



sieven van zich vervreemde. Het bedrijf nam niet uitdrukkelijk afstand van de marketingactie, waardoor er nogmaals woedende reacties kwamen vanaf de rechterkant. Vanaf de andere kant van het politieke spectrum kwamen er daarop ook boze reacties en oproepen tot een boycot, omdat AB InBev niet achter de reclamecampagne en de transgenderbeweging bleef staan en de verantwoordelijken voor de actie niet verdedigde.

De gevolgen voor Budweiser waren aanzienlijk. In december 2023, ruim acht maanden na de eerste Dylan Mulvaney-blikjes, werd er nog altijd ruim een kwart minder Bud Light verkocht dan in dezelfde periode een jaar eerder. Merken als Coors Light en Miller Lite, die qua smaak en prijs het

meest op het Bud Light lijken, verkochten in de weken na het begin van de ophef ruim 15 procent meer bier, terwijl de verkoopvolumes van Bud Light razendsnel met bijna 30 procent terugliepen. Analist Duncan Fox van Bloomberg Intelligence schat dat de schade van het Bud Light-fiasco in 2023 in totaal 1,3 miljard dollar bedroeg op ebitda-basis.

### MEXICAANSE CONCURRENT

Al snel nam Modelo, een uit Mexico geïmporteerd bier, de positie als leider op de Amerikaanse biermarkt over. Het Modelo-merk is weliswaar eigendom van AB InBev, maar wordt in de Verenigde Staten verkocht door concurrent Constellation Brands, als gevolg van een geschikte rechtszaak bij de Amerikaanse mededingingswaakhond.

De opkomst van Modelo, dat zich op een jonger en diverser publiek richt, en de achterblijvende groei van Bud Light waren ontwikkelingen die al langer liepen. Het marktaandeel van het bier in het kenmerkende lichtblauwe blik zakt al tien jaar. Dat er een moment zou komen waarop het Mexicaanse biermerk de Amerikaanse concurrent voorbij zou streven, werd in de markt dan ook al langer verwacht. Bud Light was in 2023 nog wel goed voor het grootste volume, maar doordat Modelo zijn bier verkoopt tegen een hogere prijs, legde Bud het op omzetbasis wel af.

### KLEINE BROUWERS

De Amerikaanse biermarkt zit anders in elkaar dan de Europese, wat vooral opvalt bij het binnenlopen van een Amerikaanse kroeg. In plaats van de tripels en de witbieren die Nederlandse kroegen vaak in ruime mate op de tap hebben, hebben de Amerikaanse kroegen doorgaans een ruimer aanbod aan IPA's (India Pale Ale) en ciders. Aan de tap heeft een Amerikaan veelal een ruime keuze uit bieren van lokale brouwerijen, naast

een selectie aan Europese en Latijns-Amerikaanse importbieren en de landelijke namen als Bud of Coors. Sinds de jaren 80 zijn de light-bieren, met minder calorieën en een lichtere smaak, populair in Amerika. In Europa sloegen die varianten nooit aan.

De kleine brouwers maken vooral sinds de eeuwwisseling een stevige opmars, en hoewel de grotere partijen regelmatig onafhankelijke merken overnemen, opereren de meeste nog altijd zelfstandig. Na de jarenlange groei van de lokale brouwers lijkt de rek nu uit de expansie van deze categorie speciaalbieren: in het afgelopen jaar daalde het volume dat de kleinere, onafhankelijke brouwers verkochten met 1 procent. Omdat de rest van de markt wat harder krimpt, groeide het aandeel van de kleine brouwers op de totale Amerikaanse biermarkt nog wel nipt, van 13,1 procent naar 13,3 procent.

Naast de concurrentie van andere bieren, hebben de brouwerijen ook te maken met een bredere maatschappelijke trend: er wordt simpelweg minder bier gedronken dan voorheen. Jongere generaties drinken in totaal minder alcohol, maar als ze drinken, kiezen ze eerder voor sterke drank, cocktails en *hard seltzers*, de alcoholische prikwaters met een fruitsmaakje. Sinds 2022 ligt de omzet uit sterke drank in de Verenigde Staten net iets hoger dan die uit bier.

### CANNABIS

Volgens Vivien Azer, die als analist bij zakenbank TD Cowen de sectoren cannabis, tabak en alcohol volgt, speelt ook mee dat wiet in een groot aantal Amerikaanse staten is gelegaliseerd. "In staten waar cannabis toegestaan is, bleef de verkoop van alcohol de afgelopen vijf jaar met zo'n honderd tot honderdvijftig basispunten achter", schreef Azer onlangs. "We verwachten dat de verkoop van cannabis de komende vijf jaar met zo'n 7



### OVER DE AUTEUR

Lennart Zandbergen is correspondent voor het FD in de VS. Vanuit New York schrijft hij ook voor de VEB over financieel-economische actualiteiten in de Verenigde Staten.

