



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 pożądany biznesowy „prezent” ...)

