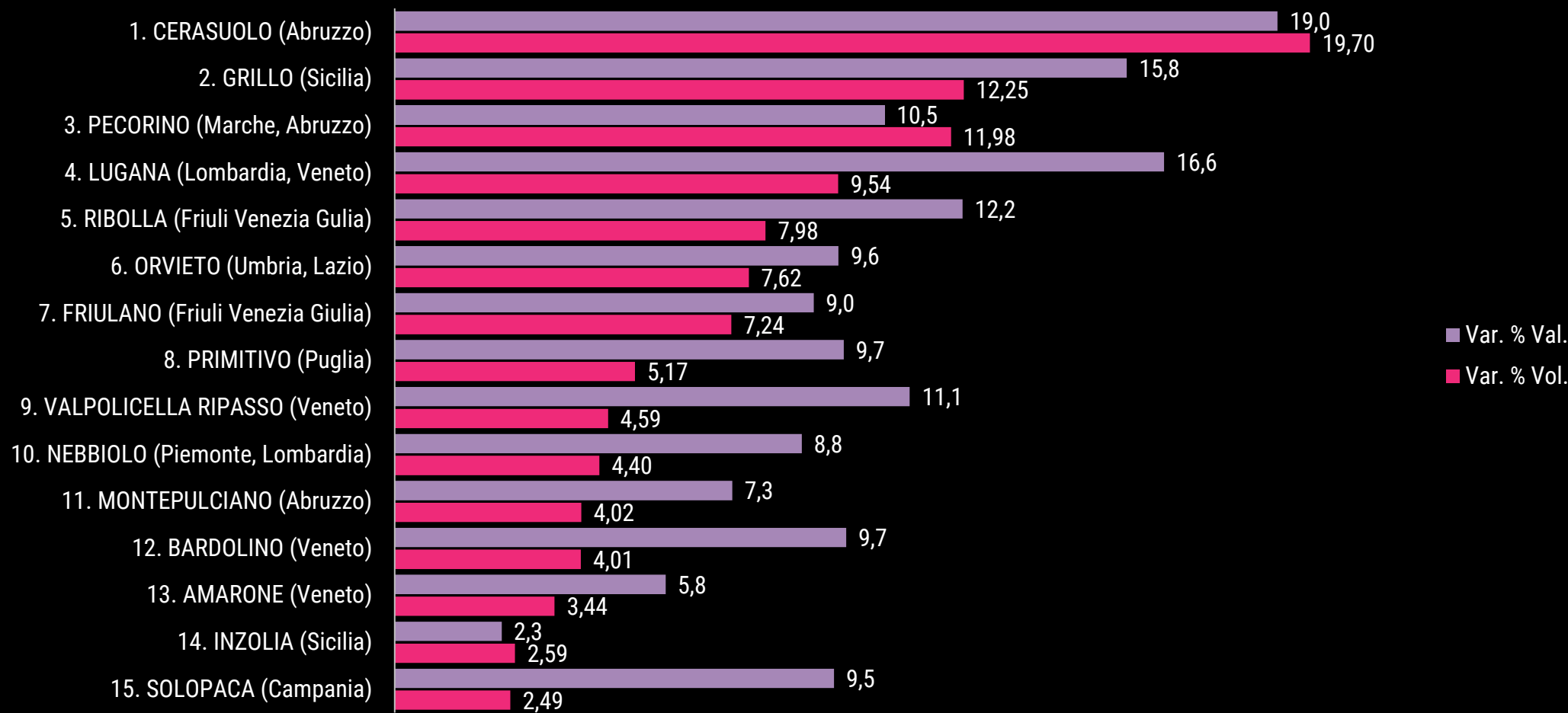
# Prosecco primo, se vini e spumante assieme

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

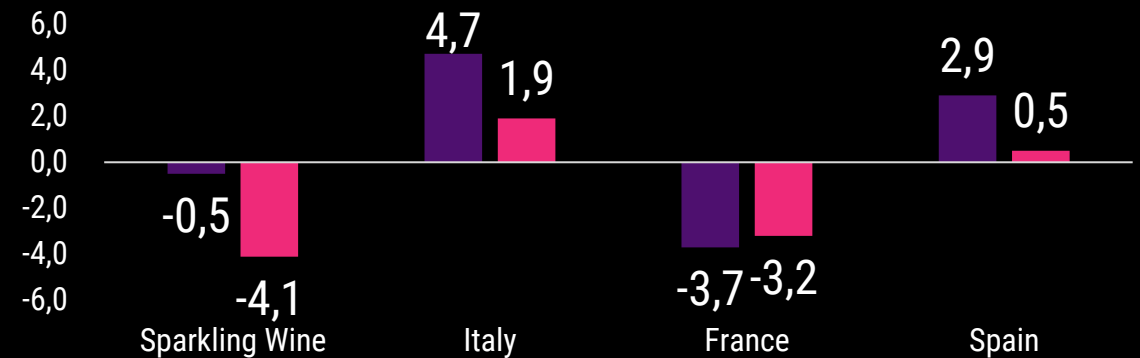
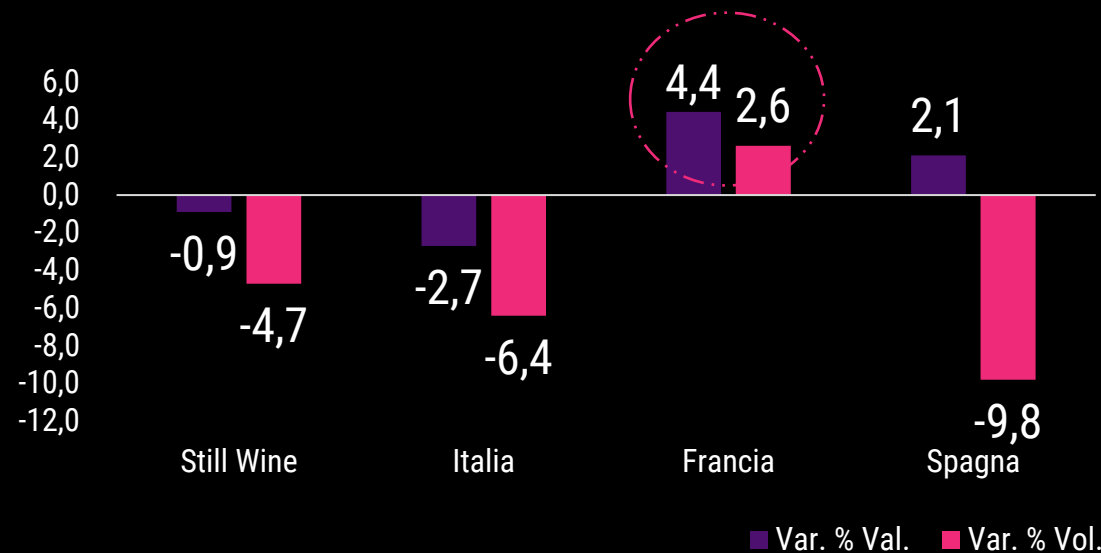
Mercato da oltre 14 miliardi di dollari (oltre 4 importati)

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

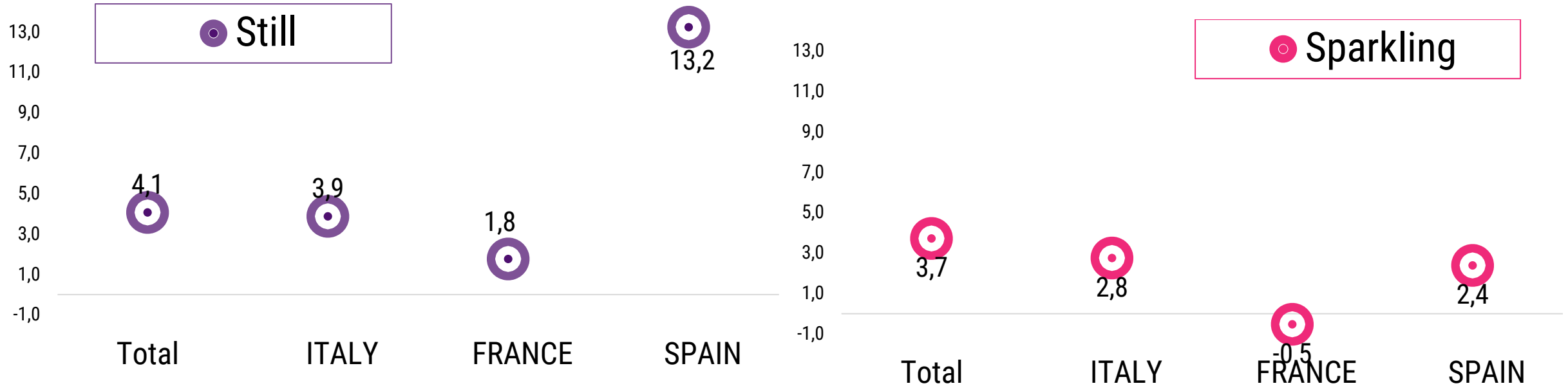




# Crescita dei prezzi a confronto: U.S.

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

## STATI UNITI: var % Prezzo



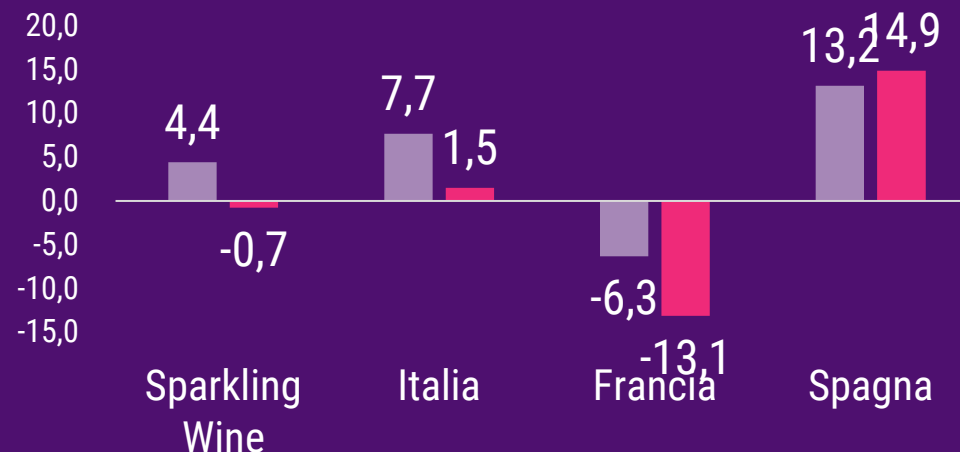
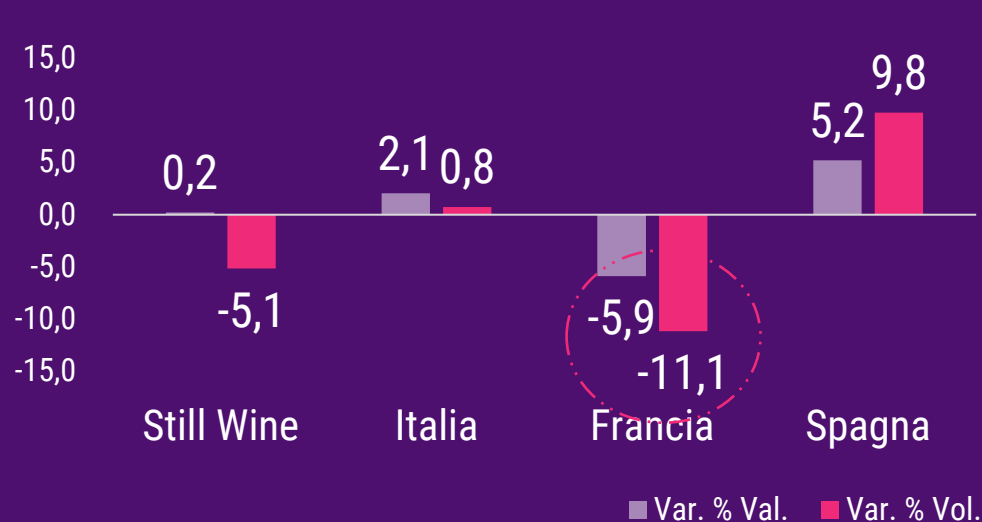
# Quasi il 20% dei Vini e circa il 3% dello Sparkling venduto nella **GDO Tedesca**, arrivano dall'Italia

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

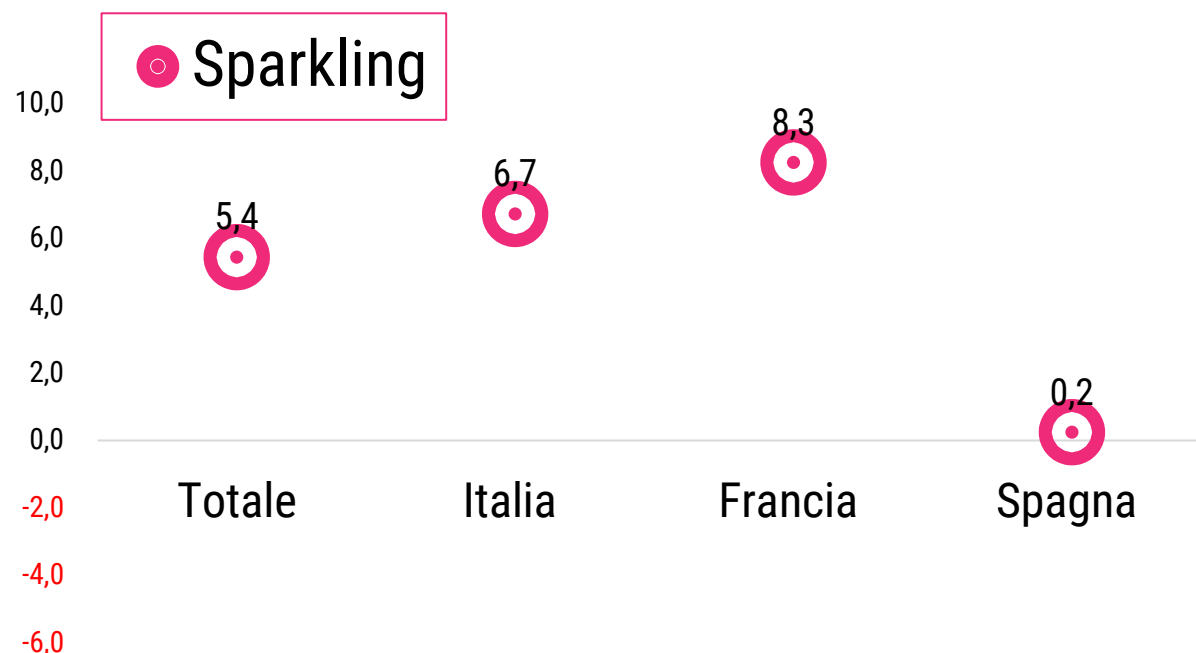
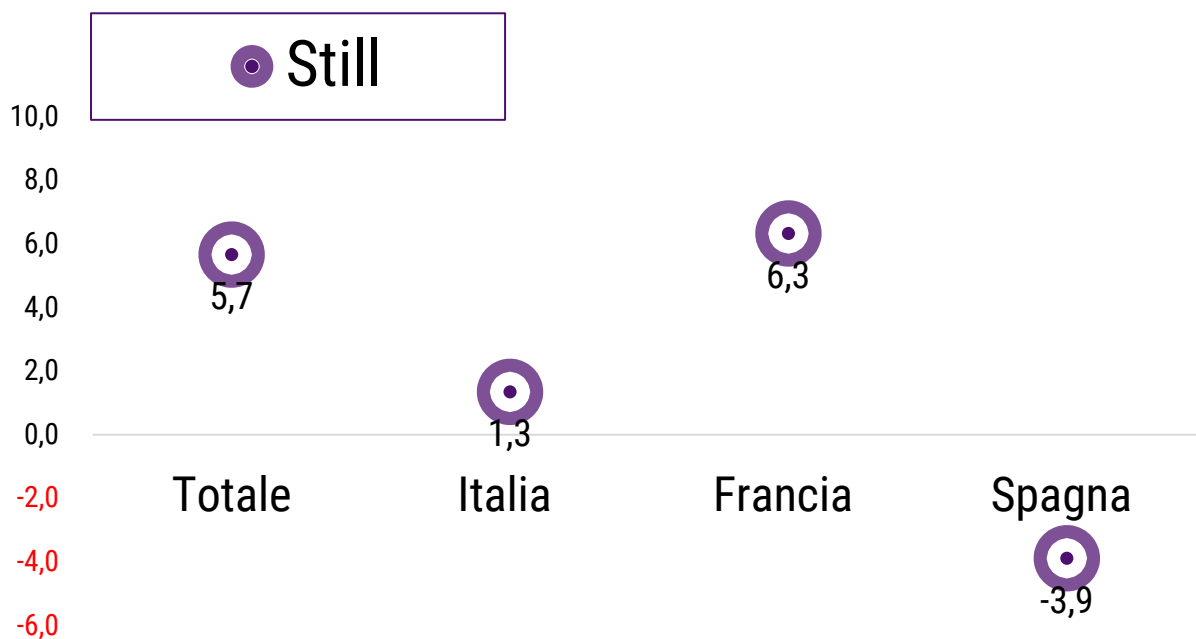
Il differenziale di prezzo tra Cava e Prosecco è importante (-40%), la quota volume del Cava Spagnolo è più del doppio di quella italiana



# 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](http://www.Circana.com)

[virgilio.romano@circana.com](mailto:virgilio.romano@circana.com)

Follow us on:

[LinkedIn](#)

[Twitter](#)

[Facebook](#)

[YouTube](#)

[Instagram](#)

