

Lana: situación actual y perspectivas para el 2006

Ing. Agr. Gonzalo Muñoz

1. MERCADO INTERNACIONAL

El balance alcanzado en las últimas zafras de lana entre producción y consumo mundial se mantuvo incambiado, sin embargo se han alterado los precios durante el presente año con descensos generalizados en todos los mercados. Las tasas de crecimiento económico de los principales países consumidores de lana muestran tendencia a la baja, por lo que la demanda por lana, fuertemente asociada a los ingresos per cápita, se vio reducida. Por el lado de la oferta se insinuó una posible recuperación que, finalmente, no se estaría concretando.

Los pronósticos sobre los incrementos de producción de alimentos y materias primas de China estiman que el rubro lanero mantendría la dependencia de las importaciones; las interrogantes surgen por el lado de cambios en la política monetaria (revaluación del Yuan) que podrían afectar sus exportaciones. Por otro lado, si bien se han solucionado los diferendos comerciales en materia textil entre China y la Unión Europea (UE) y entre China y los EEUU, que dificultaron el comercio durante parte del presente año, se llegó a un acuerdo que implica imposición de cuotas y en consecuencia descenso de los volúmenes potenciales de comercio.

La *Australian Bureau of Agricultural and Resource Economics* (ABARE) estimaba a fines del año pasado, una cotización promedio de \$A 810 cts/kg base limpia para la zafra 2004/05. Dicho pronóstico consideraba la incertidumbre con respecto a como evolucionaría el crecimiento económico mundial y en particular China. Por otro lado se proyectaba un aumento de la producción del 4%, ubicando a la misma en 500 millones de kilos base sucia.

Finalmente la zafra 2004/05 cerró con una producción de lana proveniente de las esquilas de 475 millones de kilos base sucia (mismo volumen que en la zafra anterior) mientras que el Indicador de Mercado del Este promedió \$A 746 cts/kg. base limpia (9% inferior a la zafra 2003/04). La moneda australiana se devaluó un 5,6% frente al dólar americano en la zafra 2004/05, lo que implicó que la caída en los precios en moneda americana fuera inferior (4,3%) y cotizara US\$ 560 cts/kg base limpia.

Los pronósticos para la zafra 2005/06 presentados en el reciente mes de setiembre por la ABARE son de una producción de 470 millones de kilos base sucia y un Indicador de Mercado del Este en \$A 718 cts/kg base limpia; cifras inferiores a las de la zafra 2004/05. El dólar americano mantendría su cotización por lo que los valores descenderían en la misma proporción en ambas monedas.

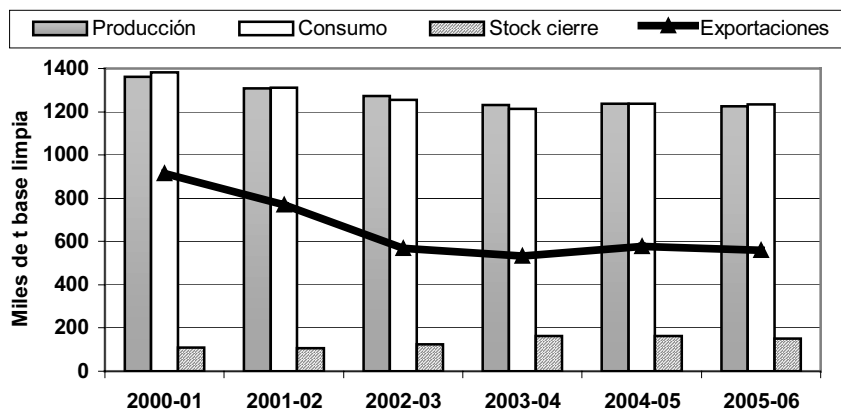
En una visión más de mediano plazo, las proyecciones australianas prevén una recuperación de la producción para la zafra 2009/10 a 539 millones de kilos base sucia y similares precios a los actuales aunque caídas del 13% en términos reales.

Cabe recordar que Australia es el mayor productor de lana en el mundo – 25% de la producción- y posee el segundo lugar en población ovina detrás de China. Asimismo es responsable del 48% de la fibra utilizada en la producción de vestimenta de lana, por lo que variaciones en los niveles de producción de dicho país repercuten a nivel global.

1.1 Oferta

La producción mundial mantendría la tendencia descendente en la zafra 2005/06, alcanzando cifras del orden de las 1.224 miles de toneladas base limpia. Por otro lado el consumo mundial también mantiene características similares a la producción, lo que ha llevado a un equilibrio entre oferta y demanda con una leve tendencia creciente de stock aunque en valores de poca significación. En los últimas cinco zafas, incluida la actual, tanto la producción como el consumo han variado a la baja en el orden del 10%, pero las exportaciones de los cinco mayores exportadores se redujo en un 39%.

Gráfica 1. Balance de oferta y demanda de lana mundial



Fuente: elaborada por OPYPA en base a ABARE

1.1.1 Producción

Los principales exportadores de lana del mundo, Australia y Nueva Zelanda, variaron sus pronósticos de incrementos de producción.

El informe de setiembre próximo pasado de la ABARE, estimó que la producción australiana disminuiría un 1% en la zafra 2005/06 respecto a la anterior, alcanzando un volumen de 470 millones de kilos base sucia. El pronóstico se basa en una esquila de 106,7 millones de cabezas y una productividad individual de 4,40 kilos por cabeza.

La producción clasificada según finura mantendría la fuerte participación de lanas finas; las de 19 micras o inferiores alcanzarían el 31% de la producción, mientras que las de 20 a 24 micras representan el 57%, y las más gruesas el 12%.

Nueva Zelanda redujo su producción a 220 miles de toneladas base sucia, un 2% por debajo del ejercicio anterior; las proyecciones para la presente zafra mantienen la producción en los mismos valores. El stock cayó a 39 millones de cabezas en el 2004, un 1,7% inferior al año anterior; en el presente 2005 no se esperan variaciones.

1.1.2 Stock de lana

El stock australiano es el único de relevancia a nivel internacional, representando entre el 85 y el 90% de los stocks mundiales.

El stock en manos de *brokers* y productores comenzó a crecer en 2002, pero se mantiene en valores que no alcanzan a inquietar al mercado (el límite de alarma se inicia cuando alcanza valores superiores al 25% de los volúmenes transados en el mercado). Según cifras de la AWEX el stock australiano se ubicaría a fines de octubre del presente año en 577 mil fardos, un 10% por debajo del mismo mes del 2004.

1.2 Demanda

La participación de la lana en el mercado de fibras textiles mantiene la tendencia descendente. Mientras la producción de lana Merino australiana representaba en el año 1995 el 1,1% de la producción total de fibras, en 2005 su participación desciende al 0,7%. En el mercado de vestimenta la lana tiene mayor presencia, aunque en cifras muy bajas, menos del 2% del mercado global.

La producción mundial de fibras textiles aumentó un 4% en el año 2004, impulsada por un crecimiento del 7,8% de las fibras sintéticas. Las fibras naturales crecen un 2,9% lo que llevó a que su participación se ubicara en el 40,5%, la menor de la historia.

La economía mundial creció a tasas excepcionales en el año 2004 (4,9%) pero los pronósticos publicados por la ABARE esperan una performance menor para 2005 (de 3,9%) y ligeramente inferior en 2006, de 3,8%. Mientras se espera que el presente año finalice con crecimientos relativos elevados en China, EEUU y parte del sudeste asiático, se prevén descensos en Japón y Europa Occidental.

Según estudios de años anteriores, el uso de lana para vestimenta, se distribuía de la siguiente manera: Unión Europea (15 países), 26%; China, 24%; América, 13%; Japón/Corea/Taiwán, 18%; CIS/Turquía, 9%; India más Asia subcontinental, 2%; y otros, 8%. El descenso del crecimiento económico impacta en regiones de elevado consumo.

El precio del petróleo es uno de los factores a ser considerado al analizar la demanda de textiles, pero no por su impacto en los precios de las fibras sintéticas, que seguramente los tiene, pero que es menor respecto a su efecto negativo sobre el crecimiento económico mundial. Los pronósticos de los especialistas son que el precio promedio, tanto para el 2005 como el 2006, sea de US\$ 58 por barril para el West Texas Intermediate.

1.2.1 China

El rápido crecimiento económico y el proceso de urbanización del país está llevando a cambios importantes en la demanda por productos agrícolas, lo que significa un reto para lograr abastecerse con producción propia. En algunos rubros la combinación de reformas de mercado, mayor uso de insumos y mejoras tecnológicas han logrado conciliar la oferta con la demanda; sin embargo, en otros no, como es el caso de la lana. Las importaciones han sido el sostén de una industria creciente y en el futuro se mantendría así dentro del sistema de cuotas de importación; las dudas surgen por el lado de la creciente competencia de los sintéticos.

Pronósticos manejados por expertos australianos suponen una duplicación de la demanda de China en los próximos 5 años para abastecer su industria, ubicando al país como demandante del 62% del consumo global de lana para vestimenta (en el 2004 representó el 35%). Las importaciones de lana alcanzaron 224 millones de kilos base limpia en el 2004, lo que representó alrededor de \$A 1,2 miles de millones, superando en más del 100% al segundo importador mundial, Italia. Australia significó el 75% de las importaciones de lana medidas en términos de valor.

El volumen de lana importada representa solamente un 1% del total de fibras textiles procesadas, teniendo como destino un 60% el mercado doméstico y el restante 40% se procesa para exportación. De las exportaciones de vestimenta con lana, el 70% tiene como destino Japón.

Luego que expirara el Acuerdo Multifibra en 2004, y en consecuencia las cuotas de acceso de textiles y vestimenta, se esperaba que el comercio de China fundamentalmente con EEUU y la UE creciera y tuviera impactos positivos en la lana. Sin embargo, la fuerte competencia con industrias locales de esos países produjo inconvenientes que llevaron a establecer restricciones al acceso tanto en la UE como en EEUU. Finalmente, apoyándose en cláusulas de salvaguarda previstas en la OMC para países recién ingresados en dicha organización, se

impusieron nuevas cuotas de acceso para los textiles chinos en estas dos regiones. Con EEUU el acuerdo llega hasta el 2008, mientras que con la UE finaliza un año antes.

A pesar de las dificultades mencionadas las exportaciones crecieron un 20,5% durante los primeros siete meses del 2005, mientras que las exportaciones de vestimenta se incrementaron un 22%. Cabe señalar que según información manejada por la Woolmark Company, China exporta el 28% de las prendas y el 15,8% de los textiles del comercio mundial.

Por otro lado, las estadísticas del mercado interno para los primeros siete meses del año, elaboradas por el "Chinese National Comercial Center" informan de incrementos en las ventas de vestimentas de lana, aunque a tasas de crecimiento inferiores a los elevados valores del 2004. Como dato significativo, señalan la menor participación de la lana frente a otras fibras.

El crecimiento económico se mantiene elevado en 2005 sostenido por aumentos de la producción industrial, inversiones en activos fijos e incremento en las exportaciones. Se espera que cierre el año con una tasa de crecimiento del 9,2% frente al 9,5% de 2004. Para 2006 se pronostica reducción del nivel de inversiones y de las exportaciones (por apreciación de la moneda local), lo que situaría la tasa de crecimiento en el orden del 8,3%.

1.2.2 Otros países

El crecimiento económico en algunas regiones o países se ubicaría por debajo del 2004 y podría volver a descender en el 2006 (Cuadro 1). Este es el caso de la UE y Japón. Japón es uno de los países sensibles al precio del petróleo a pesar de haber disminuido la dependencia de esta fuente energética; y mantiene gran dependencia de las exportaciones a China y los EEUU. En la UE el crecimiento global fue menor en el 2005, afectado por caídas en las principales economías (Alemania, Francia y Reino Unido).

Las principales economías del sudeste y este asiático también dependen en gran medida del comportamiento de China y los EEUU para dar sostén a su comercio exterior. A su vez es una región muy dependiente del petróleo y que ha sido afectada por inclemencias climáticas.

En los EEUU no se repetiría la situación de 2004 a pesar que en la primera mitad del año crecieron el consumo y las exportaciones netas, pero disminuyó la inversión privada y se produjo el efecto perjudicial de los huracanes. Por otro lado, la Reserva Federal busca controlar presiones inflacionarias endureciendo la política monetaria, elevando las tasas de interés, lo que afectaría negativamente el crecimiento económico.

La India, que en los últimos siete años pasó a ser un de los cinco principales importadores de lana australiana sin procesar, totalizando en el año 2004 20

millones de kilos base limpia, es uno de los pocos países que mantendría su tasa de crecimiento económico. A pesar de la enorme población, los bajos ingresos per cápita y un clima cálido, limitan el uso de lana para vestimenta. Según un ranking de la Woolmark, la India se ubica en el puesto número 14 de los mayores consumidores de lana para vestimenta, representando ese lugar un 1% del consumo mundial de lana a nivel de minoristas.

Cuadro 1. Tasas de crecimiento esperadas para algunos de los principales países consumidores de lana

| País o región | 2004 | 2005 | 2006 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| OECD | 3,1 | 2,3 | 2,2 |
| EEUU | 4,2 | 3,5 | 3,5 |
| Japón | 2,6 | 1,7 | 1,5 |
| Europa Occidental | 2,0 | 1,1 | 1,2 |
| China | 9,5 | 9,2 | 8,3 |
| Sudeste asiático | 6,3 | 4,7 | 4,5 |
| Mundo | 4,9 | 3,9 | 3,8 |

Fuente: elaborado por OPYPA en base a ABARE

1.3 Fibras textiles competitivas

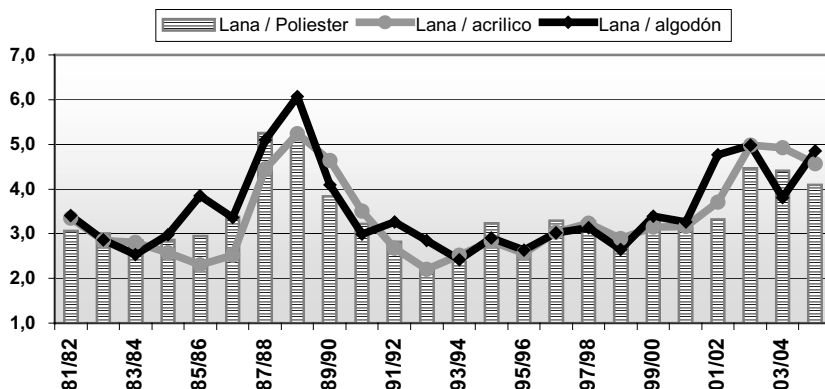
El costo de procesamiento de la lana es más elevado que el de las fibras competitivas (algodón y sintéticos). A este factor se suma que la productividad de la lana a nivel primario se mantiene estancada, mientras que en el algodón ha tenido cierto crecimiento y ha aumentado sustancialmente en las fibras sintéticas. Estos factores sitúan a la lana en desventaja frente a sus competidores.

Las relaciones de precio entre fibras muestran en 2005 caídas en los *ratios* lana–poliéster, situación que no parecería revertirse durante 2006. 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*, por lo que la caída en el *ratio* es explicada fundamentalmente por descensos en las cotizaciones de la lana (Gráfica 2)..

El algodón ha mostrado descensos significativos en los precios desde la zafra 2003/04; a fines del 2004 los precios cotizaban 36% por debajo de los de fines del 2003. El valor promedio del Cotlook A Index (precio referencia mundial para algodón) de la zafra 2004/05 se ubicó en 52 cts US\$/libra. Los bajos valores han derivado en reducciones de la producción, lo que alentó expectativas de mejoras en los precios de hasta un 25% para 2005, pero esto no ocurrió. Los stocks fueron mayores a los previstos y la producción no cayó tanto; esto se tradujo en nuevos pronósticos para la zafra 2005/06 que sitúan los precios un 5% por encima del promedio de la zafra anterior.

La relación de precios entre las fibras ha fluctuado en valores en el entorno de 3, aunque en las últimas zafas la misma se sitúa por encima de ese promedio, lo que lleva a suponer que la brecha en los precios no debería incrementarse más.

Gráfica 2. Precio relativos de las fibras competitivas



Fuente: elaborada por OPYPA en base a ABARE y USDA

2. SITUACION EN URUGUAY

En el mercado local los descensos de precios que reflejan los mercados externos han coincidido con aumentos del stock tras dos años de buenas señaladas (2004 y 2005), incremento que se mantendría para el próximo año a pesar que nuevamente se generan expectativas negativas de precios hacia el futuro.

Al momento de la realización del presente informe no se contaba con las cifras definitivas de stock de este año, por lo que se trabajó con datos preliminares del Sistema Nacional de Información Ganadera del MGAP. Al 30 de junio de 2005 se estaría confirmando la tendencia pronosticada el año pasado de aumento del stock, aunque en cifras mayores a las previstas. El stock alcanzaría los 10,6 millones de cabezas, lo que significa un aumento del 8,8% del stock total respecto a las cifras definitivas de 2004.

El incremento importante se produce en las categorías de corderos y corderas diente de leche, consecuencia de un buen valor de señalada en el 2004 (70%). Se mantiene la caída en el número de capones, aunque a diferencia de años anteriores se recuperan las ovejas de cría. La composición del stock presentaría pocas variaciones respecto a la del año anterior.

Con una productividad similar a la de la zafra anterior -3,85 kilos por cabeza- la producción de lana esquilada, que en la zafra pasada totalizó 36,4 millones de kilos base sucia, alcanzaría en ésta los 39,2 millones de kilos.

Para el mes de junio del próximo año el stock crecería en el orden del 6%, lo que permitiría alcanzar una cantidad de 11,2 millones de cabezas, el mayor stock desde el año 2001. Esta proyección se realizó manejando niveles de señalada similares a la del 2004 (70%), una faena comercial superior (8%) a la del ejercicio 2004/05, una faena en predio y “otras faenas” también superiores a la pasada, exportaciones en pie de 250 mil cabezas, y cifras de mortandad del orden del 7% al 8%. Con este stock y una productividad de lana por cabeza promedio, la producción de lana esquilada para la próxima zafra podría alcanzar 42 millones de kilos.

2.1 Comercio exterior

Las cifras de exportaciones publicadas por la Cámara Mercantil de Productos del País (33.252 toneladas netas base limpia) muestran un aumento en volumen cercano al 1% con respecto a la zafra anterior. Suben los tops (2,7%) y la lana sucia (52,5%) y descienden la lana lavada y los blouse. Se mantiene la concentración del 90% de las exportaciones en cinco países, entre los que se destaca China con un participación del 42%, seguido de Italia (20%) y Alemania (14%). Como hecho a resaltar, Irán y Turquía se ubican por primera vez entre los cinco primeros.

Las exportaciones medidas en valor se mantuvieron prácticamente incambiadas respecto a la zafra anterior, por lo que mantienen la condición de ser uno de los valores más bajos de los últimos 20 años, solo superior al de la zafra 2001/02. 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 1.11.04 al 31.10.05, de 188,6 millones de dólares. De los principales rubros de exportación, los tops disminuyen nuevamente su participación del 58,6% al 53,8%, lo mismo que la lana lavada que pasa del 4,9% al 4,2%. Las prendas crecen al 8,1%, los tejidos al 24,3%, y la lana sucia incrementa al 5,4%.

Los precios FOB de exportación disminuyen para los productos con menor grado de elaboración: lana sucia y tops, excepto lana lavada; pero incrementan por hilados, tejidos y prendas. A su vez, estos últimos productos aumentan su participación del 32% al 37%.

Nuevamente en el ranking de países China se ubica en primer lugar, con 47,7 millones de dólares, pero con un 8% por debajo del valor de la zafra pasada. En segundo lugar se ubica Italia con 29,9 millones de dólares, lo que significó un descenso del 3%, y tercero Alemania (19,2 millones de dólares) que también disminuyó sus importaciones en un 3%. La región mantiene una presencia significativa; Brasil con 11,3 millones de dólares se ubicó en el quinto lugar, y

Argentina escaló al séptimo lugar con 7,8 millones de dólares. Ambos mostraron mejoras importantes respecto a la zafra anterior, Brasil un 41% y Argentina un 22%.

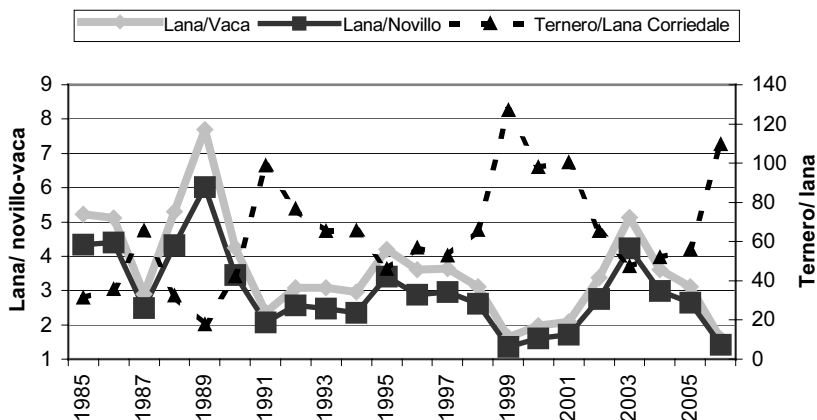
2.2 Precios internos

El precio promedio ponderado de la zafra 2004/05 según cifras de la CMPP, fue US\$ 2,58 por kilo de lana vellón, un 9,4% por debajo del valor de la zafra anterior. Las lanas tipo Merino disminuyeron un 11%, las Ideal un 16%, las Corriedale fino un 4% y las Corriedale gruesa y cruza gruesa un 3%.

En la segunda mitad de 2005 los precios de mercado fueron afectados por una demanda interna muy deprimida que acompañó la baja de los mercados internacionales. Las cotizaciones medias alcanzan a fines de noviembre de este año US\$ 1,30 por kilo para lanas Corriedale, US\$ 2,0 por kilo para Ideal y US\$ 2,3 por kilo para Merino, cifras muy por debajo a las del mismo mes del 2004 (entre 30 y 40% inferiores).

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 con las cifras actuales no se presenta muy favorable hacia la lana, ubicándose en la peor relación de los últimos 20 años. En la Gráfica 3 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 3. Precios relativos de la lana con carne vacuna y ternero



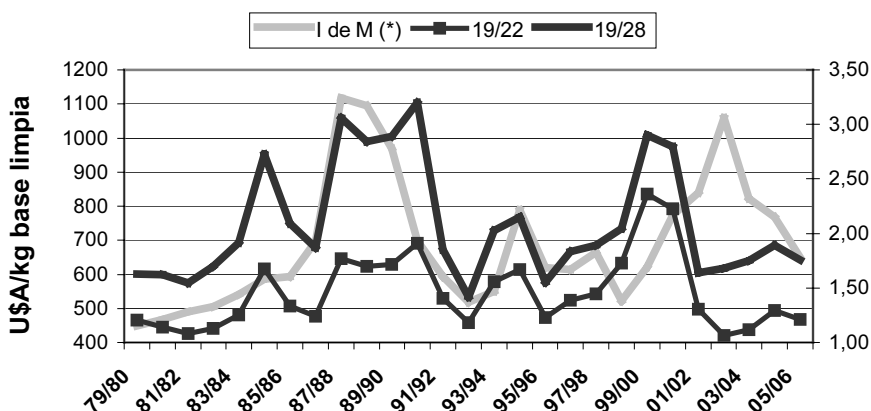
Fuente: elaborada por OPYPa en base a CMPP y Asociación de Consignatarios de Ganado.

La lana mantiene la característica de ser un producto de fuertes oscilaciones en sus cotizaciones, analizando una serie de más de 20 años, la lana Merino presenta una varianza de 0,82 y la Corriedale 0,30. El precio de la vaca presentó para ese mismo indicador, el mismo período, un valor de 0,014 y para el novillo de 0,018; por su parte, los valores de carne ovina fueron 0,026 para el cordero y 0,036 para el capón.

3. LANAS FINAS

La zafra 2004/05 mostró recuperación de precios para las lanas por debajo de las 18 micras, y las mayores caídas para el rango 23 a 26 micras. Esto llevó a un incremento de las relaciones de precio 19/22 micras y 19/28 micras. Sin embargo con los precios de fines de noviembre del presente año la tendencia se revierte.

Gráfica 4. Relaciones de precios entre lanas según finura



(*) *Indicador de Mercado del Este*

Fuente: elaborada por OPYPA en base a SUL y AWEX

4. PERSPECTIVA DE MERCADO

El presente año cierra con valores desalentadores para el rubro lanero, y los pronósticos, fundamentalmente de la situación económica mundial, no permiten ser optimista acerca de una recuperación.

Por el lado de la oferta no se esperan variaciones, pero por el lado de la demanda las dificultades planteadas para el mercado de China (menor tasa de crecimiento de su economía, apreciación de la moneda local, nueva cuotificación para el

acceso a EEUU y UE), así como para otros grandes demandantes como Europa Occidental y Japón, anticipan una zafra 2005/06 de precios similares a los actuales.

En el mercado interno, las relaciones de precios con los rubros vacunos desmejoró fuertemente con respecto al ejercicio pasado; sin embargo, las buenas condiciones climáticas que afectaron durante dos años seguidos el valor de señalada llevarían a un nuevo incremento del stock y de la producción para la próxima zafra.

Fuentes consultadas

Para elaborar este artículo se consultaron los sitios que se detallan:

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

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

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

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