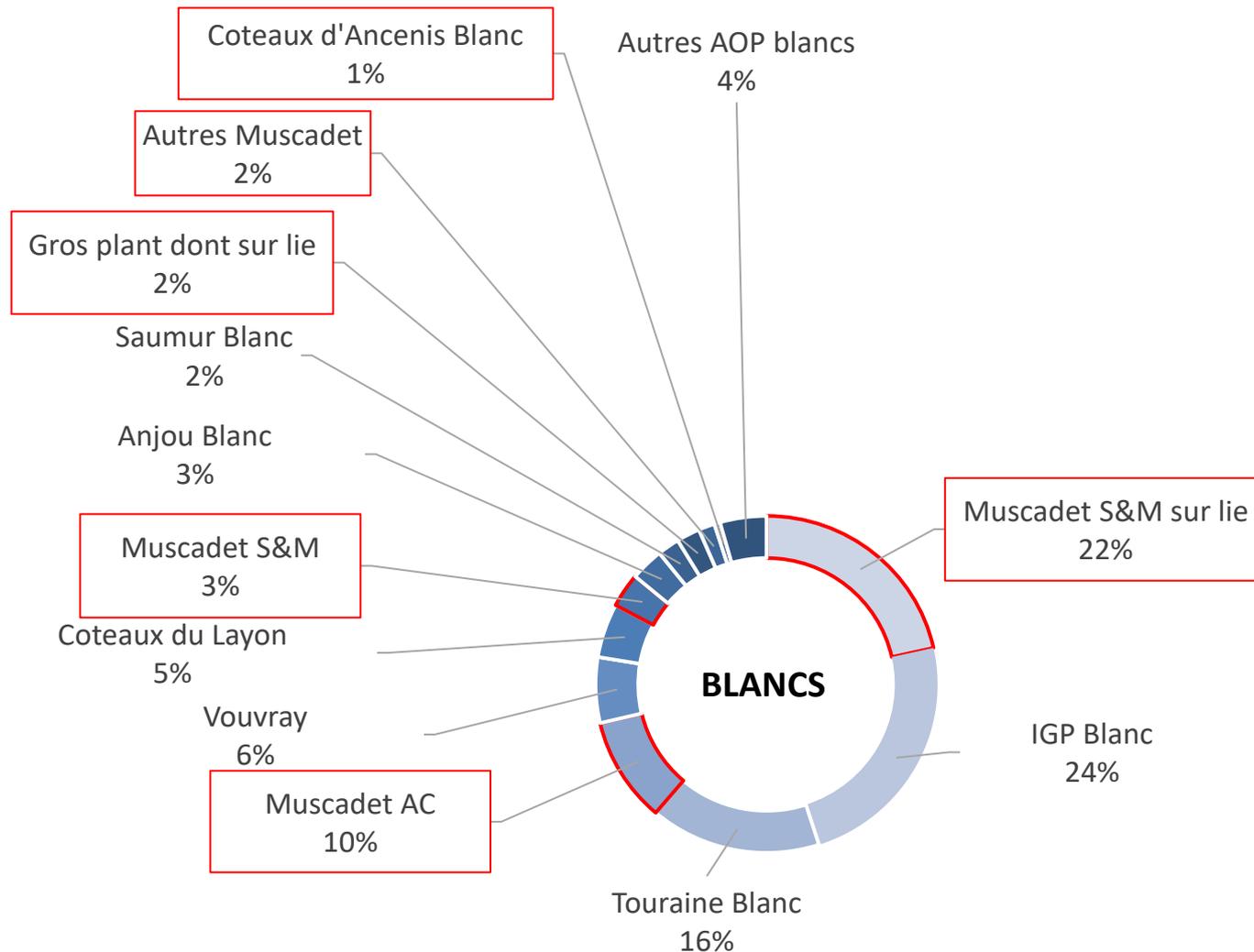


# Nantais

10 juillet 2024 La Frémoire

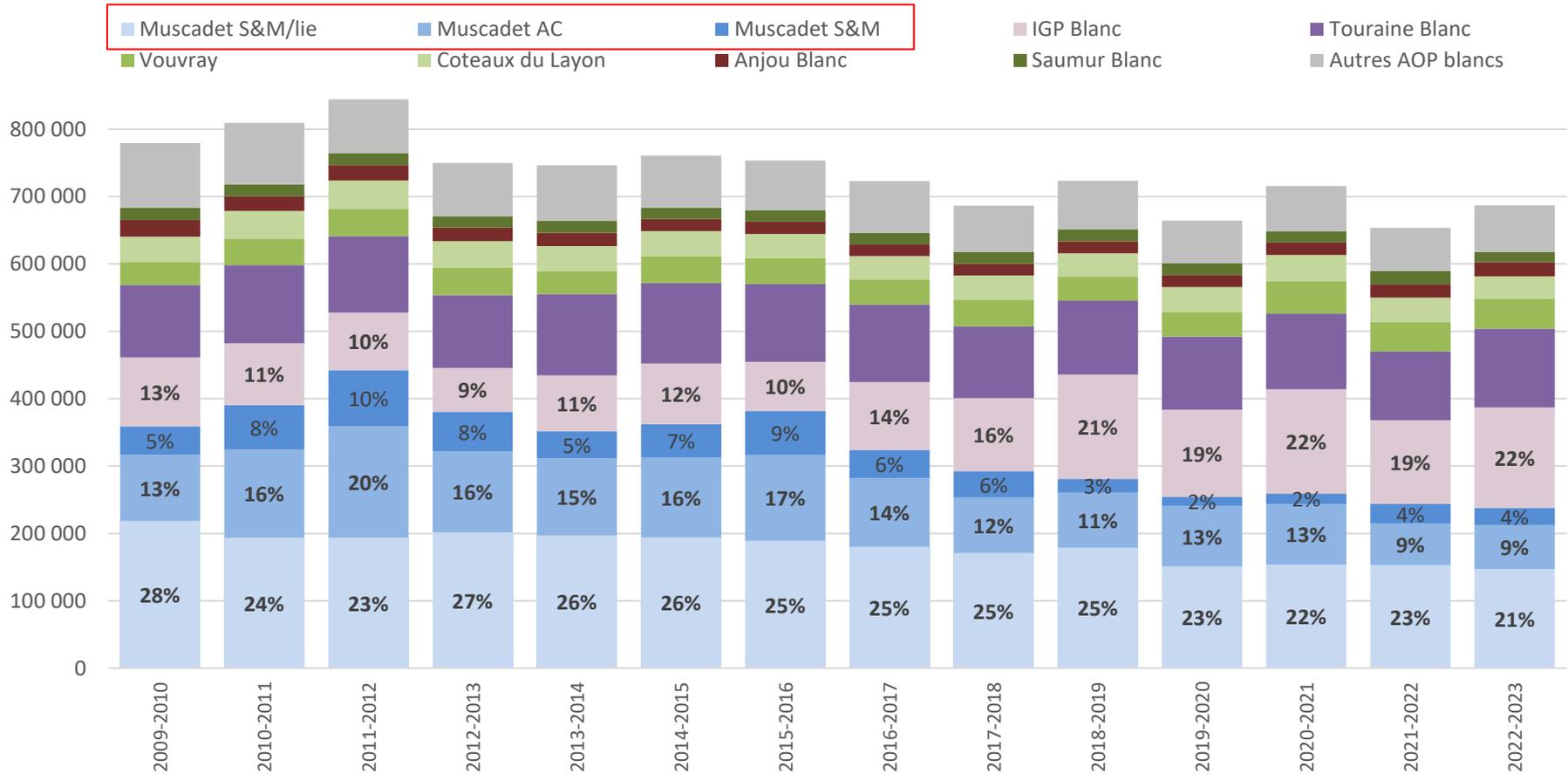
- Point de situation éco à fin mai 2024

# AOP Muscadet et IGP Val de Loire : poids dans les volumes des vins de Loire



# AOP Muscadet : poids dans les volumes des vins de Loire

## BLANCS

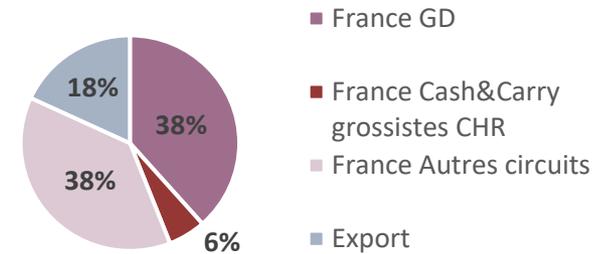


# Situation économique à fin mai (sur 12 mois glissants)

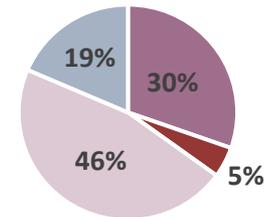
## Total Muscadet



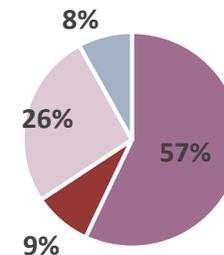
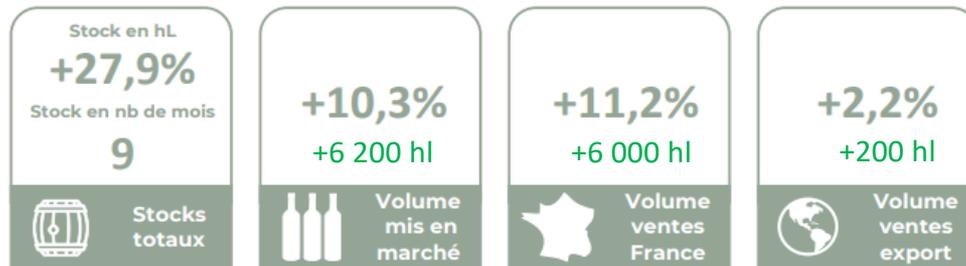
## Distribution 2023



## Muscadet Sèvre-et-Maine sur lie



## Muscadet AC



Sources : InterLoire (DRM), Circana, Douanes, GIRA



# AOP et IGP blanc : Distribution en GD France

Distribution GD fin juin 2024 sur 12 mois

TOP 10 DES PLUS FORTES VENTES  
en volume

Rang vol	Libellé produit	Vol (1000 hL)	Evol vol	% promo	Prix € TTC/litre	Evol prix
1	IGP PAYS D'OC	356	+ 5,1%	ND	4,41 €	+ 1,9%
2	VSIG ASSEMBLAGE UE	195	+2,4%	ND	2,80 €	+3,2%
3	VSIG ASSEMBLAGE ESPAGNE	83	+4,4%	ND	1,88 €	+0,2%
4	* MUSCADET DE SEVRE & MAINE SUR LIE	46	-3,8%	ND	6,69 €	+5,1%
5	AOC ALSACE SEC RIESLING	46	-5,0%	ND	8,24 €	+4,6%
6	VSIG ASSEMBLAGE FRANCE	44	-11,7%	ND	3,74 €	+15,7%
7	AOC ALSACE SEC GEWURZTRAMINER	39	-5,4%	ND	10,08 €	+4,2%
8	* MUSCADET AC	39	-0,8%	ND	4,75 €	+2,9%
9	IGP COTES DE GASCOGNE SEC	37	-0,3%	ND	4,73 €	+6,3%
10	MONBAZILLAC	35	-8,0%	ND	9,64 €	+6,8%



## Ensemble du linéaire des vins blancs :

### Volumes :

- Muscadet Sèvre-et-Maine /lie (-3,8% en vol) : 4<sup>ème</sup> produit et 1<sup>ère</sup> AOP en terme de volumes vendus dans le linéaire des vins blancs
- Muscadet AC (+0,8% en vol) : 8<sup>ème</sup> produit et 4<sup>ème</sup> AOP
- Total des vins blancs français AOP (-3,6% en vol)

### Prix :

- Muscadet Sèvre-et-Maine /lie : 6,69 €TTC/L ; +5,1%
- Muscadet AC : 4,75 €TTC/L ; +2,9%
- Total des vins blancs français AOP : 9,23 €TTC/L
- Total des vins blancs français IGP : 4,72 €TTC/L



# AOP et IGP blanc : Distribution en GD France

A fin juin sur 12mois

## Le marché des vins blancs

(AOP + IGP + VSIG)

-0,2%

Evol vol

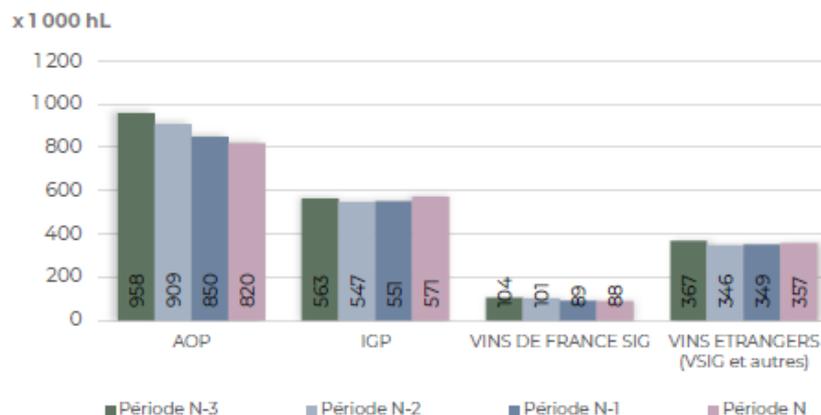
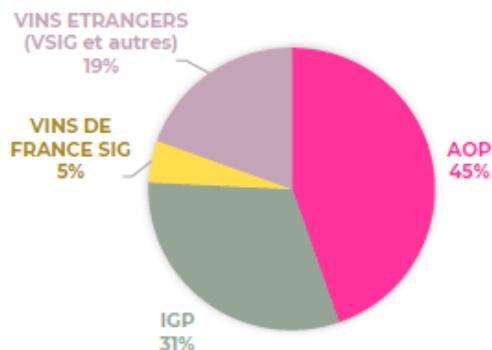
+3,1%

Evol CA

22%

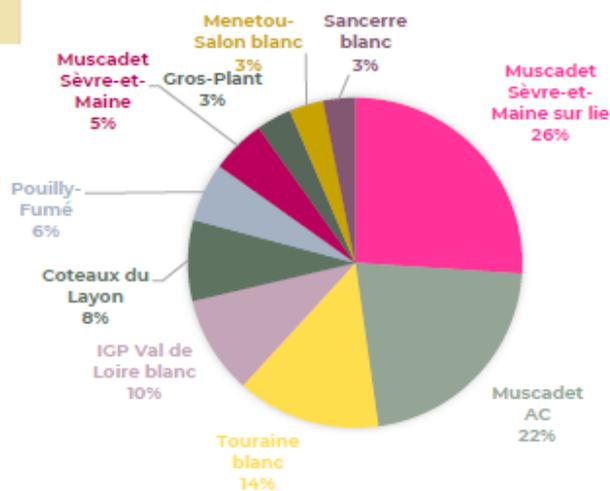
des vol vins tranq

CATEGORIES en volume

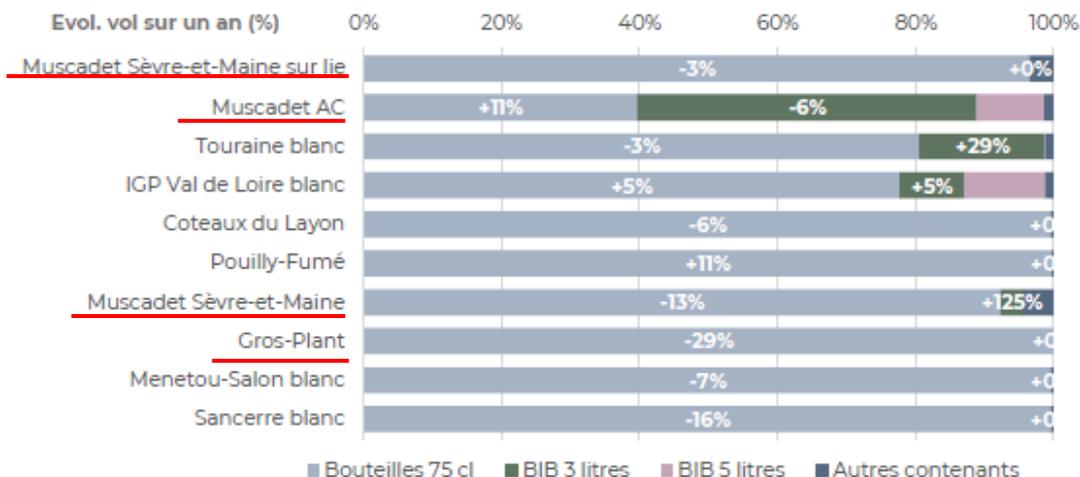


## Le marché des vins tranquilles des vignobles de LOIRE (AOP + IGP)

### Les vins les PLUS VENDUS en volume



### La répartition des contenants en volume et leur évolution sur un an



Sources : InterLoire (DRM), Circana, fin Juin 2024 vs Juin 2023 sur 12 mois



# AOP et IGP blanc : Distribution en GD France

## Muscadet Sèvre et Maine sur lie : Univers de concurrence en GD

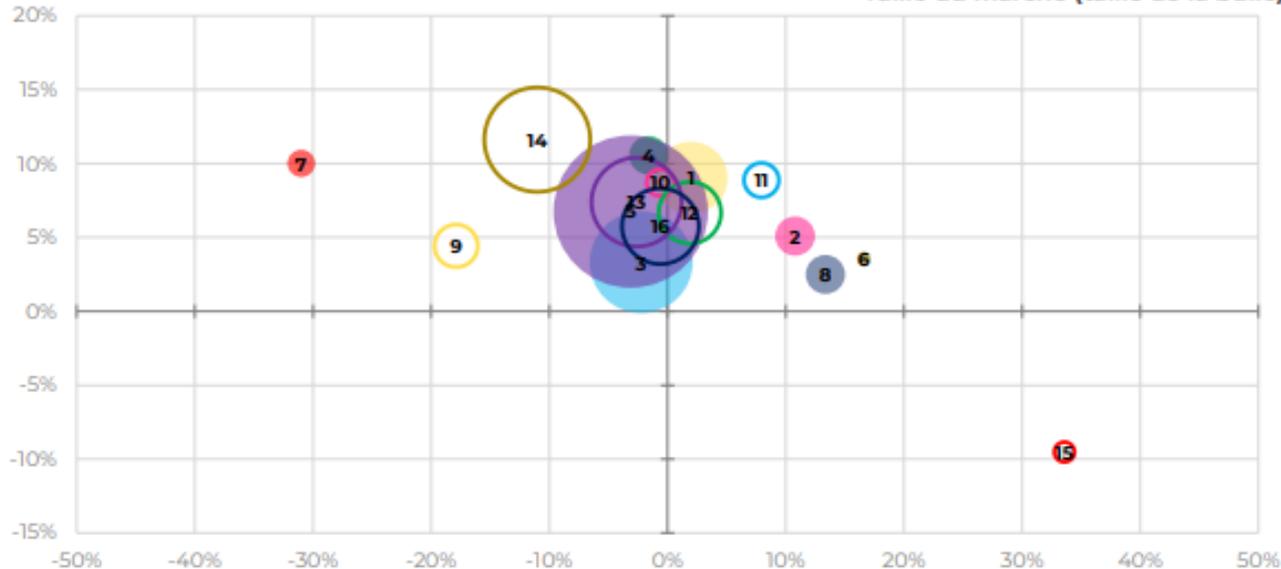
Le Muscadet SM sur lie évolue dans un univers de concurrence [5-6 €TTC/blle] composé de :

- Touraine blanc, Saumur blanc, Anjou blanc
- Côtes du Rhône blanc régional, Picpoul de Pinet, Entre Deux Mers, Bordeaux blanc (sec)

### Univers de concurrence

#### AOP BLANC [5;6]

Evolution du prix (axe vertical)  
Evolution des volumes (axe horizontal)  
Taille du marché (taille de la bulle)



- 1-CDR REGIONAL
- 2-LUBERON
- 3-TOURAIN
- 4-MUSCADET SUR LIE
- 5-MUSCADET DE SEVRE & MAINE SUR LIE
- 6-MUSCADET COTEAUX DE LOIRE
- 7-MUSCADET COTE DE GD LIEU SUR LIE
- 8-SAINT POURCAIN
- 9-SAUMUR
- 10-ANJOU
- 11-SAINT MONT
- 12-PICPOUL DE PINET
- 13-ENTRE DEUX MERS
- 14-BORDEAUX
- 15-BLAYE
- 16-AOC ALSACE SEC

## Muscadet AC : Univers de concurrence en GD

Hormis le Gros Plant et le Bordeaux moelleux, il n'y a aucune autre AOP dans l'univers de concurrence du Muscadet AC en GD [3-4€TTC/blle]. Son univers de concurrence est composé d'IGP (IGP d'OC, IGP Atlantique, principalement base Sauvignon) dont les rendements récoltés ne sont pas comparables au Muscadet AC (dont le rendement moy 5 ans  $\approx$  40hl/ha)

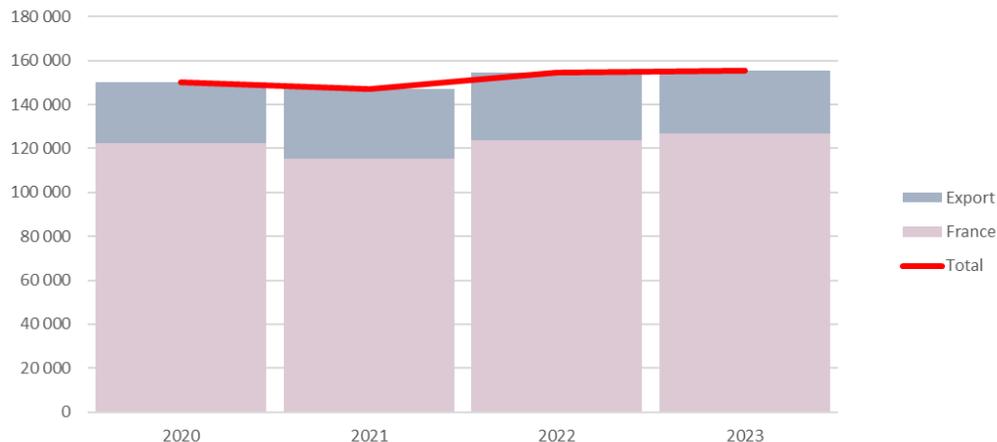
# Muscadet Sèvre et Maine sur lie

# Muscadet S&M/lie : Distribution France + Export

- 2023 : les ventes France+Export étaient en hausse : +1% ; +1 000 hl vs 2022.
- A fin mai, Mises en marché France+Export : **-6,7%** ; **-10 100 hl** sur 12 mois :
  - France : -7,3% ; -8 900 hl
  - Export : -4,1% ; -1 200 hl

Evolution des volumes France + Export  
de 2020 à 2023

Marché France + Export



Evolution des volumes France + Export  
à fin mai 2024 sur 12 mois

**-6,7%**  
-10 100 hl



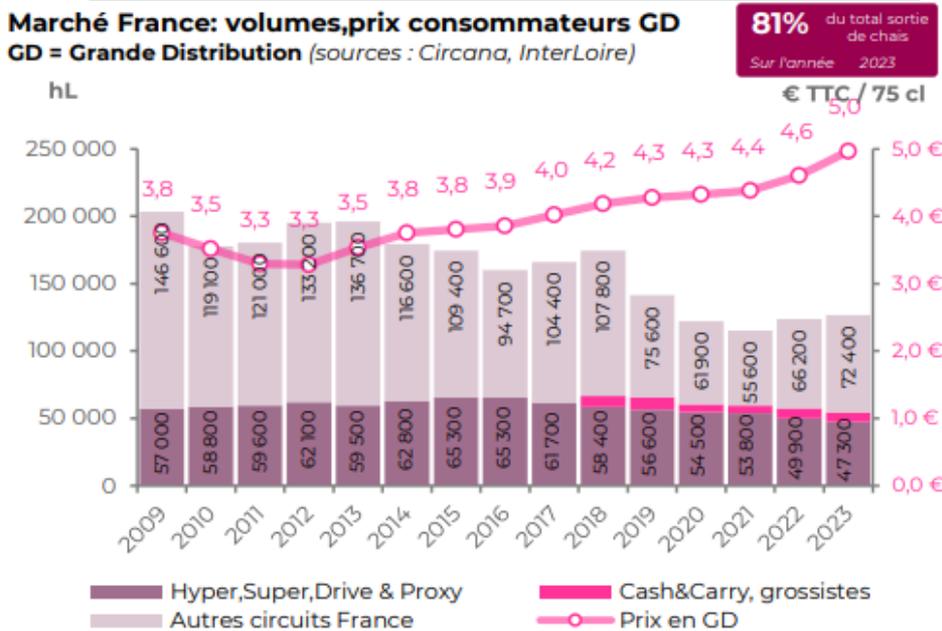
Volume  
mis en  
marché

# Muscadet S&M/lie : Distribution France (81% des volumes)

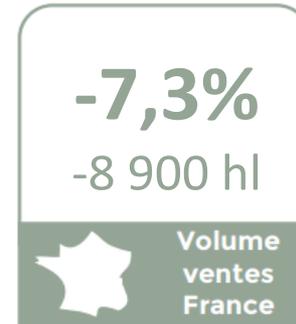


- 2023 : les ventes France étaient en hausse : +2% ; +3 100 hl vs 2022.
- Mises en marché France à fin mai : -7,3% ; -8 900 hl sur 12 mois
- Ventes GD France à fin juin :
  - volumes : -3,8% (vs total AOP blanc : -3,6%)
  - prix conso : +5,1% à 6,69 €TTC/L (vs Total AOP 9,23 €TTC/L ; Total IGP 4,72 €TTC/L)

Evolution des volumes France et prix conso GD France de 2009 à 2023



Evolution des volumes France à fin mai 2024 sur 12 mois



Evolution GD France à fin juin 2024 sur 12 mois

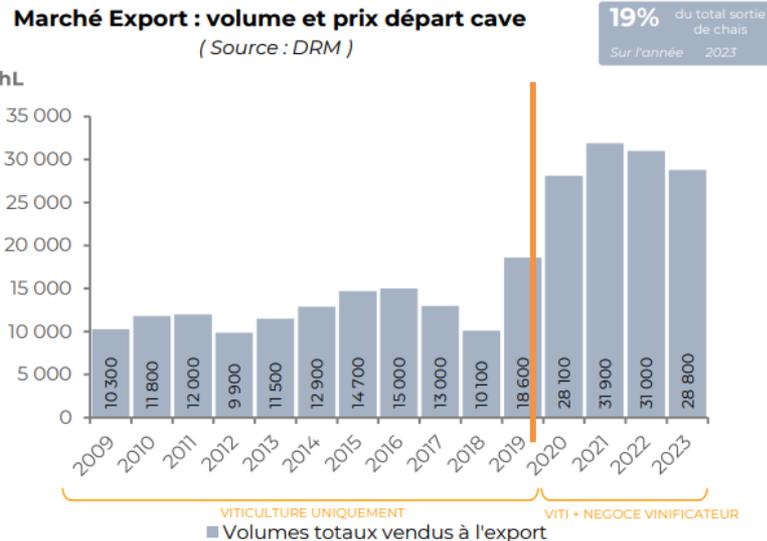




# Muscadet S&M/lie : Distribution Export (19% des volumes)

- A l'export, à fin mai, les mises en marché sont en recul en volume sur 12 mois de -4,1% ; -1 200 hl
- La hausse des volumes au Royaume-Uni (2<sup>ème</sup> marché Export) et aux USA (3<sup>ème</sup> marché) ne compense pas les reculs en Belgique (3<sup>ème</sup> marché) et au Canada (1<sup>er</sup> marché)

Evolution des volumes Export et prix départ cave de 2009 à 2023



Evolution des volumes Export et prix départ cave à fin mai 2024 sur 12 mois

-4,1%  
-1 200 hl



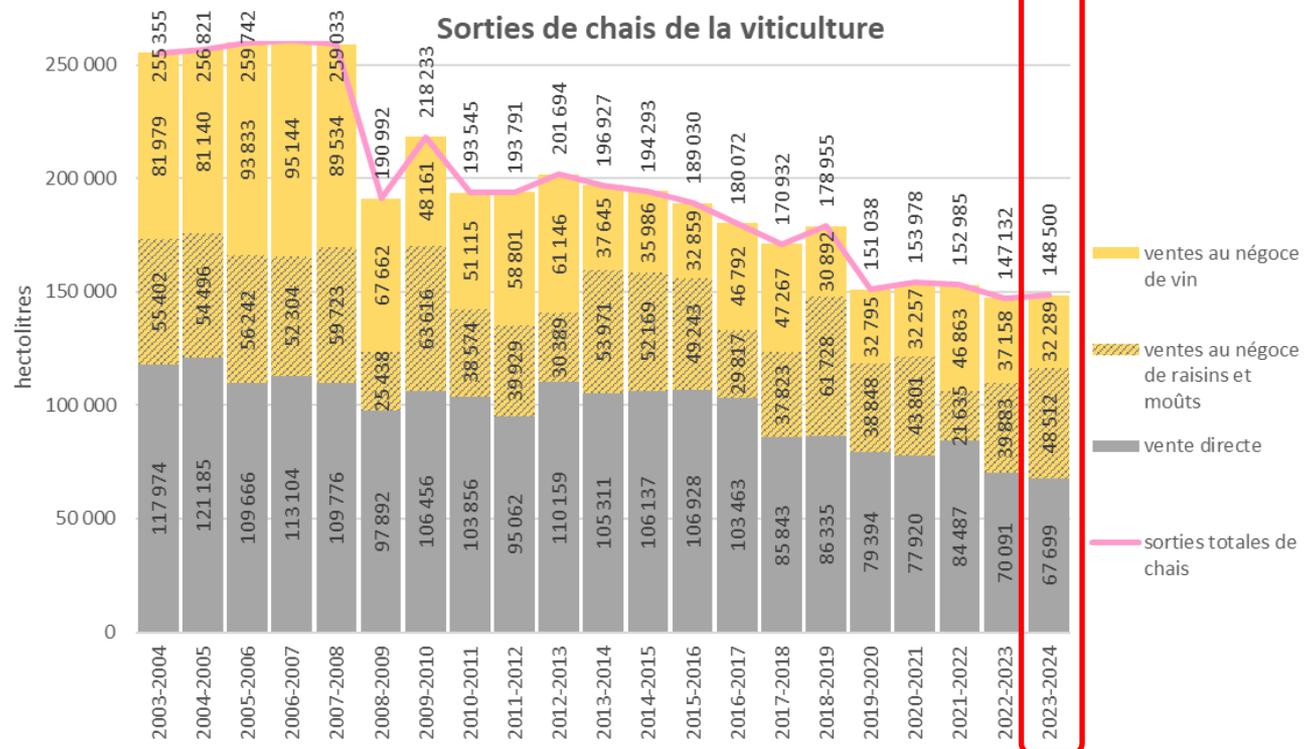
Volume  
ventes  
export

Sources : InterLoire (DRM)

# Sorties de chais de la viticulture Muscadet S&M sur lie

Les sorties de chais de la viticulture pour la campagne 2023-2024 pourraient s'équilibrer autour de **148 500hl** : +1% ; +1 400 hl par rapport à la campagne précédente

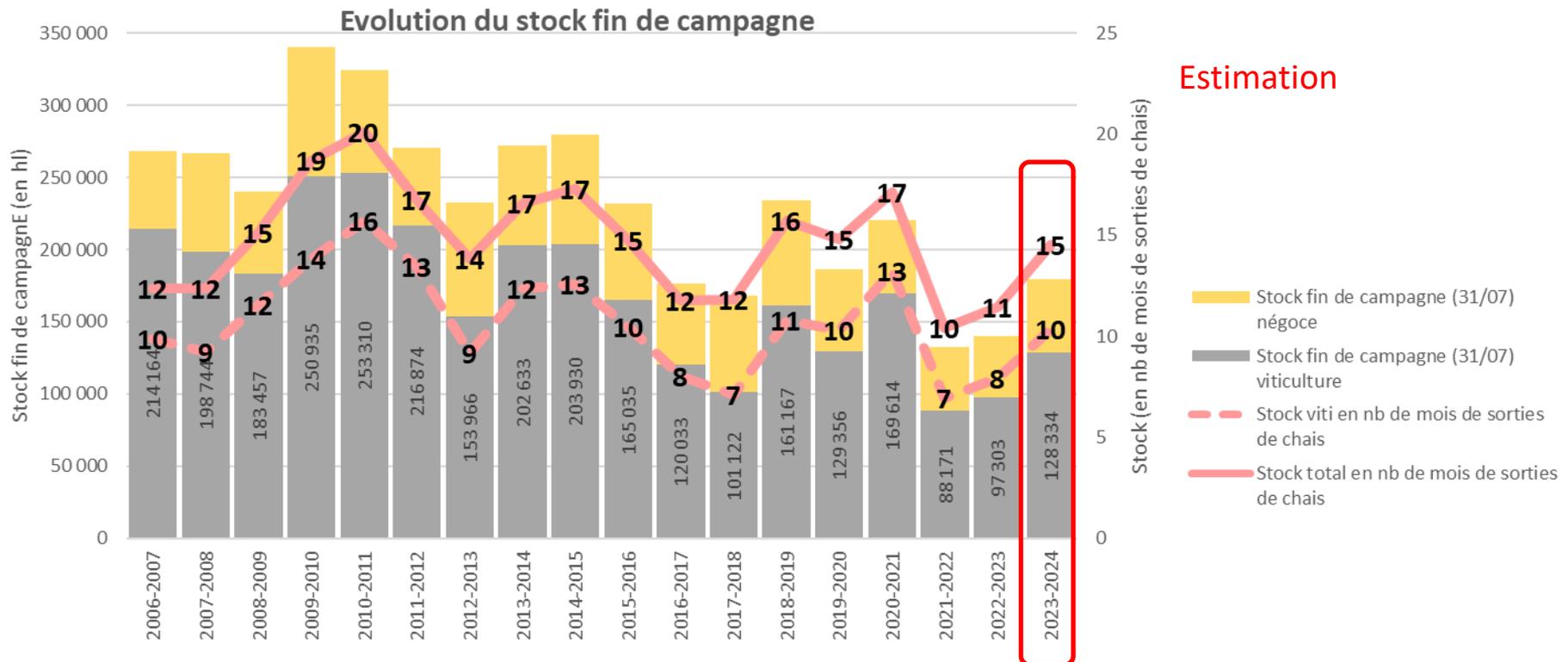
- Les ventes directes
  - sont en baisse : -3% ; -2 400 hl et atteindraient leur plus bas niveau enregistré
  - elles représenteraient 46% de la commercialisation de l'AOP (le plus bas % en 15 ans)
- Les ventes au négoce sont en croissance : +5% ; +3 800 hl. Les ventes au négoce atteindraient leur plus haut niveau depuis 5 ans. Elles représenteraient 54% de la commercialisation de l'AOP (le plus haut % en 15 ans):
  - ventes en raisins et mouts : +22% ; +8 600 hl : leur plus haut niveau depuis 5 ans
  - ventes en vins : -13% ; -4 900 hl et atteindraient leur niveau des campagnes 2019-2020 et 2020-2021



# Stocks Muscadet S&M sur lie au 30/07/2024

En fin de campagne au 31 juillet 2024, le stock total (viticulture + négoce) serait proche de **179 500 hl** (+28% en volume ; +39 500 hl) et correspondrait à **15 mois de sorties de chais** (= 10 mois à la viticulture + 5 mois au négoce).

Le stock fin de campagne atterrirait à un niveau de 15mois = un **niveau équilibré pour l'AOP, égal au niveau de stock idéal visé de fin de campagne** défini par les représentants des deux familles : les récoltes 2022 et 2023 ont permis une reconstitution des stocks post gel 2021.



# Muscadet AC

# Muscadet AC : Distribution France (92% des volumes)

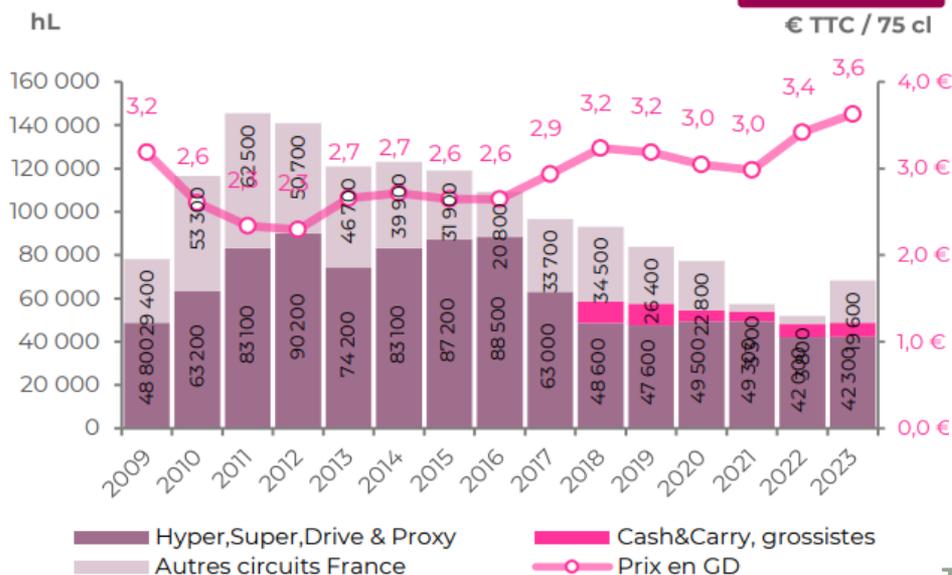


- 2023 = 68 400 hl ont été commercialisés sur le marché Français = 42 300 hl en GD + 6 400 hl en Cash&Carry et Grossistes pour le CHR + 19 600 hl en autres circuits
- A fin mai, les mises en marché France sont en hausse : +11,2% ; +6 000 hl sur 12 mois
- En GD, à fin juin :
  - Volume : -0,8% (vs total AOP blanc : -3,6%)
  - Prix conso : +2,9% à **4,75 €TTC/L** (vs Total AOP 9,23 €TTC/L ; Total IGP 4,72 €TTC/L)

Evolution des volumes France et prix conso GD France de 2009 à 2023

**Marché France: volumes, prix consommateurs GD**  
GD = Grande Distribution (sources : Circana, InterLoire)

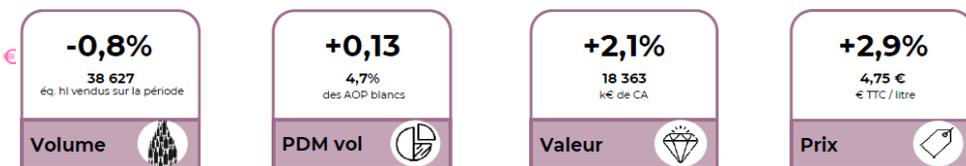
**92%** du total sortie de chais  
Sur l'année 2023



Evolution des volumes France à fin mai 2024 sur 12 mois



Evolution Ventes GD France à fin juin 2024 sur 12 mois



Total AOP blancs français :  
**-3,6%**

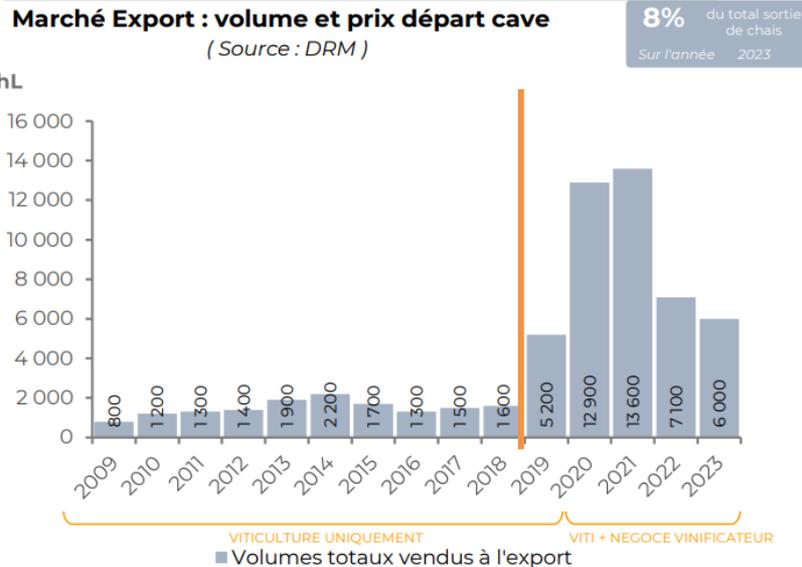
Total AOP blancs français  
**9,23€**



# Muscadet AC : Distribution Export (8% des volumes)

- A l'export, à fin mai, les mises en marché sont à 2,2% ; +100 hl sur 12mois

Evolution des volumes Export et prix départ cave de 2009 à 2023



Evolution des volumes Export et prix départ cave à fin mai 2024 sur 12 mois

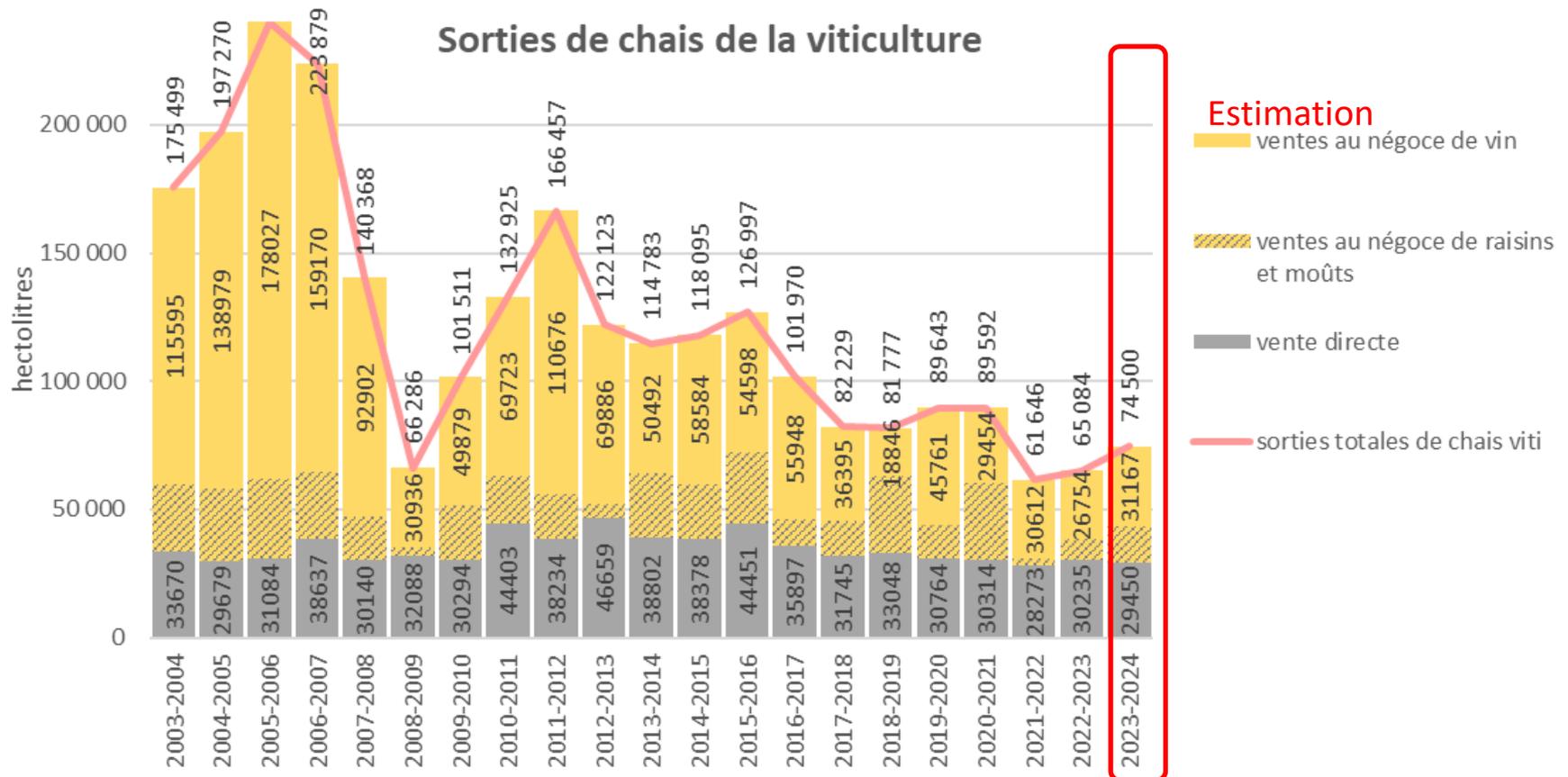


Sources : InterLoire (DRM) pour les volumes

# Sorties de chais de la viticulture Muscadet AC

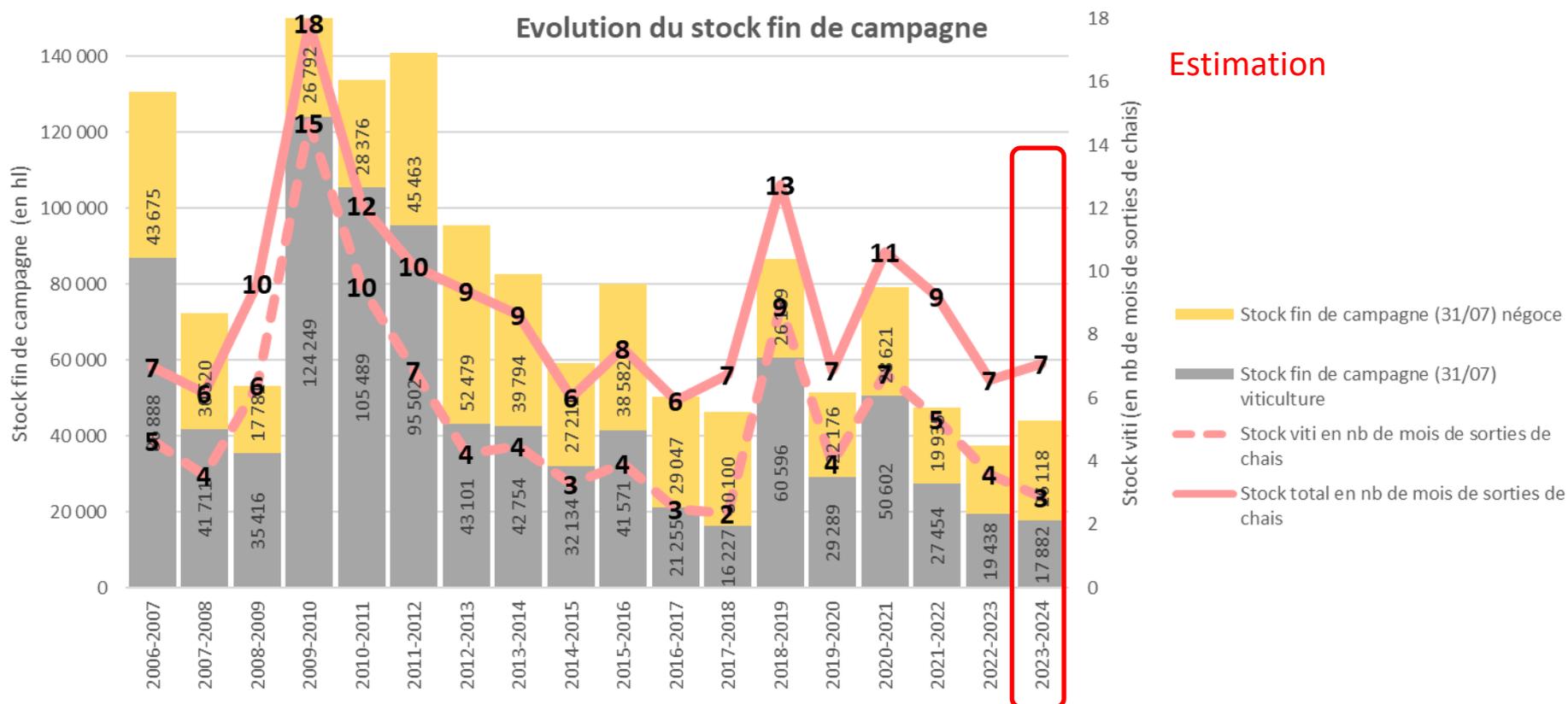
Les sorties de chais de la viticulture pour la campagne 2023-2024 pourraient s'équilibrer autour de **74 500hl : +14% ; +9 400 hl par rapport à la campagne précédente**

- ventes directes : -3% ; -800 hl; inférieures à leur moyenne 5 ans
- ventes au négoce : +29% ; +10 900 hl, proche de leur moyenne 5 ans
  - Ventes en Raisins et mouts : +72% ; +5 800 hl : elles retrouvent leur niveau de 2019
  - Ventes en vin : +16% ; +4 400 hl, proche de leur moyenne 5 ans



# Stocks Muscadet AC au 31/07/2024

En fin de campagne au 31 juillet 2024, le stock total (viticulture + négoce) serait **proche de 44 000 hl** (+8 300 hl ; +23%) et correspondrait à **7 mois de sorties de chais (= 3 mois à la viticulture + 4 mois au négoce), stable en nb de mois vs juillet 2023**, soit juste le volume minimum nécessaire pour aller jusqu'au début de commercialisation du prochain millésime libéré en décembre 2025, sans rab ni volume de sécurité. Stock proche de la prévision faite lors de la MEP Vins de Loire de janvier.

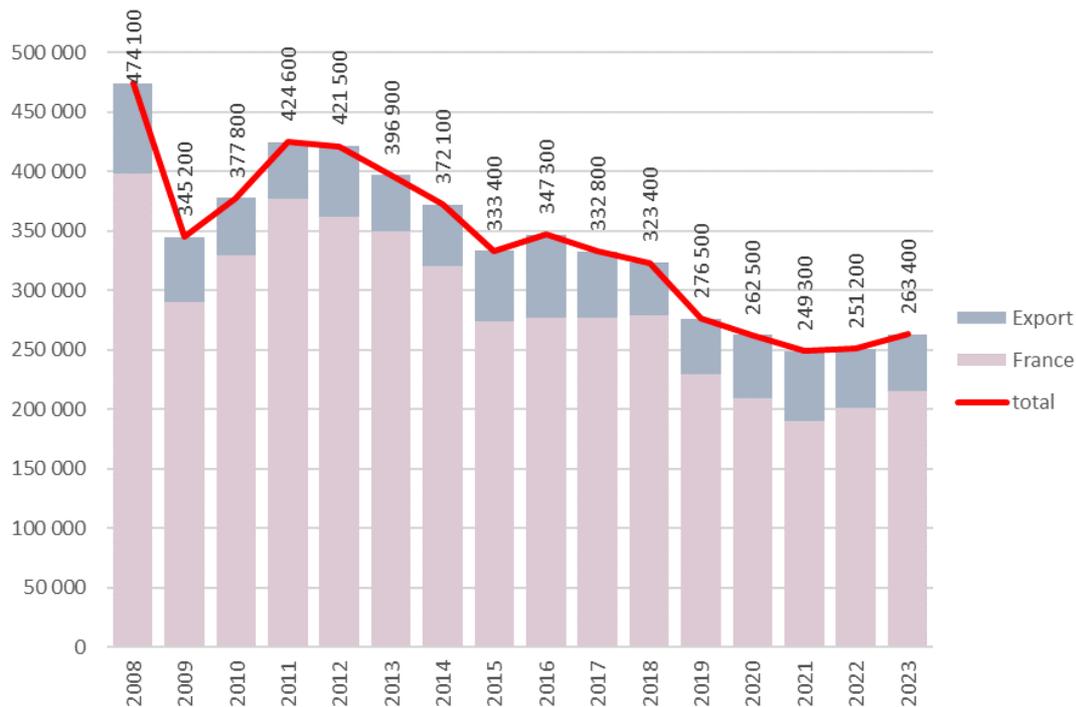


# Total Muscadet

# Total Muscadet : Distribution France + Export

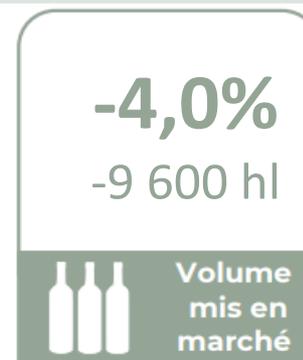
- 2023 : les ventes France+Export étaient en hausse : +5% ; +12 200 hl vs 2022.
- Ventes France+Export à fin mai : -4,0% ; -9 600 hl sur 12 mois

Evolution des volumes France et Export de 2020 à 2023



Sources : InterLoire (DRM), Circana

Evolution des volumes France et Export à fin mai 2024 sur 12 mois

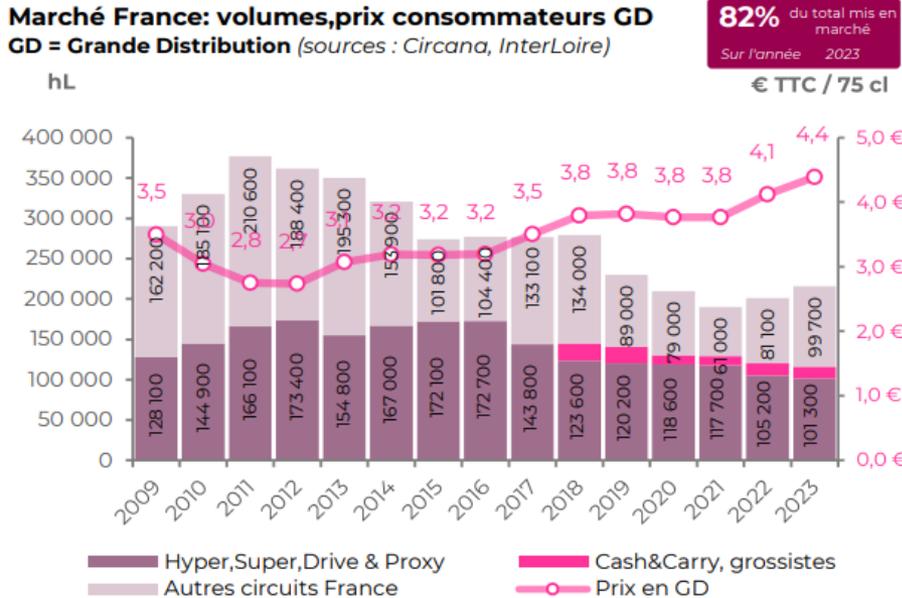


# Total Muscadet : Distribution France (82% des volumes)



- 2023 = 215 700 hl ont été commercialisés sur le marché Français, dont 101 300 hl en GD.
- A fin mai, les mises en marché France sont en baisse : -3,0% ; -5 900 hl sur 12 mois
- Ventes GD, à fin juin :
  - Volume : -4,0% (vs total AOP blanc : -3,6%)
  - Prix conso : +4,0% à 5,91 € TTC/L (vs Total AOP 9,23 €TTC/L ; Total IGP 4,72 €TTC/L)

Evolution des volumes France et prix conso GD France de 2009 à 2023



Evolution des volumes France à fin mai 2024 sur 12 mois



Evolution Ventes GD France à fin juin 2024 sur 12 mois



Total AOP blancs français :  
 -3,6%

Total AOP blancs français  
 9,23€

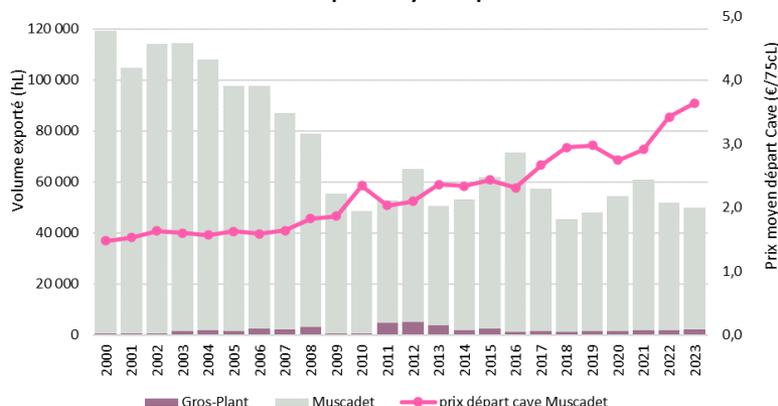
# Total Muscadet : Distribution Export (18% des volumes)



- A fin mars sur 12 mois :
  - le prix départ cave du total Muscadet est de 3,69 €HT/75cl (+8%), son plus haut niveau
  - le total Muscadet est plus dynamique que les vins blancs français à l'export (+4%)
- A fin mai : volume -3% ; -1 600 hl

Evolution des volumes et prix Export de 2000 à 2023

Volume et prix moyen départ cave



Evolution des volumes et prix Export  
Volumes : à fin mai 2024 sur 12 mois  
Prix : à fin mars 2024 sur 12 mois

**-3%**

-1 600 hl



Volume  
ventes  
export

**+8%**

3,69 € HT/75cl

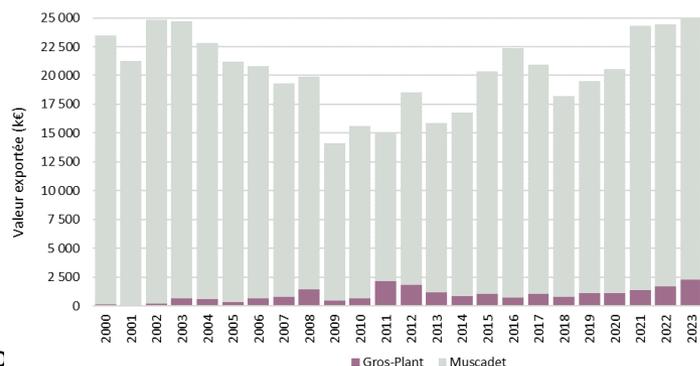


Prix départ  
cave  
export

Total vins blancs français :  
**+4%**

Evolution des valeur Export de 2000 à 2023

Valeur



Evolution des valeur Export  
à fin mars 2024 sur 12 mois

**+4%**

+873 k€  
22 900 k€



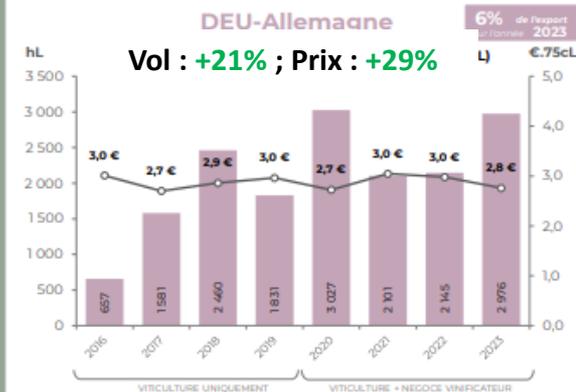
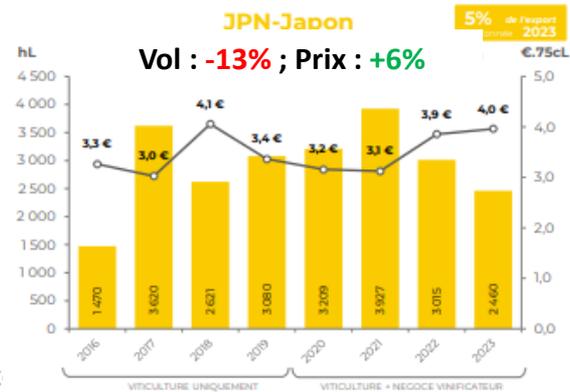
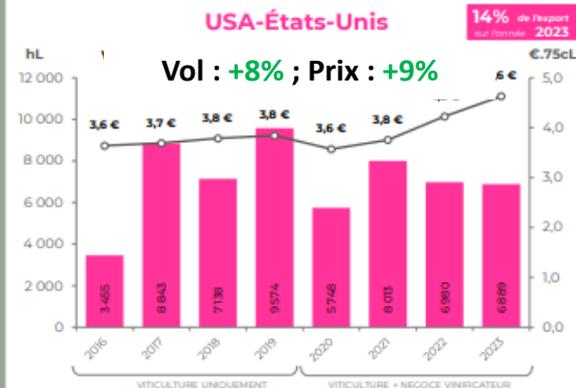
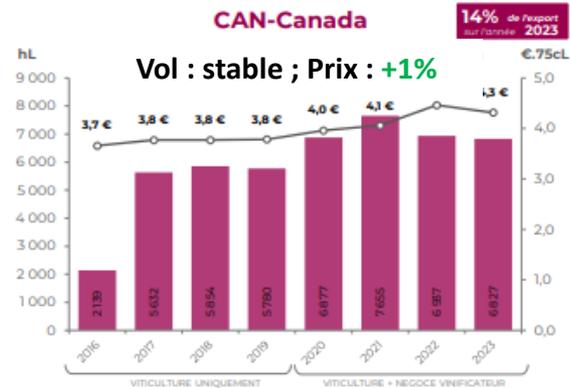
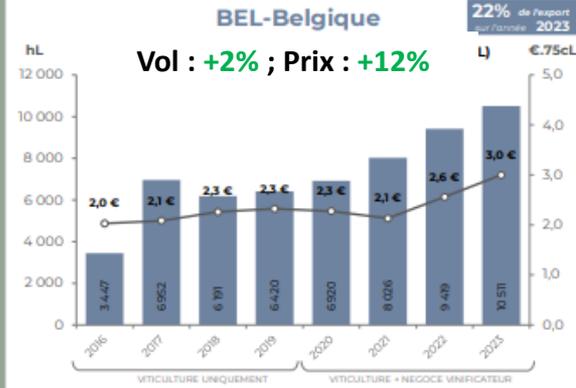
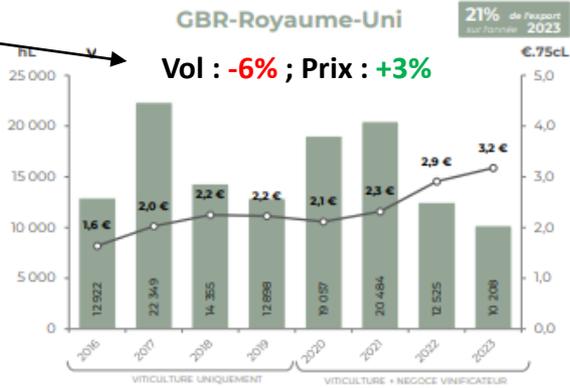
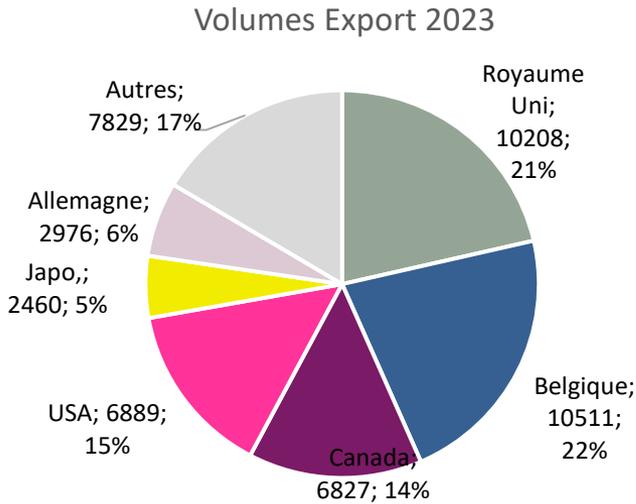
Valeur  
ventes  
export

Total vins blancs français :  
**+1%**

# Total Muscadet : Distribution Export (18% des volumes)



Évol à fin mars sur 12 mois

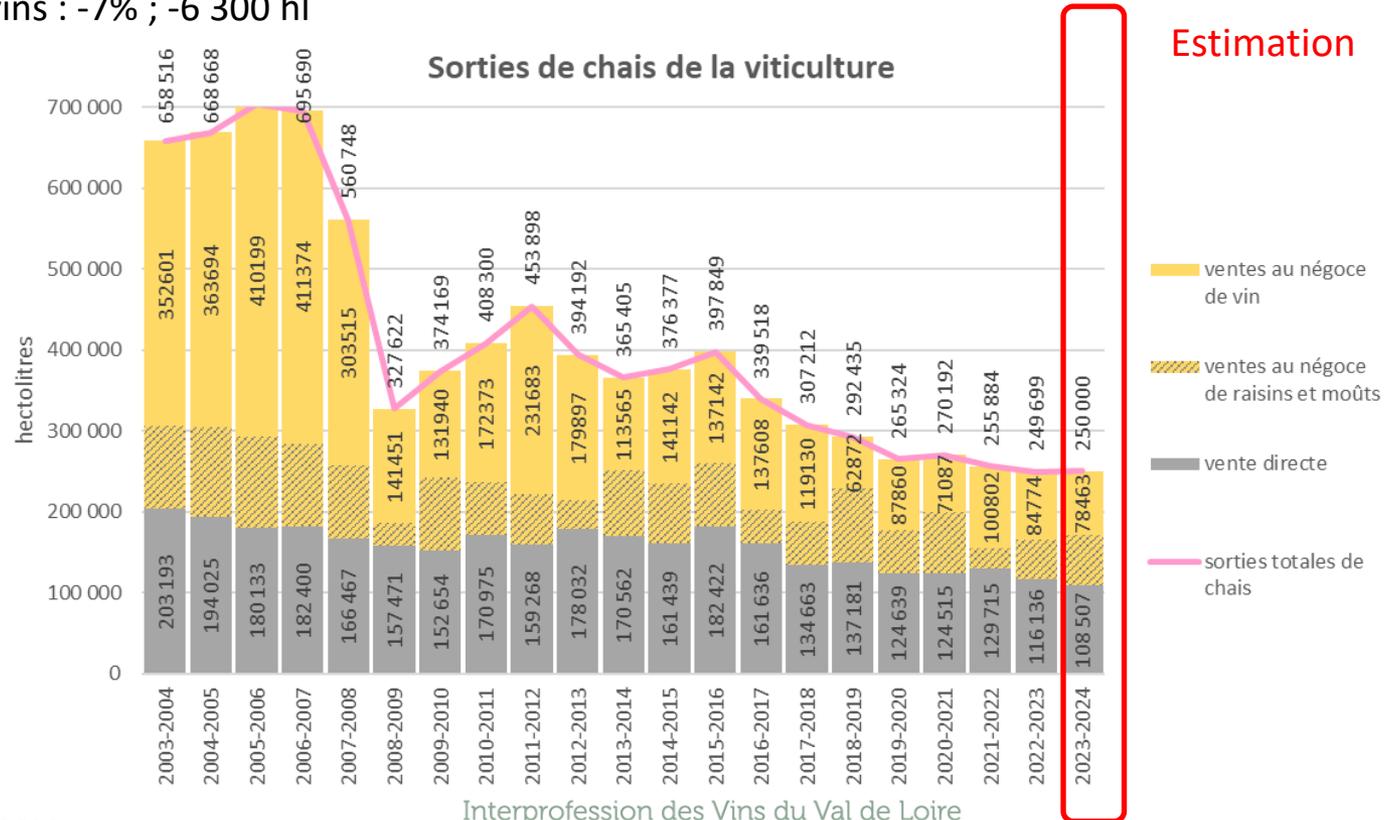


Sources : Douanes

# Sorties de chais de la viticulture Muscadet Total

Les sorties de chais de la viticulture pour la campagne 2023-2024 pourraient s'équilibrer autour de **250 000hl** : **stable** par rapport à la campagne précédente.

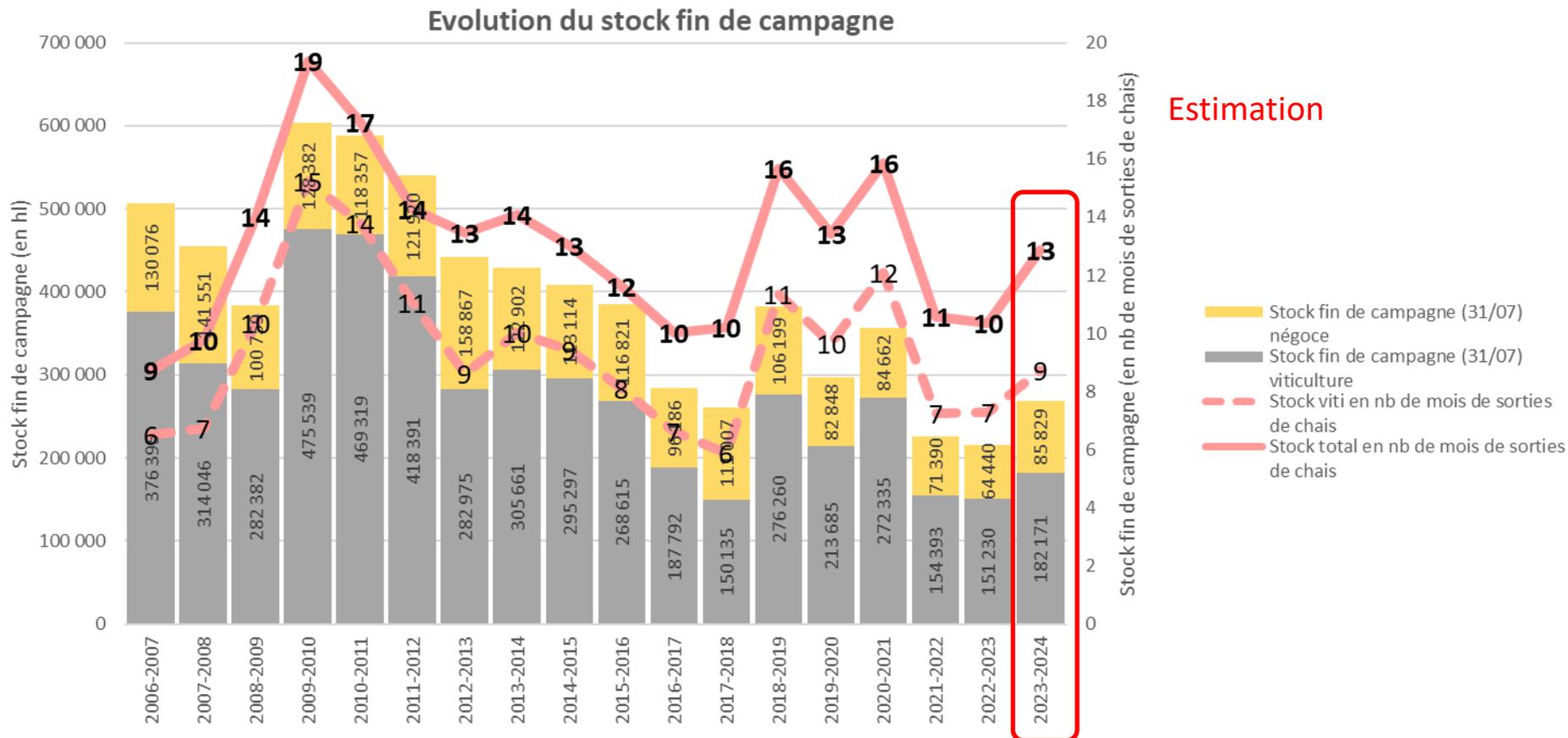
- Les ventes directes :
  - sont en baisse : -7% ; -7 600 hl vs 2022-2023
  - elles atterrieraient à leur plus faible niveau enregistré.
- Les ventes au négoce :
  - se développent en volume : +6% ; +7 900 hl : elles seraient supérieures à leur moyenne 5 ans.
  - Le négoce commercialiserait sur cette campagne 57% des volumes de l'AOP Muscadet
  - raisins et mouts : +29% ; +14 200 hl
  - vins : -7% ; -6 300 hl



# Stocks Muscadet Total au 31/07/2024

En fin de campagne au 31 juillet 2024, le stock total (viticulture + négoce) serait proche de 268 000 hl (+24% ; +52 300 hl vs juillet 2023).

Il correspondrait à **13 mois de sorties de chais** (= 9 mois à la viticulture + 4 mois au négoce) soit un **niveau équilibré pour l'AOP, proche du stock idéal visé** qui avait été évoqué par les représentants des 2 familles.



Estimation

- Stock fin de campagne (31/07) négoce
- Stock fin de campagne (31/07) viticulture
- - - Stock viti en nb de mois de sorties de chais
- Stock total en nb de mois de sorties de chais

# Total AOP du Nantais : Sorties de chais de début aout à fin mai

- Sorties de chais totales : **-3%** ; **-6 800 hl** vs 10 premiers mois de la camp. 2023-2024 (qui a atterrit à 274 400 hl).

Dont :

- Sorties de chais en vente directe : **-7%** ; **-6 700 hl**
- Sorties de chais au négoce : **stable** ; **-100 hl**
  - Sorties de chais au négoce en raisin et mout : **+24%** ; **+13 200 hl**
  - Sorties de chais au négoce en vin : **-19%** ; **-13 300 hl**

## Evolution des volumes des sorties de chais

(sur les 10 premiers mois de la campagne en cours  
vs 8 premiers mois de la campagne précédentes)

