

Producción ovina: análisis y perspectivas

Ing. Agr. Adrián Tamber

A pesar de los mejores precios de la lana y la carne ovina verificados durante gran parte del año 2008, las existencias ovinas volvieron a caer, para ubicarse por debajo de las 10 millones de cabezas. Esto se explica por una elevada faena de ovinos durante el ejercicio 2007/08.

Hacia mediados de año los precios de la lana comenzaron a mostrar signos de debilitamiento, situación que se agravó fuertemente a partir de setiembre de 2008, en la medida que se iba consolidando la crisis financiera. En el último ejercicio, con menores volúmenes de exportación, el sector lanero logra exportaciones en valor muy similares a las del año anterior.

Hasta agosto los precios de la carne ovina crecieron fuertemente durante el año, en línea con los mercados internacionales de la carne ovina y también de la bovina. A partir de setiembre caen los precios y la demanda, aunque en menor medida que la lana y que la carne bovina.

La actual coyuntura de mercados abre un período de expectativa sobre la evolución del sector, las que podrían ser menos desfavorables para la carne ovina que para la lana.

1. MERCADO INTERNACIONAL

1.1. Lanas

Los descensos en la producción mundial de lana, sumado a la disminución de los stocks existentes, hacían prever que se podría alcanzar el equilibrio entre oferta y demanda a nivel mundial. No obstante, ya sobre los inicios del año 2008, los efectos de la crisis financiera mundial se hicieron sentir sobre este rubro, antes de que el problema hubiera alcanzado la magnitud final. Consolidada y agravada la crisis, la situación para el rubro se agravó rápidamente al producirse una retracción sensible en la demanda con la consiguiente reducción de los precios

1.1.1. Oferta

La producción mundial de lana se estima que seguirá su tendencia a la baja, como consecuencia de los efectos esperados de la recesión mundial sobre el consumo de los productos elaborados con esa fibra.

Australia continúa como mayor proveedor del mundo, participando con cerca del 30% de la producción global de la fibra. El *Australian Bureau of Agricultural and*

Resource Economics (ABARE) pronostica que para la zafra 2008/09 se verificará una nueva caída en la producción de lana, en este caso del 3,3% (cuadro 1).

Cuadro 1. Stock y producción de lana de Australia

	2005/06	2006/07	2007/08	2008/09
Cabezas ovinas (1)	93	86	80	77
Cabezas ovinas esquiladas (1)	104	100	91	87
Producción de lana de esquilas (2)	461	451	400	387

(1) Cifras en millones

(2) Miles de toneladas base sucia

Fuente: ABARE (setiembre de 2008)

La zafra 2007/08 cerró con una producción de lana proveniente 8 % más baja que la anterior, mientras que el precio en dólares americanos (medido por el Indicador de Mercado del Este) creció 9,4% respecto de la zafra anterior. El aumento es de 25% expresado en dólares americanos, como consecuencia del fortaleciendo de la moneda australiana.

Los pronósticos para la zafra 2008/09 (presentados en setiembre por el ABARE) preveían un nivel de \$A 8,80/kg base limpia para el Indicador de Mercado del Este, aunque ya estarían siendo superados, dado que en noviembre se ubicaba en \$A 7,66/kg. Para el 2009 se esperaba ya una leve devaluación de la moneda australiana, que como se verá mas adelante, por efectos de la crisis está siendo mucho mayor.

El stock australiano en manos de *brokers* y productores hacia finales de la zafra 2007/2008, prácticamente habría dejado de incidir sobre la oferta global de la fibra. No obstante, de mantenerse la situación actual de debilitamiento del mercado, es muy probable que esos stocks (que tan negativamente incidieron en el pasado) vuelvan a recomponerse.

Nueva Zelanda, disminuyó 11,2% las existencias ovinas al mes de julio 2008, según *Meat and Wool New Zealand Economic Service* y pronosticaba un decreciendo de ese stock y de la producción de lana, como consecuencia de la baja rentabilidad del rubro, agravado por el impacto de la sequía y la competencia de la producción lechera por la tierra. La producción de lana se estima que bajará un 8,1% para ubicarse en las 182.700 toneladas equivalente base sucia,

1.1.2 Demanda

Para el año 2008, estaba previsto una desaceleración del crecimiento económico del mundo, como consecuencia de la existencia de una razonable preocupación por un eventual desencadenamiento de una crisis generada en los EEUU. No

obstante, la reducción de la oferta de lana de Australia y otros países exportadores, no hacían prever mayores dificultades respecto de la demanda por lana y productos de la vestimenta. Por tanto, hasta principios del año 2008 la demanda se mantuvo relativamente firme y los precios estables. Las proyecciones de demanda marcaban que el consumo de vestimenta de lana seguiría dominado por un número pequeños de países del mundo occidental (EEUU; Japón, Italia, Francia, Reino Unido y Alemania), algunos mercado emergentes como China, India, Rusia y algún país de Europa del Este.

Sin embargo, luego de instalada la crisis, ésta superó las expectativas, alcanzando escala global y afectando fuertemente las economías de muchos países (los desarrollados, los emergentes, etc.). En este marco, la demanda por los productos de lana se deprimió en forma significativa.

Por su parte, la demanda de China, que venía creciendo de manera excepcional en la última década, siendo responsable en el 2006 del 39% de las importaciones mundiales de lanas, comenzó a mostrar dificultades y debilitamiento hacia fines del primer trimestre del año. Estas dificultades se explican por la apreciación de la moneda local (yuan), por un incremento en los costos de las materias primas y el debilitamiento de la demanda de sus principales clientes: Europa y EEUU, afectados por la crisis hipotecaria. Asimismo, muchas empresas textiles debieron enfrentar requisitos de protección medioambiental más estrictos que en el pasado.

Esto no implicará que China deje de ser el principal mercado demandante de lana, pero comprará menos y probablemente a precios más bajos. EL ABARE, estima que China –principal mercado de lana sucia para Australia- comprará en ese país 6,7% menos de lana, por un valor total que será 12,8% menor en dólares australianos.

1.1.3 Fibras textiles competitivas

Los valores de la lana han venido manteniendo en niveles elevados los precios relativos respecto a los sintéticos y el algodón, afectando en consecuencia su competitividad. Esta situación se puede verificar desde comienzo de la actual década, y se explica porque la lana tuvo mayores aumentos de precio de sus competidores.

Para el año próximo, se espera una mejora en la competitividad frente a las fibras sintéticas, como consecuencia del ajuste de los precios de la lana a la baja y también una mejora frente al algodón como consecuencia de un efecto combinado de menor precio para la lana y un aumento para el algodón que se ha verificado durante este año 2008.

Se estima que la relación de precios *lana 21 micras/fibras sintéticas*, pasará del 4,1 actual (promedio zafra 2007/2008) a su nivel histórico de 3,5. Por su parte la relación de precios *lana 21 micras/ algodón* (cotlook A index), habría pasado de

5,9 en enero de 2008 a 5,1 en julio y seguramente esa relación en el mediano plazo seguirá cayendo y será aún más favorable para la lana.

A pesar de las subas en el precio del petróleo, la mayor productividad de los sintéticos sumada a los menores costos de procesamiento permitió amortiguar alzas importantes de dicha *commodity*.

1.1.4. Precios

El promedio de precios del Indicador de Mercados del Este (IME) para la zafra 2007/08 mostró un crecimiento de 25% en dólares americanos respecto del promedio de la zafra anterior. No obstante si se analiza el incremento entre julio de 2007 y junio 2008, el aumento de precios es de apenas 3%, ya que el primer semestre de la zafra se caracterizó por aumentos de precios (junio-diciembre) y en el segundo semestre éstos cayeron en forma continua.

Cuadro 2.- Precio de la lana en Australia
Promedio del Indicador de Mercado del Este
En cts de US\$/kg equivalente base sucia

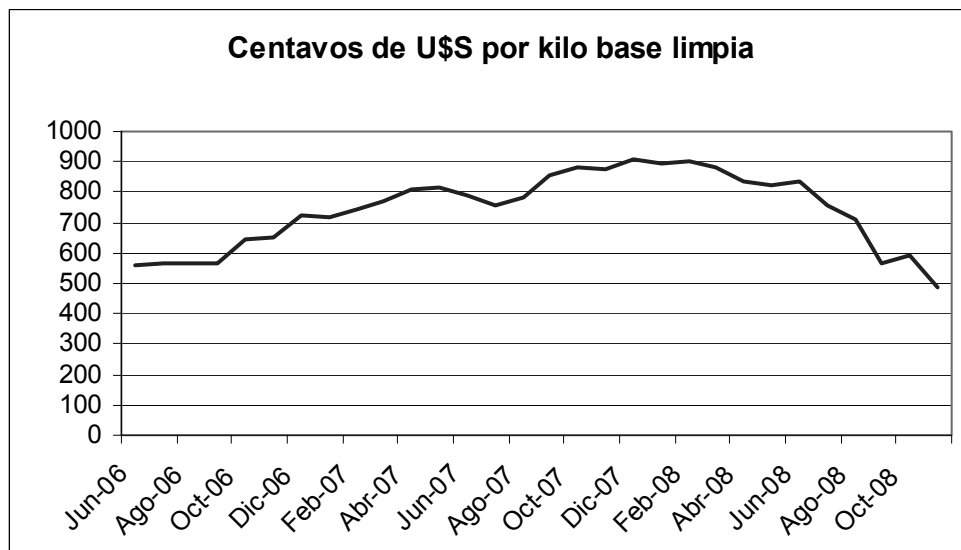
Zafra	Precio
01/02	445
02/03	614
03/04	586
04/05	561
05/06	523
06/07	679
07/08	849
08/09 *	485

* Noviembre de 2008

Fuente: SUL en base a datos de la Australian Wool Corporation (AWC), Wool International, Australian Wool Exchange y The Woolmak Co.

La zafra 2008/2009, se inició con grandes reducciones de precios, habiendo acumulado el IME entre junio y noviembre de 2008, una caída de más de 40%, en dólares americanos. En la moneda australiana, la caída fue bastante menor (9,5%), ya que en los primeros 4 meses de la zafra australiana (julio-octubre), el dólar australiano se devaluó un 30,1% con respecto a la moneda norteamericana.

Gráfica 1. Australia: evolución del Indicador de Mercados del Este



Fuente: elaborada por OPYPA en base a SUL y AWEX

1.2. Carne ovina

1.2.1. Situación de la oferta

La región de Oceanía, responsable de más del 90% de las exportaciones de carne ovina, mantiene su oferta exportable en niveles históricamente bajos.

En **Nueva Zelanda**, principal exportador mundial de carne ovina, la faena habría caído apenas 0,6% en el último ejercicio, pero el stock cayó un 11,2%, consecuencia de la baja competitividad del rubro (lana) frente a otras alternativas (leche, cereales) y problemas de sequía en gran parte del territorio. El volumen de las exportaciones de carne de cordero se reduciría en la zafra 2008/09 de 319,9 mil toneladas a 260,8 mil toneladas (-18,5%).

En **Australia** se pronostica para la zafra 2008/09 una menor faena de corderos (4,3%) como consecuencia de la caída de su stock. Se disminuirían sus exportaciones de cordero un 2%, las de *mutton* un 12% y las de animales vivos un 9%. Se esperaba –aún antes de la crisis- que por primera vez en 10 años ocurriría una importante reducción en las exportaciones hacia EEUU (-5%), que seguramente será mayor, como consecuencia de la profundización de sus efectos.

1.2.2. Demanda

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

1.2.3. Precios

Previo a la crisis (setiembre-octubre de 2008), el mercado internacional de la carne ovina venía mostrando mejoras en los precios para los principales países exportadores. Nueva Zelanda, terminó su zafra 2007/2008 con un precio FOB superior en un 5,1% con relación al año anterior, y proyectaba un nuevo aumento para la actual zafra (13%), lo que colocaría a los precios por encima de récord de 2004..

En términos relativos comparando con las otras carnes, la ovina se mantiene como la que mejores precios ha tenido durante el siglo XXI.

2. SITUACIÓN EN EL URUGUAY

2.1. Stock

Se espera que las cifras de DICOSE a junio de 2008, confirmen una nueva reducción del stock ovino, de 7,4% para ubicar el número de existencias nuevamente por debajo de los 10 millones de cabezas (9,6 millones), valor similar al de junio de 2004. Esta reducción se explica por elevados niveles de faena, que en el primer semestre de 2008 fue 31% superior a la del mismo período del año anterior.

La faena comercial para el tercer trimestre del año 2008 se estaría ubicando en niveles muy similares a los del año anterior. De mantenerse esos niveles de extracción es probable que al 30 de junio de 2009 se verifique una nueva caída en las existencias, a pesar de que se obtengan buenos niveles de señalada, como en los últimos años.

2.2. Lana

2.2.1. Producción

Las condiciones climáticas del invierno 2008 han sido buenas para la producción de lana (escasas precipitaciones) por lo que cabría esperar una productividad por cabeza mayor a la del año anterior. Sobre la base de esa mayor productividad y

teniendo en cuenta el número ovinos esquilados, se estimó una producción total de 38.750 toneladas de lana base sucia.

2.2.2 Comercio exterior

Según las cifras publicadas por el Secretariado Uruguayo de la Lana (SUL), en la zafra 2007/08 se exportaron de 55,8 millones de kilos de lana equivalente base sucia (considerando lana sucia, lavada y *tops*); 17,2% menos que en igual período del año anterior.

Las ventas al exterior de lana sucia cayeron 31,7%, las de lana peinada 13,5% y las de lana lavada 6,3%. Varía también la composición de las exportaciones, aumentando la participación de los *tops* (del 60 al 63,2%) y lana lavada (del 14,7 al 16,8%), cayendo la participación de lana sucia (del 25 al 20%).

El valor de las exportaciones cayó 1,5 % respecto a la zafra anterior, como consecuencia de mejores precios para los principales productos. Las cifras de la Dirección Nacional de Aduanas (publicadas por el SUL), muestran un valor de 234,2 millones de dólares por exportaciones totales de lanas y productos de lana para el período 1.11.06 al 31.10.07. Los *tops* mantienen similar participación que la zafra pasada 54%, lo mismo que la lana lavada (9%), pero cae la lana sucia (17,5 al 14,4%), para quedar en un porcentaje similar al de la zafra 2005/2006,. Los tejidos mantienen su participación (13%) y las prendas ganan espacio (del 4,7% al 5,8%).

Los precios FOB de exportación de la zafra 07/08 crecieron en forma muy importante con respecto a la zafra anterior (Cuadro 3).

Cuadro 3. Precios FOB de exportación por kilogramo de producto

	2005/06	2006/07	2007/08	Variación
Lana sucia	2,17	2,50	3,02	20,8%
Lana lavada	2,81	2,96	3,53	19,3%
Lana peinada	4,18	4,89	5,58	14,0%

Fuente: SUL

2.2.3 Precios internos

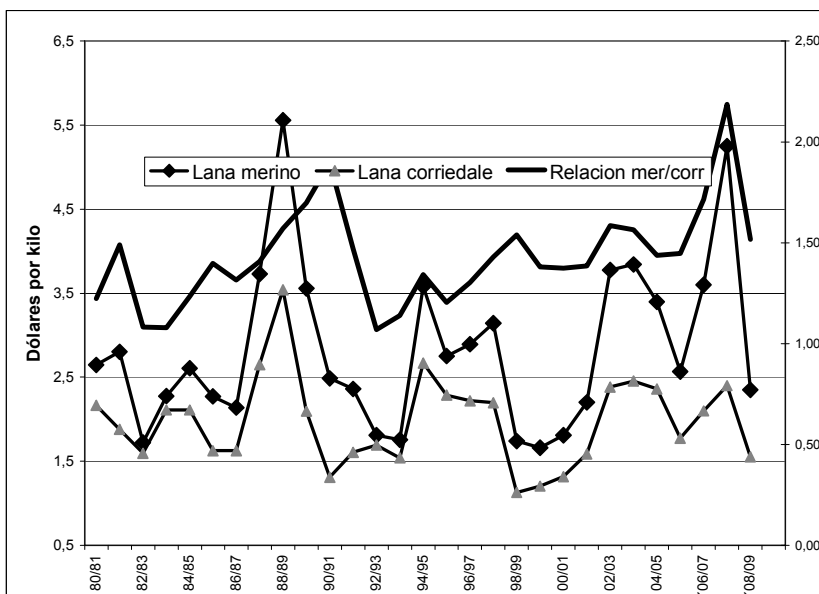
Los precios internos de la zafra 2007/08, fueron sensiblemente mayores a los del mismo período del año anterior, reflejando la tendencia y las señales del mercado internacional. La liquidación final para los productores de la Central Lanera Uruguay, ubica el promedio de las lanas Merino en el entorno de 5,25 dólares el kilo, lo que implicó un incremento de 42% respecto del año anterior. Por su parte, las lanas Ideal tuvieron un promedio de precio de un 4,3 US\$ por kilo con un aumento similar (40%) y las lanas Corriedale 2,40 dólares por kilo, con un aumento de 19% respecto a la zafra anterior.

Los precios mantuvieron una tendencia levemente creciente hasta fines del año 2007, para luego estabilizarse y tender a la baja, en línea con las señales provenientes del mercado australiano. Sobre fines de setiembre, y una vez establecida la crisis financiera, el mercado interno prácticamente se paralizó y los escasos negocios que se realizaron se concretaron sobre la base de precios muy por debajo de los obtenidos durante la mayor parte de las ventas de la zafra que estaba culminando.

Los negocios que se han concretado durante los meses de octubre y noviembre se harían sobre la base de 1,5 a 1,6 dólares por kilo para la lana Corriedale y de 2,3 a 2,4 dólares por kilo para la lana Merino (CMPP y SUL). Estos valores estarían determinando una reducción de 35% para la lana Corriedale y 55% para la Merino. Estos precios no son necesariamente un buen indicador para proyectar lo que será el precio de la zafra, ya que son muy pocas las operaciones que se realizan al caer la demanda en forma significativa, y no parece existir por el momento mayor interés por el producto.

El análisis de la evolución en los precios entre finuras muestra una tendencia de ensanchamiento de la brechas de precios entre lanas más finas (tipo Merino) y la Corriedale, situación que se revertiría para la zafra 2008/09 de confirmarse los valores de inicio de las operaciones (Gráfica 2).

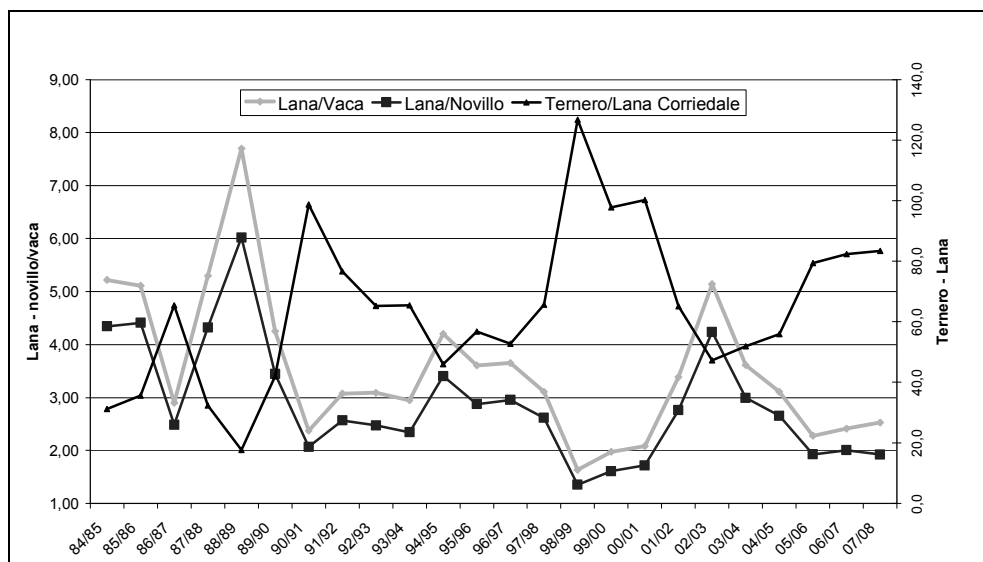
Gráfica 2. Evolución de precios al productor



Fuente: elaborado en base a CMPP; datos de la zafra 08/09 preliminares, a partir de los primeros negocios.

En la toma de decisiones, el productor uruguayo balancea sus expectativas respecto de ambos rubros pecuarios (ovinos y bovinos), por lo que los precios relativos entre los productos pesan mucho en sus acciones. A pesar de los buenos precios de la lana para la zafra 2007/08, los precios relativos no fueron muy favorables para los ovinos, ubicándose entre las peores relaciones de los últimos años y con tendencia a estabilizarse en estos valores. Esto fue como consecuencia de los elevados precios de la carne vacuna (Gráfica 3)

Gráfica 3. 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 2007/08 alcanzó a las 1.739 mil cabezas; 5,5% menos que en ejercicio anterior. Las categorías de ovejas y borregos tuvieron un crecimiento de 26 y 65% respectivamente, capones cayó 5% y la de corderos 25%.

El nivel de faena respecto a su stock inicial se mantiene nuevamente en valores superiores a los de los últimos 20 años, siendo la principal explicación de la variación la caída del stock. El ejercicio 2007/08 cerró con una tasa de faena de 16,9% de cabezas respecto al stock inicial (promedio de la serie 9,4%),

La extracción, calculada como la suma de la faena, 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 veinte años, alcanzando en el ejercicio 2007/08 el 35%, porcentaje casi idéntico al ejercicio anterior, que superó al máximo del ejercicio 2000/01 (32%).

La composición de la faena mantuvo la tendencia de mayor participación de corderos, aunque disminuye fuertemente del 60 al 48%.

La extracción de ovejas se mantiene elevada con respecto a los niveles de los ejercicios anteriores al alcanzar a 6,5% del stock al inicio del ejercicio; uno de los más altos de la serie, lo que indicaría poco interés en retener vientres.

Según datos del INAC, la faena habilitada de los primeros 10 meses de 2008, supera en 20% a la del mismo período del año anterior. La faena de ovejas crece 29%, la de capones 53% y la de borregos 123%. Por su parte, la faena de corderos cae 4% hasta octubre del año 2008.

Los primeros meses de faena del presente ejercicio 2008/09, pautan una faena muy similar a la del mismo período del ejercicio anterior, por lo podría proyectarse nuevamente una alta faena, y una nueva reducción de existencias. No obstante, los efectos de la crisis y la falta de mercados y menores precios para la carne, podrían contribuir a una baja de la extracción.

2.3.2 Producción

La producción de la zafra 2007/08, alcanzó a 130,9 mil toneladas, lo que significó un aumento de un 3% respecto del ejercicio anterior.

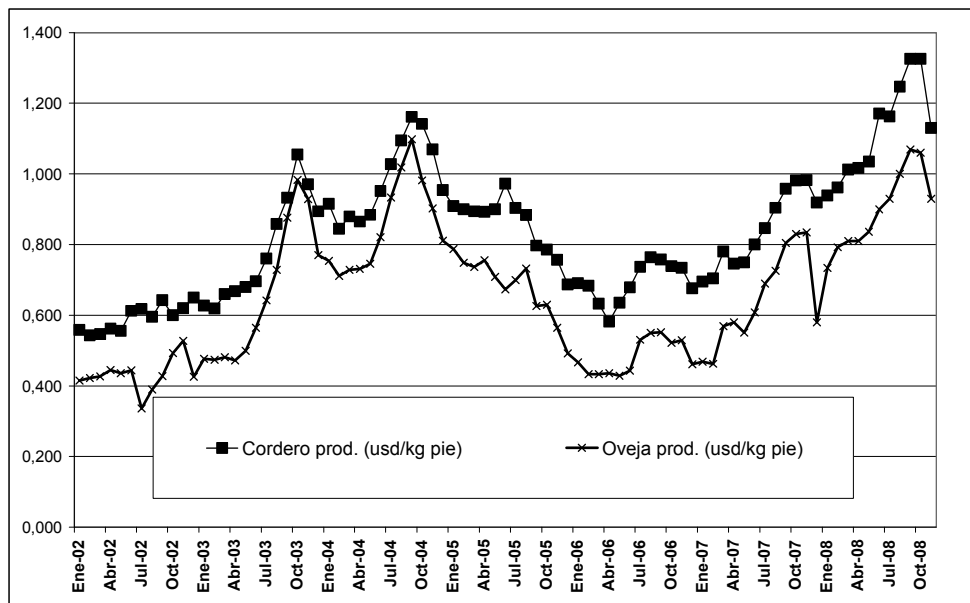
Para el ejercicio 2008/09, la proyectada caída del stock, sumada a una faena comercial que –en el mejor de los casos- sería similar a la del ejercicio 2007/08, con un descenso en las exportaciones en pie y una faena predial similar, llevarían probablemente a un nuevo descenso en la producción, salvo que la señalada de la primavera 2008, fuera particularmente elevada. Una proyección preliminar ubicaría la producción de carne ovina 2007/08 en unas 125 mil toneladas en pie.

2.3.3. Precios

Los precios al productor de los ovinos –al menos hasta octubre de 2008- tuvieron importantes incrementos, continuando con la tendencia del año anterior. La tonificación de los precios internacionales de la carne ovina y vacuna, explicaron este comportamiento. Comparando los valores de octubre de 2008 con los de octubre de 2007, suben los precios de las ovejas (28%), los corderos (35%) y los capones (33%).

En noviembre, caen en forma abrupta como consecuencia de la crisis financiera, que tiene efectos importantes en los mercados de exportación de carne ovina y también bovina. Los precios en pie de los corderos para faena caen un 15%, los capones caen un 21% y las ovejas un 13%.

Gráfica 4. Precios internos de ovinos en pie



Fuente: elaborado en base a CMPP.

2.3.4 Exportaciones de carne ovina

La exportación de carne ovina continúa siendo el principal destino de la faena habilitada, alcanzando en los primeros 10 meses del año un total de 19 mil toneladas equivalente peso carcasa, que implica un incremento de 19% con respecto al volumen exportado en igual período del año anterior.

Los precios de exportación de la carne ovina, han mostrado para el Uruguay un incremento muy importante de precios, aunque no tan pronunciado como en el caso de la bovina. El precio promedio de exportación en dólares equivalente peso carcasa, aumentó un 32% en relación a igual período del año anterior, pasando de 2.154 a 2.849 US\$ por tonelada (equivalente peso carcasa). Es probable que el año cierre con un nivel menor, ya que los precios de exportación para lo que resta del año se harán a menores valores.

Medidas en valor, las exportaciones durante los primeros 10 meses del año son muy superiores (58 %), a las del mismo período del año anterior. Se han

exportado prácticamente US\$ 54 millones, por lo que se superará largamente el record de US\$ 49 millones del año 2007.

Se mantiene la concentración en los mercados de la UE y Brasil, en niveles similares al año 2007 (64 % en volumen y 71 % en valor) y se van consolidando algunos destinos como Arabia Saudita que año a año viene aumentando su participación (2% en 2003 a 9% en 2008) y aparecen algunos otros como Libia, y Argelia.

El país tiene fuertes restricciones de acceso a mercados para la carne ovina. En algunos casos como EEUU, directamente no se accede y en otros como es el caso de la UE, se tienen cuotas que generalmente resultan pequeñas.

La apertura de nuevos mercados, podría determinar un cambio importante, ya que permitiría la obtención de mejores precios para el producto. Por ejemplo, el precio promedio de venta de la carne ovina al mercado de la UE fue de 3.663 dólares por tonelada equivalente peso carcasa, mientras que a Brasil fue de 2.663 dólares. Si bien puede estar incidiendo la composición de los cortes y la calidad del producto, es real la existencia de mejores mercados a los que no se accede. El Uruguay está negociando la entrada de carne sin hueso a la UE, lo que permitiría el acceso a ese mercado con cortes aún de mayor valor y también está negociando el acceso al mercado de los EEUU.

2.3.5. Exportaciones de animales en pie

Las exportaciones de animales en pie descendieron en forma importante durante 2008. En 2006 y 2007, las cifras exportadas de animales en pie superaron el medio millón de animales, mientras que en los primeros 10 meses de 2008 se habrían exportado un total de 105.000.

La región de Medio Oriente sigue siendo el principal demandante, destacándose Jordania como el principal comprador con el 64 % del total; sumando a Siria y al Líbano, los tres explican el 84 % de las exportaciones totales. Merece la pena destacar que Arabia no compró animales en el año 2008, mientras que el 2007 había sido un comprador importante (más de 118 mil animales).

En los primeros diez meses de 2008, se han exportado ovinos en pie por un total de 4,38 millones de dólares, cuando en el año 2007 se exportaron en total unos 15,75 millones de dólares

3. PERSPECTIVAS DE MERCADO

Antes de la abrupta caída en los precios internacionales e internos de la lana ocurridos a partir de octubre y noviembre de 2008, el rubro ya venía mostrando algunas señales de debilitamiento, debido a problemas básicamente de mercado. Es muy probable que en un escenario de crisis internacional más severa se afecte

la demanda de vestimenta de lana con el consiguiente mantenimiento de precios deprimidos.

Australia, el principal país productor y exportador del mundo, ha devaluado su moneda (30 %) amortiguando así el efecto de la caída en dólares de los precios de la fibra.

Ante este panorama, sería previsible esperar un mantenimiento de la tendencia al ajuste de la oferta, por lo que en la medida que se comience la superación de la crisis, los valores podrían comenzar a recuperarse relativamente rápido.

El panorama de altos precios internacionales para la carne ovina, que se tradujo en mejoras continuas en los precios de los ovinos, también se ha visto afectado sobre fines del año 2008, como el resto de los productos agropecuarios. No obstante, los mercados de carne ovina están menos afectados que los de lana y sería probable que los precios se sigan manteniendo bastante por encima de los promedios históricos.

Frente a este panorama de precios deprimidos para la lana, mejores precios para la carne, y partiendo de un stock menor a los 10 millones de cabezas, podría seguir disminuyendo las existencias ovinas en el 2009, siempre y cuando se mantengan altos los niveles de faena.

Por el momento, no se vislumbra una mejora en las relaciones de precios de la lana con respecto a los bovinos y otras actividades competitivas con la ovina, por lo que el rubro podría continuar perdiendo incidencia en la producción agropecuaria nacional. Por su parte, la carne ovina parece competir un poco mejor, pero para la mayor parte de los sistemas productivos, la lana sigue siendo el principal ingreso del rubro ovino, por lo que muy probablemente los productores seguirán tomando sus decisiones sobre la base de los precios de la fibra.