

## Indicateur de l'activité des cavistes

Enquête Email réalisée en novembre 2013 – Etat des ventes en octobre

**Les cavistes sont dans les starting blocks et globalement confiants.**

**Le rebond commercial se confirme et les perspectives de ventes prochaines sont très positives.**

**Les stocks s'allègent durablement, tendance structurelle qui concerne toutes les catégories de produits et qui impactera vraisemblablement la fréquence des réapprovisionnements.**

### Méthodologie

Les résultats qui suivent proviennent de l'exploitation des réponses obtenues à la consultation en ligne organisée entre le 12 et le 18 novembre 2013 auprès d'un échantillon de plus de 3400 cavistes. Les cavistes qui n'avaient pas répondu après la 1<sup>ère</sup> vague ont été relancés quelques jours après.

Les statistiques établies ont été redressées selon des coefficients régionaux.

### Résultats

**Les ventes d'octobre en volume sont signalées en hausse chez plus d'un caviste sur 2 mais les écarts se creusent entre cavistes.**

52,9% des cavistes interrogés début novembre 2013 signalent des ventes mensuelles en octobre **supérieures (au moins + 2 %)** à celles de l'année passée ; **quasiment un tiers des cavistes (32,9%) signalent même de fortes progressions (plus de 8% supplémentaires)**. Bien que moins euphoriques qu'en août, une majorité des cavistes, dans toutes les régions de consommation, confirme donc le rebond commercial perçu depuis l'été et qui se généralise.

Les cavistes sont également moins d'un quart (24,1%) à déplorer des ventes toujours à la baisse (d'au moins 2%) alors qu'ils étaient plus d'un tiers (34,9%) dans cette situation en octobre 2012 ; au sein de cette catégorie, 12,6% des cavistes en 2013, soit globalement autant qu'en octobre 2012 (12,8%) relatent même de fortes baisses (supérieures à -5%).

#### **Les cavistes comptent sur la solidité du rebond en vue des fêtes de fin d'année**

Contrairement à l'accoutumée, la majorité des cavistes table, en cette veille de fêtes de fin d'année, sur des ventes à venir particulièrement favorables.

D'habitude, ils sont essentiellement dans l'expectative et restent prudents, jugeant pour la majorité d'entre eux des ventes prochaines stables.

Cette fois, ce sont 48,6% des cavistes qui pensent leur ventes prochaines en rouges supérieures à celles réalisées fin 2012, quasiment autant (45,8%) en matière de blancs, contre seulement environ 1 caviste pessimiste sur 10 (*respectivement 9,3% et 12% d'entre eux*).

Les perspectives sont également jugées bonnes en matière de Champagne et d'effervescents (*solde des avis très positifs, avec quasiment 25% d'opinion optimistes sur des ventes de fin d'année supérieures à l'année passée*).

Seules les ventes de rosé et de Cognac font exception à la règle, avec davantage de cavistes qui les envisagent en repli qu'à la hausse, notamment en matière de rosé, un constat saisonnier moins marqué cependant que celui relevé en novembre 2012, les cavistes confiants étant alors nettement moins nombreux.

Ce qui est particulièrement intéressant c'est que la confiance des cavistes en l'avenir **progresses régulièrement** depuis le début de l'année (*Champagne voire tous effervescents*) voire depuis le printemps (*les cavistes ayant exprimé ayant connu une période de doute en mars sur leurs ventes à venir de rouges et blancs*).

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

Interrogés en plein préparatifs des fêtes, plus de la moitié des cavistes (55,4%) juge ses stocks adaptés. C'est globalement le même niveau que celui relevé un an avant (54,3% des cavistes en novembre 2012). Les autres sont cependant **5 points de plus à juger leurs stocks serrés** que l'année passée, ce qui confirme la relative confiance en l'avenir exprimée plus haut (19,9% des cavistes jugent ses stocks insuffisants contre 15,5% fin 2012, et 24,7% les pensent excessifs alors qu'ils étaient 30,1% l'année passée).

Couleur par couleur, les cavistes signalent en général 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. Ce n'est pas le cas cette fois, la moyenne s'avérant globalement conforme aux situations détaillées.

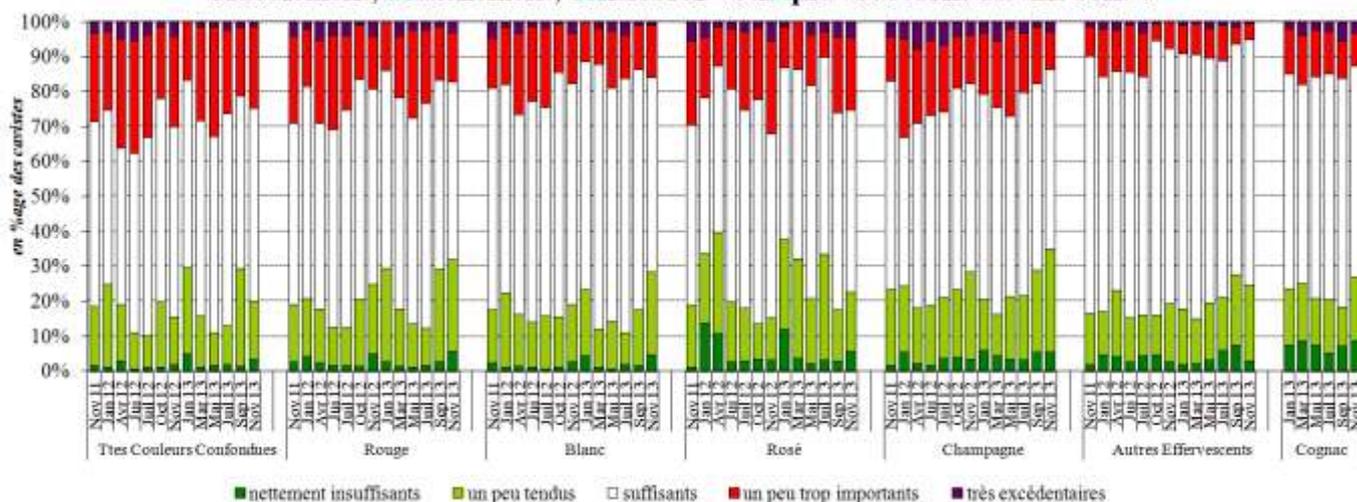
Les stocks de **vins rouges** sont encore plus faibles que ceux déjà jugés bas en septembre dernier. Il y aurait encore moins de cavistes à juger leurs stocks excessifs en novembre 2013 qu'à la même époque l'année passée (17,2% contre 19,2% en novembre 2012 ; ils étaient même 29,2% en 2011). Par contre, 31,7% jugent leurs stocks insuffisants soit là encore 7 points de plus qu'en 2012 (24,7%) et surtout deux tiers de plus qu'en 2011 (18,9%).

A la veille des fêtes, les stocks de **vins blancs** ont **traditionnellement tendance à être assez légers** : c'est encore plus le cas cette année avec seulement 16,1% des cavistes qui jugeaient, mi novembre 2013, leurs stocks un peu ou nettement trop importants contre 17,8% un an avant et 9% en novembre 2011. A contrario, ce sont 28,3% des cavistes qui pensent les leur tendus en novembre 2013 alors qu'ils n'étaient que 19% en novembre 2012.

Les stocks de **rosés** sont également **plutôt réduits par rapport à la normale** en cette saison, une tendance assez stable depuis la rentrée : 22,3% des cavistes pensaient détenir des stocks un peu voire très insuffisants en novembre 2013, contre 15,2% l'année passée et 18,6% en 2011. 25,3% des cavistes les jugeaient par contre importants (32,1% en novembre 2012 et 29,6% en 2011).

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

Source: EQUONOXE



Même constat avec les **vins de Champagne**, avec plus d'un tiers (34,7%) des cavistes qui les trouvent tendus voire insuffisants, le plus fort taux relevé depuis 2009 (ils étaient particulièrement peu en 2011 avec 23,1% de cavistes, et 28,3% en novembre 2012). Le constat de stocks globalement faibles est confirmé par le faible taux de cavistes jugeant les leurs trop importants : ils ne sont que 13,7% en novembre 2013 alors qu'ils étaient toujours plus de 17% jusque là.

7 cavistes sur 10 considère ses stocks d'**autres effervescents globalement adaptés aux besoins** ce qui est un niveau régulièrement atteint pour ces vins et qui avait même été dépassé en fin 2012 et jusqu'au printemps 2013. Les autres communiquent **de plus en plus sur des stocks tendus** (24,4% des cavistes s'exprimaient dans ce sens en novembre 2013, 19,2% et 16,3% les années passées).

**Hors univers Vins,**

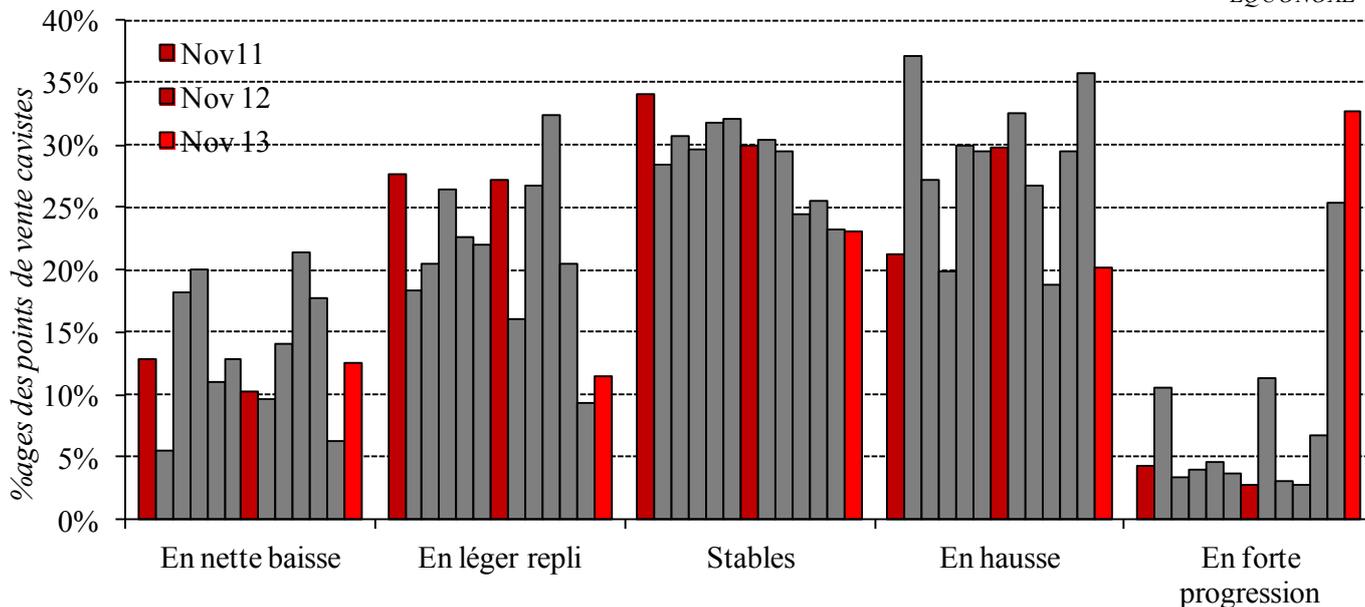
Toujours pas assez de recul pour pouvoir juger objectivement du poids des stocks de **Cognac** en cette saison. 60,6% des cavistes les jugent **globalement suffisants**. La **tendance à l'allégement relevée depuis le début de l'année** se poursuit avec 26,7% des cavistes qui trouvent en novembre leurs stocks justes (20,5% en juillet et 25% en mars) et seulement 12,6% des cavistes qui les trouvent un peu voire trop importants (ils étaient 16,1% en septembre, 14,9% en juillet et jusqu'à 18,1% en mars).

En matière de **Whisky**, investigué pour la première fois, plus de la moitié des cavistes (52,4%) se sentent équipés (stocks suffisants) tandis que plus d'un tiers (35,6%) craignent des stocks insuffisants.

**La perception des ventes par les cavistes**  
*Enquête Email réalisée en novembre 2013 (les ventes d'octobre)*

**Globalement, comment se portent vos ventes actuellement ?**

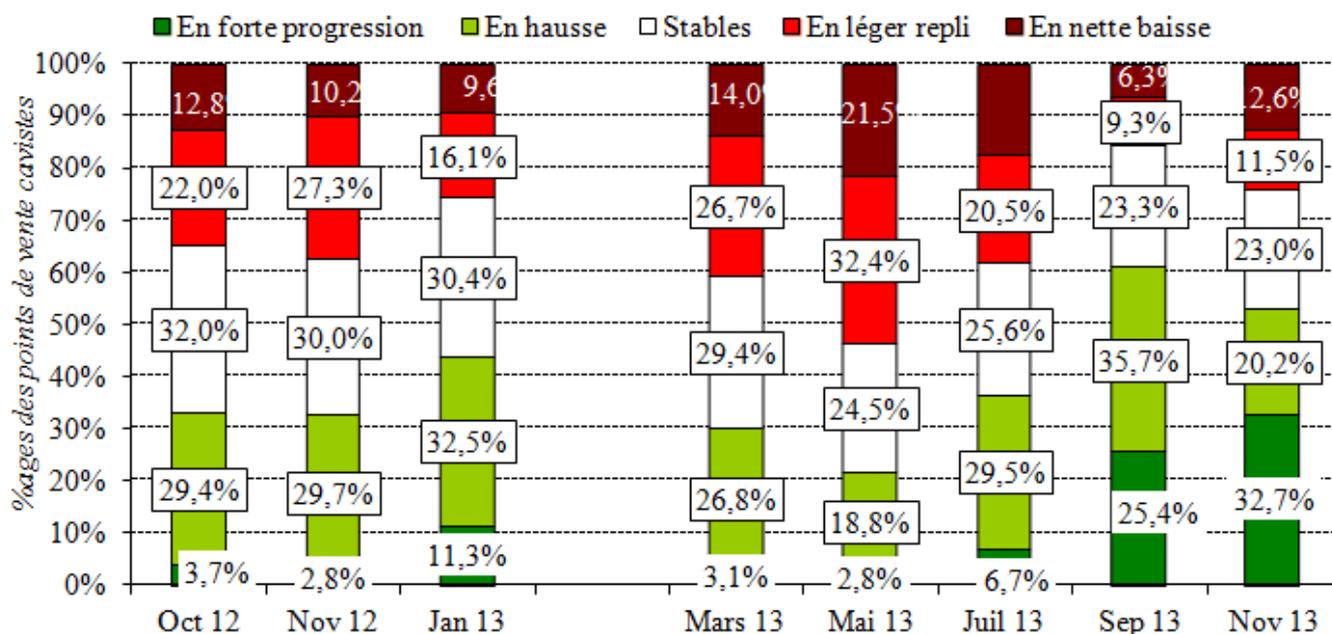
*Sources EQUONOXE*



	Sep 12	Nov 12	Jan 13	Mars 13	Mai 13	Juin 13	Aou 13	Oct 13
En nette baisse	12,8%	10,2%	9,6%	14,0%	21,5%	17,7%	6,3%	<b>12,6%</b>
En léger repli	22,0%	27,3%	16,1%	26,7%	32,4%	20,5%	9,3%	<b>11,5%</b>
<b>Total ventes en repli</b>	<b>34,9%</b>	<b>37,5%</b>	<b>25,7%</b>	<b>40,7%</b>	<b>53,8%</b>	<b>38,2%</b>	<b>15,6%</b>	<b>24,1%</b>
Stables	32,0%	30,0%	30,4%	29,4%	24,5%	25,6%	23,3%	<b>23,0%</b>
En hausse	29,4%	29,7%	32,5%	26,8%	18,8%	29,5%	35,7%	<b>20,2%</b>
En forte progression	3,7%	2,8%	11,3%	3,1%	2,8%	6,7%	25,4%	<b>32,7%</b>
<b>Total ventes en hausse</b>	<b>33,1%</b>	<b>32,6%</b>	<b>43,8%</b>	<b>29,9%</b>	<b>21,6%</b>	<b>36,3%</b>	<b>61,1%</b>	<b>52,9%</b>

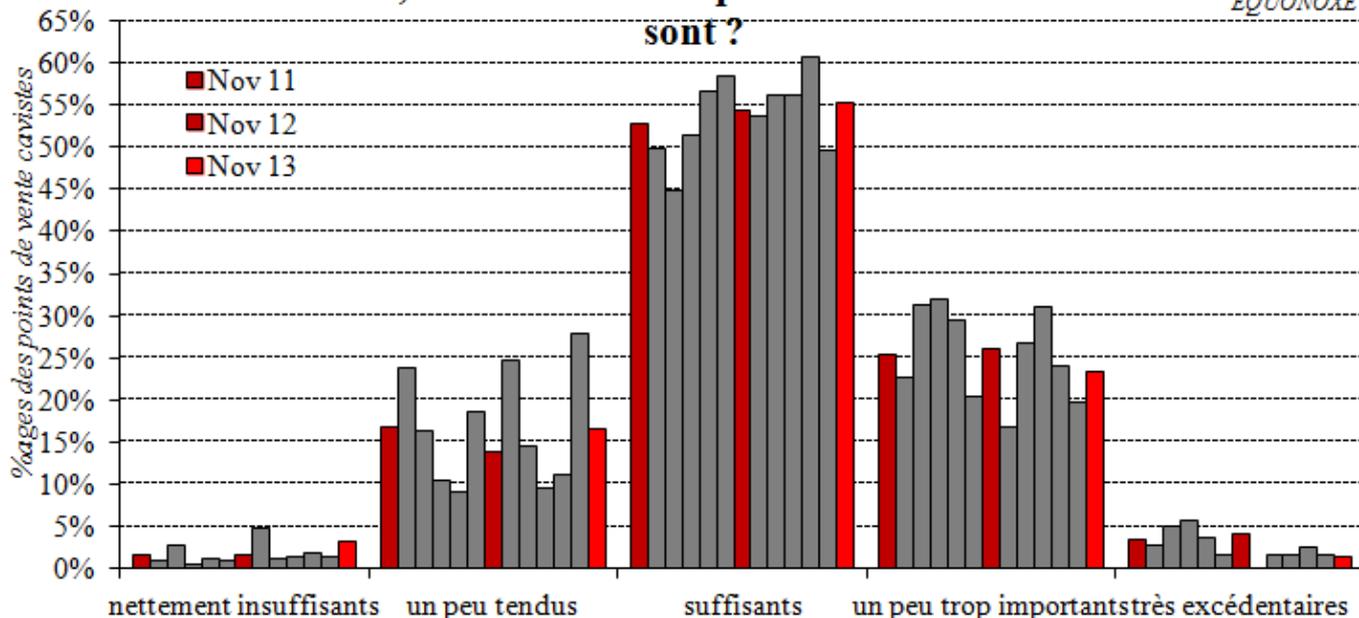
**Globalement, comment se portent vos ventes actuellement ?**

*Sources EQUONOXE*



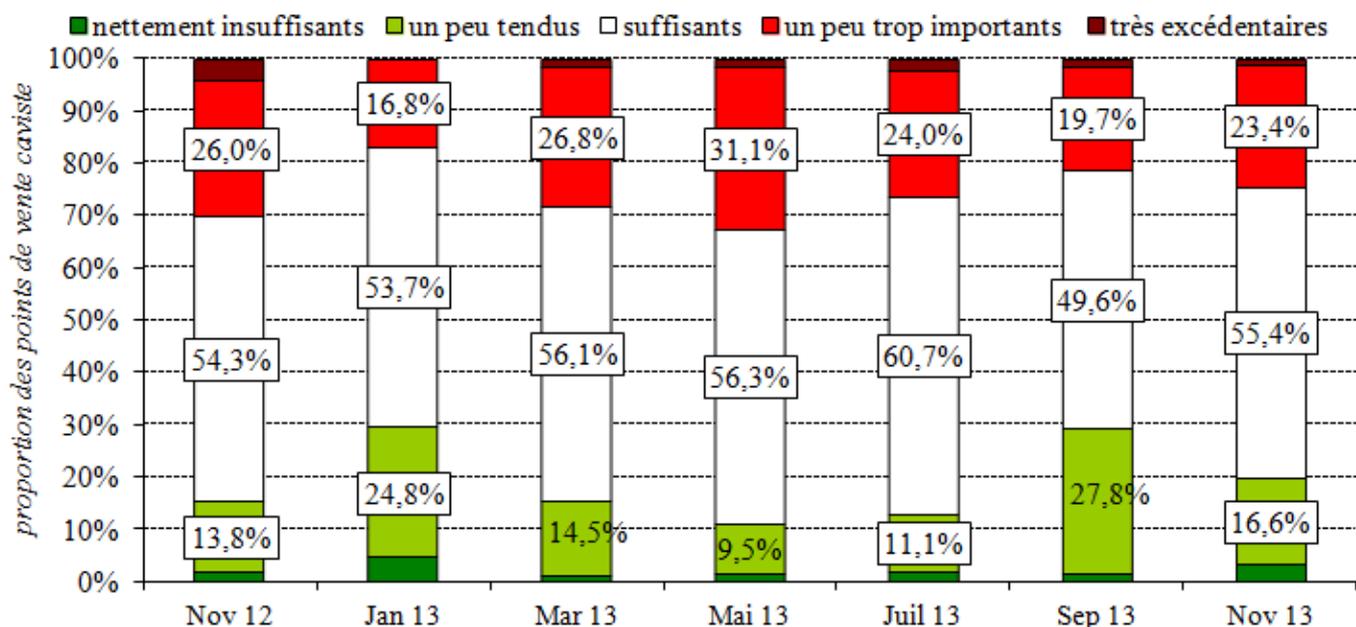
**La perception des stocks par les cavistes**  
Enquête Email réalisée en novembre 2013

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



	Nov 12	Jan 13	Mar 13	Mai 13	Juil 13	Sep 13	Nov 13
Très excédentaires	4,2%	0,0%	1,6%	1,7%	2,5%	1,6%	<b>1,3%</b>
Un peu trop important	26,0%	16,8%	26,8%	31,1%	24,0%	19,7%	<b>23,4%</b>
<b>Total stocks excessifs</b>	<b>30,1%</b>	<b>16,8%</b>	<b>28,4%</b>	<b>32,8%</b>	<b>26,4%</b>	<b>21,2%</b>	<b>24,7%</b>
Stables	54,3%	53,7%	56,1%	56,3%	60,7%	49,6%	<b>55,4%</b>
Un peu tendus	13,8%	24,8%	14,5%	9,5%	11,1%	27,8%	<b>16,6%</b>
Nettement insuffisants	1,7%	4,7%	1,1%	1,4%	1,8%	1,4%	<b>3,3%</b>
<b>Total stocks insuffisants</b>	<b>15,5%</b>	<b>29,5%</b>	<b>15,5%</b>	<b>10,9%</b>	<b>12,9%</b>	<b>29,2%</b>	<b>19,9%</b>

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

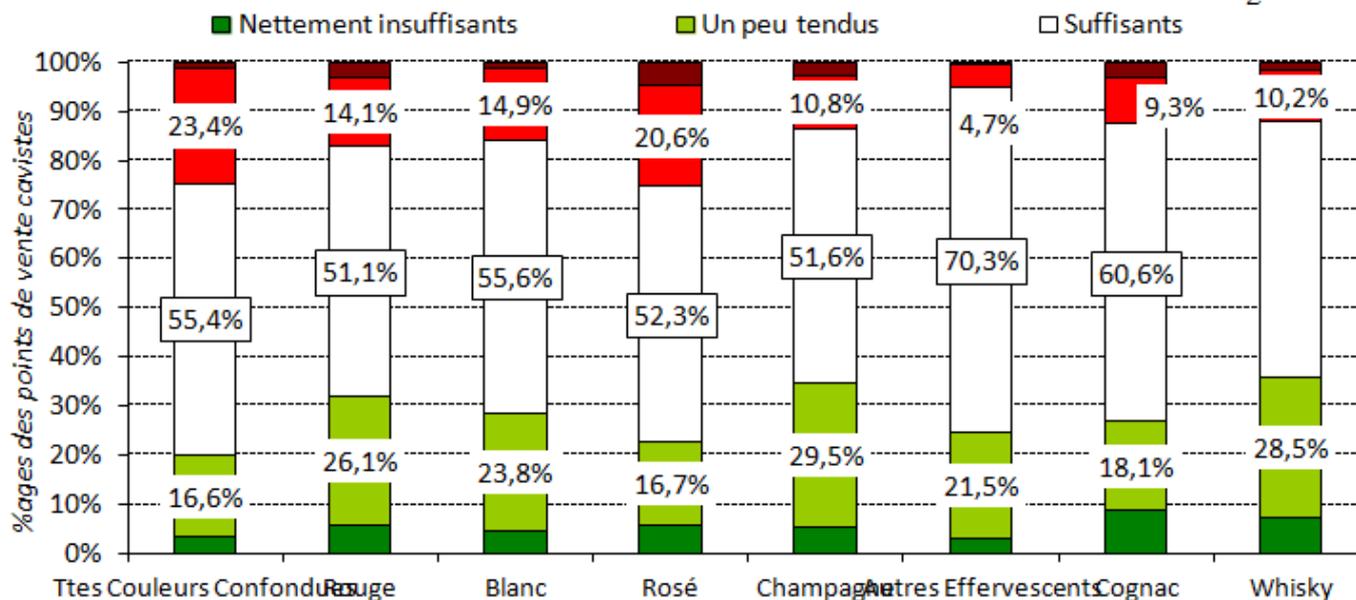


## La perception des stocks par les cavistes par couleur

Enquête Email réalisée en novembre 2013

### Globalement, comment considérez-vous vos stocks actuellement ?

Sources  
EQUONOXE

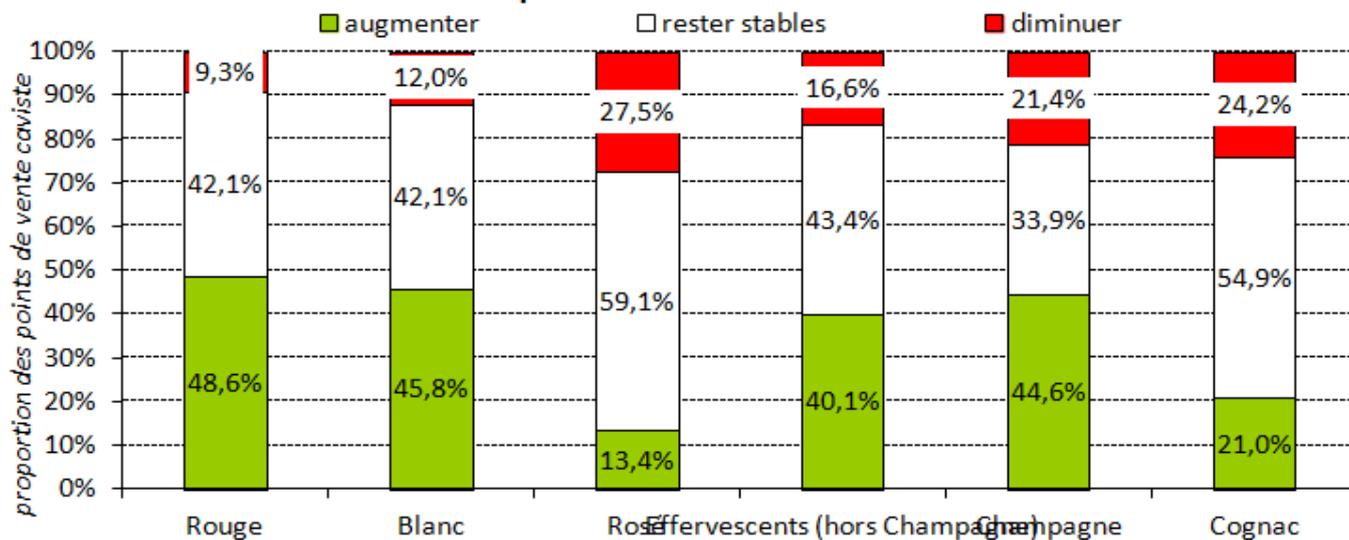


	Total	En Rouge	En Blanc	En Rosé	Champagne	Autres eff.	Cognac	Whisky
Très excédentaires	1,3%	3,1%	1,2%	4,8%	2,9%	0,5%	3,4%	1,8%
Un peu trop important	23,4%	14,1%	14,9%	20,6%	10,8%	4,7%	9,3%	10,2%
<b>Total stocks excessifs</b>	<b>24,7%</b>	<b>17,2%</b>	<b>16,1%</b>	<b>25,3%</b>	<b>13,7%</b>	<b>5,3%</b>	<b>12,6%</b>	<b>12,0%</b>
Stables	55,4%	51,1%	55,6%	52,3%	51,6%	70,3%	60,6%	52,4%
Un peu tendus	16,6%	26,1%	23,8%	16,7%	29,5%	21,5%	18,1%	28,5%
Nettement insuffisants	3,3%	5,6%	4,5%	5,7%	5,2%	2,8%	8,7%	7,1%
<b>Total stocks insuffisants</b>	<b>19,9%</b>	<b>31,7%</b>	<b>28,3%</b>	<b>22,3%</b>	<b>34,7%</b>	<b>24,4%</b>	<b>26,7%</b>	<b>35,6%</b>

**La perception des ventes à venir chez les cavistes par couleur**  
*Enquête Email réalisée en novembre 2013*

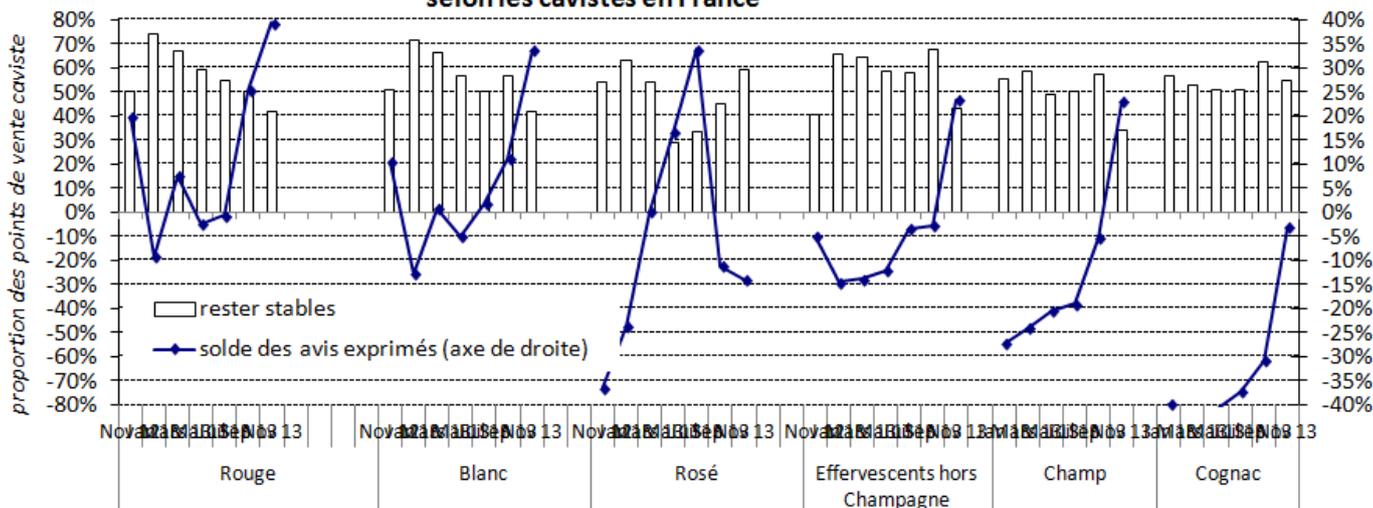
**Dans le mois qui vient et par rapport à l'année dernière vous diriez que vos ventes vont...**

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

