

Indicateur de l'activité des cavistes

Enquête Email réalisée en septembre 2013 – Etat des ventes en août

La tendance positive se confirmait en août.

Les ventes de Rouges et blancs sont ré-envisagées à la hausse.

Les stocks devenant de plus en plus insuffisants, la reprise chez les cavistes, si elle perdurait, serait porteuse pour toute la filière.

Méthodologie

Les résultats qui suivent proviennent de l'exploitation des réponses obtenues à la consultation en ligne organisée entre le 9 et le 19 septembre 2013 auprès d'un échantillon de plus de 3200 cavistes. Les cavistes qui n'avaient pas répondu après la 1^{ère} vague ont été relancé quelques jours après.

Les statistiques établies ont été redressées selon des coefficients régionaux.

Résultats

En août, les ventes reprenaient clairement pour presque 2 cavistes sur 3.

61,1% des cavistes interrogés début septembre 2013 signalaient des ventes mensuelles en août **supérieures à celles de l'année passée**. La part des cavistes dans ce cas est quasiment doublée par rapport aux ventes de juillet 2012 ou que l'été précédent (*ils étaient 34,6% en juillet 2012 et 36,39% en août 2011*). A cette tendance lourde s'ajoute le poids des cavistes signalant même une forte hausse (*25,4% des cavistes contre 4,6% en juillet 2012 et 7,9% en août 2011*).

Pour confirmer les choses, seuls 15,6% des cavistes souffraient toujours de ventes en repli (*46,5% juillet 2012, 37,3% en août 2011*) dont 6,3% d'une baisse vraiment nette (*ils étaient jusqu'à 21,5% en mai 2013*).

Des perspectives bien orientées à court terme : les cavistes sont confiants

Comme à l'accoutumée, la majorité des cavistes table sur des ventes de septembre globalement conformes à la normale.

Mais pour une fois, **le poids des cavistes « inquiets »** c'est-à-dire de ceux qui craignent des ventes à venir en repli, **est nettement inférieur**, pour les vins rouges et blancs, à ceux qui, à l'inverse, prévoient des ventes en hausse (12 points de plus en 1 an). En effet, seuls 12,2% des cavistes pensent que leurs ventes de vins rouges en septembre vont baisser par rapport à l'année passée (*16,3% en octobre 2012*) et 16,1% leurs ventes de blancs (*20,6% en octobre 2012*) alors qu'ils sont 37,5% et 27,3% à les penser orientées à la hausse (*25,9% et 15,1% l'année passée*). Une amélioration sensible du moral des cavistes perceptible depuis le début de l'année et qui se confirme nettement en cette rentrée.

Effet saisonnier oblige, les ventes de rosé sont plutôt prévues en baisse (*pour un tiers, 33%, des cavistes*) mais, là encore, dans des proportions moindres qu'en octobre 2012 (48,9%) alors que le poids des « confiants » a pratiquement doublé dans le même temps (*11,2% en 2012, 21,9% en septembre 2013*).

Les pessimistes en matière d'effervescents en général (*17,5% des cavistes en septembre 2013*) tendent également à céder du terrain, au fil des enquêtes, au profit des cavistes plutôt confiants (*14,6% en 2013 soit à peine moins que les 14,7% d'octobre 2012, mais à relativiser par le fait que les cavistes inquiets étaient alors 24,9%*).

Bien que nous ne disposions pas encore de suffisamment de recul pour mettre ces éléments en perspectives, les cavistes restent cependant globalement plus pessimistes en matière de Champagne (*24,1% d'inquiets à la perspective des ventes de septembre*) et surtout de Cognac (*34%*). Mais même pour ces produits, les opinions sont nettement meilleures que celles relevés depuis janvier. En septembre, *18,6% des cavistes pensent que leurs ventes de Champagne vont être supérieures à l'année passée ; ils étaient 8,6 en janvier, soit 10 points de moins*). Les cavistes envisageant des ventes de Cognac inférieures en 2013 étaient 41,7% en janvier soit 8 points de plus qu'en septembre.

Des stocks suffisamment bas pour que la relance envisageable profite aussi à l'amont

Quasiment la moitié des cavistes (49,6%) juge ses stocks adaptés. C'est presque le plus faible niveau relevé depuis fin 2009 (44,8% en avril 2012, 49,3% en septembre 2010) mais surtout inférieur de 11 points au mois de juillet 2013 et de 9 point à celui d'octobre 2012.

Dans le même temps, seulement 21,2% des cavistes jugeaient début septembre leurs stocks globaux excessifs (22,1% en octobre 2012, 32,4% en septembre 2011) alors qu'ils sont **maintenant nettement plus nombreux à les trouver insuffisants** (29,2% en 2013 contre 19,6% en 2012 et 14% en 2011). Un retournement de situation qui augure, dans la suite de ce qui a été constaté pour les ventes, une véritable reprise porteuse pour toute la filière.

Couleur par couleur, les cavistes signalent des niveaux de stocks stables voire plus légers que lorsqu'on les interroge sur le stock global, signe d'une certaine prudence quant au poids du financement de ces stocks.

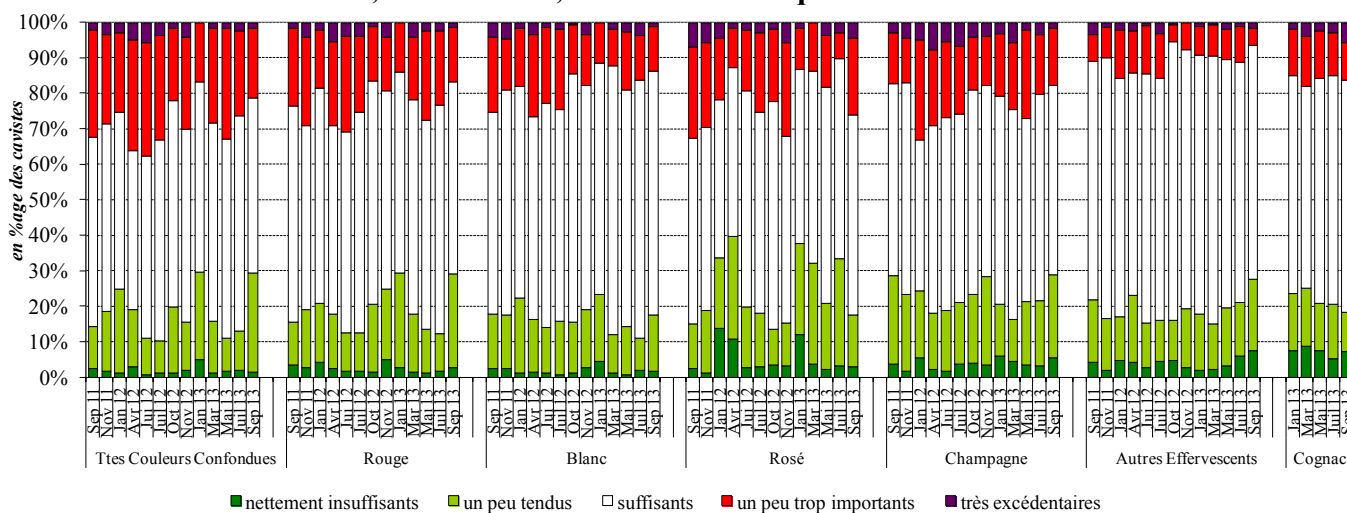
Les stocks de **vins rouges** sont limites bas. Il y aurait autant de cavistes qui jugent leurs stocks excessifs en septembre 2013 qu'à la même époque l'année passée (16,7% contre 16,6% en 2012 et 23,5% en 2011). Par contre, 29% jugent leurs stocks insuffisants soit 9 points de plus qu'en 2012 (20,5%) et surtout quasiment le double qu'en 2011 (15,4%).

La tendance reste à l'allègement pour les **vins blancs** : seuls 13,8% des cavistes trouvaient, mi septembre 2013, leurs stocks un peu ou nettement trop importants contre 14,6% quasiment un an avant. Mais ils étaient nettement plus en mai (18,9%) et juillet (16,3%). Mais en parallèle, 17,5% des cavistes pensent les leur tendus en septembre 2013 alors qu'ils n'étaient que 15,4% en octobre 2012 (10,8% et 14,1% en mai et juillet).

Les stocks de **rosés** semblent « normaux » voire légèrement plus tendus qu'à la normale. 17,5% des cavistes pensaient détenir des stocks un peu voire très insuffisants en septembre 2013, contre 13,4% l'année passée (14,8% en septembre 2011 et seulement 12,8% en 2010). 26% des cavistes les jugeaient par contre importants (22,2% en octobre 2012 mais jusqu'à 32,8% en septembre 2011).

Globalement, actuellement, considérez-vous que vos stocks de vins sont ?

Sources EQUONOXE



Le niveau des stocks de **vins de Champagne** retrouve ceux relevés en septembre 2011, alors qu'ils étaient plus lourds en 2012. **28,9% des cavistes jugeaient en septembre leurs stocks de Champagne nettement insuffisants voire tendus contre 23,3% en octobre 2012.** L'été semble en effet propice à l'allègement.

Les stocks d'**autres effervescents** sont toujours considérés comme **globalement adaptés aux besoins mais cette fois** « seuls » 66% des cavistes en septembre 2013 ont répondu sur l'équilibre... autant qu'en Mai 2012). Ce qui est neuf, ce sont les 20,2% de cavistes qui trouvent leurs stocks faibles.

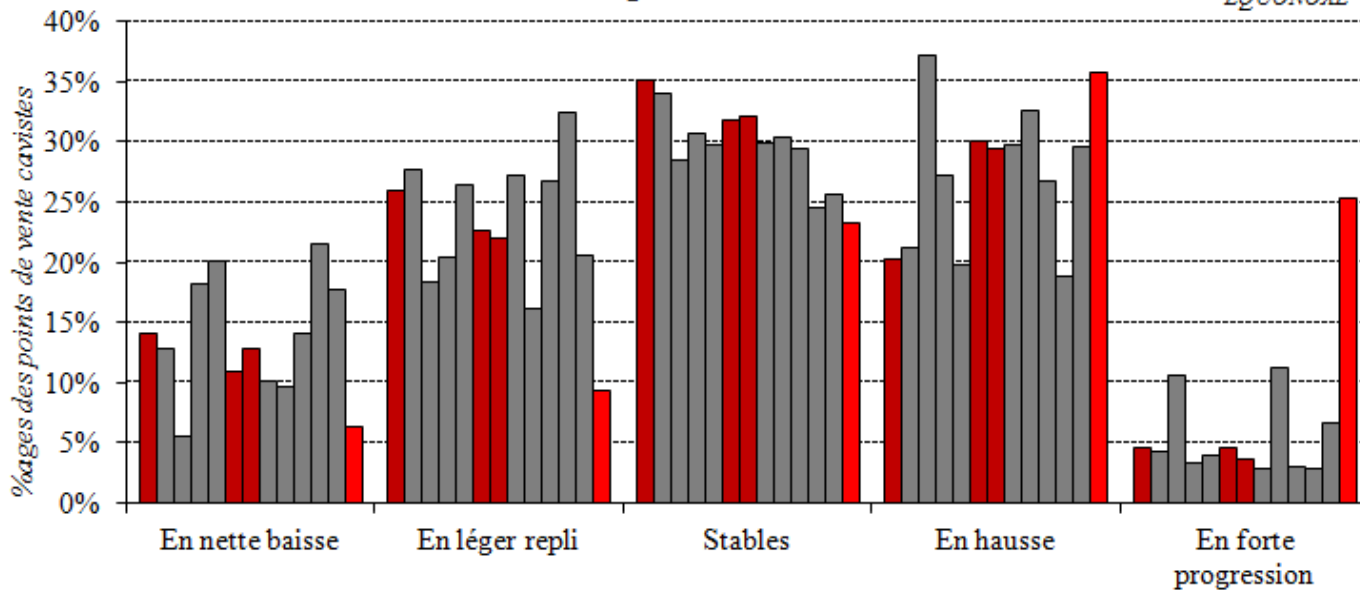
Hors univers Vins,

Pas encore assez de recul pour pouvoir juger objectivement des stocks de **Cognac**. 65,8% des cavistes les jugent **globalement suffisants**. La tendance est néanmoins à l'allègement depuis le début de l'année puisque « seuls » 18,1% des cavistes trouvent leurs stocks justes en septembre (20,5% en juillet et 25% en mars). A l'inverse, 16,1% des cavistes les trouvent un peu voire trop importants, ce qui est conforme aux périodes précédentes (ils étaient 14,9% en juillet et 18,1% en mars).

La perception des ventes par les cavistes
Enquête Email réalisée début mai 2013

Globalement, comment se portent vos ventes actuellement ?

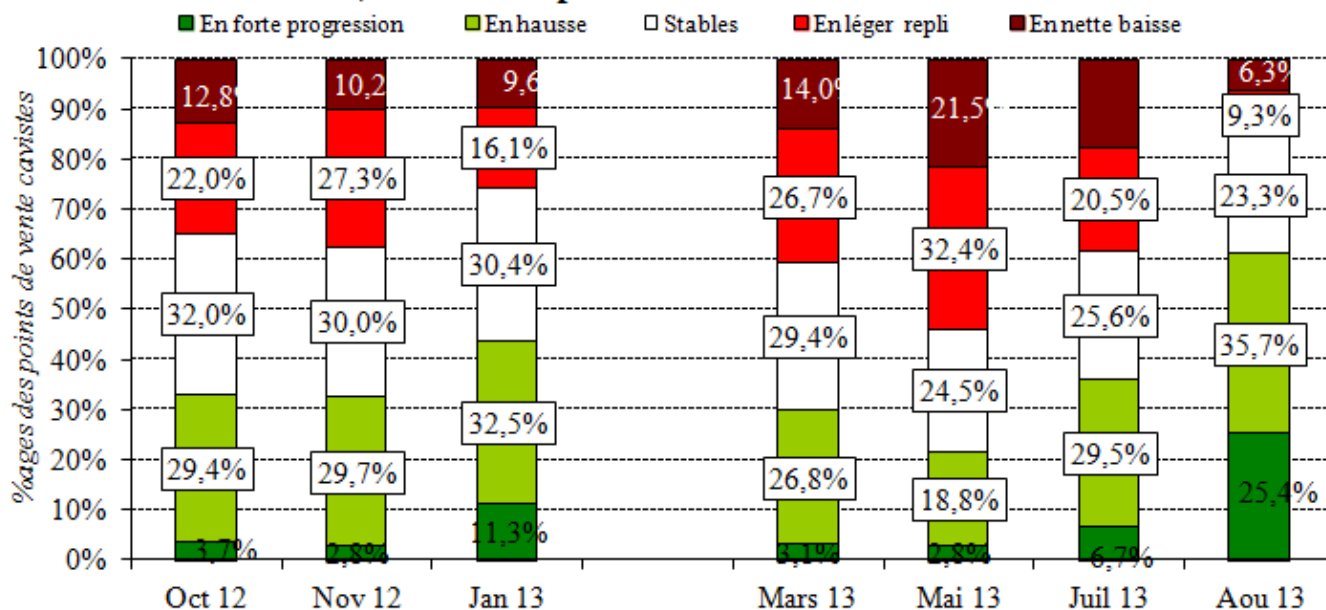
Sources EQUONOXE



	Juil 12	Oct 12	Nov 12	Jan 13	Mars 13	Mai 13	Juin 13	Aou 13
En nette baisse	11,0%	12,8%	10,2%	9,6%	14,0%	21,5%	17,7%	6,3%
En léger repli	22,6%	22,0%	27,3%	16,1%	26,7%	32,4%	20,5%	9,3%
Total ventes en repli	33,6%	34,9%	37,5%	25,7%	40,7%	53,8%	38,2%	15,6%
Stables	31,8%	32,0%	30,0%	30,4%	29,4%	24,5%	25,6%	23,3%
En hausse	30,0%	29,4%	29,7%	32,5%	26,8%	18,8%	29,5%	35,7%
En forte progression	4,6%	3,7%	2,8%	11,3%	3,1%	2,8%	6,7%	25,4%
Total ventes en hausse	34,6%	33,1%	32,6%	43,8%	29,9%	21,6%	36,3%	61,1%

Globalement, comment se portent vos ventes actuellement ?

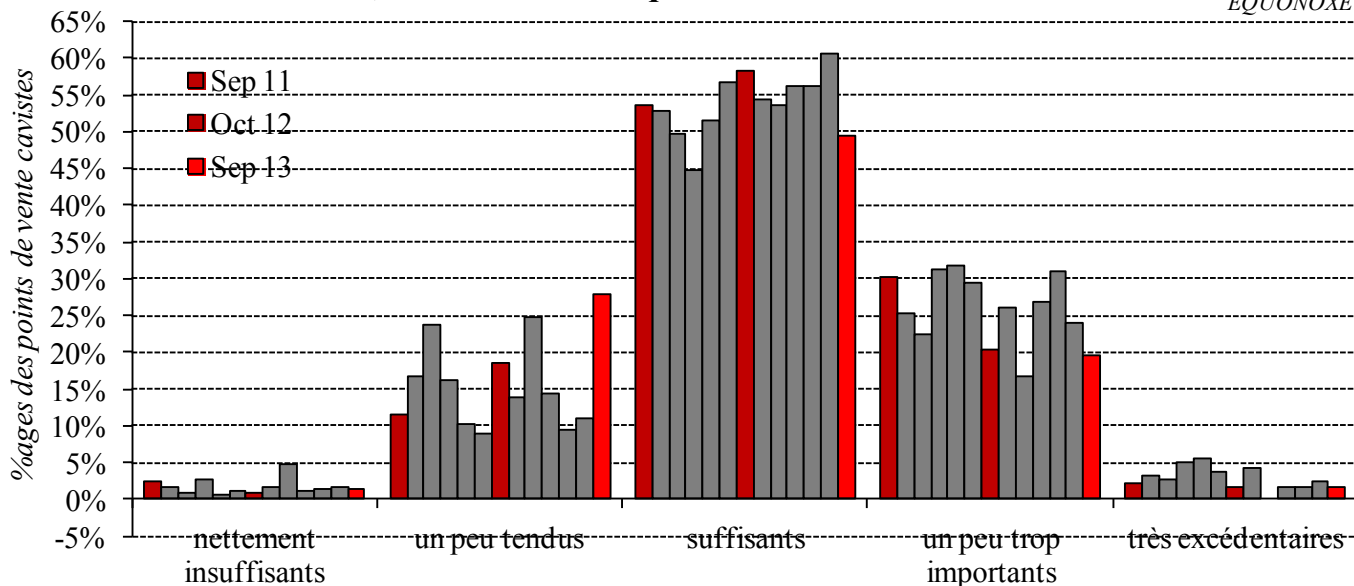
Sources EQUONOXE



La perception des stocks par les cavistes
Enquête Email réalisée début mai 2013

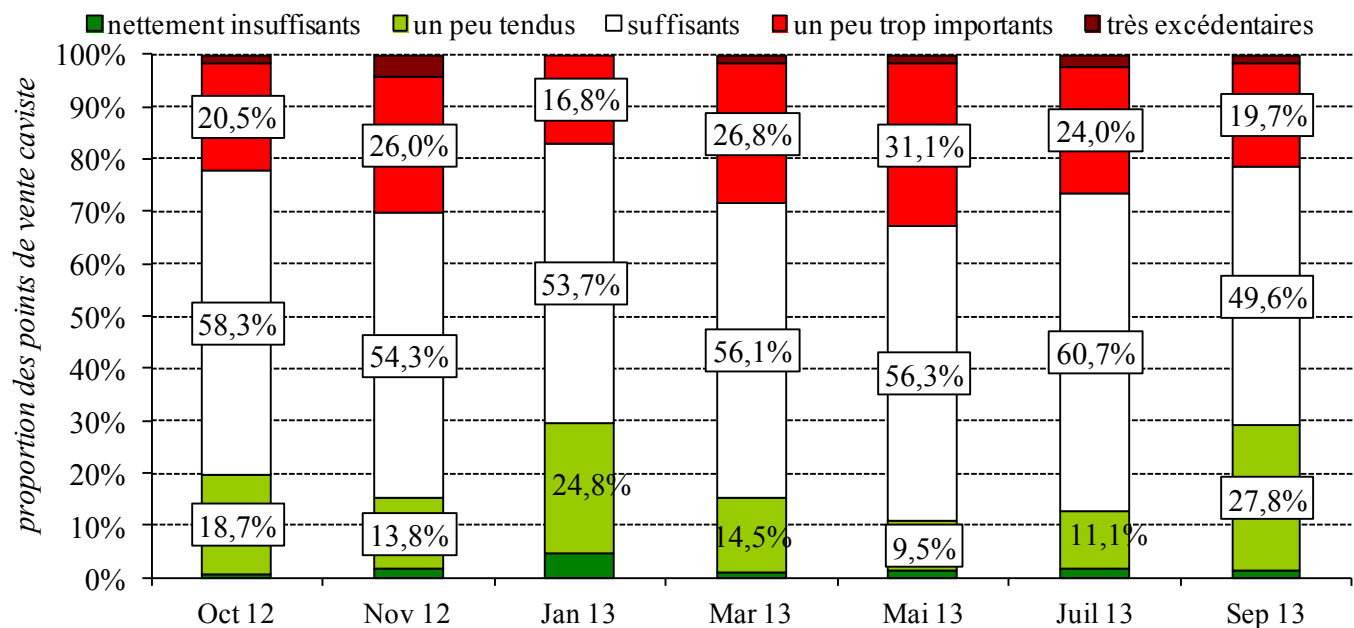
Globalement, considérez-vous que vos stocks actuels de vins sont ?

Sources
EQUONOXE



	Oct 12	Nov 12	Jan 13	Mar 13	Mai 13	Juil 13	Sep 13
Très excédentaires	1,6%	4,2%	0,0%	1,6%	1,7%	2,5%	1,6%
Un peu trop important	20,5%	26,0%	16,8%	26,8%	31,1%	24,0%	19,7%
Total stocks excessifs	22,1%	30,1%	16,8%	28,4%	32,8%	26,4%	21,2%
Stables	58,3%	54,3%	53,7%	56,1%	56,3%	60,7%	49,6%
Un peu tendus	18,7%	13,8%	24,8%	14,5%	9,5%	11,1%	27,8%
Nettement insuffisants	0,9%	1,7%	4,7%	1,1%	1,4%	1,8%	1,4%
Total stocks insuffisants	19,6%	15,5%	29,5%	15,5%	10,9%	12,9%	29,2%

Globalement comment considérez vous vos stocks actuellement... Sources EQUONOXE

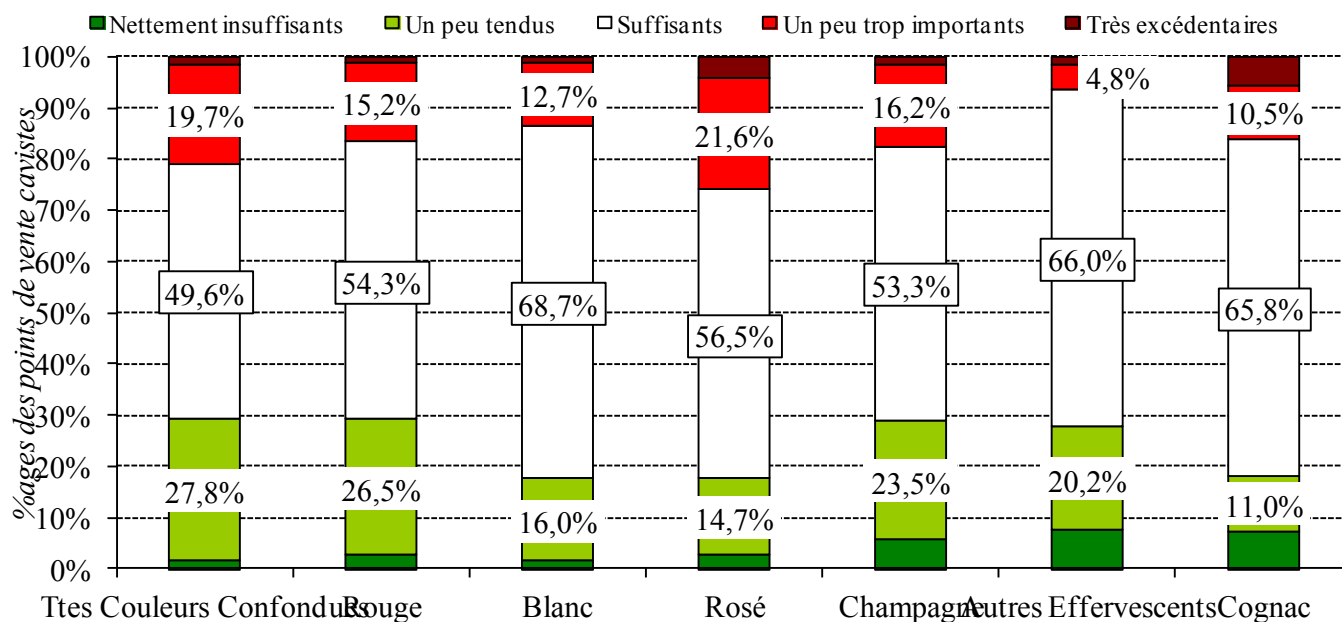


La perception des stocks par les cavistes par couleur

Enquête Email réalisée début mai 2013

Globalement, comment considérez -vous vos stocks actuellement ?

Sources
EQUONOXE



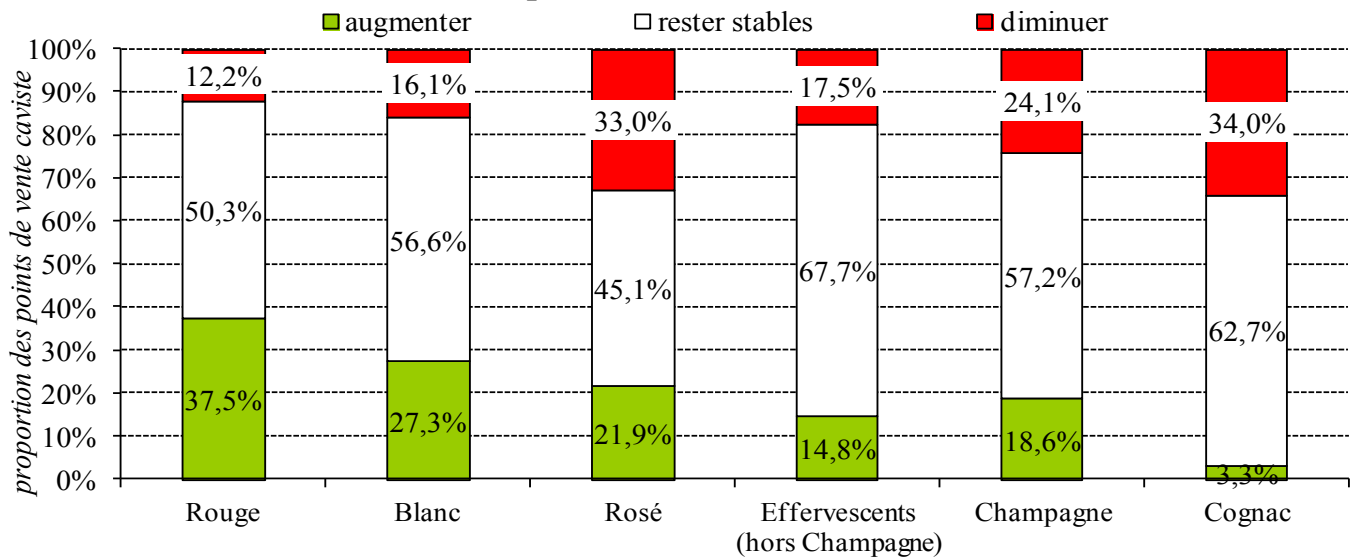
	Total	En Rouge	En Blanc	En Rosé	Champagne	Autres eff.	Cognac
Très excédentaires	1,4%	2,5%	1,4%	2,8%	5,4%	7,3%	7,1%
Un peu trop important	27,8%	26,5%	16,0%	14,7%	23,5%	20,2%	11,0%
Total stocks excessifs	29,2%	29,0%	17,5%	17,5%	28,9%	27,5%	18,1%
Stables	49,6%	54,3%	68,7%	56,5%	53,3%	66,0%	65,8%
Un peu tendus	19,7%	15,2%	12,7%	21,6%	16,2%	4,8%	10,5%
Nettement insuffisants	1,6%	1,4%	1,1%	4,5%	1,6%	1,6%	5,6%
Total stocks insuffisants	21,2%	16,7%	13,8%	26,0%	17,8%	6,4%	16,1%

La perception des ventes à venir chez les cavistes par couleur

Enquête Email réalisée fin septembre 2013

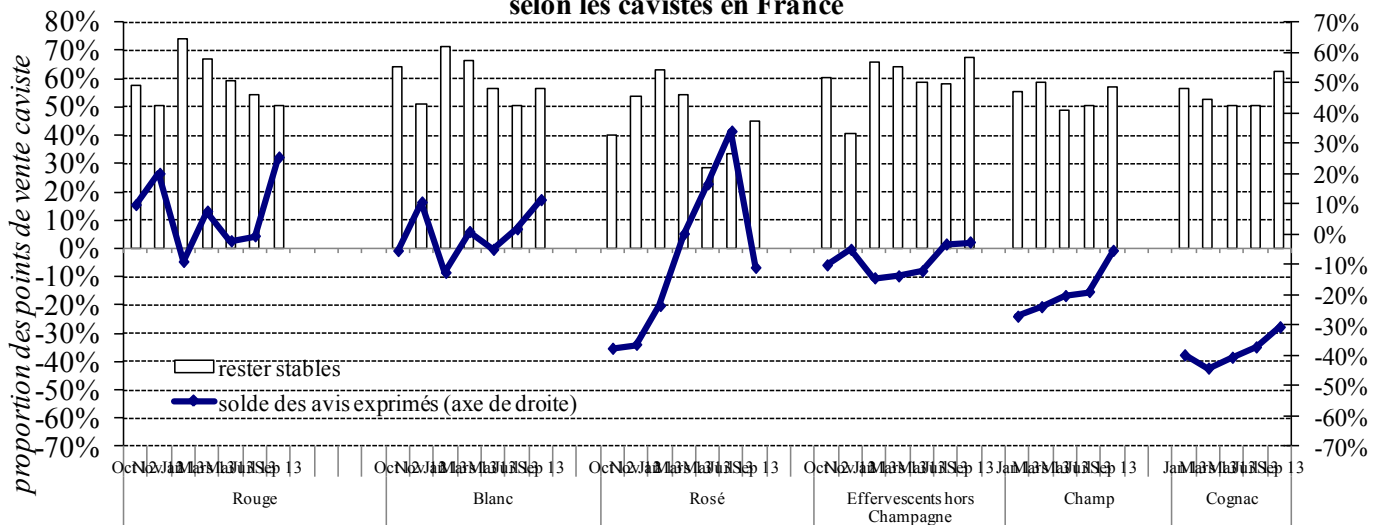
Dans le mois qui vient et par rapport à une année normale vous diriez que vos ventes vont...

Sources EQUONOXE



Les perspectives des ventes prochaines par rapport à l'année passée selon les cavistes en France

Sources EQUONOXE



Les perspectives des ventes prochaines par rapport à l'année passée selon les cavistes en France

Sources EQUONOXE

