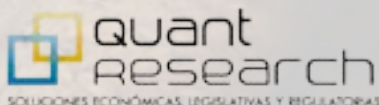


ALCANCES DEL ACUERDO TRANSPACÍFICO EN LA INDUSTRIA DEL VINO CHILENO

Rodrigo Cerda N.
Ramón Delpiano R-T.
Jorge Sahd K.



FUNDACIÓN
CHILENA del
PACÍFICO



quant
Research

SOLUCIONES ECONÓMICAS, LEGISLATIVAS Y REGULATORIAS

Centro UC

Estudios Internacionales
CEIUC

ÍNDICE

- I. Introducción
- II. Contenido del acuerdo
 - El anexo del vino
 - Desgravación del vino
- III. Efectos del TPP en la industria vitivinícola chilena
 - Beneficios arancelarios y cambios normativos
 - Análisis del mercado mundial del vino en el contexto tpp
 - Comentarios finales

Anexo: compendio económico de las exportaciones de vino chilenos a mercados tpp

- Evolución exportaciones de vino chileno a mercados tpp y resto del mundo
Gráficos 1-11
- Nivel de concentración en las exportaciones de vino chileno
Gráficos 12-18
- Estimación de elasticidades de demanda de las exportaciones de vino chileno por destino y categoría de vino

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo "Alcances del Acuerdo Transpacífico en la Industria del Vino Chileno" tiene por objeto analizar los posibles impactos económicos y de acceso a mercados que representaría para Chile la aprobación del Acuerdo Transpacífico de cooperación Económica (TPP, por sus siglas en inglés). A partir del contenido general del Acuerdo y del Anexo específico para la industria del vino, el documento se centra en los beneficios de carácter arancelario y de orden normativo derivados del TPP. Enseguida, se analiza el mercado mundial del vino en el contexto del TPP, destacando las ventajas comparativas que generaría el Acuerdo respecto de países que no forman parte del bloque regional, en especial la Unión Europea. Finalmente, se acompaña un Anexo con un completo compendio económico de exportaciones de vinos chilenos a los mercados que forman parte del TPP, desagregándose en la evolución de las exportaciones de vino, su nivel de concentración y una estimación de elasticidades de demanda de las exportaciones por destino y categoría de vino.

A partir del análisis y discusión de los posibles beneficios derivados de la aprobación del TPP para la industria del vino, el presente estudio busca contribuir al análisis y discusión de una materia de particular relevancia para la economía chilena.

SOBRE LOS AUTORES

RODRIGO CERDA N.

Director Alterno del Centro Latinoamericano de Políticas Económicas y Sociales (Clapes UC).
Ingeniero Comercial P. Universidad Católica de Chile. Ph. D en Economía, Universidad de Chicago.

RAMÓN DELPIANO R-T.

Director Quant Research.
Ingeniero Comercial P. Universidad Católica de Chile. Program in Economic Policy Management, Universidad de Columbia.

JORGE SAHD K.

Director del Centro de Estudios Internacionales UC (CEI UC).
Abogado P. Universidad Católica de Chile. Master in Public Administration, Universidad de Nueva York.

I. INTRODUCCIÓN

El Acuerdo Transpacífico (en adelante, TPP por sus siglas en inglés) es un tratado de integración económica multilateral que incluye 12 países de la cuenca del Pacífico: Australia, Brunei Darussalam, Canadá, Chile, Estados Unidos, Malasia, México, Japón, Nueva Zelanda, Perú, Singapur y Vietnam. Los países miembros representan el 40 por ciento del PIB mundial y consideran mercados por un total de 812 millones de consumidores.

Los alcances del TPP son amplios. Su contenido se desglosa en treinta capítulos relacionados con el comercio en términos generales. Dentro de dichos capítulos, se incluyen los siguientes: Acceso a Mercados, Reglas de Origen, Obstáculos Técnicos al Comercio, Medidas Sanitarias y Fitosanitarias, Defensa Comercial, Competencia, Compras Públicas, Servicios, Inversiones, Comercio Electrónico, Telecomunicaciones, Entrada Temporal, Servicios Financieros, Asuntos Legales, Propiedad Intelectual, Medio Ambiente, Laboral y Cooperación. Asimismo, se incorpora la regulación de procedimientos, certificaciones y análisis – comúnmente conocidas como barreras para-arancelarias- de diversos sectores e industrias específicas.

Desde el punto de vista arancelario, el TPP considera la desgravación de una cantidad significativa de productos. Los productos incorporados, así como la progresividad del proceso, se establecieron para cada país de destino de manera diferenciada según los intereses de las partes. Así, cada país se comprometió a una tabla de desgravación para un listado de productos de todos los países firmantes.

Si bien para Chile los beneficios arancelarios derivados del TPP son más bien acotados, debido a que el país ya cuenta con Acuerdos de Libre Comercio y/o Complementación Económica

con todos los países miembros del TPP, como Estados Unidos, Canadá, México, Vietnam, Malasia, Australia, Perú; así como un Acuerdo de Asociación Económica que involucra a Chile, Nueva Zelanda, Singapur y Brunei Darussalam (P4), el TPP establece beneficios adicionales.

Desde el punto de vista normativo y la consolidación de la presencia de Chile en mercados relevantes - como Estados Unidos y Japón - y mercados emergentes - como Malasia, Vietnam y Singapur -, el TPP presenta un hito importante. De esta manera, el TPP permitiría que empresas chilenas abran operaciones y desarrollen negocios en el extranjero en presencia de reglas claras y estandarizadas. Según distintos estudios, al año 2030 el TPP contribuiría a un aumento de la inversión de Chile en el extranjero en un 1.7%. Respecto de las exportaciones, se estima que al 2030 los envíos al exterior crecerían sobre un 5%.¹

Una de las industrias que el TPP regula de manera individual es la industria del vino y licores (spirits). En concreto, junto con el compromiso de desgravación multilateral, se incluyen una serie de modificaciones con el objetivo de simplificar y agilizar el proceso de exportación e importación de vinos y licores.

El presente informe tiene como objetivo contextualizar la industria del vino en el marco del TPP y los mercados mundiales, analizar el comportamiento económico de dichos mercados y entregar un resumen de las modificaciones normativas consideradas en el TPP.

1 Peterson Institute, The Economics Effects on the Trans-Pacific Partnership: New Estimates, Enero 2016

II. CONTENIDO DEL ACUERDO

EL ANEXO DEL VINO

El Acuerdo Transpacífico considera una serie de compromisos de las partes en orden a homogeneizar y simplificar los procesos de exportación e importación de vino entre los países miembros. Los acuerdos se pueden dividir en 3 categorías: etiquetado, requisitos de información y certificación.

I. ETIQUETADO:

- Se establece como medida de contenido alcohólico la medida de alcohol por volumen (ie. 12% alc/vol). Ningún país podrá exigir una medida adicional si ésta ya está informada. Lo anterior sin perjuicio que se agreguen medidas adicionales a voluntad del proveedor.
- En la medida que las etiquetas expongan de manera clara el nombre del producto, país de origen, contenido neto y contenido alcohólico, ningún país podrá exigir rotulados de información adicionales.
 - Cualquier información adicional a la señalada en el punto anterior que se exija, podrá ser etiquetada en una etiqueta suplementaria después del proceso de importación.
 - En la medida que esta información se encuentre en un campo único de visión (vista frontal de la botella sin necesidad de girarla) se entenderá que los requisitos de información se habrán cumplido
- Los países permitirán agregar códigos de identificación en los contenedores y decidir de manera unilateral el lugar, tamaño de fuente y formato, toda vez que sea claro y legible.

II. REQUISITOS DE INFORMACIÓN

- Ningún país podrá requerir que el contenedor informe
 - Fecha de producción
 - Fecha de exportación
 - Fecha de duración mínima
 - Fecha límite de venta

toda vez que la duración del producto sea la comúnmente esperada (lo anterior en razón a tipos de contenedores que tienen menor duración)

- En ausencia de acuerdos bilaterales, ningún país podrá prohibir la importación de vino sobre la base de que la etiqueta incluya descriptores o adjetivos del tipo: chateau, clásico, clos, fino, noble, etc.
- Ningún país podrá exigir revelar las prácticas enológicas salvo que exista un objetivo legítimo de salud o seguridad humana.
- Ningún país podrá requerir certificaciones de organismos oficiales sobre:
 - Declaraciones de cosecha
 - Cepa
 - Región
 - Materias primas
 - Procesos de producción

salvo que sean obligatorios en el país de origen o exista una preocupación razonable sobre lo declarado por el proveedor.

III. CERTIFICACIÓN

- No será posible exigir certificaciones oficiales, locales o extranjeras, en relación a declaraciones de cosecha, cepa, y región, salvo que dichas certificaciones sean requeridas en el país de origen o que exista alguna preocupación razonable sobre la veracidad de la información declarada.
- Cualquier certificación que se requiera en orden a proteger la salud, deberá ceñirse a lo establecido en Directrices del Codex Alimentarius para el Diseño, Elaboración, Expedición y Uso de Certificados Oficiales Genéricos (CAC / GL 38 -2001)²
- Cualquier certificación requerida sólo deberá acompañar el embarque inicial del proveedor, marca o lote.

DESGRAVACIÓN DEL VINO

El caso del vino considera la desgravación total para los países firmantes del TPP. En la mayoría de los casos, la desgravación total es inmediata una vez ratificado y firmado el acuerdo (EIF, por sus siglas en inglés; Entry into Force). Cada país presenta tablas de desgravación para sus productos de manera independiente, no teniendo los productos el mismo calendario de desgravación entre países. Para el caso del vino, con la excepción de los Estados Unidos, todas las tablas de desgravación son transversales a todos los países del acuerdo.³

TABLA 1
RESUMEN CALENDARIO DE DESGRAVACIÓN DEL VINO EN ACUERDO TRANSPACÍFICO

PAIS	AÑO ARANCEL 0
AUSTRALIA	EIF
BRUNEI	EIF
CANADA	EIF
CHILE	EIF
JAPON	ENTRE 6 Y 8 <2 LTS/EIF GRANEL ⁴
MALASIA	16
MEXICO	10
N. ZELANDA	EIF
PERU	EIF Y 6
SINGAPUR	EIF
EEUU	ENTRE 5 Y 10
VIETNAM	11

Fuente: Quant Research en base a texto legalizado TPP

² https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&ved=0ahUKEwiTxxPuefOAhVLHZAKHZkdD8gQFggcMAA&url=http%3A%2F%2Fwww.fao.org%2Finput%2Fdownload%2Fstandards%2F375%2FCXG_038s.pdf&usq=AFQjCNFKPN92bLITc6BqFrDoX9AF0UsDIQ&sig2=Ko9ooXUTF3rbrun_6_6kvg&bvm=bv.131286987,d.Y2I

³ Para más detalle sobre las tablas de desgravación visitar <https://ustr.gov/trade-agreements/free-trade-agreements/trans-pacific-partnership/tpp-full-text>

⁴ Las tarifas de Japón son una mezcla de impuesto ad valorem e impuesto fijo por litro -el valor que resulte menor- sujeto a un impuesto fijo mínimo por litro en caso que opere el impuesto ad valorem.

III. EFFECTOS DEL TPP EN LA INDUSTRIA VITIVINÍCOLA CHILENA

Actualmente, Chile ha suscrito algún tipo de acuerdo comercial con la totalidad de los países firmantes del Acuerdo Transpacífico. En virtud de dichos acuerdos, registra arancel 0 para sus exportaciones de vino con siete países miembros: Australia, Canadá, EEUU, México, Nueva Zelanda, Perú y Singapur.

Para el caso de los países con que Chile no ha suscrito acuerdos de desgravación total, como son Japón y Vietnam, se presentan tablas de desgravación en proceso. Por su parte, Brunei desgravó a 0 las importaciones de vino después de la implementación del tratado con Chile (bajo criterio de la cláusula de la Nación más Favorecida, NMF). Finalmente, respecto de Malasia, el acuerdo existente con Chile excluyó el vino de cualquier desgravación

Lo anterior es sólo una muestra de la exitosa política de apertura comercial que Chile inició desde la década de los 70.

Así, hoy tenemos 25 acuerdos con 64 economías del mundo, que representan más del 90% de nuestras exportaciones.⁵

No obstante, el TPP sí establece beneficios arancelarios adicionales en relación a Vietnam y Malasia, mejorando las condiciones pactadas en los acuerdos comerciales ya suscritos por Chile.

A. BENEFICIOS ARANCELARIOS Y CAMBIOS NORMATIVOS

La tasa en régimen acordada en el acuerdo bilateral con Vietnam es de 20 por ciento. El TPP considera –en régimen- la desgravación total del vino para todos los destinos. Para el caso de Malasia, donde el vino estaba excluido, el TPP también considera desgravación total.

Empleando estimaciones de elasticidad-precio de las exportaciones chilenas en base a cifras de exportaciones de Aduana al máximo nivel de desgravación⁶, se estima que la desgravación acordada en el TPP para los casos de Vietnam y Malasia significarán –en régimen- una mayor penetración de vinos chilenos por 345 mil y 440 mil litros en los mercados de Malasia y Vietnam, respectivamente, lo que equivale a un mayor valor FOB de exportaciones de 5,75 MMUSD⁷

5 www.direcon.cl

6 La elasticidad ocupada en ambos casos fue la estimada para el grupo Resto TPP según el Anexo. Lo anterior por cuanto estos destinos no tienen observaciones suficientes en alguna de las categorías.

7 Este valor corresponde a la suma de las exportaciones incrementales derivadas del TPP. Es importante destacar que la condición de régimen (arancel 0) se cumple en distintos años para cada país de destino.

EFFECTOS DEL TPP EN LA INDUSTRIA VITIVINÍCOLA CHILENA

TABLA 2
PENETRACIÓN ADICIONAL PRODUCTO DE DESGRAVACIÓN TPP, MALASIA Y VIETNAM, TODOS LOS VINOS⁸

	AÑO				ACUMULADO	
	1	5	10	15		
DELTA CANTIDAD EXORTADA	MALASIA				CANTIDAD ACUMULADA EN 16 AÑOS	
	ESPUMANTE	71	356	712	1.068	9.686
	GRANEL	-	-	-	-	-
	ENVASADO	29.257	146.285	292.570	438.854	3.978.946
	SUB TOTAL	29.328	146.641	293.282	439.923	3.988.631
	VIETNAM				CANTIDAD ACUMULADA EN 16 AÑOS	
	ESPUMANTE	641	1.464	606	1.213	14.929
	GRANEL	264.690	605.006	250.510	501.020	6.167.750
	ENVASADO	409.088	935.059	387.173	774.346	9.532.491
	SUB TOTAL	182.571	417.304	172.790	345.580	4.254.219
DELTA VALOR FOB EXPORTADO	MALASIA				VALOR PRESENTE NETO FOB 16 AÑOS US\$	
	ESPUMANTE	445	2.223	4.447	6.670	54.244
	GRANEL	-	-	-	-	-
	ENVASADO	240.200	1.201.002	2.402.004	3.603.005	29.302.338
	SUB TOTAL	240.646	1.203.225	2.406.450	3.609.675	29.356.582
	VIETNAM				VALOR PRESENTE NETO FOB 16 AÑOS US\$	
	ESPUMANTE	2.737	6.256	2.590	5.181	58.407
	GRANEL	266.895	610.046	252.597	505.194	5.695.394
	ENVASADO	860.057	1.965.844	813.982	1.627.964	18.353.129
	SUB TOTAL	1.129.689	2.582.146	1.069.170	2.138.339	24.106.930
TOTAL	1.370.334	3.785.371	3.475.620	5.748.015	53.463.512	

Fuente: Quant Research

Como se señaló, Chile es un país con una excepcional apertura comercial. En el contexto general de las exportaciones chilenas, el impacto por la vía arancelaria antes descrito es acotado: el aumento promedio de valor FOB exportado representa – en régimen – menos del 0.2% del total de las exportaciones de vino chileno⁸.

Desde el punto de vista de los cambios normativos, el Anexo del Vino no incorpora grandes modificaciones respecto del estándar con que actualmente operan los mercados internacionales.

Respecto del etiquetado, el TPP unifica criterios y facilita el proceso en casos de solicitudes adicionales por parte del importador. Dichas medidas van en la línea con el proceso de etiquetado chileno y su ya consolidada relación comercial con

los mercados de mayor tamaño, como son Estados Unidos y Japón.

Cabe señalar que el costo unitario por concepto de etiquetado se relaciona, fundamentalmente, con el volumen exportado. El TPP evita incurrir en costos adicionales producto de solicitudes imprevistas.

Adicionalmente, en cuanto a las certificaciones exigibles por la parte importadora, los mecanismos de certificación para las exportaciones chilenas se modernizaron significativamente durante los últimos 10 años, por lo que el país se encuentra en buena posición en esta materia.

⁸ Valor presente descontado al 10% anual. El plazo de 16 años responde al plazo para llegar a régimen considerado en el Acuerdo

⁹ Valor exportación de vino 2015

Finalmente, desde el punto de vista de la información requerida en el etiquetado, destaca el levantamiento de la prohibición del ingreso de vinos que ocupen términos genéricos para diferenciar sus vinos. Para el caso del vino chileno, que en el mercado local usa de manera extensiva los conceptos de reserva, gran reserva, entre otros, esta prohibición puede significar un hito importante para posicionar dichos conceptos en los mercados TPP.

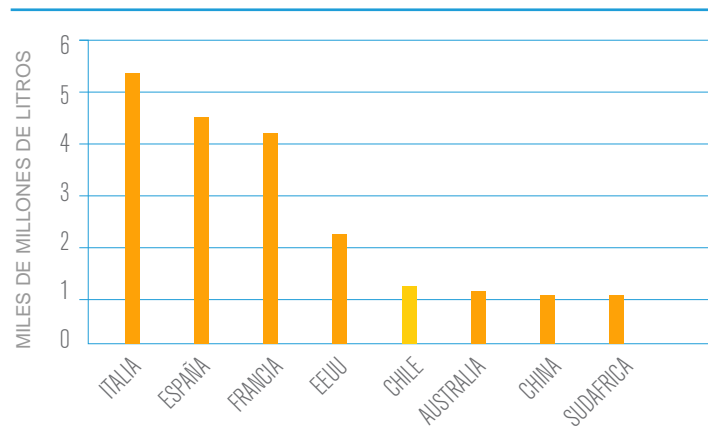
B. ANÁLISIS DEL MERCADO MUNDIAL DEL VINO EN EL CONTEXTO TPP

Sin perjuicio que el impacto inmediato del TPP en la industria vitivinícola nacional es positivo – aunque acotado - es necesario hacer un análisis más comprensivo de la estructura de la industria en los países firmantes del TPP y las ventajas comparativas que se consolidan respecto a naciones competidoras que no forman parte del Acuerdo. En este sentido, el TPP sí constituye un hito relevante respecto de la configuración de la matriz productiva y de comercio en los mercados de consumo firmantes del Acuerdo.

En dicho contexto, el primer elemento necesario de analizar es la posición relativa de los otros grandes productores de vino respecto de los mercados participantes del TPP, donde los productores europeos son el principal foco de atención.

Los grandes productores del viejo mundo, no partícipes del TPP, -Italia, España y Francia- están entre los cinco mayores productores mundiales y a la fecha no tienen tratados de libre comercio vigentes con ninguno de los mercados más relevantes firmantes del TPP, como son Japón y EEUU.

FIGURA 1
PRINCIPALES PRODUCTORES MUNDIALES DE VINO



Elaboración propia en base a cifras de FAOSTAT

El caso más emblemático para analizar es Japón¹⁰. Las exportaciones de vino desde la Unión Europea (en adelante, UE, por sus siglas en español) a Japón pagan actualmente la tarifa base impuesta por dicho país¹¹, lo que cobra especial importancia si se considera que tres de los cuatro principales exportadores de vino a Japón son precisamente Francia, Italia y España (quienes en conjunto representan cerca del 80 por ciento del total de la producción de la UE) siendo la tarifa promedio del mercado japonés cercana al 25 por ciento del precio promedio de importación. Por su parte, Chile es el segundo exportador más relevante a Japón en valor FOB exportado y el primero en cantidad de litros.

10 El caso del mercado norteamericano es muy distinto. EEUU es el 3er productor mundial y gran parte del mercado local se abastece de la industria nacional.

11 Cercana a us\$1/lit. Como referencia, dicha tasa equivale cerca de 1/3 del valor promedio de exportación del vino chileno.

TABLA 3
RESUMEN TRATADOS COMERCIALES UNIÓN EUROPEA

	TRATADOS UE ¹²
VIGENTES	CHILE (2005)
	MEXICO (2000)
	PERU (2012)
NEGOCIADOS/NO VIGENTES	CANADA (2014)
	SINGAPUR (2014)
	VIETNAM (2016)
EN NEGOCIACION	EEUU (2013)
	JAPÓN (2012)
	MALASIA (2007)
SIN NEGOCIACION	BRUNEI
	NUEVA ZELANDA
	AUSTRALIA

Fuente: Elaboración propia en base a cifras de Comisión Europea

Por contrapartida, respecto de Japón, Chile está culminando un proceso de desgravación que comenzó el año 2007, con posterioridad a la firma del Tratado de Libre Comercio, contemplándose llegar a la tarifa 0 en 2019.

TABLA 4
PRINCIPALES EXPORTADORES DE VINO A JAPÓN, PARTICIPACIÓN EN CANTIDAD Y VALOR

PAIS	LITROS	VALOR FOB
FRANCIA	23,6%	51,0%
CHILE	28,9%	13,8%
ITALIA	14,8%	12,5%
EEUU	8,6%	7,5%
ESPAÑA	11,7%	6,5%
AUSTRALIA	4,7%	2,7%
ARGENTINA	2,9%	1,6%
ALEMANIA	1,1%	1,1%
SUDÁFRICA	1,8%	1,0%
N. ZELANDA	0,4%	0,8%

Fuente: Quant Research en base a cifras de Aduanas de Japón

En esta misma línea, aún cuando todos los países firmantes llegarán a una desgravación total con Japón, las tablas de desgravación acordadas para el resto de los miembros del Acuerdo Transpacífico tendrán un rezago respecto de las ya implementadas entre Chile y Japón.

12 En paréntesis año de entrada en vigencia, cierre negociaciones y apertura negociaciones, respectivamente (vigente/negociado no vigente/en negociación)

EFFECTOS DEL TPP EN LA INDUSTRIA VITIVINÍCOLA CHILENA

TABLA 5
RESUMEN SITUACIÓN TARIFARIA NMF DEL VINO EN PAÍSES TPP

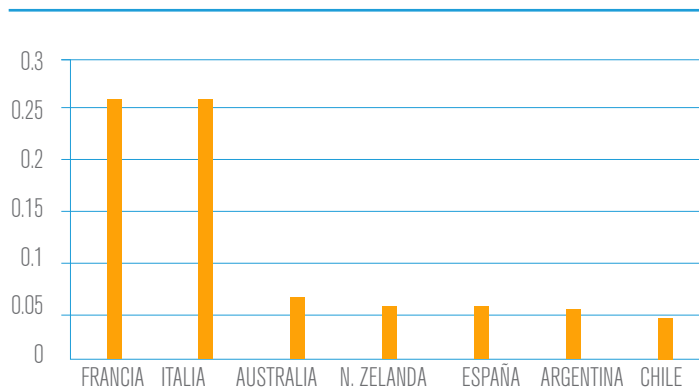
PAÍS INFORMANTE	AÑO INFORMADO	PARTIDAS ¹³	PARTIDAS C/ DERECHOS AV	PROMEDIO DERECHOS AV (NMF)	NÚMERO DE DERECHOS NO AV	DERECHOS NO AV, MONEDA LOCAL	PROMEDIO NO AV POR LITRO, NMF, US\$	% PARTIDAS LIBRE DE DERECHOS
AUSTRALIA	2016	4	4	5,0	0	-	-	0,0%
BRUNEI D.	2014	5	5	0,0	0	-	-	100,0%
CANADÁ	2016	13	11	0,0	2	[4,68C/LITRE] [1,87C/LITRE]	0,02	84,6%
CHILE	2016	32	32	6,0	0	-	-	0,0%
EEUU	2016	5	0	-	5	[6.3] [5.3] [16.9] [19.8] [6.3]/CENTS/LT	0,11	0,0%
JAPÓN	2015	2	0	-	2	[15% O 125/LT] [112/LT]	1,13	0,0%
MALASIA	2013	2	0	-	2	[7,00/LT]	1,66	0,0%
MÉXICO	2016	4	4	20,0	0	-	-	0,0%
N. ZELANDIA	2016	3	3	5,0	0	-	-	0,0%
PERÚ	2015	1	1	6,0	0	-	-	0,0%
SINGAPUR	2016	5	5	0,0	0	-	-	100,0%
VIETNAM	2015	5	5	50,0	0	-	-	0,0%

Fuente: Quant Research en base a cifras de USCB

En relación a los Estados Unidos, país que no cuenta con tratado de libre comercio con la UE, su mercado está ampliamente dominado por los vinos europeos, principalmente franceses e italianos. En conjunto, representan más del 50 por ciento del total de importaciones de EEUU. Si bien Chile no representa un segmento relevante de las importaciones totales de los Estados Unidos, igualmente es el sexto exportador, siguiendo de cerca a Argentina, Australia, Nueva Zelanda y España. Cabe destacar que de los principales países de origen, EEUU sólo tiene arancel cero con Australia y Chile.

Desde el punto de vista de las ventajas estratégicas para el vino chileno, la gran diferencia respecto del mercado japonés es que los aranceles para las importaciones de vino a Estados Unidos son significativamente menores a las de Japón¹⁴. La tarifa máxima para los vinos envasados es de 22,4 centavos de dólar para EEUU, siendo cerca de un dólar para el mercado japonés.

FIGURA 2
PARTICIPACIÓN EN IMPORTACIONES DE EEUU POR PAÍS DE ORIGEN, VALOR FOB, TODOS LOS VINOS



Fuente: Quant Research en base a cifras de USCB

¹³ Partidas corresponde a las distintas clasificaciones de vino dentro del sistema armonizado a 8 dígitos de desagregación. Lo anterior en orden a que a 8 dígitos de desagregación cada país tiene clasificaciones que no son homologables entre países.

¹⁴ Es necesario mencionar que Nueva Zelanda accede a arancel cero en circunstancias que actualmente no tiene tratado con EEUU.

EFFECTOS DEL TPP EN LA INDUSTRIA VITIVINÍCOLA CHILENA

El argumento anterior es válido para todos los países firmantes. Con la salvedad de Chile y México, ningún otro país miembro del TPP tiene tratados o acuerdos comerciales con la UE. Canadá, Singapur y Vietnam tienen negociaciones finalizadas pero no tratados suscritos y vigentes. Estados Unidos, por su parte, inició un proceso de negociación el año 2013 que ha tenido dificultades el último tiempo.

Por otro lado, Malasia (arancel no ad valorem) y Vietnam (arancel ad valorem) presentan altas tarifas base (NMF) en comparación con lo acordado en el TPP. En estos países es donde Chile

logra alguna ganancia marginal en términos arancelarios. Si bien dicha ventaja es transversal a todos los países TPP, Chile es el mayor productor de los países miembros detrás de Estados Unidos, dejando a la industria chilena en una situación privilegiada.

Si bien en los próximos años la UE debiera ponerse al día respecto de sus relaciones comerciales, el mercado del vino ha demostrado premiar a los first players que han sabido abordar los segmentos de mayor valor agregado y rentabilidad.

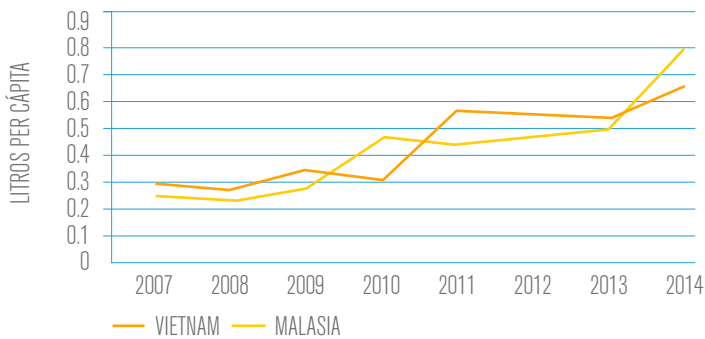
TABLA 6
RESUMEN SITUACIÓN TARIFARIA EN BASE A TRATADOS BILATERALES Y MULTILATERALES DISTINTOS DE NMF DEL VINO EN PAÍSES TPP

	AÑO	DESTINO	PARTIDAS HS 8 DIGITOS	NÚMERO DE DERECHOS AV	PROMEDIO DE LOS DERECHOS AV	NÚMERO DE DERECHOS NO AV	LISTA DE LOS DERECHOS NO AV	PROMEDIO DERECHOS NO AV, US\$	Nº DE LÍNEAS ARANCELARIAS CON DERECHO DISTINTO A NMF
CANADÁ	2016	EEUU/NAFTA	13	13	0	0			2
	2016	MEXICO/NAFTA	13	13	0	0			2
	2016	CHILE/CCFTA	13	13	0	0			2
	2016	PERU	13	13	0	0			2
	2016	AUSTRALIA	13	11	0	2	[2,75c/LITRE] [1,87c/LITRE]	0,02	2
	2016	NUOVA ZELANDA	13	11	0	2	[2,75c/LITRE] [1,87c/LITRE]	0,02	2
EEUU	2016	CANADA/NAFTA	5	5	0	0			5
	2016	MEXICO/NAFTA	5	5	0	0			5
	2016	SINGAPUR	5	5	0	0			5
	2016	CHILE	5	5	0	0			5
	2016	AUSTRALIA	5	5	0	0			5
	2016	PERU	5	5	0	0			5
	2015	SINGAPUR	2	0	-	2	[112/LT] [15% OR 125/LT]	1,13	2
JAPÓN	2015	MEXICO	2	2	0	0			2
	2015	MALASIA	2	0	-	2	[112 YEN/L] [15% OR 125YEN/L]	1,13	2
	2015	CHILE	2	0	-	2	[4,6% O 125 YEN/L] [20,36 YEN/L]	0,69	2
	2015	BRUNEI	2	0	-	2	[15% O 125YEN/L] [112 YEN/L]	1,13	2
	2015	VIETNAM	2	0	-	2	[15% O 125YEN/L] [112 YEN/L]	1,13	2
	2015	PERU	2	0	-	2	[2,5% O 20,83 YEN/L] [61,09 YEN/L]	0,39	2
		AUSTRALIA	2	0	-	2	[11,3% O 125 YEN/L] [74,67 YEN/L]	0,95	2

Fuente: Quant Research en base a cifras de la OMC

Un segundo factor relevante es el rol que desempeñarán los mercados emergentes firmantes del TPP -como Vietnam y Malasia- en la demanda mundial de vino en los próximos años y qué oportunidades genera o consolida el TPP en ese contexto.

FIGURA 3
CONSUMO DE VINO PER CÁPITA MALASIA Y VIETNAM: 2007-2014

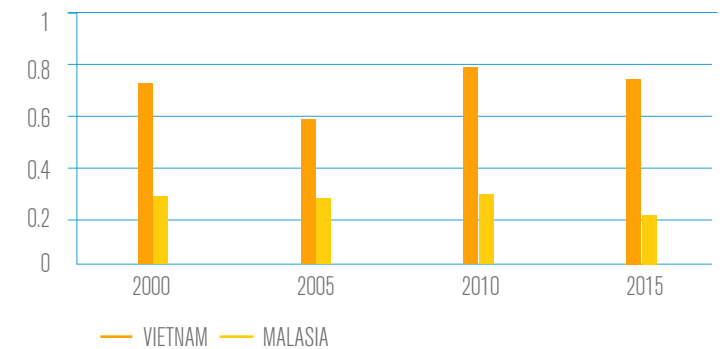


Fuente: Quant Research en base a cifras de Wine Institute y Banco Mundial

Desde esa perspectiva, el aumento explosivo del consumo de vino en estos países es un hecho relevante. Entre 2007 y 2014 el crecimiento anual promedio de Malasia y Vietnam ha sido de 18 por ciento y 12 por ciento, respectivamente (217% y 126% acumulado). Si bien los montos totales aún son bajos, siendo mercados que están por debajo del consumo de países desarrollados, con el TPP se genera un espacio atractivo de abordar¹⁵. Como se muestra, la penetración de Chile en esos mercados ha crecido exponencialmente desde 2005 a la fecha, siendo para 2015 el mayor proveedor de estos mercados.

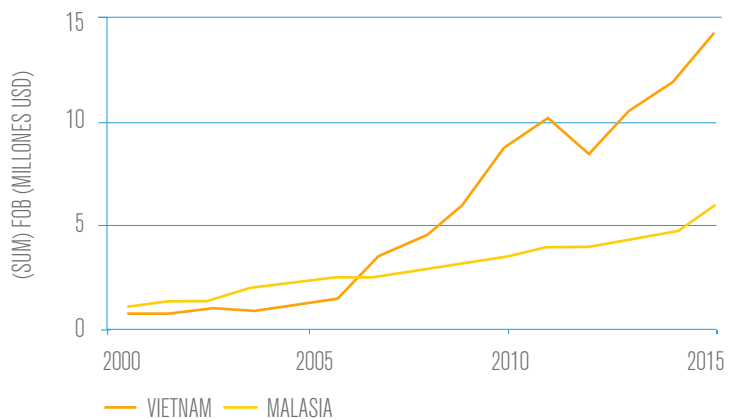
15 Como referencia, Chile tiene un consumo de 18 litros per cápita, Alemania 24 y Japón cerca de 2

FIGURA 4
PARTICIPACIÓN EXPORTACIONES CHILENAS EN CONSUMO TOTAL



Fuente: Quant Research en base a de Wine Institute

FIGURA 5
EXPORTACIONES FOB DE VINO CHILENO A MALASIA Y VIETNAM, TODOS LOS VINOS



Fuente: Quant Research en base a cifras del Servicio Nacional de Aduanas de Chile

C. COMENTARIOS FINALES

De acuerdo al análisis del presente documento, existen, argumentos suficientes para concluir que el Acuerdo Transpacífico es beneficioso para Chile.

Desde el punto de vista arancelario, si bien hoy las ganancias en los mercados son marginales, representan una oportunidad interesante dado el crecimiento del consumo interno de Vietnam y Malasia.

Asimismo, desde la perspectiva normativa, el TPP explicita y pone a firme convenciones básicas sobre el etiquetado, certificación y acceso a información que en el futuro serán relevantes.

Finalmente, el TPP constituye un hito importante para los principales productores de vino del nuevo mundo: Australia, Chile y Nueva Zelanda.

El acuerdo mantiene y profundiza las ventajas arancelarias ya existentes respecto de los vinos de Francia, Italia y España, principalmente respecto del mercado japonés, en el cual Chile tiene una posición de mercado significativamente más favorable en relación Australia y Nueva Zelanda.

Sin embargo, estas ventajas tienen plazo de vencimiento por cuanto la UE está a la espera de implementar los tratados ya negociados con Canadá, Singapur y Vietnam y está en pleno proceso de negociación con EEUU, Singapur, Japón y Malasia.

ANEXO COMPENDIO ECONÓMICO DE LAS EXPORTACIONES DE VINO CHILENO A MERCADOS TPP

PRIMERA PARTE: EVOLUCIÓN EXPORTACIONES DE VINO CHILENO A MERCADOS TPP Y RESTO DEL MUNDO

GRÁFICO 1
EXPORTACIONES FOB DE VINO CHILENO POR DESTINO, MILLONES DE USD

- Desde 2011 destaca la caída de exportaciones a EEUU, y posteriormente, de las exportaciones al resto del mundo
- Desde mediados de los 2000 existe una notoria y sostenida penetración en el mercado japonés, debido fundamentalmente a la firma del TLC con Japón.
- El resto de los destinos muestra un crecimiento en línea con el crecimiento promedio de las exportaciones

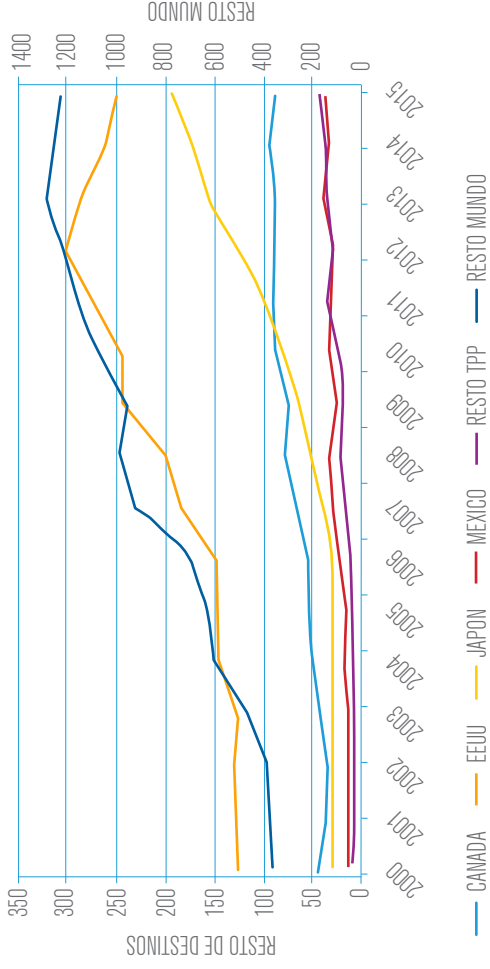
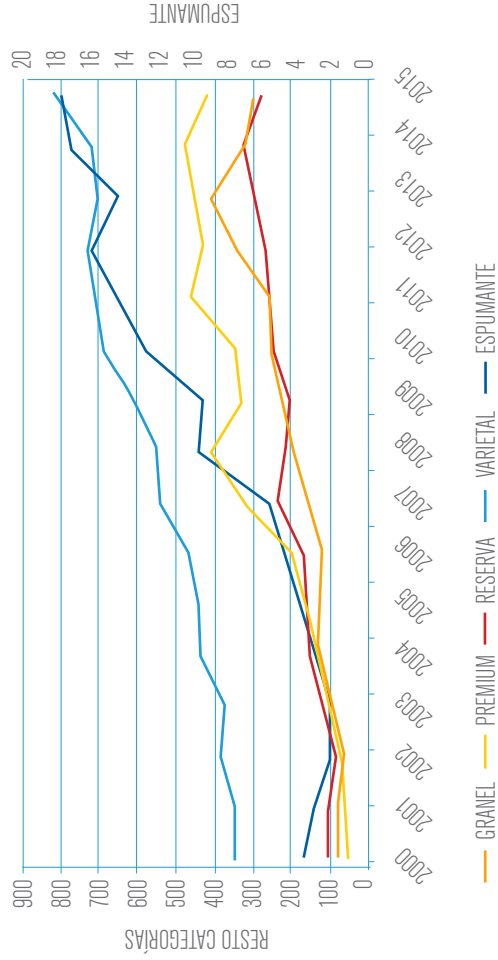


GRÁFICO 2
EXPORTACIONES FOB DE VINO POR CATEGORÍA DE VINO, MILLONES DE USD



- Las exportaciones de vino varietal han dominado las salidas de vino chileno durante toda la muestra, pero decreciendo en importancia como se indica más adelante.
- Es interesante ver el despegue de los vinos premium a partir de 2007. Lo anterior es concordante con los esfuerzos de las viñas chilenas desde mediados de los 2000 por diferenciarse y generar marca en los mercados internacionales.

ANEXO

GRÁFICO 3
PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES FOB POR DESTINO, PORCENTAJE MUNDO

- En términos de participación en el total de exportaciones, la caída de EEUU es bastante anterior al momento en que caen los envíos brutos (FOB)
- Los datos ratifican la importancia del TLC con Japón en la penetración de vinos chilenos a ese mercado
- Coincidente con lo anterior, desde 2007 la importancia relativa del resto del mundo ha disminuido de manera sostenida

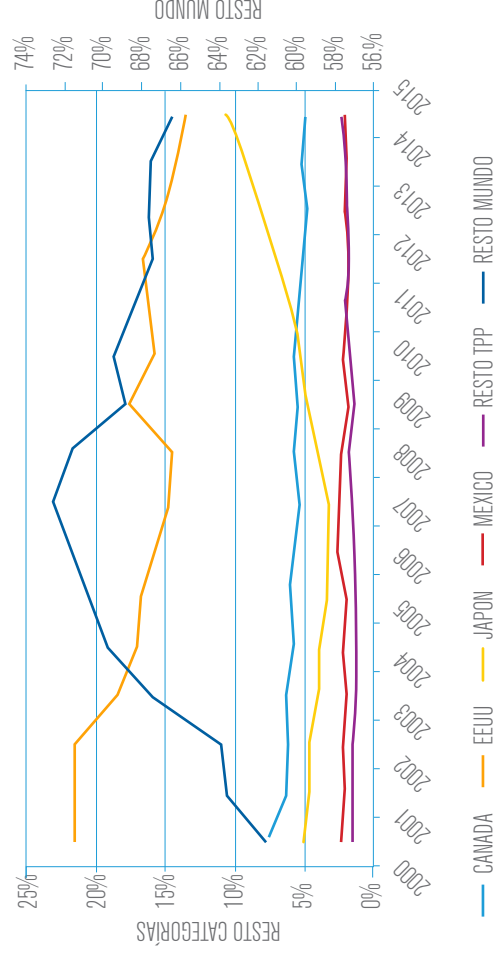
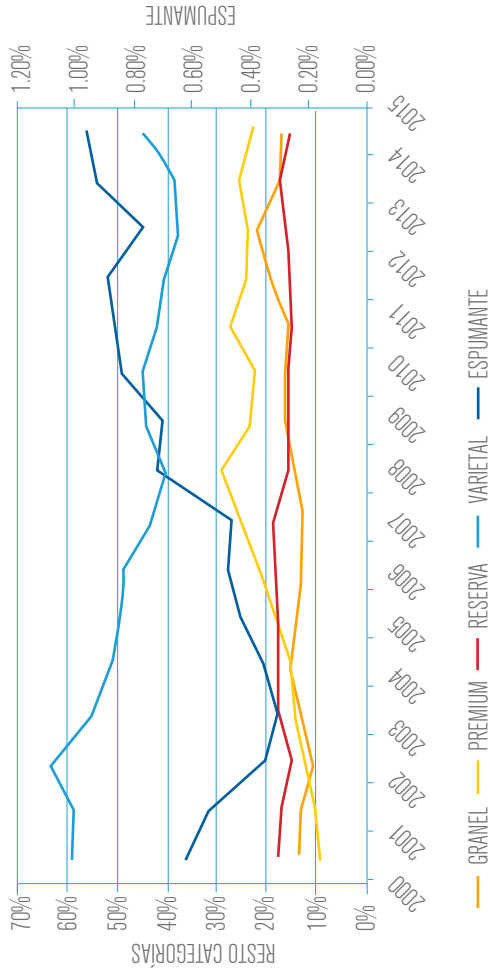


GRÁFICO 4
PARTICIPACIÓN EN EXPORTACIONES FOB POR CATEGORÍA DE VINO, PORCENTAJE



- Si bien los envíos totales son dominados por los vinos varietales durante toda la muestra, dicha prevalencia ha ido en caída de manera sostenida. En 2000 los vinos varietales representaban 60% de los envíos, cayendo a 45% para 2015.
- Asimismo, en términos relativos, destaca el impulso de los vinos premium. En 2000 era el de menos importancia relativa pero para 2015 supera la participación de los envíos granel y reserva.

ANEXO

GRÁFICO 5.A
EVOLUCIÓN PRECIOS PROMEDIO EEUU, JAPÓN, RESTO DEL MUNDO (USD/LT)

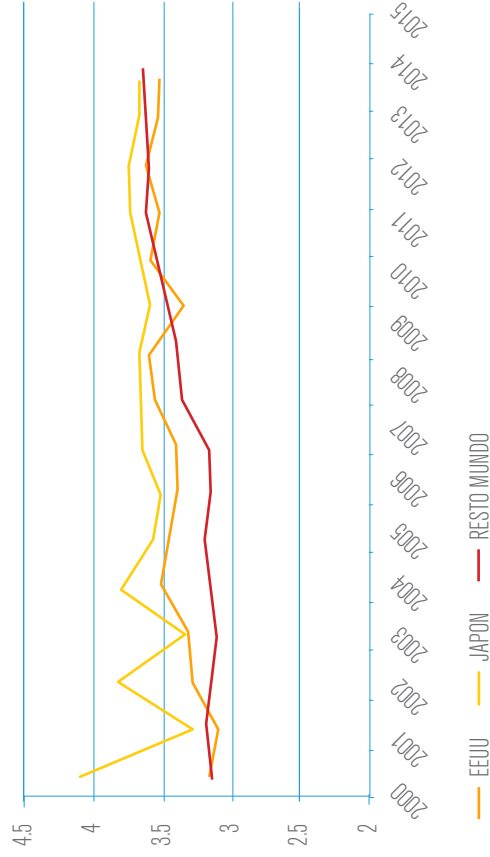
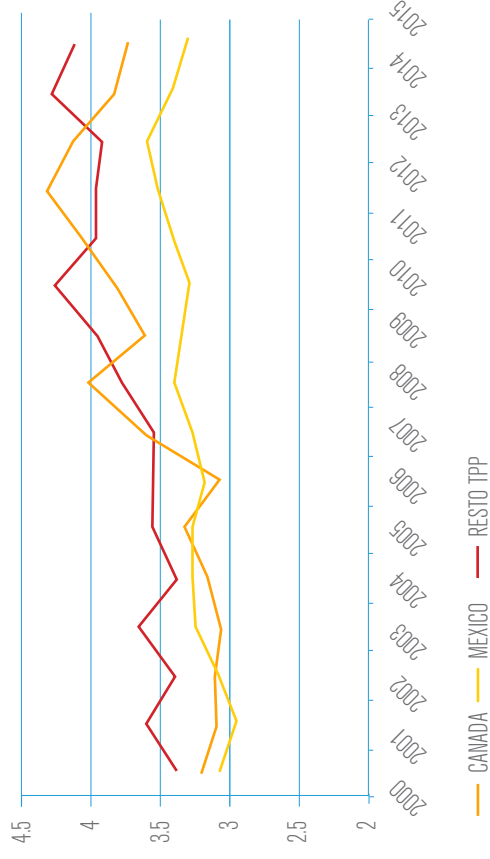


GRÁFICO 5.B
EVOLUCIÓN PRECIOS PROMEDIO CANADA, MÉXICO Y RESTO TPP; USD/LT



- En términos de precios promedio de exportación, los grandes mercados han transitado por cierta heterogeneidad desde 2000 a la fecha, mostrando precios más uniformes hacia a 2015.
- Salvo un período inicial de marcada inestabilidad en Japón, la tendencia general es un alza sostenida y sistemática en los precios promedio de exportación.
- Nuevamente la firma del TLC con Japón muestra la consolidación del vino chileno en ese mercado, estabilizando notoriamente su precio a partir de 2007.

- En los mercados con menor participación, como Canadá, México y el resto de los países TPP, los precios promedio también han mostrado un alza sostenida pero con una mayor varianza según el destino. Lo anterior es esperable toda vez que estos son mercados menos consolidados para el vino chileno.
- El precio promedio de los envíos de vino a los mercados de menor relevancia del TPP es el mayor de toda la muestra para 2015. Considerando el crecimiento explosivo del consumo de vino en los mercados de Vietnam, Malasia y Singapur, la industria debería poner un foco de atención en estos países.
- Resultan atractivos los precios a los que el vino chileno ha entrado a los mercados menos relevantes del TPP.

ANEXO

GRÁFICO 6
EXPORTACIONES A EEUU POR CATEGORÍA DE VINO, MILLONES DE USD

- Las exportaciones a Estados Unidos han estado dominadas por los vinos varietales, pero con una importante pérdida de importancia relativa a manos de los reserva y premium.
- La caída en las exportaciones totales a Estados Unidos a partir de 2010 encuentran su explicación de manera exclusiva en una abrupta caída en los envíos de granel.

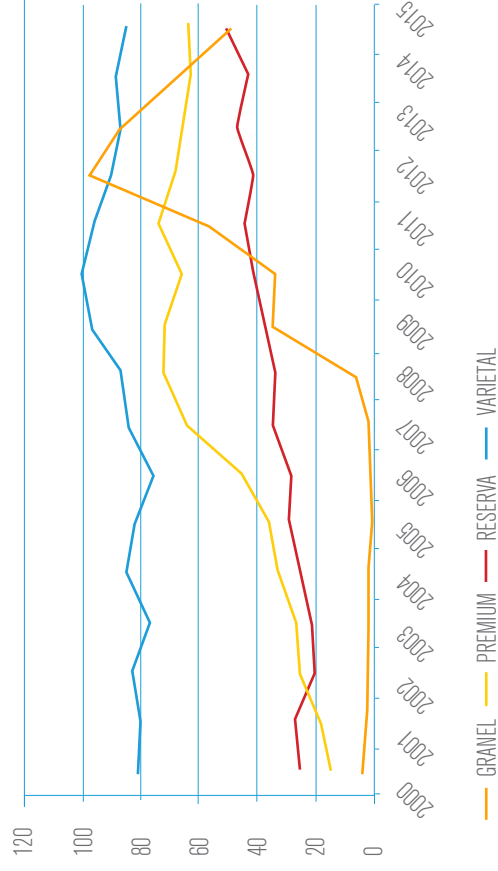
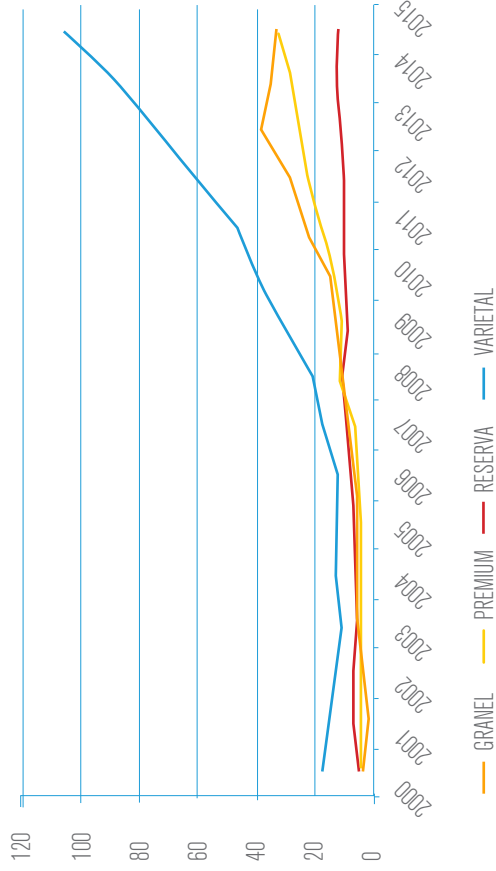


GRÁFICO 7
EXPORTACIONES A JAPÓN POR CATEGORÍA DE VINO, MILLONES DE USD



- Los vinos varietales dominan toda la muestra y con una participación creciente en el mercado japonés.
- Lo anterior, sumado al aumento sostenido de precios mostrado anteriormente, indica un esfuerzo por posicionar el vino chileno dentro de la categoría (mejorar precios promedio en el mismo segmento), más que potenciar la entrada de categorías de mayor calidad.
- Lo anterior eventualmente se explicaría por el posicionamiento inicial de los vinos chilenos en Japón (buena relación precio calidad)

ANEXO

GRÁFICO 8
EXPORTACIONES A CANADÁ POR CATEGORÍA DE VINO, MILLONES DE USD

- El mercado canadiense, aún cuando no es relevante a nivel agregado, constituye un caso interesante de posicionamiento del vino chileno como vino premium. Sin embargo, a partir de 2011, se registra una reversión fuerte en la tendencia de la categoría en el mercado canadiense.
- El resto de las categorías muestra un aumento sostenido y homogéneo a lo largo de la muestra.

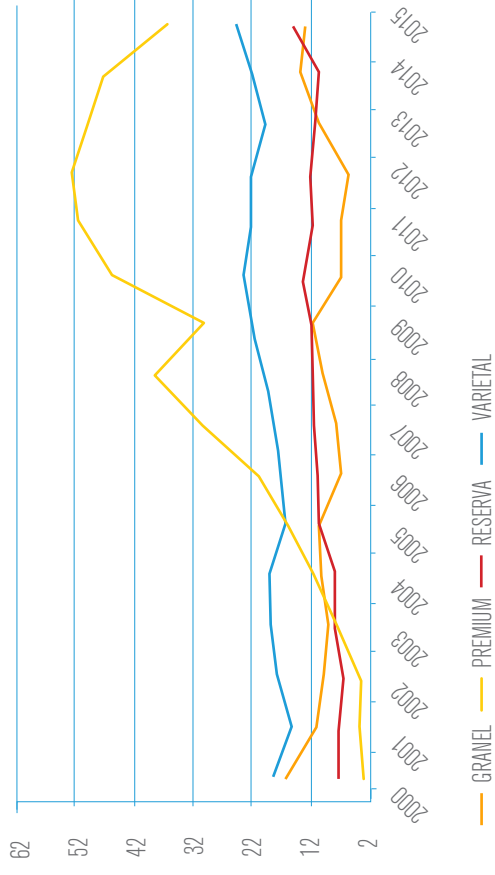
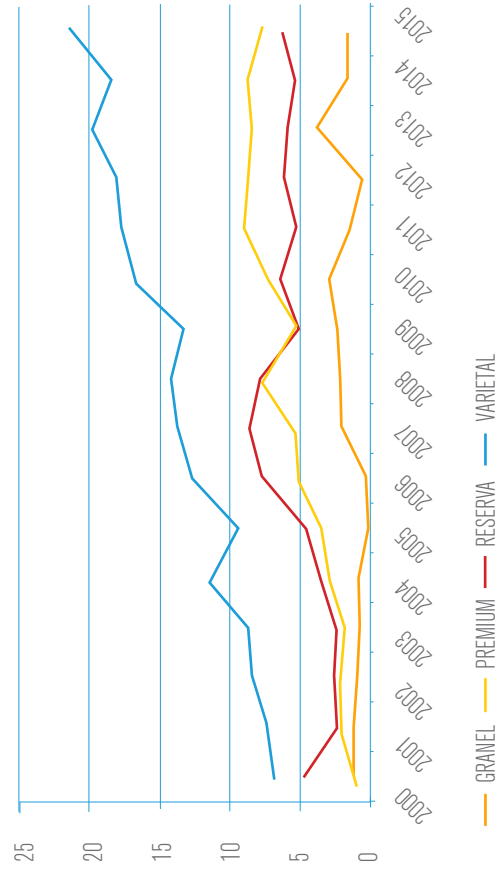


GRÁFICO 9
EXPORTACIONES A MÉXICO POR CATEGORÍA DE VINO, MILLONES DE USD



- En el mercado mexicano es posible constatar una constante baja participación en los envíos a granel, que se mantiene para toda la muestra.
- Al igual que el caso japonés, el vino varietal domina los envíos con una participación creciente.

ANEXO

GRÁFICO 10
EXPORTACIONES A RESTO TPP POR CATEGORÍA DE VINO, MILLONES DE USD

- Para los mercados menos relevantes firmantes del TPP, se observa un posicionamiento inmejorable de la categoría Premium.
- Lo anterior se condice con la tendencia al alza en el precio promedio de los envíos chilenos, los que se han centrado en penetrar el segmento Premium más que mejorar el precio del resto de las categorías.
- La política de diferenciación y creación de marca se ve ratificada en la mínima participación de los vinos varietales.

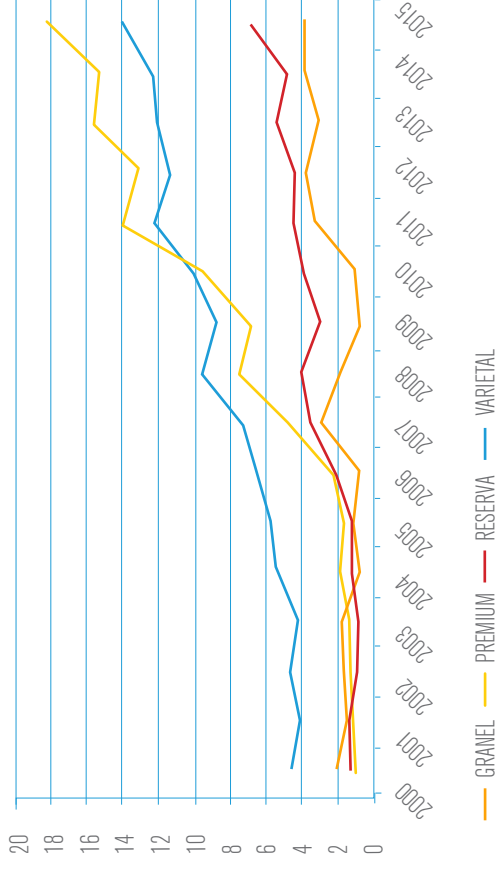
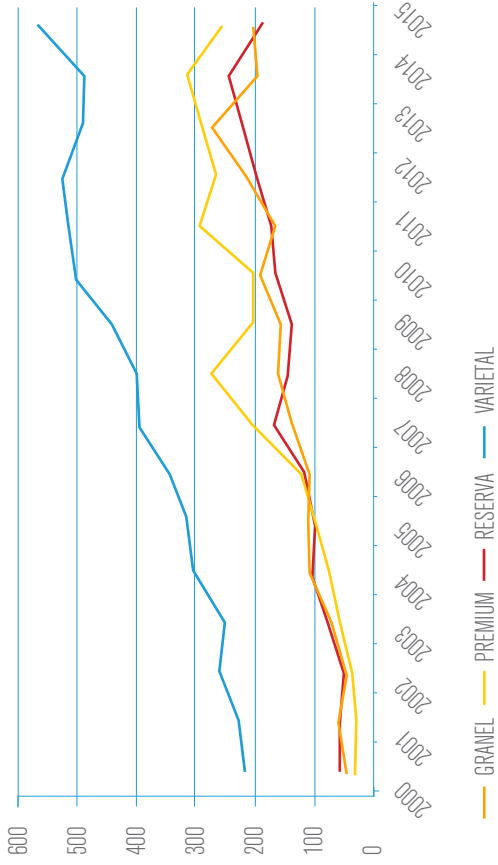


GRÁFICO 11
EXPORTACIONES A RESTO DEL MUNDO POR CATEGORÍA DE VINO, MILLONES DE USD

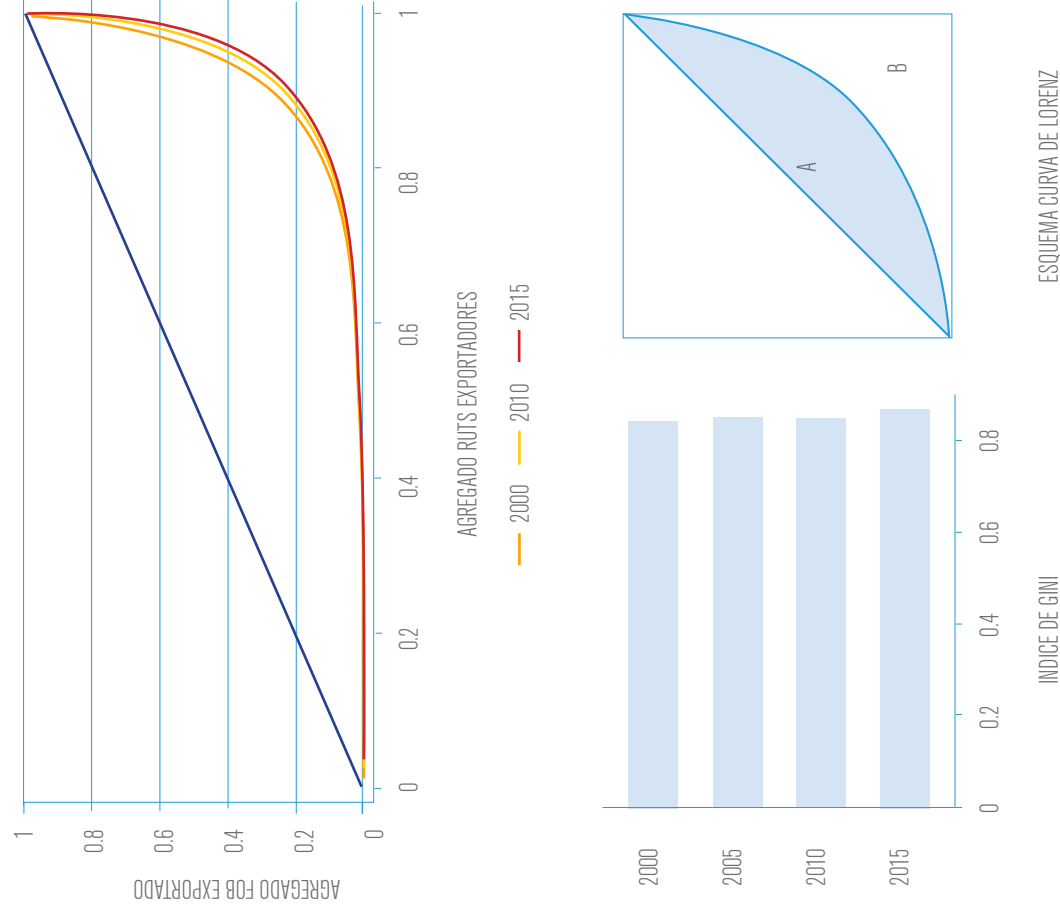


- Para el resto del mundo, se observa un posicionamiento más regular de los envíos chilenos.
- Nuevamente son los varietales la categoría dominante (lo que marca el dominio de la categoría a nivel agregado).
- Es interesante ver que –aunque a diferentes niveles– la trayectoria de los envíos es muy similar entre categorías, sin cambios importantes en los pesos relativos, que sí se observan en prácticamente todos los mercados TPP
- Esto puede responder a que los principales consumidores de vino chileno fuera del TPP son los países del viejo mundo, con mercados de consumo de vino sumamente maduros y competitivos en los que se hace complejo generar diferenciación.

SEGUNDA PARTE: NIVEL DE CONCENTRACIÓN EN LAS EXPORTACIONES DE VINO CHILENO

GRÁFICO 12.A Y 12.B
CURVA LORENZ Y COEFICIENTE DE GINI

- Para analizar el nivel de concentración de las exportaciones a nivel de empresa es posible ocupar diversas medidas
- El coeficiente de Gini y la curva de Lorenz permiten hacer un diagnóstico más allá del número definitivo que arroje el índice.
- Un mismo valor en el coeficiente de Gini puede ser logrado con distintas distribuciones en la concentración de exportaciones.
- La curva de Lorenz muestra el nivel de exportaciones agregadas para cada nivel de agregación de empresas exportadoras. Si hubieran 4 empresas exportadoras, existirían solo 4 puntos en el eje horizontal (0, 0.25, 0.5, 0.75 y 1) y para cada nivel de agregación de empresas un nivel de agregación del total de exportaciones. Una distribución perfecta sería aquella resultante en la línea recta que junta los puntos (0,0) y (1,1); vale decir, la evolución de la agregación de las empresas es exacta a la evolución en las exportaciones totales.
- Mientras más cercana hacia el eje horizontal es la curva de Lorenz, mayor concentración. El Coeficiente de Gini es la razón entre: $a/(a+b)$, siendo la Curva de Lorenz la línea divisoria entre ambas áreas.
- A nivel agregado el Coeficiente de Gini muestra un muy leve aumento durante la muestra 2000-2015.
- El análisis de la curva de Lorenz muestra cambios marginales en la distribución general de las exportaciones. Estos cambios, aunque pequeños, se concentran en los exportadores del tercer cuartil (parte del 25% de exportadores más relevantes).
- La participación de los 3 primeros cuartiles y del último decil se mantienen prácticamente inalterados.



ANEXO

GRÁFICO 13
EMPRESAS EXPORTADORAS POR DESTINO

- Los indicadores de concentración indicados por la curva de Lorenz llaman la atención al considerar el aumento de empresas exportadoras de vino. Lo anterior puede tener varias explicaciones:
 - o El aumento de empresas exportadoras ha ido de la mano con el aumento total de exportaciones por lo que la concentración en las exportaciones se ha visto inalterada.
 - o Gran parte de estas nuevas empresas exportadoras han entrado a mercados nicho, con volúmenes de exportación muy bajos, que no alcanzan a generar un movimiento importante en la concentración final de las exportaciones

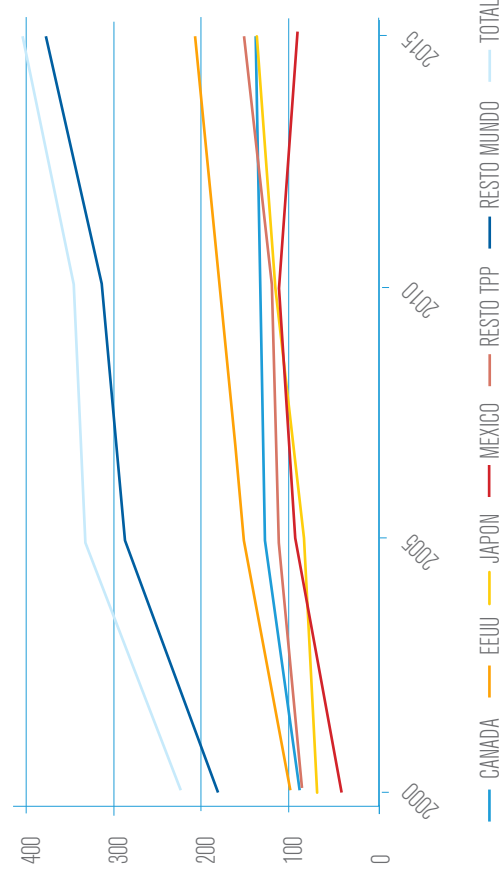
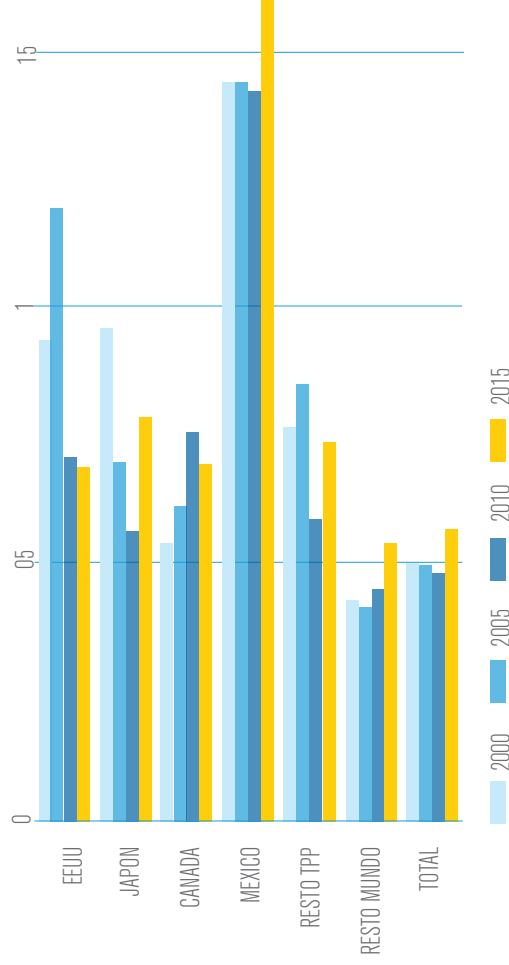


GRÁFICO 14
HHI POR DESTINO



- Una medida alternativa de medir la concentración -típicamente usada en el análisis de concentración de industrias- es el índice HHI (por sus siglas en inglés)
- A nivel agregado los resultados del HHI son concordantes con los del Coeficiente de Gini.
- Sin embargo, a nivel de destinos específicos, existe una desconcentración apreciable en los mercados de EEUU y Japón, la que es contrarrestada por una concentración por los mercados del Resto del Mundo

ANEXO

GRÁFICO 15
PARTICIPACIÓN EXPORTACIONES TOTALES TOP 15 POR DESTINO

- Adicionalmente, parece necesario dar una mirada detallada a la participación de los grandes exportadores.
- Si siguiendo la trayectoria del HHI agregado por destino, los grandes exportadores han perdido peso relativo en el mercado de EEUU y Japón, e incluso perdiendo relevancia - aunque mas acotada- a nivel global.
- Lo anterior es concordante con la trayectoria de la curva de Lorenz, que muestra que el aumento de concentración ha sido en las empresas medianas y grandes (tercer cuartil)

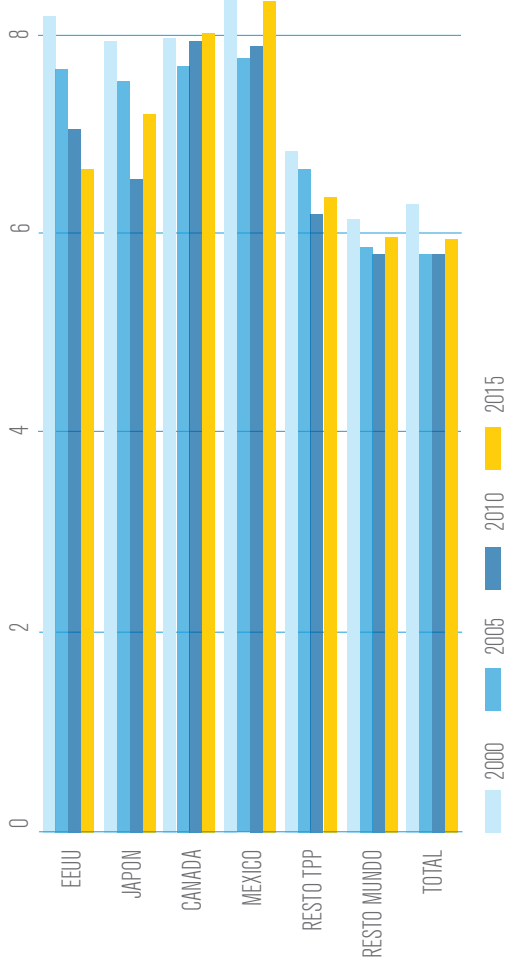
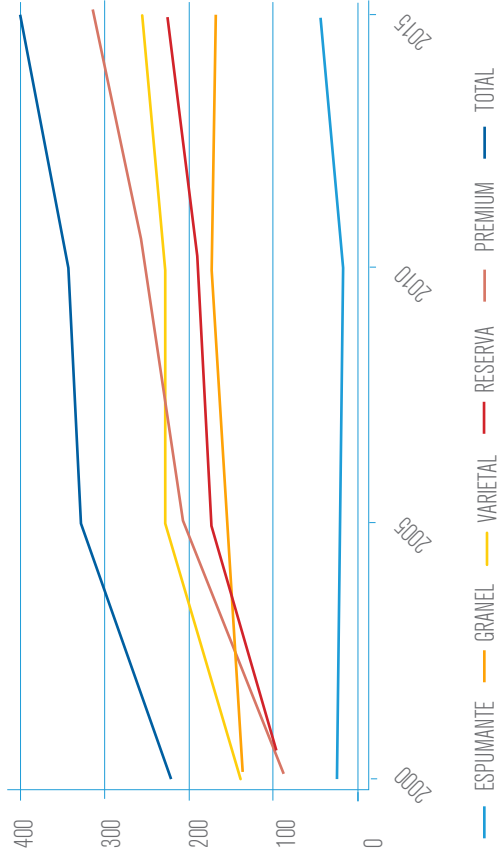


GRÁFICO 16
EMPRESAS EXPORTADORAS POR CATEGORÍA DE VINO



- La cantidad de empresas exportadoras agregadas por categoría de vino, muestra como el mercado de los vinos Premium es el que ha concentrado gran parte de los nuevos actores del mercado.

ANEXO

GRÁFICO 17
HHI POR CATEGORÍA DE VINO

- Los resultados anteriores son corroborados por una notable disminución en la concentración de las exportaciones de vinos Premium.
- Los vinos espumantes también muestran un altísimo nivel de desconcentración a lo largo de la muestra. Sin embargo su tamaño dentro del mercado es marginal.

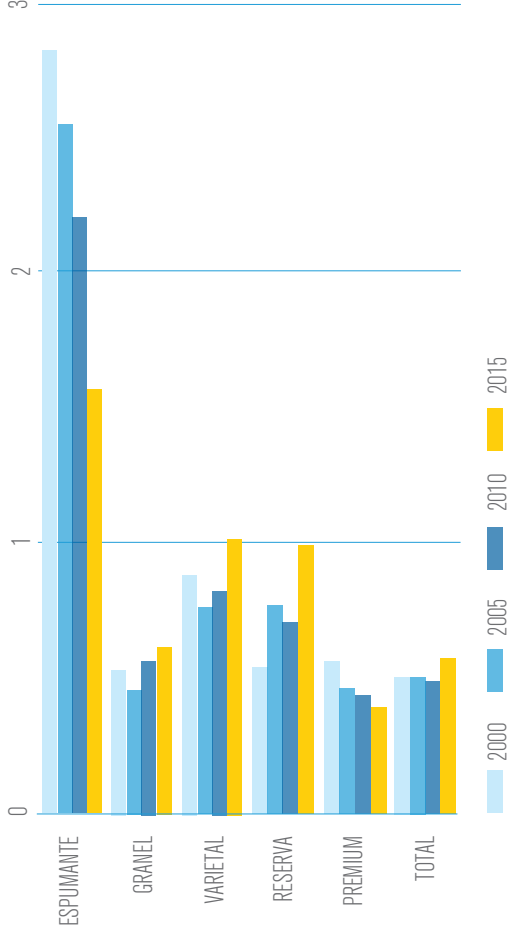
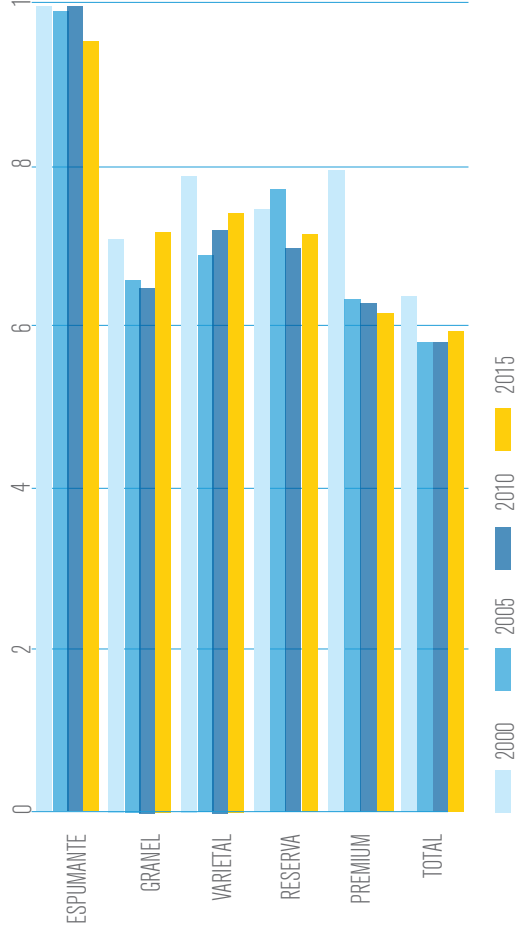


GRÁFICO 18
PARTICIPACIÓN EXPORTACIONES TOTALES TOP 15 POR CATEGORÍA



- El análisis de los grandes exportadores refuerza la conclusión anterior, siendo la categoría Premium la que muestra una mayor pérdida de peso relativo a lo largo de la muestra.

TERCERA PARTE: ESTIMACIÓN DE ELASTICIDADES DE DEMANDA DE LAS EXPORTACIONES DE VINO CHILENO POR DESTINO Y CATEGORÍA DE VINO.

TABLA 1
RESUMEN DE ELASTICIDADES ESTIMADAS PARA MERCADOS RELEVANTES

DESTINO	VARIABLES INSTRUMENTALES				MICO				
	ELAST.	T	R2	P SAGAN	P DURBIN	ELAST.	T	R2	N° OBS.
EEUU	-0,78	3,86	0,11	0,00	0,90	-0,76	63,11	0,11	38638
JAPÓN	-1,82	5,70	0,30	0,09	0,29	-1,49	57,99	0,32	9683
CANADÁ	-2,06	6,60	0,09	0,00	0,00	-1,16	53,71	0,22	10781
MÉXICO	-2,21	6,90	0,30	0,00	0,01	-1,49	45,88	0,39	4021
RESTO TPP	-0,91	2,25	0,25	0,00	0,88	-0,85	20,48	0,25	6811
RESTO MUNDO	-0,77	5,02	0,25	0,00	0,00	-1,26	121,69	0,29	118446
EEUU	-3,44	16,11	0,69	0,00	0,06	-3,07	38,30	0,71	931
JAPÓN	-1,57	3,78	0,12	0,00	0,09	-0,91	16,73	0,25	1109
CANADÁ	-1,68	5,83	0,73	0,45	0,18	-2,05	32,12	0,75	516
MÉXICO	-2,82	9,09	0,72	0,01	0,75	-2,88	20,35	0,72	60
RESTO TPP	-0,69	1,10	0,26	0,13	0,19	-1,45	8,90	0,35	170
RESTO MUNDO	-0,58	3,15	0,27	0,62	0,00	-1,36	47,81	0,41	6141
EEUU	-4,57	3,63	0,49	0,01	0,71	-4,15	6,35	0,50	49
JAPÓN	-2,80	2,59	0,33	0,07	0,62	-2,28	12,49	0,34	317
CANADÁ	0,32	0,17	0,05	0,87	0,80	0,77	1,80	0,07	49
MÉXICO	-4,08	2,86	0,03	0,64	0,06	-1,99	4,30	0,26	55
RESTO TPP	-0,18	0,32	0,03	0,18	0,21	-0,77	2,13	0,08	99
RESTO MUNDO	-2,56	1,64	0,23	0,00	0,69	-1,95	17,48	0,26	1188

Fuente: Quant Research en base a cifras de Servicio Nacional de Aduanas de Chile

- Las cifras corresponden a las exportaciones registradas por el Servicio Nacional de Aduanas del año 2015, a nivel de ítem de exportación de un valor mayor al valor crítico definido, no es posible aceptar la hipótesis de instrumentos exógenos.
- Los instrumentos ocupados para la estimación mediante variables instrumentales son el precio WTI como indicador general de inflación en dólares, las tasas de líneas de créditos en dólares para comercio exterior, precio del potasio, ipc, precio de urea y fosfato, índice de costo de mano de obra y precio de la uva de mesa.
 - El valor p de Durbin indica la probabilidad de rechazar la hipótesis nula de que el precio es una variable exógena al modelo. En caso de un valor p inferior al valor crítico definido, no es posible aceptar la hipótesis nula de que el precio es una variable exógena al modelo.
- El valor p de Sagan indica la probabilidad de rechazar la hipótesis nula de instrumentos exógenos en presencia de un modelo sobre identificado. En caso
 - Los vinos se dividieron en 4 categorías para cada destino: espumante, granel, varietal, reserva y premium.

ESTIMACIÓN ELASTICIDADES

- Las categorías varietal, reserva y premium son una segmentación de precio en base al código HS 2204.21 del Arancel Aduanero (vino envasado en recipientes inferiores a 2 lts.). Los límites de precios usados fueron los comúnmente usados en la industria para el precio por caja (12 botellas, 9 litros): 20 usd entre varietal y reserva y 30 usd entre reserva y premium.
- La categoría espumante se desprende del código HS 2204.10. El granel corresponde a los códigos 2204.29 y 2204.30.
- Las elasticidades estimadas en base a cifras de exportación son significativamente superiores a las elasticidades de mercado (retail) estimadas en la literatura. Éstas últimas van en promedio entre -0.4 y -1.3 según el destino y metodología ocupada.¹⁵
- Lo anterior encuentra sustento teórico en el hecho que en las transacciones B2B (donde los consumidores aun no entran en la cadena de venta) existe un mayor conocimiento de las cualidades técnicas del vino y por tanto los mercados a ese nivel funcionan como productos de menor diferenciación.
- Desde el punto de vista metodológico, la metodología de estimación no altera significativamente los resultados
- Dentro del mercado granel y espumante, llama la atención lo sensible que es el mercado de EEUU a cambios en el precio.
- Dentro de los vinos envasados, el mercado japonés muestra la mayor sensibilidad a precio, seguido por México y Canadá. EEUU muestra la menor elasticidad dentro de los destinos específicos. Lo anterior se mantiene independiente de la metodología ocupada.

15 Fogarty, James. The Demand For Beer, Wine And Spirits: Insights From A Meta-Analysis Approach, American Association Of Wine Economists, Noviembre 2008.