



# Rynek wina jako atrakcyjna alternatywa dla inwestorów



## Streszczenie

- Rynek wina jest atrakcyjną alternatywą dla wszystkich inwestorów, poszukujących satysfakcjonujących stóp zwrotu i jednocześnie dywersyfikacji - niskiej korelacji z pozostałymi klasami aktywów.
- W swojej obecnej postaci rynek jest wystarczająco rozwinięty (łatwość wyceny, satysfakcjonująca płynność), a jednocześnie wolny jest od „przypadłości” związanych z większością innych rynków inwestycyjnych (nadmierne lewarowanie, negatywny wpływ instrumentów pochodnych, krótka sprzedaż, *algo – trading,...*)
- Wyniki historyczne oraz fundamenty definiujące perspektywy rynku uzasadniają optymizm co do realizowalnych stóp zwrotu.

## Wielkość rynku, główni aktorzy

**Całkowita wartość zapasów Fine Wine szacowana jest na kwotę**

**12 – 15 mld USD.**

**Wartość win inwestycyjnych w profesjonalnie zarządzanych**

**funduszach (funkcjonuje ich ponad sto) szacować można**

**na ok. 300 mln USD**

**Wartość rocznej produkcji „First Growths”**

**to ok 600 mln USD**

**(mniej niż 90 000 skrzynek)**





## Specyfika rynku win inwestycyjnych

Podstawową cechą definiującą specyfikę rynku win inwestycyjnych jest ***trwała, strukturalna nierównowaga popytu i podaży***.

1. ***Podaż*** jest limitowana prawnie (zdefiniowane Chateaux, zdefiniowany i ograniczony obszar uprawy, limitowana produkcja)
2. Z każdym dniem realnie dostępna ***podaż maleje*** – wino jest wypijane!

Wartość materialna w 100% zamienia się w wartość emocjonalną.



## Specyfika rynku win inwestycyjnych

### **3. Popyt** napędzany jest przez

- Nowych konsumentów, głównie z Chin, Hongkongu, Rosji i Indii
- Rosnącą liczbę inwestorów

### **4. Postępujący rozwój gospodarczy Chin, Rosji i Indii poszerzać będzie „bazę ludzką” potencjalnych konsumentów (960 tysięcy milionerów w Chinach!).**

(Jednoznacznie pozytywne są także „miękkie” czynniki – rosnąca świadomość i moda na konsumpcję jakościowych win w tym regionie.

(Lafite 2008 to najbardziej pożądanym biznesowy „prezent”...)

