vinetur

India sostiene el whisky mundial en plena corrección del consumo

Scotch y whiskey estadounidense sufren más presión mientras el mercado gira hacia compras más medidas

viernes 17 de julio de 2026



El mercado internacional del whisky atraviesa en 2026 una fase de ajuste, con señales distintas según el origen del producto, el país de destino y el nivel de precio. Los datos reunidos hasta este viernes, 17 de julio, apuntan a una caída moderada del consumo de alcohol en 2025 y a una evolución desigual dentro del whisky: India e Irish whiskey avanzan, mientras Scotch, American whiskey y la gama alta en China soportan más

presión.

IWSR sitúa en el 2% la caída del volumen mundial de alcohol de bebidas en 2025, tercer descenso anual seguido. En su lectura comparable de 22 mercados, que cubren cerca del 75% del volumen mundial, los destilados bajaron un 4% en volumen y un 9% en valor. En whisky, sin embargo, el comportamiento fue dispar. El whisky indio subió un 2% en volumen y un 3% en valor, mientras el Irish whiskey avanzó un 2% en ambas variables.

La principal fuerza del mercado sigue estando en India. IWSR calcula que el total de bebidas alcohólicas creció allí un 4% en 2025 y que el whisky representa más de la mitad de los consumos. A eso se suma el acuerdo comercial entre Reino Unido e India, en vigor desde este martes, 15 de julio, que reduce el arancel al whisky británico del 150% al 75% al inicio del periodo pactado y al 40% a partir del décimo año. El cambio mejora el acceso del Scotch a uno de los mayores mercados por volumen, aunque las empresas siguen dependiendo de impuestos estatales, licencias y redes de distribución distintas en cada territorio.

El Scotch mantiene su peso central en el comercio internacional. La Scotch Whisky Association cifra sus exportaciones de 2025 en 5.300 millones de libras y 1.340 millones de botellas equivalentes de 70 centilitros. Eso supone una bajada del 1,8% en valor y del 4,3% en volumen. Estados Unidos siguió como primer destino por valor e India pasó a ser el tercero y el primero por volumen. La asociación sectorial también recoge una caída mayor en single malt que en blended, una señal ligada a la menor disposición del consumidor a pagar más sin una propuesta clara.

En American whiskey la corrección es más intensa. DISCUS informa de que las exportaciones cayeron un 19% en 2025, hasta 1.080 millones de dólares. La Unión Europea retrocedió un 35%, Canadá un 57% y Japón un 28%, aunque el resto del mundo avanzó un 13%. En el mercado interno estadounidense, las ventas de proveedor bajaron un 0,9%, hasta 5.100 millones de dólares. A esa debilidad se suma un nivel muy alto de inventario: DISCUS lo situó cerca de los 1.500 millones de proof gallons al cierre de 2024, alrededor de tres veces más que en 2012.

El Irish whiskey ofrece una señal más estable. IWSR registró un aumento del 2% en volumen y valor en sus mercados comparables durante 2025, pese al descenso del 3% en Estados Unidos. El avance se apoyó en países como India, Japón y Polonia. Al mismo tiempo, Bord Bia sitúa las exportaciones irlandesas en 930 millones de euros, un 5% menos. La diferencia entre consumo final y comercio exterior se explica por ajustes de inventario, divisa y perímetro estadístico.

Japón conserva una posición pequeña en volumen exportado pero alta en valor unitario. Los datos de WITS y UN Comtrade recogen para 2024 exportaciones por valor de 288 millones de dólares y 11,3 millones de litros. Reuters informó además este año de que Nikka invertirá 7.000 millones de yenes en Yoichi y ampliará un 30% su capacidad de almacenamiento y maduración frente a 2019. Canadá exportó ese mismo año whisky por valor de 219 millones de dólares y vendió destilados por 6.700 millones de dólares canadienses en su ejercicio fiscal 2024/25, un 3,2% menos, según Statistics Canada.

La dimensión real del mercado mundial sigue siendo difícil de fijar con una sola cifra. Seis estimaciones públicas revisadas para 2026 oscilan entre los 62.290 millones y los 131.900 millones de dólares. La diferencia responde a metodologías distintas sobre canales, precios, geografías y definición del producto. El informe consultado evita promediar esas cifras y limita las comparaciones a datos homogéneos.

En comercio exterior, Reino Unido domina con claridad por valor exportado. WITS y UN Comtrade sitúan sus ventas declaradas en 7.020 millones de dólares en 2024 bajo la partida HS 220830, frente a los 1.530 millones de Estados Unidos y los 1.130 millones de Irlanda. Japón, Canadá e India quedan bastante por debajo en esa clasificación. Esa tabla no equivale al consumo final porque incluye reexportaciones y no refleja todo lo que se produce y se bebe dentro de cada país.

China ha introducido otro cambio relevante este año. Según informó Reuters, redujo el arancel al whisky importado del 10% al 5% desde el pasado 2 de febrero. En 2025 importó whisky por valor de 445,5 millones de dólares y el 84% procedió del Reino Unido. IWSR señala que el consumo chino se desplaza hacia ocasiones más pequeñas, hogar, formatos reducidos y entrega rápida, lejos del patrón anterior ligado al regalo

corporativo o las comidas formales.

Estados Unidos también modificó su política comercial con efecto directo sobre Scotch. La Scotch Whisky Association confirmó que Washington retiró los aranceles al whisky escocés el pasado 30 de abril. El alivio puede favorecer la normalización de envíos durante la segunda mitad del año, aunque las empresas siguen pendientes del ritmo real de ventas al consumidor para evitar una reposición excesiva.

El principal foco comercial pendiente afecta ahora al whiskey estadounidense en Europa. La Unión Europea mantiene suspendida hasta el próximo 6 de agosto una posible tarifa del 30% sobre destilados procedentes de Estados Unidos. Si entra en vigor, podría volver a frenar las exportaciones americanas y alterar pedidos e inventarios antes incluso de que cambie la demanda final.

En consumo, IWSR observa menos frecuencia y menos bebidas por ocasión. Su encuesta Bevtrac del primer semestre indica que la generación Z no se ha alejado tanto del alcohol como se suele afirmar: el 74% declaró haber bebido frente al 76% del total adulto. Los millennials encabezaron esa tasa con el81%, seguidos por la generación X con el77% y los baby boomers con el71%. El cambio principal está en la intensidad: la media pasó a 3,9 bebidas por ocasión frente a las4,4 anteriores.

Ese giro favorece compras más medidas y formatos distintos. IWSR apunta al avance de cócteles listos para beber, highballs, miniaturas y packs pequeños como vías para captar consumo sin depender solo de botellas caras o consumo solo.

Con los datos disponibles hasta este viernes, 17 de julio, la previsión analítica para el cierre del año sitúa el volumen mundial del whisky entre el -1% y el +1%, con un valor nominal entre el0% y el+3%. Esa banda parte del empuje indio, la mejora comercial para Scotch y la resistencia parcial del Irish whiskey frente a la debilidad en mercados maduros como Estados Unidos, Europa o la gama alta china.