

Producción ovina: situación y perspectivas

Ing. Agr. Gonzalo Muñoz

El alza en los niveles de faena de ovinos durante el ejercicio 2006/07, llevaron a cifras de extracción a valores récord (35%), lo que derivó en una caída de las existencias superior al 6% después de dos años de crecimiento del mismo.

El 2007 mostró hasta la fecha incremento en las exportaciones de lana y una leve caída en las exportaciones de carne, así como aumentos en los precios respecto a los valores del 2006. La recuperación de los mercados internacionales, en especial de la lana que alcanzó en la primera semana de noviembre los mayores precios en dólares desde junio de 1990, se ha visto reflejada en los valores del mercado interno.

Desde el punto de vista de las perspectivas de mercados y precios, la producción ovina presenta un panorama mejor al de años anteriores, sin embargo las dificultades por las que está pasando la industria topista y los precios relativamente desfavorables respecto a otras producciones conducen a que se mantenga la transferencia de recursos productivos hacia la vacuna y plantean interrogantes sobre la evolución del negocio ovino con un stock que nuevamente descendería en el 2008.

1. MERCADO INTERNACIONAL

1.1. Lanas

Los efectos de la sequía de Australia se reflejan en la disminución de la oferta mundial de lana. Australia es el mayor proveedor del mundo, siendo su producción de lana sucia entre el 27% y 30% de la producción global. Los pronósticos de la *Australian Bureau of Agricultural and Resource Economics* (ABARE) para la zafra 2007/08 son de una nueva caída en la producción de lana en este caso del 7,3%.

En el siguiente cuadro se presentan los valores publicados por la (ABARE) en el pasado mes de setiembre.

Cuadro 1. Stock y producción de lana de Australia

	2005/06	2006/07	2007/08
Cabezas ovinas (1)	93	87	86
Cabezas ovinas esquiladas (1)	104	101	93
Producción de lana de esquilas (2)	461	426	395

(1) Cifras en millones

(2) Miles de toneladas base sucia

Fuente: ABARE

La ABARE estimaba a fines del año pasado, una cotización promedio de \$A 710 cts/kg base limpia (USD 520 cts) para la zafra 2006/07, basado en un descenso en la demanda y una caída en la producción.

La zafra 2006/07 cerró con una producción de lana proveniente de las esquilas 7,6% por debajo de la anterior, mientras que el Indicador de Mercado del Este promedió \$A 864 cts/kg base limpia (21% por encima del valor de la zafra anterior). En dólares americanos el promedio fue de 680 cts/kg base limpia, 30% por encima del promedio de la zafra pasada. Cabe señalar que el dólar americano se devaluó un 19% frente al dólar australiano en los últimos 12 meses, lo que implica que la mejora en los precios en dólares no se debe solamente a la pérdida de valor de la divisa.

Los pronósticos para la zafra 2007/08 presentados en el reciente mes de setiembre por la ABARE establecen una producción de 395 millones de kilos base sucia y un Indicador de Mercado del Este en \$A 885 cts/kg base limpia. Para el 2008 se espera una nueva apreciación del dólar australiano (US\$/A\$ 0,78 en 2007 y US\$/A\$ 0,84 en 2008) lo que implicaría un alza de la cotización en dólares americano, para ubicarse en el entorno de las US\$ 715 cts/kg base limpia.

Las proyecciones de stock para Australia asumiendo que las condiciones climáticas tiendan a estabilizarse son de un lento crecimiento hasta alcanzar las 100 millones de cabezas en el año 2012. En los últimos 15 años, el costo de producción de lana se ha incrementado en promedio un 4,8% anual, mientras que los precios crecieron a una tasa del 2,7% anual. Por otro lado, el precio de la carne y en particular del cordero ha superado los valores de la lana en términos relativos para los últimos 10 años. Esto derivó en que los productores especializados en ovinos vieron disminuir el ingreso proveniente de la lana de 58% al 40%, mientras que el de la carne pasó del 11% al 34%, marcando un camino hacia la priorización de la carne. Sin embargo especialistas australianos pronostican que los buenos valores de la lana de la zafra 2006/07 podrían comenzar a revertir esta tendencia.

1.1.1. Oferta

Descensos en la producción, junto a disminución de los stocks existentes han llevado a un equilibrio entre oferta y demanda a nivel mundial. Esta caída en la oferta sumado a una sostenida demanda de China permitiría incrementos en los precios - según especialistas australianos - del 2% para la zafra 2007/08.

La caída en el stock australiano está llevando a que la producción prácticamente se equipare con la oferta. El equilibrio entre la oferta y demanda podría verse afectado en un futuro cercano (zafra 2009/10) de no lograrse aumentos en la producción a nivel mundial, y este aumento debería ocurrir en países como China, ya que los tradicionales exportadores (Australia, Nueva Zelanda, Sud Africa,

Argentina y Uruguay) no están dando señales de incrementos para un futuro próximo.

Mejoras en las cotizaciones de la lana han llevado a los productores australianos a tomar algunas medidas como las de mejorar la velocidad de crecimiento, los pesos de carcasas y la señalada de animales cruza Merino; o a sustituir majadas de razas carniceras o cruza por majadas Merino puras. Estas acciones estarían impactando en un crecimiento de la producción del 12% entre la pasada zafra 2006/07 y la 2011/12. De producirse este aumento se estaría volviendo a los niveles de producción de la zafra 2005/06.

1.1.1.1. Producción

El informe de setiembre próximo pasado del *Australian Production Forecasting Committee*, estimó que la producción australiana disminuiría un 7,3% en la zafra 2007/08 respecto a la anterior, alcanzando un volumen de 395 millones de kilos base sucia. El pronóstico se basa en una esquila de 93,1 millones de cabezas y una productividad individual de 4,25 kilos por cabeza, un 8% menos y 1% más respectivamente que los valores de la zafra anterior.

La producción clasificada según finura mantendría la tendencia de incremento de participación de lanas finas; las de 19 micras o inferiores alcanzarían el 35% de la producción, mientras que las medias de 20 a 23 micras crecen al 49%, y las cruza y gruesas (24 micras y más gruesas) disminuyen levemente al 16% su participación.

Nueva Zelanda, disminuyó su stock un 2,4% al mes de julio pasado, según *Meat and Wool New Zealand Economic Service*. Los pronósticos son que continúe decreciendo su stock (de 40 a 39,1 millones de cabezas) y producción de lana (entre 1% y 2%) para la zafra 2007/08, ya que no se espera mejoras en los precios de lana y cordero mientras la moneda local se mantenga en valores elevados, lo que llevaría al trasiego de productores hacia la producción de leche. A diferencia de las lanas Merino, los lanas cruza neozelandesas abrieron la zafra 2007/08 con los menores valores en dólares neozelandeses desde la zafra 1992/93. El stock se ubicaría algo por debajo de los 39 millones de cabezas y alcanzaría una producción de 210 mil toneladas base sucia.

Sudáfrica alcanzó una producción de 46,5 millones de kilos en 2007, un 1,3% superior a la producción del 2006. Para el 2008 se pronostica una leve caída de un 1%, lo que llevaría la producción a cifras del orden de los 46 millones de kilos base sucia.

En Argentina, según cifras de SAGPYA, se habrían alcanzado en el 2006 aproximadamente 16 millones de ovinos. El último censo del INDEC realizado en el 2002 ubicaba el stock en 12,5 millones de cabezas. Este stock implica una producción de lana algo superior a los 70 millones de kilos, cifra similar a la de la

zafra anterior. Las cifras de exportación de la zafra 2006/07 totalizaron 67 millones de kilos, un 19% más que la zafra anterior. Para el 2008 se esperan valores similares a los del 2007.

1.1.1.2. Stock de lana

El stock australiano en manos de *brokers* y productores disminuyó fuertemente de las 157 mil toneladas base sucia en las que se encontraba estabilizado, a 103 mil toneladas base sucia al cierre de la zafra 2006/07. Los pronósticos para la presente zafra 2007/08 son que este valor continúe descendiendo a cifras que prácticamente dejarían de incidir en la oferta, 14 mil toneladas. En las recientes zafas los stocks representaban entre el 20 al 25% de la oferta australiana, para la zafra 2007/08 su incidencia sería de apenas un 3%, por lo que su efecto en la oferta y en consecuencia en la formación de los precios tiende a desaparecer.

1.1.2. Demanda

Las proyecciones de demanda marcan que el consumo de vestimenta de lana seguirá dominado por un número pequeños de países del mundo occidental (EEUU; Japón, Italia, Francia, Reino Unido y Alemania), algunos mercados emergentes como China, India, Rusia y algún país de Europa del Este.

Cifras al 2006 mantienen la participación de la lana en el mercado de fibras textiles en el 2%, factor que influye de forma importante en la volatilidad de los precios. Las fibras sintéticas representan el 60% del mercado y el algodón el 37%, el 1% restante refiere a otras fibras.

Se estimó un gasto de USD 74 billones al 2006 en vestimenta de lana para los países occidentales, de los cuales el 59% corresponde a prendas de punto. Por otro lado la vestimenta para hombres (45%) y mujeres (43,5%) continuarán dominando el gasto. La ropa deportiva se mantiene como uno de los principales objetivos para la lana, sector en el que menos del 1% corresponde a prendas de lana.

En una encuesta realizada a 22 mil consumidores de Reino Unido, Francia, Alemania, Italia, Rusia, China, Japón, EEUU y Australia por la AWI (Australian Wool Innovation) respondieron que los principales criterios al momento de comprar una prenda eran en orden de importancia: adaptabilidad, precio, marca, estilo, país de origen y el elaborador. Asimismo se constató que la opinión de las mujeres es la dominante al momento de comprar una prenda, independientemente de quién la vaya a usar.

Otros resultados de la encuesta fueron que la población de mayor edad, se mantienen como la más afín al uso de prendas de lana y que considera que el uso de textiles caros no pasará de moda. También se mantiene la tendencia al uso de

productos naturales y amigables con el medio ambiente, aunque con el foco puesto en lo casual, funcional y de fácil cuidado.

Los economistas esperaban para el 2007 un enlentecimiento del crecimiento económico mundial generado en parte por las dificultades en los EEUU. Sin embargo las tasas de crecimiento económico de los principales países consumidores de lana muestran al cierre de 2007 cifras similares o superiores a las del 2006, por lo que la demanda por lana, fuertemente asociada a los ingresos per cápita, no se vio afectada.

1.1.2.1. China

Se mantienen elevados los niveles de crecimiento de la economía durante la primera mitad del año, lo que permitiría al cierre del 2007 alcanzar una tasa del 11,3%, valor similar al del 2006 (11,1%). Esto ha afectado los niveles de inflación en sentido ascendente, alcanzando en el mes de agosto pasado un valor anualizado del 6,5% (el mayor en 11 años). El "Banco Central de China" (Peoples Bank of China) subió la tasa de interés y contrajo la emisión situación que se estima se mantenga para el 2008 lo que terminaría afectando el crecimiento económico. Los pronósticos para el próximo año son entonces de un "enlentecimiento" de la economía que crecería a una tasa del 10,6%.

La demanda de China por lana creció de manera excepcional en la última década, siendo responsable en el 2006 del 39% de las importaciones mundiales de lana sucia, lavada y carbonizada (37% en 2005). Es por lejos el mayor importador de lana sucia, lavada y carbonizada y el segundo en tops detrás de Italia.

Los primeros siete meses del 2007 mostraron incrementos de las importaciones de lana del 26% en volumen, mientras que las exportaciones también aumentaron tanto en valor como en volumen para la mayoría de los productos de lana. La vestimenta femenina mantuvo la mejor performance mientras que la indumentaria masculina y los tejidos de punto reportaron menores ganancias frente al año anterior. Pronósticos manejados por expertos australianos suponen una duplicación de la demanda de China en los próximos años para abastecer su industria, ubicando al país como demandante del 62% del consumo global de lana para vestimenta.

A mediados de año se anunció que el sistema de importaciones de China basado en cuotas presentaría algunos cambios. Al momento de ser establecidas este sistema - cuando China ingresa en la OMC - se generaron ciertos temores por parte de los exportadores de que los volúmenes fueran restrictivos situación que no se cumplió. Finalmente el gobierno chino introdujo cambios que fueron evaluados como positivos ya que permite que los procesadores tengan un mejor acceso a las cuotas y que la redistribución de ellas sea más eficiente controlándose los "mercados negros" que surgían entre los que tenían licencias y no las usaban y los procesadores que necesitaban materia prima pero no obtenían

permisos de importación. También se mantienen los volúmenes de las cuotas (287 millones de kilos de lana sucia, lavada y carbonizada y 80 millones de kilos de tops) los que se consideran acordes con la realidad del mercado.

La Unión Europea había impuesto para los textiles chinos un sistema de cuotas de acceso luego que expirara el Acuerdo Multifibras que funcionó del 2005 hasta el presente año. Para el 2008 los gobiernos acordaron poner fin a las restricciones a través de un sistema conjunto de vigilancia, afectaron el comercio con esas regiones, sin embargo el incremento de las exportaciones con otros destinos, por ejemplo Japón, hacen prever que no se afectaría la demanda global de textiles de lana de China.

China mantendrá el dominio del procesamiento de lana mejorando el reconocimiento de los consumidores en cuanto a marcas y calidad, e irá aumentando su consumo interno.

1.1.2.2. Otros países

El crecimiento económico del mundo se mantendría para el 2008 con algunas variaciones entre regiones o países. Japón y el Sudeste asiático presentan leves mejorías, mientras que el resto de los demandantes de lana pasarían por un enlentecimiento de sus economías (Cuadro 2). Los precios del petróleo y su impacto en la inflación y las tasas de interés son los principales factores en afectar el nivel de actividad.

Cuadro 2. Tasas de crecimiento esperadas para algunos de los principales países consumidores de lana

País o región	2006	2007(*)	2008(*)
OECD	2,8	2,2	2,5
EEUU	2,9	1,8	2,6
Japón	2,2	2,2	2,0
Europa Occidental	2,8	2,5	2,3
China	11,1	11,3	10,6
Sudeste asiático	5,8	5,5	5,5
Mundo	5,5	4,6	4,6

(*) Proyecciones

Fuente: elaborado por OPYPA en base a ABARE

Luego de China, por lejos el mayor importador del mundo, lo siguen en orden de importancia India, Italia, Alemania, Reino Unido y Bélgica. Acumulando los países de la Unión Europea, China igual los supera en importaciones con el entorno del 60%.

1.1.3. Fibras textiles competitivas

Los valores de la lana mantendrán en niveles elevados los precios relativos respecto a los sintéticos y el algodón, afectando en consecuencia su competitividad. Precio, moda y versatilidad de las fibras son las características por las que el consumidor hace su opción, salvo en lo que refiere a la moda, en los otros factores la lana presenta desventajas. Por otro lado la lana mantiene su bajo nivel de productividad a nivel primario, mientras que el algodón y principalmente los sintéticos siguen mejorando.

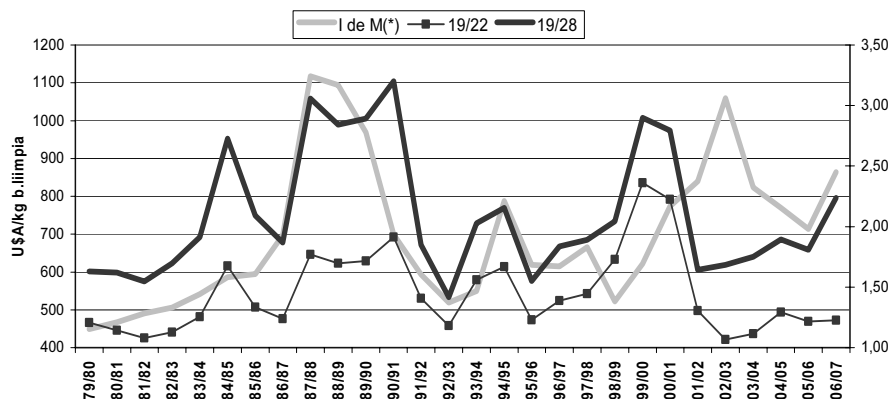
En la zafra 2007/08 se prevé que la competitividad medida a través de los precios mantendrá presión negativa sobre las cotizaciones de la lana. El ratio de lana merino de 21 micras versus sintéticos se mantendría en el entorno de 4 para la presente zafra, valor superior en un 33% a la relación histórica de 3. A pesar de las subas en el precio del petróleo, la mayor productividad de los sintéticos sumada a los menores costos de procesamiento permiten amortiguar alzas importantes de dicha *commodity*.

En el algodón se esperan subas de precios, el consumo superaría la producción y los stocks caerían un 16% a 8,4 millones de toneladas, el menor nivel de las últimas zafas. El Cotlook A Index se pronostica que incremente un 10% en la zafra 2007/08 para ubicarse US 64cts/lb. Esto afectaría el ratio de precios entre ambas lana y algodón a la baja, (entre mayo y agosto de 2007 el ratio pasó de 7 a 5) lo que podría incidir en una presión favorable hacia los precios de la lana, sin embargo la limitada sustitución entre ambas fibras hace suponer que ese efecto sería de muy baja significación.

1.1.4. Lanas finas

La zafra 2006/07 mostró importantes aumentos de precios para la mayoría de las finuras, con las excepciones de las lanas superiores a las 28 micras. Las inferiores a 22 micras fueron las de mayor incrementos de precios, lo que llevó a mantener la relación de precio 19/22 micras, pero aumentar sustancialmente la 19/28 micras (ver Grafico 1). También crece la relación 22/28 en más de un 20% luego de haberse mantenido estable en el entorno de 1,5 durante 3 zafas.

Los precios de principios de noviembre del presente año mantienen la tendencia para la relación 19/22 micras, incrementando nuevamente la 19/28 micras.

Gráfica 1. Relaciones de precios entre lanas según finura

(*) *Indicador de Mercado del Este*

Fuente: elaborada por OPYPA en base a SUL y AWEX

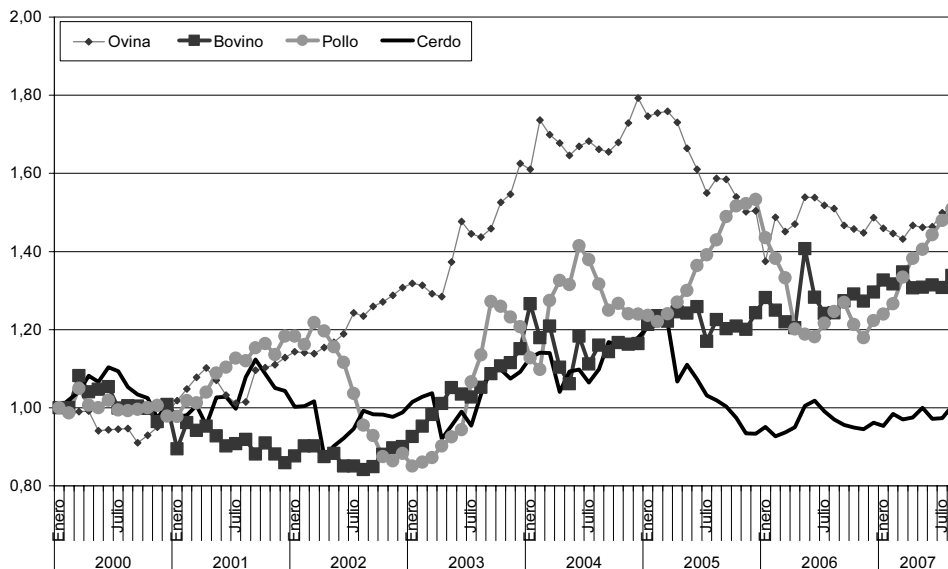
Información de mercado australiano muestra que para el período analizado – 2000 al 2007 – el “premio” pago por lanas 19 micras (finas) versus 22 micras (Merino) se encuentra estabilizado en el orden del 20% desde inicio de la zafra 2004/05. Al inicio del período el sobreprecio alcanzó picos de 150% para posteriormente ir decreciendo a valores del 2002 y 2003 que apenas alcanzaban el 5% para finalmente fluctuar entre el 20% y 25% a partir de julio del 2004.

1.2. Carne ovina

El 2007 mostró precios estabilizados a nivel internacional a valores muy similares a los del 2006 y un 15% en dólares corrientes por debajo de los buenos precios del 2004. La carne ovina mantiene una baja participación en la producción mundial de carnes (menor al 5%) y en el volumen total de carnes comercializada entre países (3,5% sin incluir el comercio intra Unión Europea).

Los principales importadores de carne ovina del mundo son la Unión Europea, Estados Unidos, Japón, Arabia Saudita, China, y México. Los 5 primeros representan el más del 50% de las importaciones.

En términos relativos comparando con las otras carnes, la carne ovina se mantiene como la que mejores precio ha tenido durante el siglo XXI, y luego de la caída del 2005 se insinúa una recuperación a partir del 2007.

Gráfica 2. Precios relativos de las carnes (enero 2000 = 1)

Fuente: elaborada en base a FAO

1.2.1. Situación de los principales exportadores: Australia y Nueva Zelanda

La región de Oceanía responsable de más del 90% de las exportaciones de carne mantiene su oferta exportable en niveles históricamente bajos. Australia disminuiría sus exportaciones de cordero un 3%, las de *mutton* un 23% y las de animales vivos un 23% para la zafra 2007/08. Por otro lado se mantiene la situación de crecimientos de la demanda de países del Nafta (principalmente EEUU), Europa y de parte de Asia, lo que se ha visto reflejado en los buenos valores corrientes alcanzados en las cotizaciones de la carne ovina en términos históricos.

Nueva Zelanda se mantiene como el principal exportador mundial de carne ovina. A julio del 2007 su stock se ubica en 39,1 millones el menor de la presente década. La señalada fue de 122 % en el ejercicio 2006/07, lo que implicó una caída de 1,7 millones de corderos (32,3 millones de cabezas en total) respecto a la zafra anterior. La cantidad de ovejas de cría también disminuye en 410 mil cabezas, siendo el segundo menor valor del 2000 a la fecha.

El volumen de las exportaciones de carne de cordero se reducirían en la zafra 2007/08 de 334 mil toneladas a 302 mil toneladas. El precio se mantiene firme con tendencia alcista influido por las restricciones de oferta de la U.E. como

consecuencia del foco de aftosa de Inglaterra y la prohibición de exportaciones al resto de los países.

En **Australia** se pronostica una menor faena de corderos (6%) como consecuencia de la caída de su stock y un menor porcentaje de señalada como efecto de la sequía. Esto combinado con una fuerte demanda externa e interna, terminaría afectando los precios del cordero al alza en el entorno del 12% para el ejercicio 2007/08.

Por otro lado la retención de vientres de los productores que apuntan a la recomposición de su stock disminuiría la faena un 23%. Esto combinado con una demanda sostenida, también impactaría en los precios, por lo que se pronostica una mejora del 28% en el precio de la oveja en moneda local.

Ambos pronósticos se basan en que las condiciones climáticas serán mejores que las recientes, ya que una nueva sequía impulsaría al alza los niveles de faena y en consecuencia las restricciones de oferta no ocurrirían.

2. SITUACIÓN EN EL URUGUAY

2.1. *Stock*

En el mercado local el incremento de los precios de la carne y la lana han coincidido con un descenso en el stock tras dos años de aumentos de la cantidad de cabezas. Los datos de DICOSE sobre las existencias ovinas a junio de 2007 dan cuenta de un stock de 10,390 millones de cabezas, un 6,3% por debajo del de junio de 2006.

La caída fue generalizada para todas las categorías, siendo los capones los de mayor descenso (17%) seguido de los borregos diente de leche (10%). Baja la participación de los capones a valores de apenas un 9%, mientras que aumentan las ovejas al 51% y las categorías diente de leche al 26%. La composición del stock presenta algunas variaciones respecto al de año anterior, retomando la tendencia - que parecía haberse frenado - de mayor cantidad de hembras y menor cantidad de categorías productoras de lana.

Al mes de junio del próximo año, el stock tendría una nueva disminución del orden del 3%, lo que ubicaría el stock en 10 millones de cabezas, el menor de los últimos 4 años. Esta proyección se realizó manejando niveles de señalada del 70%, una faena comercial inferior a la del ejercicio 2006/07, una faena en predio y "otras faenas" algo superiores a las pasadas, exportaciones en pie de 400 mil cabezas, y cifras de mortandad del orden 8%.

2.2. Lana

2.2.1. Producción

Con una productividad similar a la de la zafra anterior - 4,2 kilos por cabeza - la producción de lana esquilada del 2007, alcanzaría los 42 millones de kilos base sucia.

Con el stock estimado para el 2008 y una productividad de lana por cabeza promedio, la producción de lana esquilada para la próxima zafra sería algo inferior a los 40 millones de kilos.

2.2.2. Comercio exterior

Las cifras de exportaciones de la zafra 2006/07 publicadas por la Cámara Mercantil de Productos del País (45.566 toneladas netas base limpia) muestran un aumento en volumen del 6,4% con respecto a la zafra anterior.

Crecieron las exportaciones de lana sucia (13%) y lana lavada (57%), sin embargo los tops caen un 2%. Varía la composición de las exportaciones, aumenta la participación de la lana sucia al 16% y disminuyendo los tops al 59%, combinación que no se daba desde principio de la década de los 90.

Disminuye la concentración de las exportaciones en cinco países - de 87% a 81% - entre los que se destaca China con un participación del 46%, seguido de Alemania (14%) e Italia (13%). Irán y Turquía que habían aparecido en la zafra pasado entre los cinco primeros exportadores, mantienen su lugar en esta, surgiendo Bulgaria como uno de los principales destinos cuando en la zafra 2005/06 no había figurado entre los 30 principales.

El valor de las exportaciones se incrementó 21% respecto a la zafra anterior. Las cifras publicadas por el SUL (fuente Dirección Nacional de Aduanas), muestran un valor de exportaciones totales de lanas y productos de lana para el período 1.11.06 al 31.10.07, de 237,6 millones de dólares. De los principales rubros de exportación, los tops mantienen similar participación que la zafra pasada 54%, crece nuevamente la lana sucia del 14,1% al 17,6%, lo mismo que la lana lavada (del 5,6% al 8%). Los que pierden participación son los tejidos (del 16,7% al 13%) y las prendas (del 5,2% al 4,7%).

Los precios FOB de exportación crecen para todos los rubros, siendo los hilados, lana peinada y lana sucia los de mayor aumento (ver Cuadro 3).

Cuadro 3. Precios FOB de exportación por kilogramo de producto

	2005/06	2006/07	Variación
Lana sucia	2,16	2,52	16,7%
Lana lavada	2,85	2,97	4,2%
Lana peinada	4,17	4,91	17,7%
Desperdicios	1,53	1,62	5,9%
Hilados	22,47	27,87	24,0%
Tejidos	21,06	22,04	4,6%

Fuente: SUL

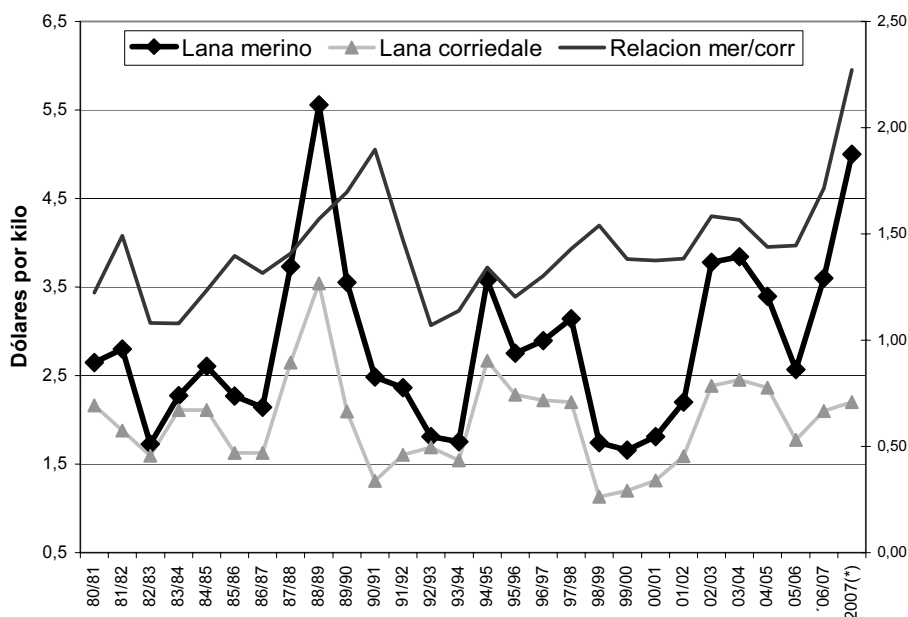
Nuevamente en el ranking de países China se ubica en primer lugar, con 83 millones de dólares, un 32,6% por encima del valor de la zafra pasada. En segundo lugar se ubica Italia con 29 millones de dólares (14% menos) y tercero Alemania (26 millones de dólares, un 27% superior). La región sigue con una presencia significativa; Brasil con 9,7 millones de dólares se mantiene en el quinto lugar, y Argentina desciende del sexto puesto al noveno con 6 millones de dólares. Igualmente ambos mostraron desmejoras respecto a la zafra anterior, Brasil cae un 2% y Argentina un 14%.

2.2.3. Precios internos

El precio promedio ponderado de la zafra 2006/07 según cifras de la CMPP, fue US\$ 2,42 por kilo de lana vellón, un 28% por superior al valor de la zafra anterior. Las lanas tipo Merino aumentaron el precio un 38%, las Ideal un 27%, las Corriedale fino un 20% y las Corriedale gruesas un 18%.

Los precios mantuvieron una tendencia creciente durante el presente año, alcanzando al cierre de la zafra (fines de octubre) cotizaciones medias de US\$ 2,10 – 2,3 por kilo para lanas Corriedale, US\$ 4,2 – 4,3 por kilo para Ideal y US\$ 5,0 – 5,2 por kilo para Merino, cifras significativamente por encima a las del mismo mes del 2006 (entre 22 y 65% superiores). Estos valores acompañaron la fuerte recuperación los mercados australianos.

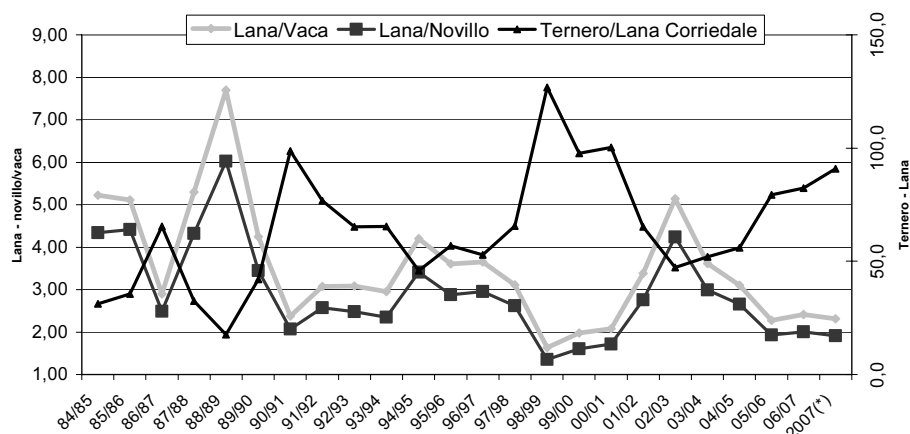
Analizando la evolución en los precios entre finuras (Grafico 3) se observa una tendencia de ensanchamiento de la brechas de precios entre lanas más finas (tipo Merino) y la Corriedale, situación que tiende a acrecentarse en los últimos años.

Gráfica 3. Evolución de precios

(*) datos del segundo semestre de 2007

Fuente: elaborada en base a CMPP

El productor uruguayo balancea en la toma de decisiones sus expectativas en ambos rubros pecuarios, por lo que los precios relativos entre los productos pesan mucho en sus acciones. El análisis del último ejercicio y las cifras de cierre del 2007 no se presenta muy favorable hacia la lana, ubicándose entre las peores relación de los últimos años y con tendencia a estabilizarse en estos valores. En la Gráfica 4 se puede ver la evolución de los precios relativos de la lana (en kilos) respecto a los precios de la carne vacuna y de novillo (en kilos) y la relación entre el precio del ternero y el kilo de lana.

Gráfica 4. Precios relativos de la lana con carne vacuna y ternero

Fuente: elaborada por OPYPA en base a CMPP y Asociación de Consignatarios de Ganado.

2.3. Carne Ovina

2.3.1. Faena

La faena comercial del ejercicio 2006/07 según cifras de INAC alcanzó 1840 mil cabezas, 41% mayor a la del ejercicio anterior. Las ovejas fueron la categoría de mayor crecimiento (82%), seguido de los borregos (70%) y los corderos (30%). La categoría de corderos tuvo un incremento de 253 mil cabezas, superando el millón de cabezas faenadas.

El nivel de faena respecto a su stock inicial crece nuevamente en forma importante en el presente ejercicio a valores superiores a los de los últimos 20 años siendo la principal explicación de la caída del stock. El ejercicio 2006/07 cerró con un 17,3% de cabezas faenadas respecto a su stock inicial (promedio de la serie 9,4%),

La extracción, calculada como la suma de las faenas, las exportaciones en pie y lo que sale del stock "sin justificación aparente", respecto al stock inicial, se ubica en valores por encima de una serie de 20 años analizada, alcanzando en el ejercicio 2006/07 el 35%. El valor más cercano fue del 32% en el ejercicio 2000/01.

La composición de la faena mantuvo la tendencia de mayor participación de corderos, aunque disminuyen del 65% al 60% siendo igualmente el segundo mayor valor de los últimos 15 años.

La extracción de ovejas también crece con respecto a los niveles de los ejercicios anteriores a 7,4% del stock al inicio del ejercicio, el mayor valor de la serie lo que indicaría poco interés en retener vientres. En el período de la serie es de 3,6%, la reciente faena de ovejas más que duplica ese valor.

Según datos del INAC, la faena habilitada de los primeros 10 meses de 2007 mostró un descenso del 11% con respecto al mismo período del año anterior. Mientras que las ovejas y los borregos crecen un 35% y 11% respectivamente, los capones caen un 42% y los corderos un 17%.

Los primeros meses de faena del presente ejercicio 2007/08, pautan un importante descenso del orden del 60%, lo que sumado a la evolución del 2007 permite pronosticar una menor faena para el ejercicio en curso que se situaría en un rango de 1,5 a 1,6 millones de cabezas.

2.3.2. Producción

La producción de la zafra 2006/07 disminuye a 127,5 mil toneladas, 10% respecto al ejercicio anterior, como consecuencia de la importante caída del stock.

Para el ejercicio 2007/08, la proyectada caída del stock, sumado a una faena comercial inferior a la del ejercicio anterior, un descenso en las exportaciones en pie y una faena predial similar, llevarían a un nuevo descenso en la producción que se ubicaría en el entorno de las 120 mil toneladas en pie.

2.3.3. Precios

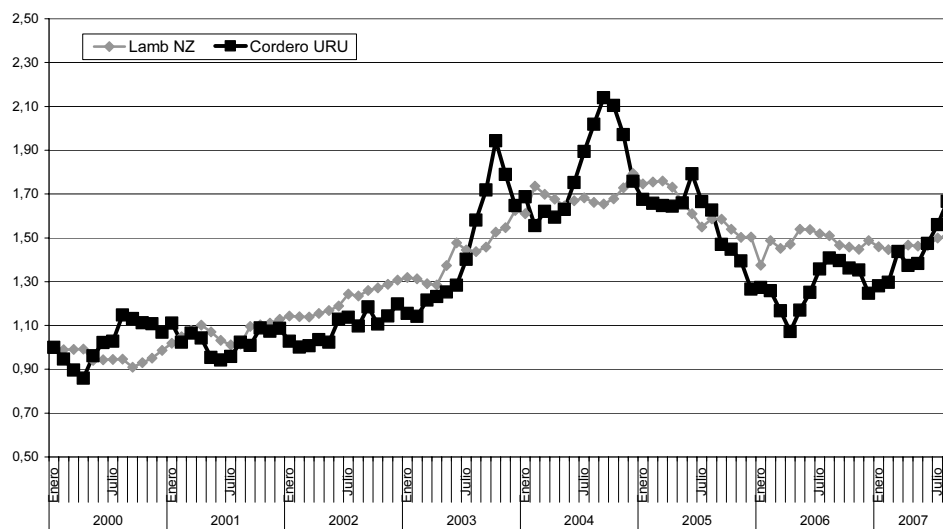
Los precios en pie al productor han mostrado una importante recuperación en el mercado interno respecto al año anterior. Comparando los valores de octubre de 2007 con los de octubre de 2006, suben los precios de las ovejas (59%), los corderos (34%) y los capones (43%). El promedio del año pauta crecimientos menores porque la suba importante comienza en la segunda parte del año.

Los precios de la carne ovina han mostrado leves aumentos a nivel internacional, los que se han visto reflejados en los valores de exportación promedio del año (USD 2151 en 2007 frente a USD 2100 de 2006). Posiblemente esta diferencia de valores del 2,4% sea algo superior al cierre del año acompañando la mejora del segundo semestre. La exportación continua siendo el principal destino de la faena habilitada, incrementándose en el 2007 la relación exportación/consumo aparente a un valor del orden del 3,6 (este valor fue 2,6 en el 2005). Se supuso un volumen de exportaciones muy similar al del 2006 y una caída en la faena. Esta nueva relación implica un descenso en el consumo interno respecto al 2006, aunque se mantiene en uno de los mayores niveles de los últimos años.

Los precios internos han acompañado en general la tendencia en los valores de exportación, con oscilaciones propias de las situaciones de oferta. La comparación

del precio del cordero en el mercado interno uruguayo con el de exportación de Nueva Zelanda muestran tendencia muy parecidas (ver Gráfico 5).

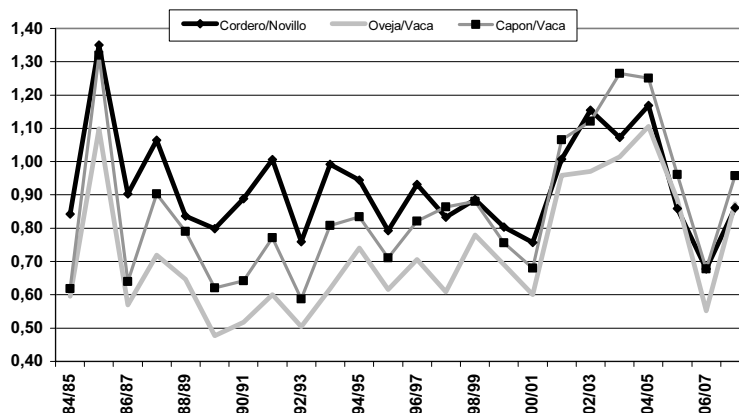
Gráfica 5. Evolución del precio del cordero al productor y el de exportación de Nueva Zelanda (enero 2000 = 1)



Nota: precio de referencia es de carcasa congelada de cordero.

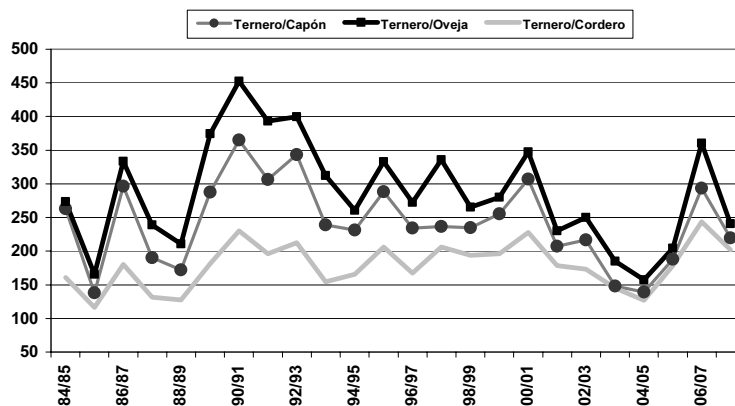
Fuente: en base a INAC y FAO

La evolución de los precios pecuarios pauta el escenario en el cual el sector productor debe decidir si apunta hacia una recomposición del rubro ovino o si sus expectativas se seguirán depositando en la producción vacuna. Trabajando con cifras promedios anuales y por ejercicio, se realizan algunas comparaciones de precios de vacunos y ovinos. De la comparación de los valores por kilo de carne ovina y carne vacuna se observa que la tendencia descendente iniciada con posterioridad a la zafra 2002/03 se mantuvo incambiada hasta la zafra pasada, aunque con los valores del mes de noviembre del presente año la misma podría revertirse (ver Gráfico 6).

Gráfica 6. Precio relativos carne ovina / carne vacuna

Fuente: Opya en base a INAC

Si hacemos la misma comparación con el precio del ternero por cabeza con los precios por kilo de las distintas categorías, la relación también es desfavorable a la carne ovina; pero nuevamente con los valores puntuales de noviembre la tendencia podría revertirse (ver Gráfico 7).

Gráfica 7. Precios relativos: ternero / carne ovina

Fuente: OPYPA en base a INAC, ACG

Un factor nuevo en el escenario es que expectativas tienen los nuevos inversores de la industria frente al rubro y como podrán incidir en la demanda. La empresa

brasileña Marfrig ha dado señales de interés en la carne ovina, siendo además uno de los principales importadores de carne ovina uruguaya desde Brasil.

2.3.4. Exportaciones de carne ovina

Las exportaciones de carne ovina alcanzan a los primeros días del mes de noviembre 15.973 toneladas peso carcasa, un 3% por debajo de las exportaciones del mismo período del 2006. Medidas en valor, las exportaciones son levemente inferiores (1%). Se han exportado prácticamente USD 34 millones, por lo que es de esperar que finalice el año con valores similares al record de USD 48 millones del año pasado.

Se mantiene la concentración en los mercados de la UE y Brasil, en niveles similares entre el 2006 y 2007 (67% a 69%). Se van consolidando algunos países como Arabia Saudita que año a año viene aumentando su participación (2% en 2003 a 9% en 2007) y aparecen algunos otros como Siria, Argelia y recientemente la Federación Rusa con cierta presencia.

La UE, EEUU, Japón, China, México y Arabia Saudita son los principales importadores de carne ovina del mundo, mercados en los que Uruguay tiene acceso o esta en vías de acceder como el caso de EEUU.

2.3.5. Exportaciones de animales en pie

La región de Medio Oriente se mantiene como fuerte demandante de animales vivos lo que llevó a que por segundo año consecutivo se superen las 500 mil cabezas exportadas. En el ejercicio 2006/07 se exportaron 516 mil cabezas con destino a Arabia, Siria, Líbano y Jordania.

Para el presente ejercicio ya se han iniciado las exportaciones o los negocios con destino a Jordania y Arabia Saudita, sin embargo el descenso en el stock podría afectar la cantidad de cabezas exportadas, por lo que se estima que sería de unas 100 cabezas menos.

3. PERSPECTIVAS DE MERCADO

Al igual que el año pasado la lana presenta al mes de noviembre precio elevados en dólares corrientes y con pronósticos que los mismos se sostengan. Por otro lado el mercado internacional de carne ovina presenta buenos valores en términos históricos.

El mercado mundial de lana muestra limitantes en la oferta que tendería a agravarse en la próxima zafra. Asimismo el principal demandante, China, mantendrá en el 2008 el sistema de cuotas de importación pero con mejoras, a su vez crece su consumo interno y se flexibilizan el acceso a sus exportaciones. Si

los pronósticos de crecimiento de la economía no fueron tan conservadores, en el 2008 se podrían esperar valores superiores a los actuales para la lana, principalmente para lanas inferiores a las 22 micras.

El mercado externo de carne ovina también da señales de mejora, baja la oferta, demanda sostenida, y precios con tendencia alcista.

Frente a este muy buen panorama de los mercados internacionales, el rubro ovino vería disminuir nuevamente su stock en el 2008. Las relaciones de precios de la lana Corriedale con los rubros vacunos siguen siendo desfavorables; sin embargo para la carne ovina la situación sería mejor de mantenerse las actuales relaciones de precio. Por otro lado en la puja entre rubros por el recurso tierra, el ovino lleva las de perder según resultados económicos presentados por distintas instituciones.

Las mejoras en los precios de lana y carne ovina se enfrentan con caídas del dólar de aproximadamente un 8% para los últimos doce meses frente al peso uruguayo, situación que lleva a los productores a buscar alternativas que les permite sostener su poder de compra y el rubro ovino, que presenta muy buenas expectativas de precios para el 2008 como hacía años no se daba, no daría satisfacción frente a otras alternativas.

Publicaciones y páginas web consultadas:

Boletines "Mercado lanero australiano", "El mercado lanero" y "Análisis. Exportaciones de lanas y productos de lana del Uruguay" del Secretariado Uruguayo de la Lana www.sul.org.uy

INAC, Estadística Mensual y Semanal de Faena (www.inac.gub.uy)

FAO, http://www.fao.org/es/english/index_en.htm; y
Morgan, Nancy (ESCB) [Nancy.Morgan@fao.org]

Australian Bureau of Agricultural and Resource Economics (ABARE),
<http://www.abareconomics.com/index.html>

MAF New Zealand, <http://www.maf.govt.nz/mafnet/>

Australian Wool Innovation Limited
<http://www.wool.com.au/LivePage.aspx?pageId=2202>

Woolmark Company <http://www.wool.com/>
Australian Wool Exchange Limited <http://www.awex.com.au/Corporate/index.htm>

Departamento de Agricultura de EEUU (USDA),
<http://www.ers.usda.gov/briefing/Sheep/>

Boletín "Exportación de Lana Uruguay" de la Cámara Mercantil de Productos del País www.camaramercantil.com.uy

Meat and Wool New Zealand Economic Service <http://www.meatnz.co.nz>

25ª Jornada de Información Económica de FUCREA

Producción lechera: situación y perspectivas

Ing. Agr. María Elena Vidal

1. LA PRODUCCION

La remisión de leche a plantas pasteurizadoras en 2007 alcanzaría los 1.268 millones de litros, según cifras estimadas, lo que significa una caída del 7,1% anual. La adversidad climática ocurrida fundamentalmente en el invierno, es la responsable de este resultado, que no pudo ser revertido pese al fuerte estímulo a la producción, determinado por un nivel de precios de la leche sin precedentes históricos.

**Cuadro 1. Entrada de leche a plantas pasteurizadoras
(millones de litros)**

Año	Total	Variación
2000	1.020	-10,1%
2001	1.100	7,9%
2002	1.038	-3,6%
2003	1.084	4,4%
2004	1.202	10,9%
2005	1.266	5,3%
2006	1.365	7,9%
2007 (*)	1.268	-7,1%

(*) Datos estimados

Fuente: OPYPA

Al mes de octubre se acumulan 996 millones de litros ingresados a plantas según datos preliminares, lo que significa una caída del 8,8%, cifra aún mayor a la estimada para el año, dado que la producción de los meses de noviembre y diciembre podrían colaborar en la recuperación del total anual (gráfica 1).