

ESTUDIO DE MERCADO DEL VINO EN BOLIVIA

2016



AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN DE EMPRESAS

1. INTRODUCCIÓN

El vino, es una bebida alcohólica resultante de la fermentación total o parcial, de uva fresca, estrujada o no, de mosto de uva, de las uvas frescas o ligeramente pacificadas, que presenta una graduación mínima natural adquirida del 9% del volumen¹.

La característica principal de los vinos de Bolivia es que tienen origen en los viñedos más altos del mundo (entre los 1.500 y 2.500 metros sobre el nivel del mar –m.s.n.m.-). Uno de los mejores vinos de Centro y Sudamérica fue premiado con la medalla Platinum, en el Decanter Wine World Awards, este vino es una mezcla de Tannat-Malbec boliviano² (vino tinto), producido por la empresa Viñedos y Bodegas Campos de Solana Limitada.

En Bolivia la producción de vino se ha convertido en uno de los pilares de desarrollo fundamental para el departamento de Tarija, siendo éstos conocidos a nivel mundial como los “*vinos de altura*” y considerados como Patrimonio Cultural del Estado Plurinacional de Bolivia.

El objetivo del estudio de mercado está concentrado en analizar la estructura y la dinámica competitiva en el mercado de producción, importación y comercialización de vino en Bolivia.

El análisis se ha dividido en cinco numerales. El primero, dirigido a caracterizar al sector vitivinícola en un contexto nacional e internacional. El segundo, identifica y analiza la estructura de mercado en relación a la oferta. El tercero, define la demanda de vino a nivel local. El cuarto, analiza el comportamiento de los precios, tomando en cuenta sus principales determinantes y su evolución en el tiempo. Finalmente, el quinto, identifica los canales de comercialización y distribución.

Posteriormente, se presentan las conclusiones e implicaciones de política en materia de competencia resultantes del estudio, así como las recomendaciones correspondientes.

2. CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR DE VINOS

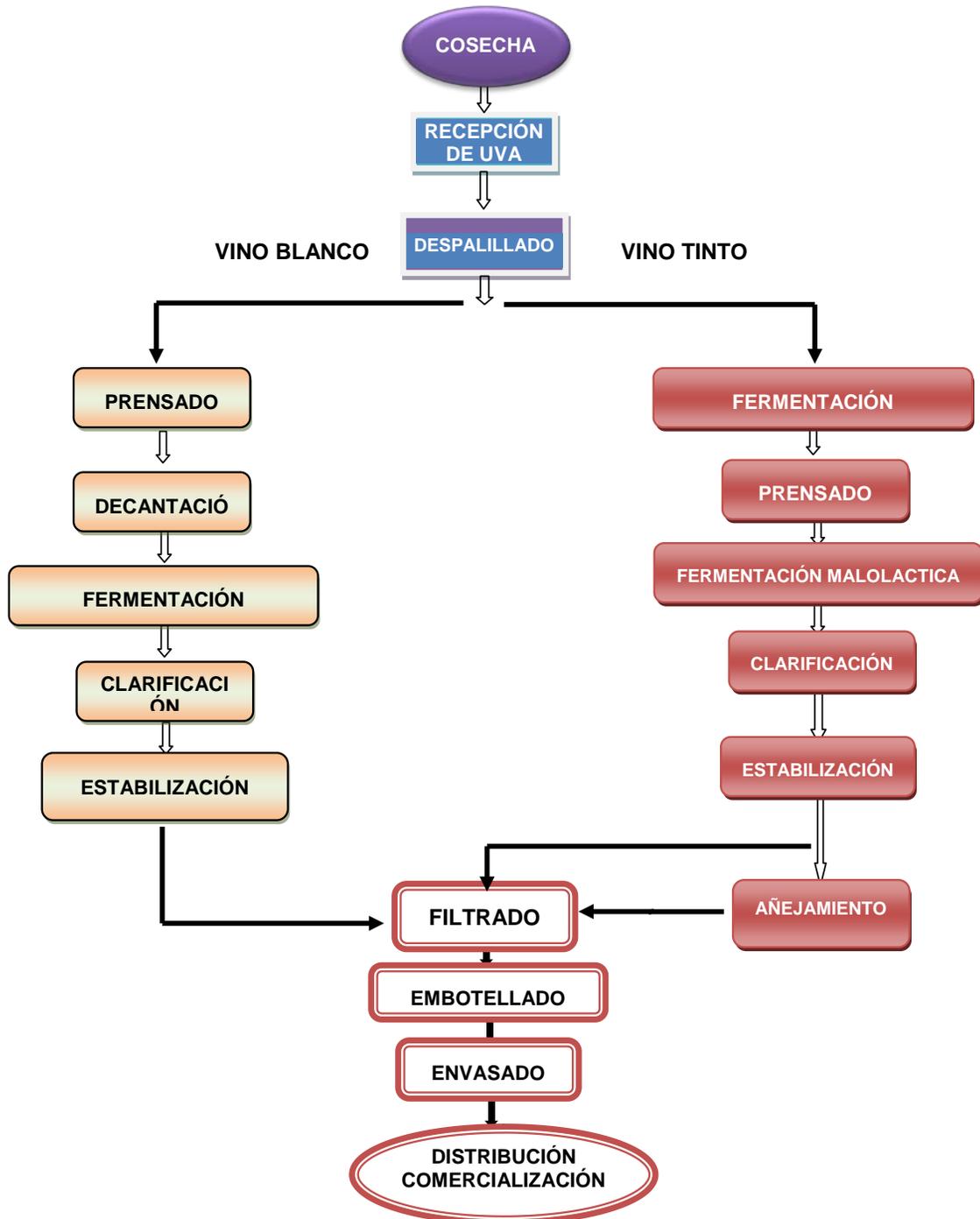
2.1. Proceso productivo

Como se observa en la Figura N° 1 y la Tabla N° 1 el proceso de elaboración del vino tinto y blanco, no presentan mucha diferencia, a continuación se realiza una descripción del proceso de elaboración del vino según cepas blancas o tintas:

¹ Segarra, O. (2012). La cultura del vino. Editorial Amat SL, Barcelona, p. 95.

² Decanter (2016). *Surprise winners* – DWWA 2016. Traducción libre, nota disponible en: <http://www.decanter.com/decanter-world-wine-awards/dwva-results-highlights/surprise-winners-dwva-2016-306618/>.

Figura N° 1
Flujograma de elaboración de vino



Fuente: AEMP en base a empresas productoras de vino.

Tabla N° 1
Descripción del proceso productivo de vinificación por tipo de cepa

Cepas blancas	Cepas tintas
<p>Se realiza especialmente con la variedad de Moscatel de Alejandría, Chardonnay y Sauvignon Blanc.</p> <p>Despalillado y molienda</p> <p>En esta fase se inspeccionan y seleccionan las uvas a ser trituradas en la molienda³ de donde se obtiene el mosto⁴.</p> <p>Prensado</p> <p>En esta segunda fase se prensa tanto uvas y racimos enteros como lo que proviene de la molienda; en esta fase también se le añade anhídrido sulfuroso para evitar la contaminación del vino.</p> <p>Decantación</p> <p>La decantación es realizada antes de la fermentación, en esta fase se mantiene el mosto en cubas con frío, el tiempo dependerá de la variedad y proceso que se realice.</p> <p>Fermentación Alcohólica</p> <p>Es la etapa en la que los azúcares se transforman en alcohol etílico y anhídrido carbónico por la presencia de hongos microscópicos o levaduras. Sin embargo, también pueden añadirse nutrientes o corregir parámetros como la acidez añadiendo ácido tartárico. Una vez concluida la fermentación se trasvasa el contenido a barricas de madera donde se realiza la fermentación alcohólica.</p>	<p>Se realiza especialmente con la variedad de Cabernet Sauvignon, Merlot, Carménère, Syrah, Pinot Noir, País o Misión.</p> <p>Despalillado y molienda</p> <p>Es la fase con la que comienza el proceso de vinificación, las uvas pasan a la molienda, una vez terminada la molienda puede realizarse un proceso de maceración preferentemente en frío.</p> <p>Fermentación alcohólica</p> <p>La fermentación se realiza de 26 a 30°C con la revisión constante de los niveles de densidad para verificar que los niveles de concentración de azúcar sean menores a 2 gramos por litro, luego se realiza la maceración.</p> <p>Maceración</p> <p>A diferencia del vino blanco, se mantiene en contacto con los hollejos para añadir sustancias vegetales presentes en la piel de la uva, esto se realiza para favorecer el color del vino.</p> <p>Prensado de hollejos</p> <p>En esta fase los hollejos retirados de la cuba son prensados, del mismo se obtiene el vino prensa.</p> <p>Fermentación maloláctica</p> <p>Se denomina fermentación maloláctica porque las bacterias aún presentes en el vino transforman el ácido málico⁵ en ácido láctico, el mismo produce</p>

³ Esta fase consiste en remover los frutos de los tallos largos y triturar el fruto para obtener el mosto (masa de jugos, pellejos, hollejos, semillas y tallos pequeños), para lo cual, se vacía la uva en el molino triturador, el que a gran velocidad mueve unos martillos obteniéndose el jugo, que por gravedad cae a unas pilas de acero inoxidable donde se analiza y se corrige su grado de acidez. De aquí se realiza el transporte a pilas de fermentación mediante bombeo.

⁴ Zumo fresco de uva que no ha iniciado la fermentación. En Jerez y algunas otras zonas se denominan mostos los vinos ya fermentados, antes de ser sometidos a crianza. Mosto flor o mosto yema: es el mosto que fluye de la uva estrujada por simple gravedad, sin presión mecánica alguna.

⁵ Ácido orgánico de sabor duro que se encuentra en el mosto y a veces también en el vino, sobre todo si procede de uvas con maduración incompleta. Fuente: <http://www.diccionariodelvino.com/index.php?qv=%C3%A1cido+m%C3%A1lico>.

un sabor más agradable al paladar, es una forma de obtener los vinos de calidad. Después de la fermentación pasamos al trasiego.

Trasiego

En este paso se agrega anhídrido sulfuroso para evitar alteraciones producidas por microbios. Una vez concluida esta fase, se procede a medir la cantidad de azúcares, alcohol sulfuroso total y libre, acidez volátil, acidez total y PH.

En ambos casos, antes del embotellado, se procede al filtrado final, lavado de la botella, llenado, dejando un espacio para los cambios que puede sufrir éste antes de su consumo, una vez embotellado se pasa al taponado, encapsulado, etiquetado y almacenamiento listo para su **distribución y comercialización.**

Fuente: AEMP en base a empresas productoras de vino.

2.2. Variedades y tipos de vino

Existen cinco formas básicas de clasificar el vino, por su contenido en azúcar, por su color, general o por su forma de elaboración, por su edad por la variedad o variedades de uva de la que se obtiene⁶, como se determina en la siguiente tabla:

**Tabla N° 2
Clasificación de vinos**

Característica	Descripción
Forma de elaboración	<ul style="list-style-type: none"> • Tranquilos (Grado alcohólico entre 9° y 14,5°) • Especiales (elevado contenido alcohólico): <ol style="list-style-type: none"> a. Generosos b. Licorosos generosos c. Dulces naturales d. Mistelas e. Espumosos
Color	<ul style="list-style-type: none"> • Tinto • Blanco • Rosado • Oporto
Edad	<ul style="list-style-type: none"> • Del año (Directamente de bodega). • Jóvenes (Consumido entre 12 o 24 meses de su vendimia). • Crianza (pasan tiempo de crianza en madera y/o botella) tenemos: <ol style="list-style-type: none"> a. Crianza (6 meses en madera y no más de 2 años en botella). b. Reserva (1 año en madera y no más de 3 años en botella). c. Gran Reserva (2 años en madera y no más de 5 años en botella).
Contenido de azúcar	<ul style="list-style-type: none"> • Secos (< 5g/l azúcares).

⁶ Disponible en la página Web: http://www.bedri.es/Comer_y_beber/Vino/Tipos_de_vino.htm.

- Semisecos (5 - 15 g/l azúcares).
- Abocados (15 - 30 g/l azúcares).
- Semidulces (30 - 50 g/l azúcares).
- Dulces (> 50 g/l azúcares).

Fuente: AEMP en base a Bredi Vino.⁷

Según información de los productores de vino nacional, se tienen los siguientes tipos de vino: i) tintos, elaborados con las variedades de Syrah/Shiraz, Merlot, Favorita Diaz, Barbera, Cabernet Sauvignon y Merlot, ii) blancos, elaborados con las variedades de Cabernet Sauvignon, ClenicBlanc, Rieslig, Parellada, Xarello, Moscatel de Alejandría y Torrontés.

Asimismo, un vino varietal es aquel compuesto únicamente por una sola cepa de uva, ésta puede ser Malbec, Merlot, Cabernet Sauvignon, entre otras. En cuanto a un vino de corte (o genérico o blend o assamblage o multivarietal) es aquel conformado por dos o más tipos de cepa de uva, el típico corte de vino sería el Cabernet Sauvignon – Merlot o en el corte Malbec – Cabernet Sauvignon.

2.3. Propiedades del vino

Desde el Siglo XX que el vino tinto es recomendado y utilizado como tratamiento medicinal, especialmente en enfermedades cardiovasculares y prevenir enfermedades neurodegenerativas⁸. Entre las principales propiedades del vino se pueden destacar las siguientes:

**Tabla N° 3
Propiedades del vino**

Característica	Descripción
Valor alimenticio	<ul style="list-style-type: none"> • El vino es una bebida, pero la riqueza de los elementos que la integran hace del vino un alimento líquido de incomparables virtudes.
Valor calórico	<ul style="list-style-type: none"> • Depende esencialmente de dos factores: grado alcohólico del vino y azúcar que contiene. El número de calorías que aporta un litro al organismo varía de 600 a 1000 calorías, con una media de 600 a 700 para los vinos tintos. • Los vinos blancos licorosos son ricos en azúcar, y, por tanto, son más calóricos que los blancos secos. Los vinos dulces naturales, los vinos de licor, son los más cargados de calorías.
Contenido vitamínico	<ul style="list-style-type: none"> • El vino aporta al organismo todas las vitaminas contenidas en la uva, estas son: Vitamina C, B2 (Riboflavina), Vitamina B3 y otras.
Contenido de sales minerales	<ul style="list-style-type: none"> • Contiene: Azufre, Fósforo, Cloro, Sodio, Potasio, Magnesio, Calcio y Hierro, entre otros.
Efectos bioquímicos	<ul style="list-style-type: none"> • En primera instancia, el vino facilita la digestión, contiene una enzima

⁷ Disponible en la página Web: http://www.bedri.es/Comer_y_beber/Vino/Tipos_de_vino.htm.

⁸ Entre las enfermedades neurodegenerativas se puede mencionar a: Alzheimer, Parkinson, Huntington entre otros. El Vino Blanco limita los daños ocasionados por un paro cardíaco, previene las enfermedades del sistema respiratorio, desarrollo del cáncer, limpia las arterias, acelera la pérdida de peso, protege el cerebro y contrarresta los efectos del sedentarismo en la población.

del vino sobre el organismo	<p>(diastasa) análoga a la del jugo digestivo, lo que coadyuva a una buena digestión, especialmente de los prótidos (carnes, pescados, ostras, quesos).</p> <ul style="list-style-type: none"> • El vino es también antiséptico, es decir, el poder bactericida del vino es debido al alcohol, ácidos que contiene, a su tanino, al ácido sulfuroso y a los éteres. Por lo tanto, es aconsejable en casos de disentería. • El vino posee propiedades antioxidantes. • El contenido de flavonoides y otras propiedades convierten al vino en un agente terapéutico en la profilaxis de enfermedades contagiosas y febriles y en ciertas infecciones tóxicas, como la gripe.
-----------------------------	---

Fuente: Paniagua Requena (2002)⁹.

2.4. Materia prima e insumos para la elaboración del vino

Los insumos utilizados para la elaboración del vino, de acuerdo a la bodega que los elabore, son variados. Sin embargo, los más utilizados se detallan en la siguiente tabla:

Tabla N° 4
Materia prima e insumos para la elaboración del vino

N°	Concepto	Fuente de aprovisionamiento
1	Uva	Mercado Interno
2	Levaduras	Importado
3	Clarificantes	Importado
4	Tierras filtrantes	Mercado Interno
5	Placas filtrantes	Importado
6	Botellas	Mercado Interno e importado
7	Taponos	Importado
8	Cápsulas	Importado
9	Etiquetas	Mercado Interno e importado
10	Plástico termo contraíble	Mercado Interno
11	Cajas de Cartón	Mercado Interno

Fuente: AEMP en base a empresas productoras de vino.

En la tabla anterior se observa que los insumos para la elaboración del vino son en un 50% nacional y 50% importados. Todos estos insumos necesarios para que el vino mantenga su característica intacta y no sufra daños con el transcurso del tiempo incluso con los cambios climatológicos que puedan existir antes de su consumo.

2.5. Producción mundial de vino

La producción de vino a nivel mundial está liderada por segundo año consecutivo por Italia, con 48,9 millones (MM) de hectolitros (hl) para el 2015 y 48,8 MM de hl el 2016, seguido de

⁹ Identificación, Mapeo y Análisis Competitivo del Clúster de Uvas, Vinos y Singanis del Sur de Bolivia. Consultor investigador contratado por el Programa Andino de Competitividad (PAC) desarrollado y financiado por la Corporación Andina de Fomento (CAF), p. 4. Disponible en: <https://cdccba.files.wordpress.com/2010/08/uvas-vinos-y-singanis.pdf>.

Francia con 47,4 MM de hl el 2015 y 41,9 MM de hl el 2016, ambos países con una tendencia decreciente. A estos primeros les siguen España con 36,6 MM de hl para el 2015 y 37,8 MM de hl el 2016 y Estados Unidos con 22,1 MM de hl el 2015 y 22,5 MM de hl el 2016, dos últimos países con una tendencia al alza.

Por otro lado, el país con mayor variación porcentual, respecto a la gestión 2014 fue Bulgaria con 106%, a nivel Latinoamericano, Chile tuvo un crecimiento por encima del 20%, aunque el 2016 tiene una tendencia negativa como se aprecia en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 1
Países productores de vino en millones de hectolitros¹⁰
Periodo: 2010 – 2016 (p)

País	2010	2011	2012	2013	2014 Provisorio	2015 Previsión	Variación 2015/2014 en volumen	Variación % 2015/2014	Estimación provisional 2016
Italia	48.525,00	42.772,00	45.616,00	54.029,00	44.229,00	48.869,00	4.640,00	10%	48.800,00
Francia	44.381,00	50.757,00	41.548,00	42.134,00	46.804,00	47.373,00	569,00	1%	41.900,00
España	35.353,00	33.397,00	31.123,00	45.308,00	38.211,00	36.600,00	-1.611,00	-4%	37.800,00
Estados Unidos (2)	20.887,00	19.140,00	21.650,00	23.590,00	22.020,00	22.140,00	120,00	1%	22.500,00
Argentina	16.250,00	15.473,00	11.778,00	14.984,00	15.197,00	13.358,00	-1.839,00	-12%	8.800,00
Chile	8.844,00	10.464,00	12.554,00	12.820,00	10.500,00	12.870,00	2.370,00	23%	10.100,00
Australia	11.420,00	11.180,00	12.259,00	12.310,00	12.020,00	12.000,00	-20,00	0%	12.500,00
Sudáfrica	9.327,00	9.725,00	10.569,00	10.982,00	11.316,00	11.310,00	-6,00	0%	9.100,00
China*	13.000,00	13.200,00	13.511,00	11.780,00	11.178,00	11.178,00	0,00	0%	11.500,00
Alemania	6.906,00	9.132,00	9.012,00	8.409,00	9.202,00	8.788,00	-414,00	-4%	8.400,00
Portugal	7.148,00	5.622,00	6.327,00	6.231,00	6.195,00	6.703,00	508,00	8%	5.600,00
Rusia*	7.640,00	6.980,00	6.220,00	5.290,00	4.880,00	4.880,00	0,00	0%	4.900,00
Rumania	3.287,00	4.058,00	3.311,00	5.113,00	3.750,00	4.069,00	319,00	9%	4.900,00
Hungría	1.762,00	2.750,00	1.818,00	2.618,00	2.555,00	2.873,00	318,00	12%	2.700,00
Brasil*	2.459,00	3.460,00	2.967,00	2.710,00	2.732,00	2.732,00	0,00	0%	0,00
Grecia	2.950,00	2.750,00	3.115,00	3.343,00	2.900,00	2.650,00	-250,00	-9%	2.600,00
Austria	1.737,00	2.814,00	2.125,00	2.392,00	1.999,00	2.350,00	351,00	18%	1.800,00
Nueva Zelanda	1.900,00	2.350,00	1.940,00	2.484,00	3.204,00	2.350,00	-854,00	-27%	3.100,00
Serbia*	2.382,00	2.244,00	2.175,00	2.306,00	2.332,00	2.332,00	0,00	0%	2.300,00
Bulgaria	1.224,00	1.237,00	1.442,00	1.755,00	747,00	1.538,00	791,00	106%	0,00
Moldavia*	840,00	1.520,00	1.470,00	2.570,00	1.630,00	1.630,00	0,00	0%	1.700,00
Georgia*	1.034,00	1.108,00	830,00	997,00	1.134,00	1.134,00	0,00	0%	1.700,00
Total mundial OIV	264.188,00	267.803,00	258.211,00	292.218,00	270.234,00	275.665,00	5.431,00	2%	259,40

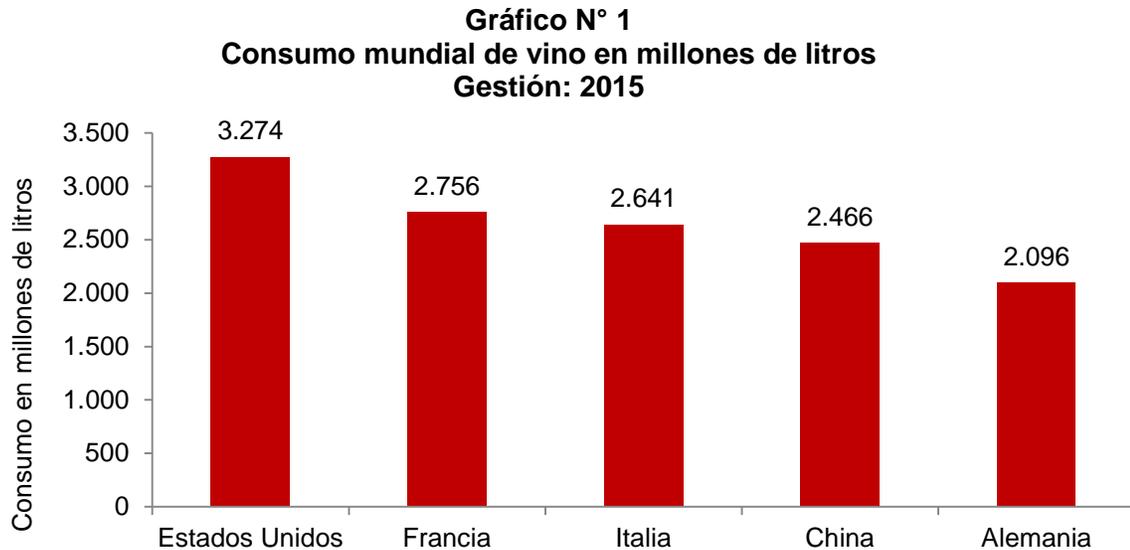
Nota: Excluyendo zumos y mostos.
Fuente: OIV (2015).¹¹

2.6. Consumo mundial de vino

¹⁰ 1 hectolitro (hl) equivale a 100 litros (l).

¹¹ OIV (2015). Disponible en: <http://www.oiv.int/public/medias/2257/es-communique-de-presse-octobre-2015.pdf>, p. 3.

Como se puede observar en el siguiente gráfico, en la gestión 2015, de acuerdo a información de la empresa Statista y confirmado por la Organización Internacional de la Viña y el Vino (OIV), cinco países consumen la mitad del vino en el mundo: EE.UU. (13% de cuota de mercado del total) con 30,7 MM de hl (excluidos los vinos especiales y Vermouth), Francia (12%) con 27,9 MM de hl, Italia (9%) con 20,4 MM de hl, Alemania (8%) y China (7%) con 1,2 MM de hl.¹²



Fuente: Statista (2015)¹³ y OIV (2015)¹⁴.

3. OFERTA

3.1. Distribución geográfica de la industria vitivinícola en Bolivia

La producción de vino en Bolivia tiene muchos años de historia, todo comenzó con la llegada de españoles y portugueses al final del siglo XV. Las primeras plantaciones de vid en Bolivia se hicieron en Mizque, y el año 1584 el cultivo de la vid llegó a Tarija¹⁵. El cultivo de uva en Bolivia se realiza entre los 1.700 y 2.400 m.s.n.m., a esta altura la uva gana riqueza aromática debido a una exposición más intensa a los rayos ultravioletas¹⁶.

¹² Según "VINETUR" (mayo 2015), Disponible en la página web: <https://www.vinetur.com/2015050119244/el-consumo-mundial-de-vino-se-situa-en-240-millones-de-hectolitros.html>.

¹³ OIV (2015). Disponible en: <http://www.oiv.int/public/medias/2257/es-communique-de-presse-octobre-2015.pdf>, p. 3.

¹⁴ Statista (2015). Países que más vino consumieron de todo el mundo en 2015 (en millones de litros). Disponible en: <https://es.statista.com/estadisticas/503589/paises-del-mundo-con-mayor-consumo-de-vino/>.

¹⁵ Fundación Simón I. Patiño (2003), Tarija, ciudad de vinos de altura. Disponible en: http://www.cesip.org/es/enlaces-bdd/trabajos/bolivia/2003/belmonte_vinos.pdf.

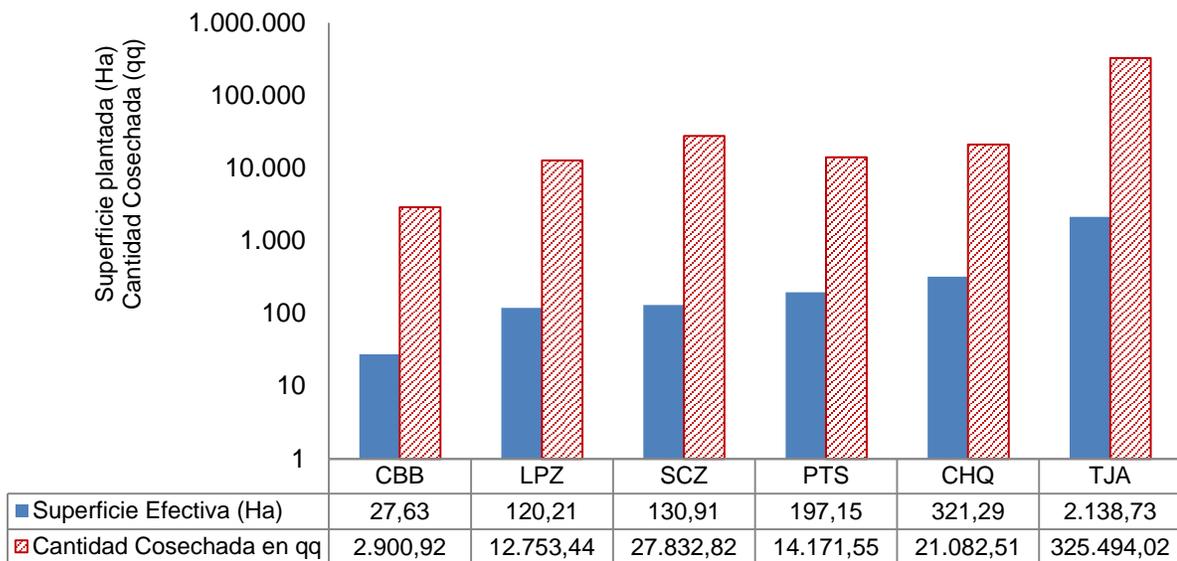
¹⁶ Producción de uva en Bolivia, disponible en: <https://sites.google.com/site/lapaginadelsingani/>.

La estructura de la industria vitivinícola se encuentra altamente integrada al sur de Bolivia y dividida por departamentos entre los que podemos destacar: La Paz (LPZ) en el municipio de Luribay, Cochabamba (CBB) en la provincia de Mizque, Tarija (TJA) está centrado en sus valles como los de Cinti, Chaguaya, Chocloca, Colón, Santa Ana (donde se producen los vinos de altura), Calamuchita, Angostura, Concepción, la Compañía de Jesús, Huayriguana, San Luis y San José.

La superficie de viñedos en Bolivia es de 2.935,92 hectáreas, unas 2.138,73 en Tarija, 321,29 en Chuquisaca, 120,21 en La Paz, 130,91 en Santa Cruz, 27,63 en Cochabamba y 197,15 en Potosí¹⁷. De ellas el 52% se destina a la elaboración de vino, el resto es para la producción de singani¹⁸ y consumo de la fruta.

La superficie efectiva en hectáreas refleja la hegemonía de la región tarijeña, traducida en una cantidad cosechada para el periodo 2012-2013 de 325 mil qq de uva, tal y como se refleja a continuación:

Gráfico N° 2
Superficie plantada (ha) y cantidad cosechada (qq) de uvas por departamento
Gestión: 2013



Fuente: INE (2013). Censo Agropecuario. Instituto Nacional de Estadística.

¹⁷ INE (2013). Censo Agropecuario. Instituto Nacional de Estadística.

¹⁸ "El Nacional" (Agosto 2015), Disponible en: http://www.el-nacional.com/guillermo_vargas/Vinas-vinos-Bolivia_0_692330869.html.

La producción de uva prácticamente se cuadruplicó para la cosecha 2015-2016 en relación a la del 2012-2013, alcanzando 1.500.000 qq de uva, destinándose el 44% a la fabricación de vino y que generó alrededor de USD 20 millones¹⁹ para los productores²⁰.

De acuerdo a su ubicación geográfica, las principales bodegas de vinos nacionales poseen las siguientes características:

Tabla N° 5
Descripción de las empresas según región, producción de uvas por hectárea y altitud

Empresa	Uvas (Ha)	Región	Variedad	Altitud (msnm)
La Cabaña (Kohlberg)	115	Santa Ana	Malbec, Syrah, Cabernet Sauvignon, Gamacha, Merlot, Semillon, Unig Blanc, Moscatel, Macabeo, Parrellada	1800 a 1900
Milcast (Aranjuez)	200	Tarija	Tannat, Cabernet Sauvignon, Merlot, Malbec, Moscatel	1800 a 2000
Campos de Solana	80	El Portillo	Cabernet Sauvignon, Malbec, Merlot, Riesling	1850
La concepción	45	Concepción	Cabernet Sauvignon, Syrah, Merlot, Cabernet Blanc, Chardonnay, Riesling	1750 a 2100
Magnus	10	Portillo	Cabernet Sauvignon, Syrah, Merlot	1900
Casa Grande	2	El Portillo	Cabernet Sauvignon, Malbec, Syrah, Chardonnay	1800
Cepas del Valle	2	Tarija	Moscatel, Negra Criolla	1750
Ocho Estrellas	2	Camargo	Misionera, Viscchoqueña, Cabernet Sauvignon, Moscatel de Alejandría	2310
Uvairenda	s/d	Samaipata	Cabernet Sauvignon, Syrah, Tannat, Torrontés	1750

Fuente: CBI (2014)²¹ y empresas productoras.

3.2. Producción de vino

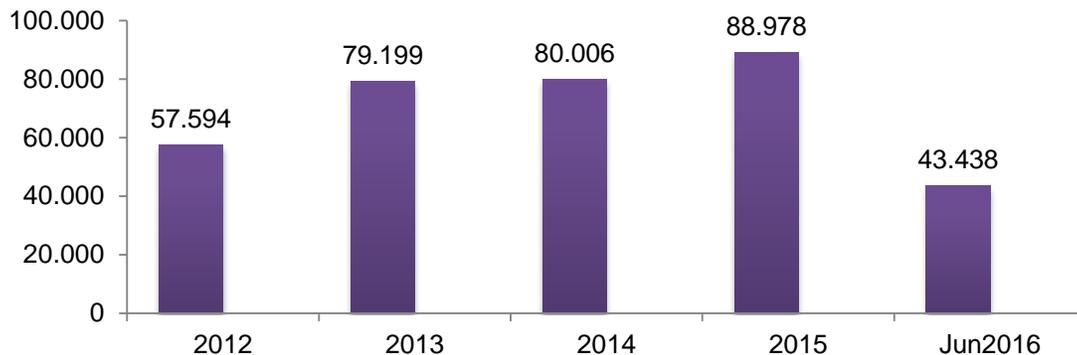
Las empresas que concentran el 98% de la producción de vino en Bolivia son diez, de las cuales ocho (8) se encuentran en el departamento de Tarija (La Concepción, Campos de Solana, La Cabaña, Casa Grande, Bodegas Cepas del Valle, Milcast (Aranjuez), Magnus S.R.L., Vinos y singanis “Ocho Estrellas”; una en el departamento de Chuquisaca (Bodegas y Viñedos Cepas Mendocina) y una en el departamento de Santa Cruz (Viñedos & Bodegas Uvairenda S.R.L.).

¹⁹ Elpaisonline (16-abr-2016). La cosecha de uva 2015-2016 generó más de USD 20 millones. Disponible en: <http://www.elpaisonline.com/index.php/2013-01-15-14-16-26/centrales/item/212396-la-cosecha-de-uva-2015-2016-genero-mas-de-us-20-millones>.

²⁰ La Razón (04-ene-2016). Morales promulga ley para el sector vitivinícola y abre discusión para ajuste impositivo.

²¹ Centre for the Promotion of Imports from developing countries (CBI) (2014). Ministry of Foreign Affairs, Import intelligence study - Wine in Bolivia. Disponible en: https://www.cbi.eu/sites/default/files/market_information/researches/import-study-wine-bolivia-europe-wine-2014.pdf.

Gráfico N° 3
Producción de vino de las diez principales empresas productoras de vino, en hectólitros
Periodo: enero 2012 – junio 2016



Fuente: AEMP en base a empresas productoras de vino.

La producción total a nivel nacional en relación a las diez principales empresas productoras de vinos se encuentra en los 57.594, 79.199, 80.006, 88.978 y 43.438 hectolitros para las gestiones 2012, 2013, 2014, 2015 y hasta junio de 2016, respectivamente. La distribución de los niveles de producción de vino por empresa se refleja a continuación:

Cuadro N° 2
Producción de las diez principales empresas productoras de vino en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Empresas	2012	2013	2014	2015	2016
BODEGAS Y VIÑEDOS LA CABAÑA S.R.L.	55,11%	60,79%	63,38%	61,70%	61,11%
MILCAST (ARANJUEZ)	25,22%	22,90%	24,32%	28,35%	26,90%
BODEGAS Y VIÑEDOS CAMPOS DE SOLANA	14,32%	11,33%	9,10%	8,10%	9,60%
BODEGAS Y VIÑEDOS LA CONCEPCIÓN	2,97%	1,73%	1,97%	0,84%	0,98%
BODEGAS CEPAS DEL VALLE	1,01%	0,78%	0,49%	0,28%	0,27%
BODEGAS Y VIÑEDOS CASA GRANDE S.R.L.	1,01%	0,78%	0,49%	0,28%	0,27%
VINOS Y SINGANIS "OCHO ESTRELLAS"	0,11%	1,49%	0,06%	0,07%	0,01%
VIÑEDOS & BODEGA UVAIRENDA S.R.L.	0,07%	0,10%	0,06%	0,18%	0,62%
BODEGAS Y VIÑEDOS CEPAS MENDOCINA	0,09%	0,00%	0,11%	0,11%	0,00%
MAGNUS S.R.L.	0,08%	0,10%	0,02%	0,08%	0,23%

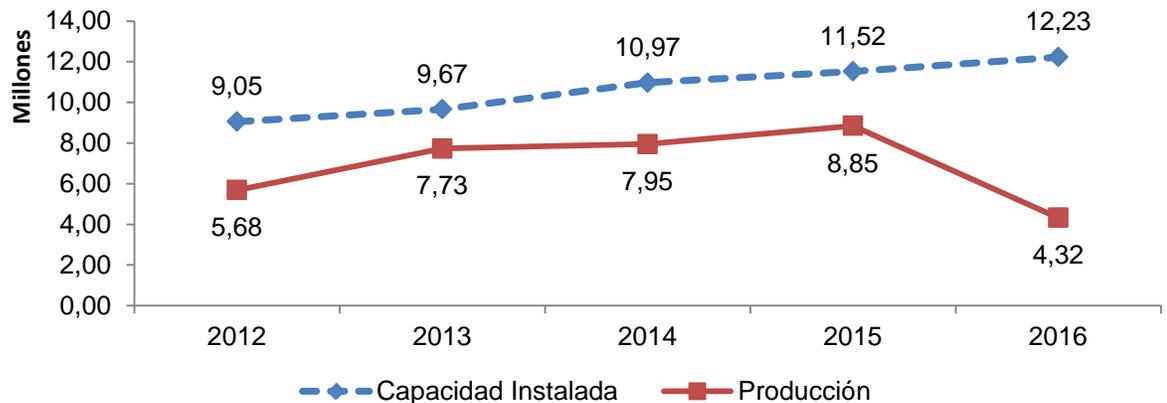
Fuente: AEMP en base a empresas productoras de vino.

Del cuadro anterior se puede apreciar que las empresas con mayor producción de vino a nivel nacional son Bodegas y Viñedos La Cabaña S.R.L. con un promedio del 60,4% en el periodo ene2012 – jun2016, Milcast (Aranjuez) con 26,9% y Bodegas y Viñedos Campos de Solana con 10,5%.

3.2.1. Producción potencial de vino en Bolivia

De acuerdo a la información proporcionada por las empresas productoras de vino, la capacidad instalada, en el periodo enero 2012 – junio de 2016, fue de aproximadamente 53,4 millones de litros y, la producción total, para el mismo periodo, fue de 34,5 millones de litros con una subutilización aproximada del 35% como se ve reflejado en la siguiente gráfica.

Gráfico N° 4
Capacidad instalada vs nivel de producción, en millones de litros
Periodo: enero 2012 – junio 2016



Fuente: AEMP en base a empresas productoras de vino.

Del cuadro anterior se infiere que para la gestión 2015 en Bolivia se contó con una capacidad instalada de producción de vino de aproximadamente 11.524.040,00 litros determinándose una subutilización de la capacidad instalada para la producción de vino de aproximadamente una 16%.

3.3. Importación de vino

De acuerdo a información proporcionada por la Aduana Nacional de Bolivia en relación al volumen de importación de vino (valor CIF en bolivianos), se establece que el principal tipo de vinos que son importados a nivel nacional es el de recipiente con capacidad inferior o igual a dos (2) litros, con una tendencia al alza en el valor promedio en Bs/litro, lo que determina que el tipo de vino que es importado es de mayor valor, tal y como se presenta en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 4
Importación de vinos por tipo
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Mercancía	2012	2013	2014	2015	2016
	Volumen (miles litros*)				
Vino Espumoso	159,4	81,6	100,3	94,9	16,2
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	687,3	731,5	621,7	729,2	187,4
Los demás vinos	78,5	3,3	10,4	1,5	1,2

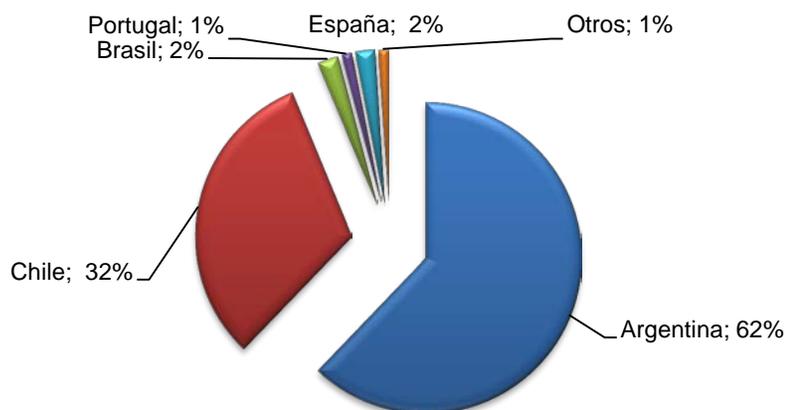
Los demás mostos de uva	2,4	8,8			0,8
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	18,9	14,6	18,2	8,5	23,3
Los demás	0,9		0,01		
Total	947,3	839,7	750,6	834,1	228,9
CIF (miles de Bs)					
Vino Espumoso	6.897,5	4.398,8	5.194,9	4.502,0	1.015,7
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	22.340,6	20.005,2	18.227,1	19.020,7	7.338,1
Los demás vinos	684,4	208,3	405,5	19,0	7,2
Los demás mostos de uva	237,3	97,0			12,6
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	292,0	258,2	347,3	155,2	319,0
Los demás	12,6		1,1		
Total	30.464,4	24.967,5	24.175,8	23.696,9	8.692,6
Valor promedio (Bs/litro)					
Vino Espumoso	43,3	53,9	51,8	47,4	62,9
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	32,5	27,3	29,3	26,1	39,1
Los demás vinos	8,7	63,7	39,1	13,0	5,9
Los demás mostos de uva	98,3	11,0			15,9
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	15,5	17,7	19,1	18,2	13,7
Los demás	14,6		113,8		
Promedio	35,5	34,7	50,6	26,2	27,5

(*): Una unidad equivale a un litro.

Fuente: AEMP en base a datos de la Aduana Nacional de Bolivia.

La importación de vino²² tiene origen en distintos países, principalmente de los colindantes al país como la Argentina, Chile, Brasil, así como de países europeos como Portugal y España entre otros.

Gráfico N° 5
Importación de vino según País origen en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016



Fuente: Aduana Nacional de Bolivia.

²² Las principales instituciones que ponen requisitos para la importación y comercialización de vino son el Servicio Nacional de Sanidad Agropecuaria e Inocuidad Alimentaria (SENASAG) Decreto Supremo N° 28147 de 17 de mayo de 2005, tiene por objeto crear el Registro Único Sanitario Nacional de Alimentos y Bebidas a través de SENASAG y e Instituto Boliviano de Normalización y Calidad (IBNORCA).

El arancel que deben pagar los vinos importados es del 10% sobre el valor del producto²³, el volumen importado está caracterizado por ser constante durante los últimos cinco años según el siguiente detalle:

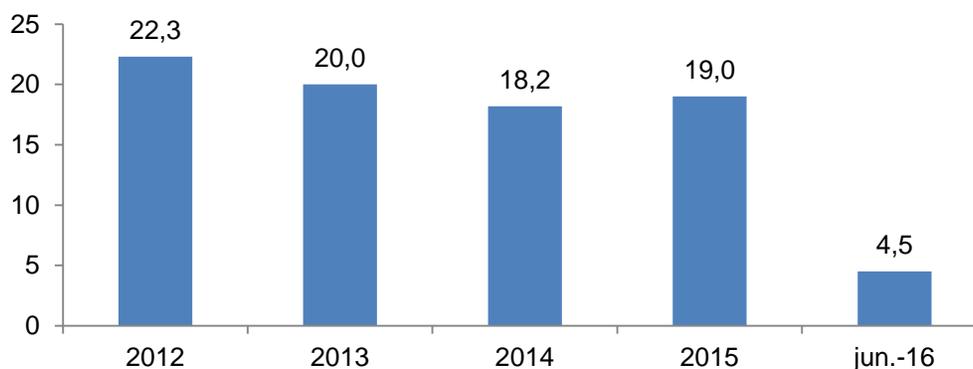
Cuadro N° 5
Distribución de la importación de vinos según país de procedencia
(Partida 22042100000) en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

País Origen	2012	2013	2014	2015	2016
Argentina	54,10%	60,00%	60,63%	63,54%	71,26%
Chile	38,54%	32,84%	33,56%	29,33%	23,31%
Brasil					2,14%
Portugal	0,38%	1,64%	0,75%	0,61%	1,82%
España	2,51%	1,18%	2,58%	2,38%	1,44%
Otros *	4,48%	4,34%	2,47%	4,14%	0,02%

*: Francia, Austria, Italia, Corea (la Republica de), Alemania, China, Emiratos Árabes Unidos (los), Estados Unidos de Norteamérica (los), Guatemala, No determinado, Países Bajos (los), Perú, Sudáfrica, Suiza.
Fuente: Aduana Nacional de Bolivia.

El siguiente gráfico muestra la evolución de importación de vino en valor CIF en millones de bolivianos, el mismo tiene una tendencia decreciente.

Gráfico N° 6
Importación de vino en valor CIF en millones de bolivianos
Periodo: enero 2012 – junio 2016



Fuente: Aduana Nacional de Bolivia

²³ MEyFP (2014). Arancel Aduanero de Importaciones. Ministerio de Economía y Finanzas, pp. 85-86.

La empresa PROESA es el que tiene el mayor valor de importaciones con un promedio del 21,34% en el periodo analizado, seguida de AJ Vierci y el resto de importadoras con cuotas no mayores al 19,13%, tal y como se observa a continuación:

Cuadro N° 6
Participación de empresas importadoras de vino en valor CIF en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Importador	2012	2013	2014	2015	2016	Prom.
PROMOTORA DE EVENTOS S.A. PROESA	23,41%	17,42%	23,04%	19,06%	23,79%	21,34%
AJ VIERCÍ SRL	20,79%	21,70%	22,56%	21,01%	9,57%	19,13%
J H RAMALLO C SRL	16,24%	17,31%	17,12%	16,20%	15,84%	16,54%
BX BOLIVIA EXCHANGE LIMITADA	9,87%	10,19%	13,10%	9,07%	8,15%	10,08%
DISTRIBUCION Y MERCADEO D&M LTDA	11,16%	9,88%	8,53%	6,93%	17,02%	10,70%
MINOIL S.A.	4,12%	4,94%	5,86%	5,35%	0,00%	4,05%
ANTONIO GUSTAVO FERREYRA	0,48%	6,60%	3,85%	7,30%	8,08%	5,26%
ERIKA DEL ROSARIO CASTEDO TUERO	0,80%	2,71%	0,76%	2,22%	3,68%	2,03%
INVER. Y SERV. GENERALES SRL.	1,80%	1,24%	0,78%	1,94%	3,47%	1,85%
Otros	11,32%	8,01%	4,41%	10,90%	10,40%	9,01%

Fuente: Aduana Nacional de Bolivia.

3.4. Exportación de vinos

Los niveles de exportación de vino en relación a los de importación y producción local son limitados, siendo el de mayor relevancia en volumen de litros y valor FOB el del tipo recipientes con capacidad inferior o igual a dos (2) litros. La tendencia en los últimos cinco años es de un crecimiento sostenido en éste tipo de producto, no obstante, el que posee un valor promedio en Bs/litro mayor es el del tipo de vino espumo:

Cuadro N° 7
Exportación de vinos por tipo
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Mercancía	2012	2013	2014	2015	2016
	Volumen (miles de litros)				
Vino Espumoso	0,8	0,1	0,1	0,1	0,1
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	8,8	19,1	8,4	3,4	6,8
Mosto de uva en el que la fermentación se ha impedido o cortado añadiendo alcohol (mosto apagado)		0,01			
Los demás vinos	16,5	0,5	0,3	0,1	0,8
Los demás mostos de uva		0,01			
Los demás	0,04				0,005
Total	26,1	19,7	8,8	3,7	7,6
	Valor FOB (miles de Bs)				
Vino Espumoso	134,4	14,0	22,2	25,0	24,3
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	276,2	549,6	211,8	110,1	276,3
Mosto de uva en el que la fermentación se ha impedido o cortado añadiendo alcohol (mosto		0,2			

apagado)					
Los demás vinos	716,5	22,5	13,1	2,8	24,8
Los demás mostos de uva		0,3			
Los demás	0,6				0,4
Total	1.127,6	586,6	247,0	137,9	325,8
	Valor promedio (Bs/litro)				
Vino Espumoso	178,3	149,2	239,2	264,4	381,6
En recipientes con capacidad inferior o igual a 2 l	31,4	28,8	25,2	32,0	40,9
Mosto de uva en el que la fermentación se ha impedido o cortado añadiendo alcohol (mosto apagado)		48,0			
Los demás vinos	43,4	44,6	43,5	19,1	32,6
Los demás mostos de uva		37,5			
Los demás	14,2				78,9
Promedio	66,8	61,7	102,6	105,2	133,5

Fuente: AEMP en base a datos de la Aduana Nacional de Bolivia.

En relación al destino de las exportaciones de vinos bolivianos, no se tiene una continuidad en el tiempo y es irregular según el país de destino, siendo en algunos años España (2015) el principal comprador y hasta junio de 2016, el Brasil:

Cuadro N° 8
Participación de las exportaciones (FOB) de vino según país de destino, en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

País Destino	2012	2013	2014	2015	2016
España	0,07%	44,25%	0,01%	76,01%	
Japón				23,99%	
Estados Unidos de Norteamérica(los)	99,93%	55,75%			
Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda			99,99%		
Brasil					99,74%
China					0,26%

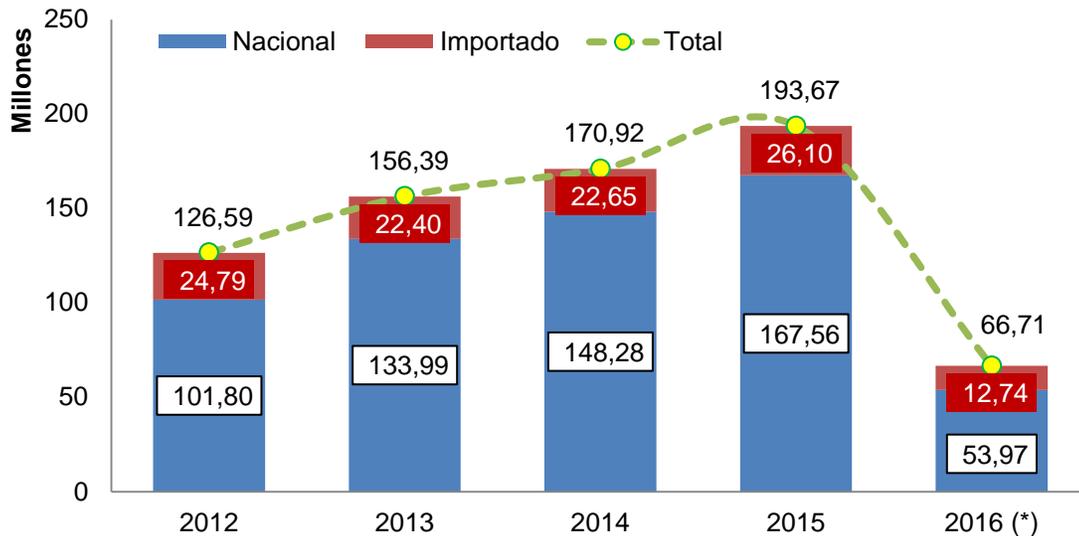
Fuente: Aduana Nacional de Bolivia.

4. DEMANDA

4.1. Ingresos por ventas de vino

El nivel de ventas de vinos en Bolivia de acuerdo a sus distintas presentaciones (350cc, 375cc, 700cc y 750cc) en el período enero 2012 – junio 2016 tuvo una tendencia creciente en el tiempo, desde Bs 126,59 millones en la gestión 2012 hasta Bs 193,67 el año 2015, representando un crecimiento del 53,0% en cuatro años, sin embargo, para el año 2016 se prevé que se incrementen las ventas para fin de año y así se mantenga la tendencia al alza. Asimismo, la proporción de ventas de vino nacional en función al importado es notoria, siendo el primer caso en todos los años superior al 80%, tal y como lo indica el siguiente gráfico:

Gráfico N° 7
Evolución de las ventas de vino nacional e importado en millones de bolivianos
Periodo: enero 2012 – junio 2016



Fuente: AEMP en base a productores nacionales e importadores.

4.1.1. Productores nacionales

El nivel de ingresos de los productores de vino nacional, está dado por las ventas realizadas principalmente en los departamentos de Bolivia, en este sentido, se observa que la empresa que cuenta con un ingreso mayor es la empresa Bodegas y Viñedos la Cabaña con un promedio de 48,31% del total de los ingresos durante el periodo estudiado, Milcast (Aranjuez) con 26,79% y en tercer lugar está la empresa Bodegas y Viñedos Campos de Solana con el 20,31%, cuyo detalle se presenta en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 9
Evolución de participación por ventas de las empresas productoras de vino, en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Empresas	2012	2013	2014	2015	2016	Prom.
BODEGAS Y VIÑEDOS LA CABAÑA S.R.L.	44,33%	50,59%	52,18%	51,10%	30,84%	48,31%
MILCAST (ARANJUEZ)	23,95%	24,01%	24,25%	27,53%	43,80%	26,79%
BODEGAS Y VIÑEDOS CAMPOS DE SOLANA	24,17%	20,42%	19,42%	17,97%	22,45%	20,31%
BODEGAS Y VIÑEDOS LA CONCEPCIÓN	5,66%	3,55%	2,98%	2,17%	1,10%	3,17%
BODEGAS Y VIÑEDOS CASA GRANDE S.R.L.	1,03%	0,57%	0,50%	0,47%	0,43%	0,59%
CEPAS DEL VALLE	0,37%	0,28%	0,22%	0,19%	0,56%	0,28%
VIÑEDOS & BODEGA UVAIRENDA S.R.L	0,14%	0,25%	0,14%	0,21%	0,09%	0,18%
MAGNUS	0,16%	0,17%	0,12%	0,14%	0,16%	0,15%
VINOS Y SINGANIS "OCHO ESTRELLAS"	0,11%	0,07%	0,05%	0,09%	0,54%	0,12%
BODEGAS Y VIÑEDOS CEPAS MENDOCINA	0,10%	0,10%	0,13%	0,15%	0,02%	0,11%

Fuente: AEMP en base a empresas productoras de vino.

4.1.2. Empresas importadoras

La distribución de los ingresos por ventas realizada en el periodo enero 2012 – junio 2016, de las empresas importadoras de vino, que representan alrededor del 67% del total de las importaciones, se detallan en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 10
Evolución de participación por ventas de las empresas importadoras de vino más representativas a nivel nacional, en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Empresa	2012	2013	2014	2015	2016	Prom.
PROESA	34,56%	36,21%	38,78%	33,22%	49,57%	38,47%
BX BOLIVIA EXCHANGE LTDA.	23,02%	23,03%	22,79%	27,14%	17,00%	22,60%
AJ VIERCİ SRL	28,56%	25,10%	19,68%	22,89%	12,53%	21,75%
D&M	12,21%	13,37%	14,15%	11,44%	16,64%	13,56%
IMPORTADOR ANTONIO FERREYRA	1,66%	2,30%	4,60%	5,31%	4,26%	3,63%

Fuente: AEMP en base a empresas importadoras de vino.

Del cuadro anterior se deduce que las empresas importadoras con mayores ingresos en el periodo estudiado son PROESA con el 38,47% en promedio durante los últimos cinco años, seguida de BX Bolivia Exchange Ltda. con el 22,6% y AJ Vierci S.R.L. con 21,75%.

4.1.3. Cuotas de mercado

En el siguiente cuadro se presenta una relación de niveles de venta según empresas productoras nacionales e importadoras de vino en Bolivia, para el periodo enero 2012 – junio 2016, reflejándose una preponderancia de ventas de vinos locales por encima del 80%, con el restante cupo del 20% para las empresas importadoras. Asimismo, se observa que la empresa Bodegas y Viñedos la Cabaña S.R.L., es la que ostenta la mayor participación en el mercado en el periodo estudiado, promediando 38,68% de cuota. Por el otro lado, es la empresa importadora Proesa la que posee en promedio 6,21% de participación en las ventas.

Cuadro N° 11
Evolución de participaciones de mercado de empresas productoras e importadoras de vino según ingresos por ventas
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Empresas	2012	2013	2014	2015	2016
Productores nacionales	80,43%	85,67%	86,74%	86,52%	80,90%
BODEGAS Y VIÑEDOS LA CABAÑA S.R.L.	35,65%	43,34%	45,27%	44,21%	24,95%
MILCAST (ARANJUEZ)	19,26%	20,57%	21,03%	23,82%	35,44%
BODEGAS Y VIÑEDOS CAMPOS DE SOLANA	19,44%	17,49%	16,85%	15,54%	18,16%
BODEGAS Y VIÑEDOS LA CONCEPCIÓN	4,55%	3,04%	2,58%	1,88%	0,89%
BODEGAS Y VIÑEDOS CASA GRANDE S.R.L.	0,83%	0,49%	0,43%	0,40%	0,35%
CEPAS DEL VALLE	0,30%	0,24%	0,19%	0,16%	0,45%
VINOS Y SINGANIS "OCHO ESTRELLAS"	0,08%	0,06%	0,05%	0,08%	0,44%

VIÑEDOS & BODEGA UVAIRENDA S.R.L	0,11%	0,21%	0,12%	0,18%	0,07%
MAGNUS	0,13%	0,14%	0,11%	0,12%	0,13%
BODEGAS Y VIÑEDOS CEPAS MENDOCINA	0,08%	0,09%	0,11%	0,13%	0,02%
Importadores	19,59%	14,32%	13,25%	13,49%	19,10%
PROESA	6,77%	5,19%	5,14%	4,48%	9,47%
BX BOLIVIA EXCHANGE LTDA.	4,51%	3,30%	3,02%	3,66%	3,25%
D&M	2,39%	1,91%	1,87%	1,54%	3,18%
AJ VIERCI S.R.L.	5,59%	3,59%	2,61%	3,09%	2,39%
IMPORTADOR ANTONIO FERREYRA	0,33%	0,33%	0,61%	0,72%	0,81%

Fuente: AEMP en base a empresas productoras e importadoras de vino.

La evolución de las participaciones de mercado durante el periodo ene2012 - jun2016 fue bastante variable, observándose una tendencia decreciente de la empresa Bodegas y Viñedos Cepas Mendocina, misma que pasó de un 0,08% en 2012, hasta un 0,02% para mediados de 2016, Bodegas & Viñedos Uvairenda S.R.L. de 0,11% en 2012, hasta 0,07% en junio de 2016, y por último con una baja importante de Bodegas y Viñedos La Cabaña S.R.L. que pasó de un 35,65% en 2012, hasta un 24,95% en 2016. Entre las importadoras, la que tuvo un mayor crecimiento fue el Importador Antonio Ferreyra de un 0,33% en 2012 hasta un 0,81% en el primer semestre de 2016.

Por otro lado, los ingresos por venta de vino, tuvieron una tendencia decreciente significativa para Bodegas y Viñedos La Concepción de 4,55% en 2012 a 0,89% en 2016, Bodegas y Viñedos Casa Grande de 0,83% en 2012 a 0,35% en 2016, otra empresa que tuvo crecimiento fue Cepas del Valle de 0,30% en 2012 a 0,45% en 2016. En el otro extremo, la importadora AJ Vierci tuvo una tendencia decreciente de 5,59% en 2012 a 2,39% en 2016.

4.1.4. Nivel de concentración

El Índice Hirschmann - Herfindahl (HHI por sus siglas en inglés) es utilizado ampliamente para establecer el grado de concentración de un mercado, permitiendo observar un rango entre valores próximos a cero que representan la competencia perfecta y el máximo valor de 10.000 para el monopolio puro²⁴.

El índice HHI, se calcula como la sumatoria de los cuadrados de las participaciones de mercado de todos los participantes oferentes de vino. En este sentido, se tiene que el HHI del mercado de vino durante todo el periodo analizado supera los 2.000 puntos, hecho que permite establecer que este mercado se encuentra altamente concentrado²⁵:

Cuadro N° 12
Índice de Herfindahl-Hirschmann (HHI) según ingresos por ventas
Periodo: ene 2012 – jun 2016

Gestión	2012	2013	2014	2015	2016
HHI	2.145	2.671	2.829	2.813	2.326

Elaboración: AEMP en base información de las cuotas de mercado.

²⁴ McAuliffe, Robert E. (2005). The Blackwell Encyclopedia of Management, Managerial Economics, p. 105.

²⁵ Artículo 20 de la Resolución Administrativa RA/AEMP/DTDCDN/N°071/2014 de 17 de Julio de 2014.

4.2. Cantidad de vino vendido en litros

4.2.1. Ventas de vinos nacionales por tipo y variedad

Por tipo

De acuerdo a información proporcionada por productores nacionales de vino, la preferencia del consumidor boliviano por vinos locales está distribuida prácticamente de forma homogénea entre vinos tintos y blancos durante los últimos cinco años, salvo el primer semestre de 2016, donde se presenta una mayor tendencia de consumo de vinos del **tipo blanco**, sin embargo, para las fiestas navideñas de 2016 esto podrá modificarse y regresar al equilibrio, como se observa en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 13
Ventas según tipo de vino nacional, en porcentaje
Periodo: ene 2012 – jun 2016

Tipo	2012	2013	2014	2015	2016
Blanco	48,42%	41,67%	45,02%	40,82%	88,43%
Tinto	51,58%	58,33%	54,98%	59,18%	11,57%

Fuente: AEMP en base a productores nacionales.

Por variedad

En general, la **variedad** preferida de venta de vinos nacionales consumidos en el país, se encuentra concentrada en los denominados Vinos Tintos de Altura con un promedio del 25% en el periodo de estudio, en particular el Cabernet Sauvignon (13%) y el Syrah (12%), tal como se precisa a continuación:

Cuadro N° 14
Ventas según variedad de vino nacional, en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Tipo	Variedad	2012	2013	2014	2015	2016	Promedio
Varietal - Tinto	Cabernet Sauvignon	7%	4%	6%	0%	8%	5%
	Merlot	4%	4%	4%	4%	5%	4%
	Syrah	5%	5%	1%	6%	7%	5%
Varietal - Blanco	Franc Colombard	2%	0%	0%	0%	0%	1%
	Riesling	3%	2%	0%	0%	0%	1%
	Sauvignon Blanc	5%	5%	1%	6%	6%	5%
	Moscato	0%	0%	0%	4%	1%	1%
Reserva - Tintos	Cabernet Sauvignon	12%	9%	2%	11%	11%	9%
	Merlot	11%	9%	2%	11%	11%	9%
Reserva - Blancos	Chardonnay	9%	8%	2%	7%	10%	7%
	Sauvignon Blanc	5%	5%	1%	6%	5%	4%
De Altura Tintos	Cabernet Sauvignon	13%	23%	2%	19%	11%	13%
	Syrah	17%	14%	3%	15%	10%	12%
De Altura Blancos	Sauvignon Blanc	5%	9%	2%	8%	10%	7%
Oporto	Oporto	2%	2%	0%	2%	4%	2%

Fuente: AEMP en base a productores nacionales.

4.2.2. Ventas de vinos importados

La preferencia por vinos importados está concentrada en el consumo del tipo **tintos** durante todo el periodo de estudio, bordeando el 90% de las ventas, como se presenta a continuación:

Cuadro N° 15
Ventas según tipo de vino importado, en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Tipo	2012	2013	2014	2015	2016
Tinto	86,23%	87,82%	86,94%	93,81%	89,66%
Blanco	11,86%	10,53%	11,92%	4,22%	9,52%
Espumante	1,91%	1,65%	1,14%	1,97%	0,82%

Fuente: AEMP en base a empresas importadoras.

En relación a la variedad de vinos importados de mayor consumo a nivel nacional, el 80% de las ventas se encuentra concentrados en cuatro de aquellas: Bonarda, Cabernet Sauvignon – Syrah, Torrontes y Chardonnay, como se indica a continuación:

Cuadro N° 16
Ventas según variedad de vino importado, en porcentaje
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Tipo	Variedad	2012	2013	2014	2015	2016
Tinto	BONARDA	50,58%	44,08%	42,66%	45,89%	43,37%
Tinto	CABERNET SAUVIGNON - SYRAH	10,72%	11,72%	13,20%	15,48%	15,59%
Blanco	TORRONTES	9,71%	12,37%	14,32%	14,22%	12,96%
Blanco	CHARDONNAY	7,78%	10,25%	8,51%	9,37%	8,61%
Tinto	CARMENERE	9,13%	7,48%	9,47%	1,91%	7,95%
Tinto	MALBEC - SYRAH	4,16%	5,30%	4,43%	5,17%	5,22%
Tinto	SYRAH	1,65%	2,08%	1,82%	2,24%	2,28%
Tinto	CABERNET SAUVIGNON - TINTO	2,27%	2,54%	1,94%	2,22%	1,57%
Espumante	BRUT	1,06%	1,27%	1,42%	1,06%	1,18%
Tinto	MALBEC	1,91%	1,65%	1,14%	1,97%	0,82%
Tinto	PINOT	0,26%	0,36%	0,28%	0,11%	0,39%
Blanco	SAUVIGNON BLANC	0,31%	0,38%	0,29%	0,27%	0,07%
Tinto	MALBEC - MERLOT	0,46%	0,52%	0,50%	0,10%	0,01%

Fuente: AEMP en base a empresas importadoras.

4.2.3. Ventas por departamento

Durante el periodo estudiado, la demanda de vino en el país se encuentra focalizada en los departamentos de Santa Cruz y La Paz, siendo el primero el que consume casi el 50% del total ofertado, esto debido a que dicho departamento es aquel que cuenta con un mayor desarrollo económico y crecimiento poblacional, seguido de La Paz producto de ser la sede

de gobierno y, tener la mayor crecimiento población²⁶ del territorio nacional y el movimiento económico que representa aquello. Entre ambas regiones se presenta un promedio de cerca del 96% del volumen de ventas a nivel nacional en todo el periodo estudiado, según se detalla en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 17
Evolución de la cuota de mercado según volumen de ventas (litros) por departamentos
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Año	2012	2013	2014	2015	2016	Promedio
SCZ	57,44%	55,24%	58,39%	58,10%	64,89%	58,81%
LPZ	40,30%	40,61%	36,95%	37,74%	28,23%	36,77%
CBB	0,38%	0,52%	0,61%	0,66%	0,89%	0,61%
TJA	1,71%	3,39%	3,73%	3,34%	5,85%	3,60%
CHQ	0,11%	0,15%	0,24%	0,10%	0,07%	0,13%
PTS	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,03%	0,02%
ORU	0,03%	0,04%	0,04%	0,03%	0,02%	0,03%
BEN	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%
PAN			0,0001%			0,0001%

Nota: Santa Cruz (SCZ), La Paz (LPZ), Cochabamba (CBB), Tarija (TJA), Chuquisaca (CHQ), Potosí (PTS), Oruro (ORU), Beni (BEN) y Pando (PAN).

Fuente: AEMP en base a empresas productoras e importadoras de vino.

Por el contrario, como se aprecia en el cuadro anterior, los departamentos que menos vino demandan son los departamentos de Potosí, Oruro, Beni y Pando, siendo esta demanda prácticamente marginal.

4.3. Consumo aparente

El tamaño de la oferta total de vino en Bolivia responde al nivel de producción nacional, sumadas las importaciones y restadas las exportaciones, de lo cual se extrae un crecimiento sostenido en el periodo analizado, lo que se traduce en un crecimiento del consumo aparente que llegó a ser el 45,62% entre el año 2012 y el 2015, con una posible tendencia al declive para el 2016, tal y como se expresa a continuación:

Cuadro N° 18
Consumo aparente de vino en Bolivia en miles de litros
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Detalle	2012	2013	2014	2015	2016
(+) Producción	5.759,4	7.919,9	8.000,6	8.897,8	4.343,8
(+) Importaciones	947,3	839,7	750,6	834,1	228,9
(-) Exportaciones	26,1	19,7	8,8	3,7	7,6
Consumo Aparente	6.680,6	8.739,9	8.742,4	9.728,2	4.565,2

Fuente: AEMP en base a empresas productoras, importadores y la Aduana Nacional de Bolivia.

²⁶ INE, Censo de Población y Vivienda 2012

El cuadro anterior establece que el principal factor que determina el consumo a nivel nacional de vino está relacionado a la producción local, y de alguna manera a través de un repunte en las importaciones, siendo no significativos los volúmenes de exportación.

5. PRECIOS

5.1. Precios de los vinos producidos en Bolivia

Los precios de vino dependen tanto de la presentación de la empresa productora como del departamento en el que se comercializará. A continuación se hace referencia a la evolución de precios, primero en el departamento de Tarija, que es el productor mayoritario, posteriormente se verá los precios de los otros departamentos como Santa Cruz, La Paz, Cochabamba, Potosí, Chuquisaca, Oruro y Beni

Dado que es Tarija la principal región productora de vino en Bolivia, en el siguiente cuadro se aprecia la evolución de precios de vino por tipo, variedad y empresa productora en el periodo comprendido entre enero 2012 y junio de 2016:

Cuadro N° 19
Evolución de precios de vino en el departamento de Tarija por tipo, variedad y empresa, en bolivianos por botella
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Tipo	Variedad	Empresa	2012	2013	2014	2015	2016
Varietal	Cabernet Sauvignon	Casa Grande	25,00	25,00	37,00	37,00	37,00
		Milcast	44,25	41,66	41,08	41,25	42,56
		Ocho Estrellas	45,00	45,00	45,00	45,42	50,00
	Chardonnay	Casa Grande	25,00	25,00	30,00	30,00	30,00
		Milcast	21,61	21,94	-	22,98	23,35
		Ocho Estrellas	-	-	-	-	29,16
	Malbec	Casa Grande	25,00	25,00	37,00	37,00	37,00
	Pinot	Casa Grande	-	-	14,00	10,00	8,00
Juan Cruz	Milcast	-	-	168,07	166,07	190,46	
Varietal	Magnus	58,00	52,58	56,81	57,68	60,91	
Bi varietal	Bi varietal	Magnus	47,01	46,92	46,81	46,68	46,58
Reserva	Cabernet Sauvignon	Casa Grande 750cc	60,00	60,00	50,57	50,00	54,28
	Chardonnay		45,00	45,00	45,00	50,00	50,00
	Trivarietal		-	-	-	-	68,00
Gran reserva	Gran Reserva	Magnus	-	-	-	-	137,58
Oporto	Oporto	Campos de Solana 700cc	21,25	23,00	23,00	-	25,00
	Criolla, Alfonso Lavalle	Cepas del Valle	8,11	16,78	17,16	17,97	23,93
	Kohlberg Oporto	La Cabaña	16,00	16,00	16,00	16,00	16,00
	Misionera Vischoqueña	Ocho Estrellas	16,00	18,17	20,00	20,00	20,00
Blanco	Blanco	Campos de Solana 700cc	15,74	-	-	-	-
	Moscatel de	Cepas del	17,85	17,60	17,53	28,19	37,50

	Alejandría	Valle					
	Viognier		-	32,53	27,98	-	-
	Aranjuez Blanco 700 cc	Milcast	9,06	9,60	10,03	10,43	10,48
	Aranjuez Blanco A granel (Litro)		9,06	10,22	11,17	12,00	12,00
	Terruño Blanco		12,35	13,08	12,75	12,91	13,09
Tinto	Tinto	Campos de Solana 700cc	16,90	17,15	17,15	-	-
	Favorita Díaz	Cepas del Valle	17,50	16,48	17,20	31,13	43,74
	Malbec		-	31,94	37,96	-	-
	Criolla, Syrah		-	-	-	17,23	26,99
	Aranjuez Tinto	Milcast	10,50	9,88	9,61	-	-
	Terruño Tinto		13,54	13,85	13,44	13,53	13,78
	Cabernet Sauvignon	Ocho Estrellas	45,00	45,00	45,00	45,00	50,00
	Misionera		16,00	17,67	20,00	20,00	20,00
Misionera, Vischoqueña	16,00		18,17	20,00	20,00	20,00	
Altura	Colección de altura	Campos de Solana 750cc	135,41	150,00	150,00	160,00	160,00

Fuente: AEMP en base a información de productoras de vino.

En el cuadro anterior se observa que la empresa que ofrece más variedad es Casa Grande, seguido de Campos de Solana, Milcast y Ocho Estrellas y el que menos oferta es La Cabaña, debido a que en su presentación tiene diferentes denominaciones y no las más conocidas.

Asimismo, se observa que los vinos oporto y blanco son los que presentan un menor precio en el mercado de Tarija. El precio del vino oporto, el más económico fue de Bs 8,11 en 2012, de Cepas del Valle y el más caro de Bs 25,00 en 2016 de Campos de Solana en su presentación de 700cc. Por otro lado, el precio del vino blanco oscila por los Bs 9,06 en 2012 y Bs 37,50 en 2016.

En relación al vino tinto, con las variedades de Favorita Diaz, Malbec, Criolla, Syrah, Cabernet Sauvignon, Misionera, y Vischoqueña, sus precios dependen de las cepas con las que está producido, por ejemplo, el vino elaborado con Favorita Diaz tuvo un precio de Bs 17,50 en 2012 y Bs 43,74 en 2016 teniendo un incremento de 150%. El precio más alto es para el vino elaborado con la cepa Cabernet Sauvignon que ronda los Bs 45,00 y Bs 50,00.

La empresa Magnus es la que oferta los vinos Bi varietales con precios que tienen una tendencia decreciente de Bs 47,01 en 2012 a Bs 46,58 en 2016 con una variación porcentual de 0,91%. De la misma forma, para el año 2016 Magnus ofrece el vino de Gran Reserva a un precio de Bs 137,58.

Los vinos con mayor precio, en el departamento de Tarija, son los vinos conocidos a nivel mundial como los vinos de altura y los vinos de gran reserva (debido al tiempo que pasan en barrica). Los precios de este tipo y variedad oscilan entre Bs 137,00 para los vinos de la gran reserva y Bs 160,00 para los vinos de altura.

Por otro lado, en el siguiente cuadro se aprecia que, al igual que en el departamento de Tarija, los vinos con menor precio son los vinos bancos con un precio promedio de Bs 16,00 en 2012 y Bs 20,00 en 2016 para los departamentos de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba mientras que en los departamentos de Potosí, Sucre, Oruro y Beni solo se comercializaron durante la gestión 2012 a un precio de Bs 15,74.

Cuadro N° 20
Evolución de precios de vino en el resto del país por tipo y empresa, en Bs/botella
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Tipo	Empresa	Depto.	2012	2013	2014	2015	2016
Oporto	Campos de Solana	LPZ	22,00	23,00	23,00	25,00	25,00
		SCZ	22,00	23,00	23,00	25,00	25,00
		CBB	22,00	23,00	23,00	25,00	25,00
		PTS	21,25	23,00	23,00	25,00	25,00
		SCR	21,25	23,00	23,00	25,00	25,00
		ORU	21,25	23,00	23,00	25,00	25,00
		BEN	21,25	23,00	23,00	25,00	25,00
	Cepas Mendocina	LPZ	25,67	20,17	20,00	-	-
	La Cabaña	LPZ	18,50	-	-	16,00	-
		CBB	18,50	-	-	-	-
Blanco	Campos de Solana	LPZ	16,25	16,28	17,38	20,00	20,00
		SCZ	16,25	16,28	17,38	20,00	20,00
		CBB	16,25	16,28	17,38	20,00	20,00
		PTS	15,74	-	-	-	-
		SCR	15,74	-	-	-	-
		ORU	15,74	-	-	-	-
		BEN	15,74	-	-	-	-
	Cepas Mendocina	LPZ	-	-	25,00	25,00	25,00
Tinto	Campos de Solana	LPZ	17,50	17,91	17,91	22,00	22,00
		SCZ	17,50	17,91	17,91	22,00	22,00
		CBB	17,50	17,91	17,91	22,00	22,00
		PTS	16,90	17,15	17,15	-	-
		SCR	16,90	17,15	17,15	-	-
		ORU	16,90	17,15	17,15	-	-
		BEN	16,90	17,15	17,15	-	-
	Cepas Mendocina	LPZ	20,00	24,58	25,00	-	-
Altura	Campos de Solana 750 cc	LPZ	144,54	150,00	150,00	154,78	155,00
		SCZ	144,54	150,00	150,00	154,78	155,00
		CBB	144,54	150,00	150,00	154,78	155,00
		PTS	135,41	150,00	150,00	160,00	160,00
		SCR	135,41	150,00	150,00	160,00	160,00
		ORU	135,41	150,00	150,00	160,00	160,00
		BEN	135,41	150,00	150,00	160,00	160,00

Nota: En Departamento (Depto.), La Paz (LPZ), Santa Cruz (SCZ), Cochabamba (CBB), Oruro (ORU), Sucre (SCR), Potosí (PTS), Beni (BEN).

Fuente: AEMP en base a empresas productoras de vino.

Los vinos tintos a nivel nacional tienen un precio promedio de Bs 17,00 para las gestiones 2012, 2013 y 2014 y Bs 22,00 para los años 2015 y 2016. Por último, a los vinos de altura

que son los que presentan el precio más elevado de Bs 144,54 en 2012 y Bs 155,00 en 2016 para los departamentos de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba representando un incremento de 7,24% y Bs 135,41 en 2012 y Bs 160,00 en 2016 para los departamentos de Potosí, Sucre, Oruro y Beni para la misma gestión, representando un incremento de 18,16%.

5.2. Precios de los vinos importados

De acuerdo a datos de las empresas importadoras PROESA, AJ Vierci y D&M el vino Cabernet Sauvignon, tiene un precio promedio en el mercado nacional de Bs 59,48 en 2015 y Bs 66,11 para la gestión 2016, como se expresa en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 21
Precios promedio de vino importado en la variedad Cabernet Sauvignon en bolivianos por botella
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Año	Empresa			Precio Promedio	Precio Max.	Precio Min.
	PROESA	AJ VIERCI	D&M			
2012	51,34	60,00	62,82	58,05	62,82	51,34
2013	60,55	60,00	62,90	61,15	62,90	60,00
2014	70,07	60,00	69,70	66,59	70,07	60,00
2015	60,63	60,00	57,82	59,48	60,63	57,82
2016	69,99	60,00	68,33	66,11	69,99	60,00

Fuente: AEMP en base a empresas importadoras de vino.

En el siguiente cuadro el precio promedio del vino blanco importado es de Bs 61,73 en 2015 y Bs 92,37 para la gestión 2016 con un precio máximo de Bs 154,55 y un precio mínimo de Bs 30,19.

Cuadro N° 22
Precios promedio de vino importado en la variedad Blanco en bolivianos por botella
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Año	Empresa		Precio Promedio	Precio Max.	Precio Min.
	PROESA	BX BOLIVIA EXCHANGE			
2012	109,48	30,19	69,83	109,48	30,19
2013	146,12	30,19	88,16	146,12	30,19
2014	167,42	30,19	98,80	167,42	30,19
2015	97,14	26,31	61,73	97,14	26,31
2016	154,55	30,19	92,37	154,55	30,19

Fuente: AEMP en base a empresas importadoras de vino.

El vino Bonarda, importado por PROESA y BX Bolivia Exchange tiene como precio promedio Bs 49,29 en 2012, Bs 102,83 para la gestión 2014 y Bs 75,69 en 2016, este vino en particular tiene una variación de precios de año a año.

Cuadro N° 23
Precios promedio de vino importado en la variedad Bonarda en bolivianos por botella
Período: ene 2012 – jun 2016

Año	Empresa		Precio Promedio	Precio Max.	Precio Min.
	PROESA	BX BOLIVIA EXCHANGE			
2012	43,04	55,54	49,29	55,54	43,04
2013	43,30	108,85	76,08	108,85	43,30
2014	43,49	162,17	102,83	162,17	43,49
2015	44,50	0,00	22,25	44,50	0,00
2016	42,54	108,85	75,69	108,85	42,54

Fuente: AEMP en base a empresas importadoras de vino.

El precio promedio, para el vino espumo importado Brut, fue de Bs 61,00 para las gestiones 2012-2014 y para el año 2015 tuvo como precio promedio más bajo de Bs 23,69 y Bs 58,58 para el año 2016.

Cuadro N° 24
Precios promedio de vino importado en la variedad Brut en bolivianos por botella
Periodo: enero 2012 – junio 2016

Año	Empresa		Precio Promedio	Precio Max.	Precio Min.
	PROESA	BX BOLIVIA EXCHANGE			
2012	53,89	69,46	61,67	69,46	53,89
2013	53,87	69,46	61,66	69,46	53,87
2014	52,55	69,46	61,00	69,46	52,55
2015	47,37	0,00	23,69	47,37	0,00
2016	46,70	70,46	58,58	70,46	46,70

Fuente: AEMP en base a empresas importadoras de vino.

6. CANALES DE DISTRIBUCIÓN DE VINO EN BOLIVIA

6.1. Canales de Distribución empresas productoras de Vino en Bolivia

Los canales de distribución del vino en Bolivia son diversos, estos van a depender si son productores o importadores. Para la comercialización del vino producido en Bolivia se recurre a la venta directa, tercerización, distribuidoras, consignatarios y agencias propias.

- **Venta directa.**- el productor o fabricante desempeña la mayoría de las funciones de mercadotecnia tales como comercialización, transporte, almacenaje.

- **Tercerización.-** Es el contrato a otra firma para que preste un servicio que, en un principio, debería ser brindado por ella misma. Este proceso suele realizarse con el objetivo de reducir los costos.
- **Consignatario.-** Es una persona o empresa depositaria de una es responsable de la mercadería que recibe.
- **Downtrade.-** Licorerías.
- **Puntos de ventas propios.-** Tiendas o agencias de las mismas empresas

6.2. Canales de distribución empresas importadoras de Vino en Bolivia

Los importadores realizan la comercialización del vino por medio de mayoristas, minoristas, supermercados, canal horizontal, venta en bares y restaurantes (On Premise), licorerías (Downtrade) y puntos de ventas propios, tales como:

- **Canal On Premise.-** Corresponde a restaurantes, hoteles, discotecas, bares y eventos. persona o compañía depositaria de una mercancía El consignatario es responsable de la mercadería que recibe.
- **Canal Supermercados.-** Cadenas de supermercados, este canal es de mayor crecimiento de todos, se caracteriza por su formalidad pero también por las restricciones en las compras de acuerdo a la medición de su rotación e inventario.

Los supermercados son el principal mercado de vinos donde la gente de clase media y alta busca productos cada vez más sofisticados y comodidad en la compra, además de ofertas constantes, además de una factura que respalde sus compras.

- **Mayoristas.-** Clásicos ejemplos de estos mercados mayoristas son la Manko Capac en La Paz, La Cancha en Cochabamba y la Ramada en Santa Cruz, es el mercado con mayor problema para la venta y distribución de productos, pues los precios de contrabando son muchos más bajos que los precios de las empresas formales.
- **Minoristas.-** El productor o fabricante cuenta generalmente con una fuerza de ventas que se encarga de hacer contacto con los minoristas (detallistas) que venden los productos al público y hacen los pedidos.
- **Puntos de ventas propios.-** Tiendas o agencias de las mismas empresas.
- **Downtrade.-** Licorerías.
- **Horizontal.-** Es el canal más pequeño de todos, se encarga principalmente de generar cobertura del producto en pequeños mercados, tiendas, mini supermercados y licorerías, este mercado se distingue por la baja rotación de producto, la informalidad y principalmente el consumo de productos de bajo precio.

7. CONCLUSIONES

Del estudio de mercado del vino en Bolivia se tiene las siguientes conclusiones:

- El estudio de mercado fue realizado con un total de quince empresas, de las cuales diez son productoras y cinco importadoras, estas empresas representan el 98% de la producción nacional y aproximadamente el 67% de los volúmenes importados de vino.
- La producción de uva registrada para la cosecha 2015-2016, alcanzó 1.500.000 qq de uva, destinándose el 44% a la fabricación de vino, generando alrededor de USD 20 millones de ingresos para el país.
- Se evidenció una tendencia creciente en la producción de vino a lo largo del periodo enero 2012 – junio 2016, incrementándose de 57.594 hectolitros en 2012 hasta 88.978 en 2015, un incremento de aproximadamente 54%, con una tendencia a incrementarse durante la gestión 2016, que para el primer semestre registró 43.438 hectolitros.
- La demanda presentó una tendencia creciente en el período enero 2012 – junio 2016, partiendo en el año 2012 en ventas de Bs 126,59 millones hasta Bs 193,67 el año 2015, representando un crecimiento del 53,0% en cuatro años, estimándose que para el año 2016 se tenga la misma tendencia al alza en ingresos por ventas.
- Se percibe durante los últimos cinco años un nivel de concentración superior a los 2.000 puntos según el Índice Hirschmann – Herfindahl medido de acuerdo al nivel de ingresos por ventas, en consecuencia, se trata de un sector altamente concentrado.
- En general, las ventas de vino nacional según su tipo están distribuidas de manera uniforme entre blancos y tintos, sin embargo, en función a su variedad, las preferencias se dirigen en un 25% hacia los vinos de altura, en particular, el Cabernet Sauvignon (13%) y el Syrah (12%).
- Las ventas de vinos importados según su tipo están dirigidas al tipo tinto, en alrededor del 90% en el periodo analizado, siendo las variedades que representan más del 80% de las preferencias, las Bonarda, Cabernet Sauvignon-Syrah, Torrontes y Chardonnay, en promedio con el 45,32%, 13,34%, 12,72%, y 8,90%, respectivamente.
- Los departamentos que más vino demandan son Santa Cruz y La Paz con un 58,81% y 36,77% respectivamente, el primero por tener un mayor desarrollo económico y el segundo por ser la sede de gobierno, ambos con una concentración poblacional²⁷.
- La oferta de vino procede en su mayoría del departamento de Tarija con un 90,9%, debido a la concentración de las empresas productoras; 0,1 % Chuquisaca, y 9% del

²⁷ INE, Censo de Población y Vivienda 2012.

departamento de Santa Cruz con una empresa productora y cinco empresas importadoras.

- La diversidad de precios de venta de vino está en función al tipo, variedad, empresa productora, importador y marca, existiendo una marcada diferencia en los precios de vinos nacionales en relación a los importados, salvo los denominados vinos nacionales de altura que reflejan precios concordantes con los extranjeros.
- En función a sí se trata de un vino producido a nivel local o de origen extranjero, los canales de distribución son similares, siendo los principales centros de venta los supermercados, licorerías y restaurantes.
- Para la gestión 2015 en Bolivia se contó con una capacidad instalada de producción de vino de aproximadamente 8.490.540 litros determinándose una subutilización de la capacidad instalada para la producción de vino de aproximadamente una 16%.