

Impacto de los nuevos impuestos especiales del Reino Unido sobre los vinos

El nuevo sistema impositivo británico, previsto para 2023, perjudica a los vinos de alta graduación y beneficia a los espumosos y vinos de menor graduación

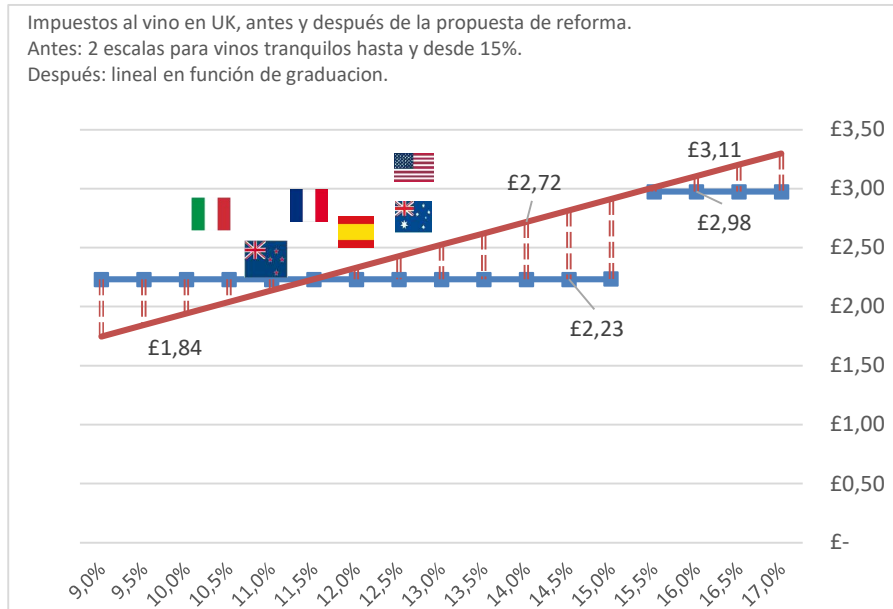
Madrid, 30 marzo 2022. - Desde octubre de 2021 la Administración británica encargada de los impuestos viene informando y sometiendo a consideración general el nuevo sistema de fiscalización de las bebidas con contenido alcohólico (<https://www.gov.uk/government/consultations/the-new-alcohol-duty-system-consultation>). El eje central del nuevo sistema es modificar las tasas fijas por franjas de grado alcohólico para las distintas bebidas (ej. £2,23 por botella para vinos no espumosos entre 8,5% alc. y 15% alc.) por impuestos variables en función del grado alcohólico que contenga cada bebida (cada vino). Con el punto de equilibrio propuesto en los 11,5% alc., según la nueva propuesta, los vinos de baja graduación pagarían menos (ej. de £2,23 a £2,14 por botella en un vino de 11% alc.) mientras que **los vinos de alta graduación dentro de esta franja pagarían sustancialmente más** (ej. de £2,23 a £2,72 para un vino de 14% alc., lo que representa una subida de **49 peniques por botella** debida al nuevo impuesto).

Se trata de una medida que afectará a todos

los vinos importados por el Reino Unido, y que afecta también a otras bebidas con contenido alcohólico. No es fácil adivinar cuál será la reacción del consumidor ante este cambio de impuestos; si dejará de consumir este tipo de bebidas, o se moverá hacia las que suban menos por efecto del impuesto, tendiendo a productos de menor graduación o si tenderá a cambiar un tipo de proveedor por otro, una marca por otra. O si, por el contrario, se



The new alcohol duty system: Consultation



mantendrá fiel al vino que más le gusta, asumiendo la subida, en todo o en parte, según la política de cada empresa y cada distribuidor. Y, en función de todo ello, no es fácil definir la mejor política posible para cada exportador.

Lo que analiza el **informe realizado por el OeMv** por encargo de la Federación Española de Vino (FEV), es el impacto que el cambio de sistema tiene sobre los distintos tipos de vino y, en función de las cantidades que cada país proveedor le vende a Reino Unido de cada subcategoría, el encarecimiento o reducción – en el caso de Italia – que este cambio supondrá sobre el total de vinos exportados para cada uno a este mercado. Analizando (i) la cantidad de vino que vendemos en el mercado británico cada uno de los principales 11 productores mundiales por subcategoría, (ii) con un grado alcohólico estimado por cada subcategoría y cada país productor, podemos (iii) conocer el impacto que el cambio de sistema impositivo generará sobre cada país en cada tipo de vino y (iv) deducir de ello quiénes salen globalmente ganando y quiénes perdiendo.

Así, un país como Italia, para quien predominan las ventas de vinos espumosos de relativa menor graduación y las ventas de vinos blancos, sale globalmente beneficiado, con una reducción de impuestos especiales equivalente al -3,4% respecto de lo que pagaba con el sistema anterior. Por el contrario, países que proveen al reino Unido fundamentalmente vinos tintos y de relativa alta graduación, como es el caso de muchos del hemisferio sur, salen gravemente perjudicados. **En el caso de España** y debido a la composición de nuestra cartera de ventas a este mercado, más inclinada hacia vinos tintos de calidad con DOP, **el perjuicio frente a los impuestos anteriores se estima en 23,8 millones de libras equivalentes al 5,4%**, que es daño superior no solo al de Italia, sino al que sufren Francia y Alemania.

Los datos globales por país, calculando lo que se pierde en unos vinos y lo que se gana en otros, no significa que una empresa particular pueda compensar lo uno con lo otro, salvo que su cartera de productos sea muy extensa, pero da una idea de los perjuicios o beneficios que se obtienen en cada caso como consecuencia del cambio impositivo propuesto.

Se adjunta presentación

Observatorio Español del Mercado del Vino

www.oemv.es - Tel. 91 799 26 66 - info@oemv.es



El vino sólo se disfruta con moderación

Nuevos impuestos en UK

Efecto potencial en distintos proveedores

VINONOMICS UK WINE PRICING UNCOVERED

WINTER 2021



Informe preparado para la:



Por el:



marzo 2022

All figures are indicative, based on a "typical" bottle of wine and do not include CCT. In reality margins, packaging and logistics differ depending on the businesses and products involved, but the overall picture will still be the same. *Average price for a bottle of wine in the UK.

¿Qué queremos saber?



Cómo nos va a afectar el cambio de impuestos?

Lo trasladamos al consumidor?

Repartimos efecto con el importador?

Lo asumimos contra margen?

En caso de trasladarlo, ¿cuál sería el efecto?
¿pérdida de consumo? o ¿traslado a otros
productores?

Nos afecta a todos por igual?



¿Qué podemos saber?

Como nos va a afectar el cambio de impuestos?



Lo trasladamos al consumidor?

Repartimos efecto con el importador?

Lo asumimos contra margen?

En caso de trasladarlo, ¿cuál sería el efecto?

¿pérdida de consumo? o ¿traslado a otros productores?

Nos afecta a todos por igual?



¿ Como nos va a afectar el cambio de impuestos?

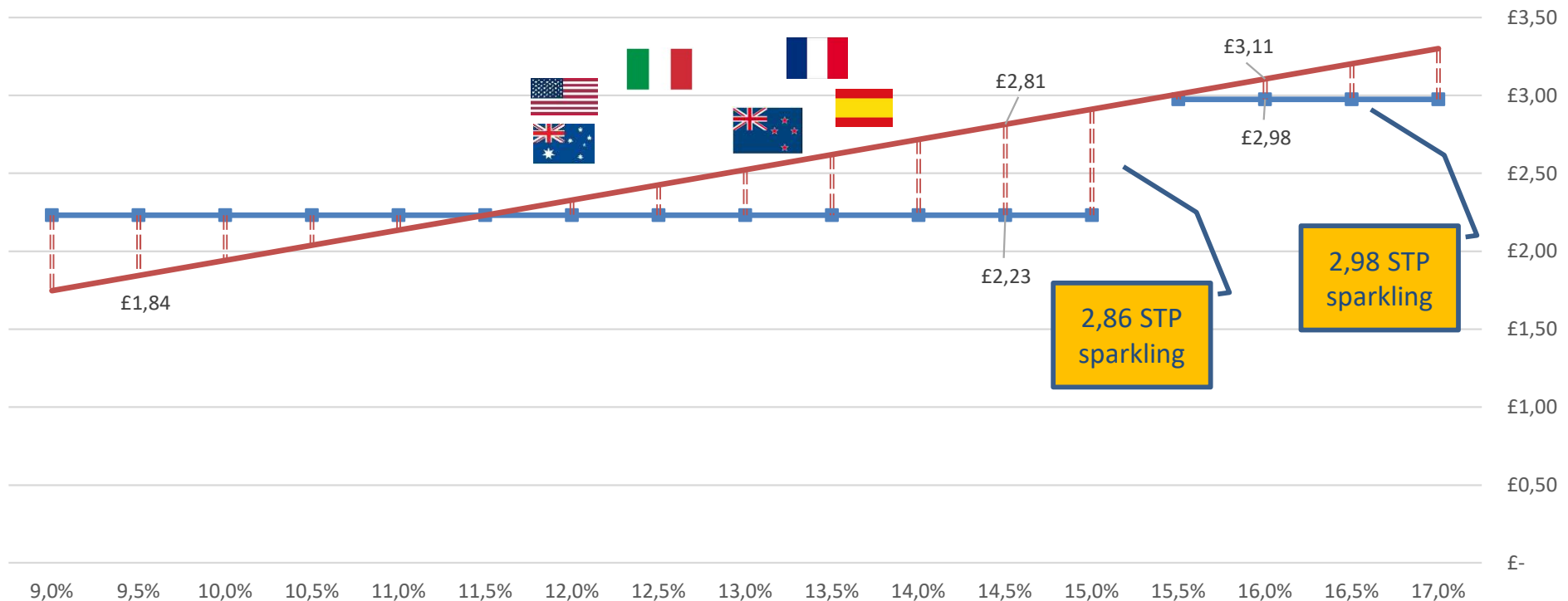


Changes for wine and made-wine duties

The different rates for still and sparkling wines will be abolished. Products between 8.5%-22% ABV will be taxed at a single flat rate per litre of pure alcohol. This will be between the existing still and sparkling rates and will be set at approximately the current rate per unit of a 11.5% ABV still wine.

The new alcohol duty system: Consultation

Impuestos por botella al vino TRANQUILO en UK, antes y después de la propuesta de reforma.
Antes: 2 escalas para vinos tranquilos hasta y desde 15%.
Después: lineal en función de graduación.



Si estimamos el % Alc de cada subcategoría de vinos para cada país proveedor



Espumosos

Licor

Aguja

DOP

* DOP B

* DOP T&R

IGP

* IGP B

* IGP Y&R

Varietal

* Var. B

* Var. T&R

Env sin IG

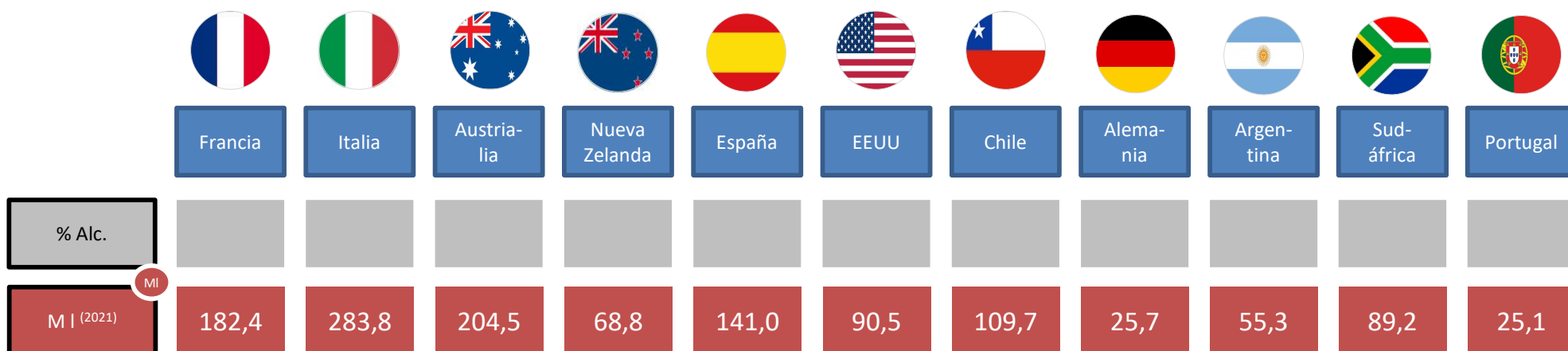
* Sin IG B

* Sin IG T&R












BiB

Granel












... y sabemos las compras que hace UK de vinos de cada categoría a cada país...














... podemos estimar el grado alcohólico medio de las compras británicas de vino a cada proveedor.

											
	Francia	Italia	Australia	Nueva Zelanda	España	EEUU	Chile	Alemania	Argentina	Sudáfrica	Portugal
% Alc.											
M (2021)	182,4	283,8	204,5	68,8	141,0	90,5	109,7	25,7	55,3	89,2	25,1
% Alc. medio país	12,6%	12,3%	13,0%	12,9%	12,7%	13,1%	13,2%	12,4%	13,2%	12,9%	14,2%












Si a esas graduaciones de cada categoría de vino de cada país aplicamos (i) la tasa de IIEE anterior y (ii) la propuesta...

											
	Francia	Italia	Australia	Nueva Zelanda	España	EEUU	Chile	Alemania	Argentina	Sud-áfrica	Portugal
% Alc.											
M (2021) ^{MI}	182,4	283,8	204,5	68,8	141,0	90,5	109,7	25,7	55,3	89,2	25,1
% Alc. medio país	12,6%	12,3%	13,0%	12,9%	12,7%	13,1%	13,2%	12,4%	13,2%	12,9%	14,2%
IIEE ₁ ^{M€} (M STP)	568,7	937,2	609,3	204,8	439,8	269,6	326,4	79,0	164,5	265,9	85,3
IIEE ₂ ^{M€} (M STP)	595,2	905,1	686,1	229,3	463,6	307,1	374,5	82,8	188,4	298,5	92,0

... podemos hallar el impacto que para cada país tendrá la subida del impuesto, tanto en términos absolutos...











											
	Francia	Italia	Austria	Nueva Zelanda	España	EEUU	Chile	Alemania	Argentina	Sud-áfrica	Portugal
% Alc.											
M I (2021) ^{MI}	182,4	283,8	204,5	68,8	141,0	90,5	109,7	25,7	55,3	89,2	25,1
% Alc. medio país	12,6%	12,3%	13,0%	12,9%	12,7%	13,1%	13,2%	12,4%	13,2%	12,9%	14,2%
IIEE ₁ ^{M€} (M STP)	568,7	937,2	609,3	204,8	439,8	269,6	326,4	79,0	164,5	265,9	85,3
IIEE ₂ ^{M€} (M STP)	595,2	905,1	686,1	229,3	463,6	307,1	374,5	82,8	188,4	298,5	92,0
Dif. ^{M€} M STP	26,5	-32,2	76,8	24,4	23,8	37,5	48,1	3,8	23,9	32,7	6,7

... como en términos relativos.

											
	Francia	Italia	Austria- lia	Nueva Zelanda	España	EEUU	Chile	Alema- nia	Argen- tina	Sud- áfrica	Portugal
% Alc.											
M (2021) ^{MI}	182,4	283,8	204,5	68,8	141,0	90,5	109,7	25,7	55,3	89,2	25,1
% Alc. medio país	12,6%	12,3%	13,0%	12,9%	12,7%	13,1%	13,2%	12,5%	13,2%	12,9%	14,2%
IIEE ₁ ^{M€} (M STP)	568,7	937,2	609,3	204,8	439,8	269,6	326,4	79,0	164,5	265,9	85,3
IIEE ₂ ^{M€} (M STP)	595,2	905,1	686,1	229,3	463,6	307,1	374,5	83,1	188,4	298,5	92,0
Dif. ^{M€} M STP	26,5	-32,2	76,8	24,4	23,8	37,5	48,1	4,1	23,9	32,7	6,7
Dif. %	4,7%	-3,4%	12,6%	11,9%	5,4%	13,9%	14,7%	4,8%	14,5%	12,3%	7,9%



Ejemplo: datos para España

				 DOP		 IGP		 Varietal		 Sin IG			
España	Espumoso	Licor	Aguja	DOP B	DOP T&R	IGP B	IGP T&R	Varietal B	Varietal T&R	Sin IG B	Sin IG T&R	BIB	Granel
	12,5%	15,5%	9,5%	12,5%	13,5%	13,0%	13,0%	12,0%	13,0%	12,5%	13,0%	12,0%	10,0%
^{MI} 141,0	15,3	7,4	0,3	17,3	30,9	0,9	8,0	6,4	10,9	20,2	8,5	1,3	13,6
12,7%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
^{M€} 439,8	58,5	29,5	0,9	51,4	91,9	2,8	23,9	18,9	32,5	60,1	25,3	3,8	40,4
^{M€} 463,6	49,6	29,8	0,8	55,8	107,9	3,1	27,0	19,8	36,8	65,3	28,6	3,9	35,1
^{M€} 23,8	-8,8	0,3	-0,2	4,5	16,0	0,4	3,1	0,8	4,3	5,2	3,3	0,2	-5,3
5,4%	-15,1%	1,1%	-17,4%	8,7%	17,4%	13,1%	13,1%	4,4%	13,1%	8,7%	13,1%	4,4%	-13,0%



... mientras beneficia a espumosos, aguja y tranquilos de baja graduación (granel?)



Afecta muy negativamente a vinos con DOP T&R, además de otros vinos tranquilos...

- El cambio de sistema impositivo sobre bebidas con alcohol en Reino Unido afecta de forma importante al vino, pero a todos los países proveedores
- En líneas generales y por comparación entre las tasas “*flat*” previas tanto para vinos espumosos como no espumosos, un impuesto sobre el grado alcohólico de cada bebida beneficia a:
 - Los vinos espumosos frente a los no espumosos
 - Los vinos con menor contenido alcohólicoResultando los más perjudicados los vinos tranquilos de relativa alta graduación y los vinos fortificados, generosos o de licor
- Aunque hay diferencias sobre la posible elasticidad entre subidas de precios y reducción potencial de la demanda, es previsible que una subida de precios de los vinos, derivada de la más alta imposición genere una disminución del consumo.
- Lo que no es fácil de saber es si la disminución del consumo de un tipo de vino de un proveedor – país o empresa – puede derivar o no en mayores ventas de otro.

- Lo que sí podemos saber es qué país proveedor puede resultar más o menos perjudicado en función de las categorías de vino que vende en Reino Unido.
- Así, estimando un grado alcohólico para cada categoría de vino de cada país proveedor, podemos deducir que:
 - Italia sería el único país que saldría netamente beneficiado – pagaría menos impuesto globalmente que antes de la modificación – por (i) su mayor proporción de vinos espumosos y (ii) la importancia relativa de sus vinos blancos – y por lo tanto de menor graduación alcohólica – entre los no espumosos.
 - EEUU, junto con los países del hemisferio sur resultarían los países más perjudicados, con subidas de impuestos globales superiores al 10%, por la relativa alta graduación de sus vinos, mayoritariamente no espumosos
 - En Europa, Portugal se vería seriamente afectada por la importancia que tienen los vinos de Oporto en UK, pero Francia y Alemania algo menos que España por su mayor proporción de vinos espumosos y blancos de menor graduación.
- Los vinos españoles, en su conjunto, pagarían por este concepto un 5,4% más que antes

- ❖ Si para países los beneficios que se obtengan en unos vinos pueden compensar los perjuicios en otros, ...
- ❖ ... pocas empresas tienen una gama de productos que les permita compensar lo que se pierda en unas categorías con lo que se gana en otras.
- ❖ Las consecuencias globales pueden dirigirse más hacia una progresiva derivación de ventas y consumo hacia:
 - ❖ Más vinos espumosos
 - ❖ Más vinos de menor graduación
 - ❖ En perjuicio de los vinos de mayor graduación, que seguirán bebiéndose y asociándose a gran calidad, pero consumidos en menor cantidad.
- ❖ En el caso de países de la Commonwealth y otros no europeos, el efecto negativo en ventas por subida de impuestos puede verse parcialmente compensado por beneficios derivados de acuerdos de libre comercio.
- ❖ Además, los países no europeos tiene mayor facilidad para moverse hacia productos de menor graduación.
- ❖ Pero no puede darse una respuesta clara sobre en qué medida la subida de precios de nuestros vinos puedan derivar en mayor consumo de los de nuestros competidores.

How changes to alcohol duty will affect prices

En resumen y según la imagen ^{corregida} de BBC sobre datos de HM Treasury...



Canti Prosecco
(11% Alcohol by volume)
87p less tax



Stella Artois
(4.6% AVB)
No change in shops
3p less tax per pint in pubs



Smirnoff Vodka
(40% AVB)
No change



Frosty Jack's
(7.5% AVB)
45p more tax



RIOJA
(13.5% AVB)
47p more tax



Harvey's Sherry
(17.5% AVB)
51p more tax



Taylor's Port
(20% AVB)
1.09p more tax

... espumosos se benefician mientras vinos tranquilos y generosos de mayor graduación, salen perjudicados.

Changes will come into effect in February 2023

Fuentes de datos y glosario:



TIPO DE DATO	FUENTE	PERIODICIDAD	DEFASE
Producción de uvas, vinos y mostos en España	INFOVI para la OIVE	Mensual	2 – 3 meses
Destilaciones y envíos a vinagrería	INFOVI	Mensual	2 – 3 meses
Mercado nacional: total (diferencia entre entradas y salidas nacionales totales)	INFOVI / OeMv	Mensual	2- - 3 meses
Mercado nacional: alimentación Incluye detalle por color, tipo de vino (espumosos, tranquilo, de licor y de aguja), bebidas con vino y detalle por tipo de envase, para el canal.	MAPA Panel de consumo	Mensual	2 – 3 meses (normal) Hasta 6 – 7 meses para el dato de diciembre
Exportaciones españolas Datos en valor y en volumen de exportaciones e importaciones españolas con detalle hasta 8 dígitos de la Nomenclatura Combinada (NC)	AEAT	Mensual	2- 3- meses
Exportaciones e importaciones mundiales El detalle depende del país. Los países de la UE compartimos la NC y el detalle del apartado anterior. En cada uno de los demás países puede haber detalle hasta 8 dígitos pero con conceptos diferentes.	GTA / IHS	Mensuales	2 – 3 meses para la mayoría de países. Hasta 5 meses para Italia y otros países
Existencias	INFOVI	Mensuales	2- 3- meses

- AEAT: Agencia Estatal de la Administración Tributaria (gestiona en España los datos de Aduanas a través de su sistema de Estadísticas)
- GTA / IHS: Global Trade Atlas, empresa de estadistas internacionales recientemente adquirida por el grupo IHS Markit
- INFOVI: sistema de información del MAPA para la OIVE en base a los datos que suministran las bodegas de ≥ 1.000 hl mensualmente y las más pequeñas dos veces al año
- MAPA: Ministerio de Agricultura y Pesca
- NC: Nomenclatura Combinada. Códigos de la UE que extienden a 8 dígitos los 6 reconocidos internacionalmente por el Sistema Armonizado mundial que, para el vino, comprenden los códigos 2204 (vino y algunos mostos), divididos en 220410 (espumosos), 220421 (envasados), 220422 (en envases entre 2 y 10 litros), 220429 (en envases superiores a 10 litros) y 220430 (mostos)
- OIVE: Organización Interprofesional del Vino de España

NOTA: en todos los casos, los datos son recopilados, acumulados en series extensas y divulgados mediante cuadros y gráficos, además de analizados, por el OeMv

Nuevos impuestos en UK

Efecto potencial en distintos proveedores



Marinus Claesz van Reyerswaele Recaudador de impuestos

Gracias

O^eM^v

Observatorio ESPAÑOL
del Mercado del VINO

