



## Lana



### Resumen del mes

El Mercado de la lana en Australia durante este mes tuvo incrementos tanto en dólares americanos como en euros, es el nivel más alto en moneda americana en los últimos tres meses.

Los últimos datos sobre los volúmenes de exportación de la lana de los cinco principales productores de lana son un poco decepcionantes. En total, las exportaciones de los cinco países (Australia, Nueva Zelanda, Argentina, Sudáfrica y Uruguay) fueron 4% más bajo en los tres primeros meses de la temporada 2015/16. Esta disminución se debió a una caída del 5% en los volúmenes de exportación de Australia, el mayor exportador. Las exportaciones de Argentina y Uruguay también se redujeron, en un 28% y 6% respectivamente. En contraste, las exportaciones de Nueva Zelanda y Sudáfrica eran más altas en el período de julio a septiembre, en un 2% y un 14%.

En cuanto a los principales países de procesamiento de la lana, China ha mantenido sus importaciones procedentes de los cinco principales exportadores países al mismo nivel que en 2014. India, Alemania y "resto de Europa" (principalmente el Reino Unido) aumentó sus importaciones de lana. Sin embargo, la República Checa ha registrado un 33% de caída de las importaciones y Malasia, Egipto y Tailandia vieron caer las importaciones por 25%, finalmente las importaciones de Italia cayeron un 2%.

Fuente: "The National Council of Wool Selling Brokers of Australia Inc"/Propia



### Precios SIPyM barrer (USD)

#### Lanas Típicas Patagónicas

| Merino (rinde 55%) |          |       |          |       |      |
|--------------------|----------|-------|----------|-------|------|
|                    | Oct 2015 |       | Nov 2015 |       | %Var |
|                    | Prep     | PostP | Prep     | PostP |      |
| 19.0 my superfina  | 3.83     | 3.61  | 3.88     | 3.65  | 1.3  |
| 20.0 my fina       | 3.67     | 3.46  | 3.67     | 3.46  | 0.0  |
| 21.0 my media      | 3.66     | 3.45  | 3.68     | 3.46  | 0.5  |

| Cruza (rinde 60%) |          |       |          |       |      |
|-------------------|----------|-------|----------|-------|------|
|                   | Oct 2015 |       | Nov 2015 |       | %Var |
|                   | Prep     | PostP | Prep     | PostP |      |
| 25.0 my fina      | 3.35     |       | 3.31     |       | -1.2 |
| 27.5 my media     | 2.68     |       | 2.64     |       | -1.5 |
| 29.5 my fuerte    | 2.39     |       | 2.34     |       | -2.1 |

(Fuente: SIPyM)



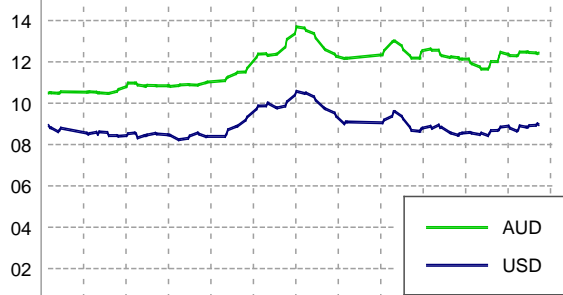
### Lana: Variación mensual de los indicadores en Australia, Sudáfrica y Nueva Zelanda

| Australia           |          |          |       | Sudáfrica                   |          |          |      | Nueva Zelanda                      |          |          |      |
|---------------------|----------|----------|-------|-----------------------------|----------|----------|------|------------------------------------|----------|----------|------|
| AWEX EMI (cents/kg) |          |          |       | Cape Wool Merino (cents/kg) |          |          |      | NZ Wool Services coarse (cents/Kg) |          |          |      |
|                     | Oct 2015 | Nov 2015 | %Var  |                             | Oct 2015 | Nov 2015 | %Var |                                    | Oct 2015 | Nov 2015 | %Var |
| AUD                 | 1250     | 1246     | -0.32 | Rand                        | 12990    | 13540    | 4.23 | NZD                                | 574      | 593      | 3.31 |
| USD                 | 889      | 901      | 1.35  | USD                         | 943      | 957      | 1.48 | USD                                | 385      | 388      | 0.78 |

(Fuentes: Australian Wool Exchange, Cape Wool SA, NZ Wool Services International, British Wool Marketing Board)



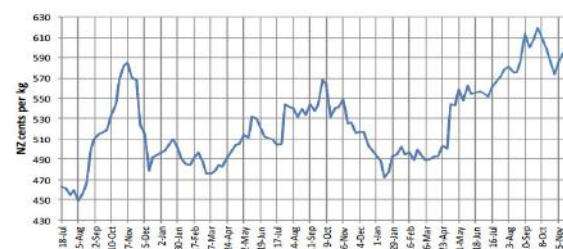
### IME Australia (USD y AUD)



Dic Ene Feb Mar Abr May Jun Jul Ago Sep Oct Nov  
(Fuente: AWEX)



### Indicador Nueva Zelanda (gruesa)

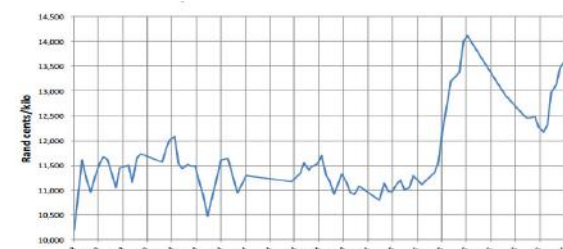


Source: Wool Services International

En la última subasta del mes de noviembre se ofrecieron 6.500 fardos vendiéndose el 97.5% fardos ofertados. El indicador general del mercado subió 1,35% en comparación con la última venta. (Fuente: Wool Services International)



### Indicador Sudáfrica (merino)



El mercado de la lana de Sudáfrica se redujo esta semana en un 0,3% para cerrar en un valor de 135,40 Rand limpio. Esta semana el rand se fortaleció un 0,6% frente al dólar estadounidense en comparación la venta anterior. (Fuente: Cape Wools)



## Mohair



### Resumen del Mes

El día 01 de diciembre se realizó la venta final de la temporada de invierno 2015 en Puerto Elizabeth, con una oferta de 89.974 kg de Mohair.

En general, la temporada de invierno ha entregado excelentes resultados, el indicador General del Mercado para la temporada de invierno 2015 fue un 10% superior al del año 2014 en 197,68 p kg/Rand. El precio más alto pagado en la subasta fue de 345,00 Rand por kg. equivalente a 23,85 u\$s, fue pagado por un fardo de 27 micras súper estilo mohair kid.

Se espera que la producción se mostrará con un leve aumento para el año que viene. (Fuente: Mohair South África)



### Evolución de precios (USD)

|                  | Oct 2015 | Nov 2015 | %Var  |   |
|------------------|----------|----------|-------|---|
| <b>Kids</b>      |          |          |       |   |
| Corto (D)        | 19.71    | 19.35    | -1.83 | ↓ |
| <b>Jovenes</b>   |          |          |       |   |
| Corto (D)        | 17.12    | 17.77    | 3.80  | ↑ |
| <b>Adultos</b>   |          |          |       |   |
| Corto (D) Fino   | 15.67    | 15.92    | 1.60  | ↑ |
| Corto (D) Grueso | 14.58    | 14.77    | 1.30  | ↑ |

(Fuente: Cape Wool SA)

## Otras Fibras



### Fibras especiales: precios (USD)

|                                            | Oct 2015 | Nov 2015 | %Var  |   |
|--------------------------------------------|----------|----------|-------|---|
| <b>Cashmere China descordado</b>           |          |          |       |   |
| Blanca                                     | 106.00   | 103.00   | -2.83 | ↓ |
| Marrón                                     | 104.00   | 101.00   | -2.88 | ↓ |
| <b>Cashmere Afganistán/Iran descordado</b> |          |          |       |   |
| Blanca                                     | 91.00    | 87.00    | -4.40 | ↓ |
| Marrón                                     | 85.00    | 81.00    | -4.71 | ↓ |
| <b>Mohair Peinado Sudáfrica</b>            |          |          |       |   |
| Adultos 37 my                              | 24.00    | 24.00    | 0.00  | ↔ |
| Jovenes 33 my                              | 26.00    | 26.00    | 0.00  | ↔ |
| Kids 28 my                                 | 46.00    | 46.00    | 0.00  | ↔ |
| <b>Alpaca Peinado</b>                      |          |          |       |   |
| White Baby                                 | 27.50    | 27.50    | 0.00  | ↔ |
| Hilado Fino                                | 20.00    | 19.00    | -5.00 | ↓ |
| Adultos                                    | 10.25    | 10.25    | 0.00  | ↔ |

(Fuente: Cape Wool SA)



### Lana y competidoras (USD/Kg)

|                        | Oct 2015 | Nov 2015 | %Var  |   |
|------------------------|----------|----------|-------|---|
| <b>Lana</b>            |          |          |       |   |
| AWEX IME               | 8.88     | 9.02     | 1.58  | ↑ |
| <b>Algodón</b>         |          |          |       |   |
| Cotlook A Index        | 1.52     | 1.54     | 1.32  | ↑ |
| <b>Polyester</b>       |          |          |       |   |
| China PSF 1.4 den      | 1.08     | 1.04     | -3.70 | ↓ |
| <b>Viscosa</b>         |          |          |       |   |
| China VSF 1.5 den 38mm | 2.30     | 2.23     | -3.04 | ↓ |

Fuentes: InterContinental Exchanges (ICE), Zhengzhou Commodity Exchange (ZCE),

Cotlook Ltd., WTIN, CCF Group

## Tipos de Cambio

MONEDAS NACIONALES / USD

|  |                             | Oct 2015 | Nov 2015 | %Var |   |  |                             | Oct 2015 | Nov 2015 | %Var  |   |
|--|-----------------------------|----------|----------|------|---|--|-----------------------------|----------|----------|-------|---|
|  | AUD/USD (Dolar Australiano) | 0.714    | 0.722    | 1.12 | ↑ |  | EUR/USD (Dolar Australiano) | 1.101    | 1.056    | -4.09 | ↓ |
|  | CNY/USD (Yuan Chino)        | 6.318    | 6.398    | 1.27 | ↑ |  | ARS/USD (Peso Argentino)    | 9.524    | 9.661    | 1.44  | ↑ |
|  | ZAR/USD (Rand Sudafricano)  | 13.823   | 14.453   | 4.56 | ↑ |  | NZD/USD (Dolar Neozelandés) | 1.476    | 1.519    | 2.91  | ↑ |



## Información

### El Mercado Lanero: Algunas consideraciones para su análisis

**Roberto Cardellino, Ing.Agr.MSc.**

*DELTA consultores, rocar@netgate.com.uy*

**Chris Wilcox, Economista.**

*POIMENA Analysis, poimena@live.com.au*

**José L. Trifoglio, Analista.**

*DELTA consultores/Zambrano y Cía. S.A.,*

*jtrifoglio@zambrano.com.uy*

#### LA OFERTA DE LANA:

La población mundial de ovinos tuvo su pico de máxima en el año 1990 con 1,206 millones. A partir de ese año el número de ovinos comenzó a disminuir, fundamentalmente en los principales países productores de lana (Australia, Nueva Zelanda, Sud África, Argentina y Uruguay), llegando a 1,080 en el 2010. Las excepciones las constituyeron China, India y los países de la ex Unión Soviética.

En los últimos años, sin embargo, este descenso en la población ovina se revirtió en parte, debido a la demanda fuerte por carne ovina y el interés en la producción de ovejas doble propósito (lana y carne). Se estima que la población actual es de 1,150 millones de ovinos.

En cuanto a la producción de lana, después de dos décadas de reducción, parece haberse estabilizado en los últimos 7 años, en volúmenes en el entorno de 1,100-1,150 mkg base limpia, después de haber logrado un pico de máxima en 1980 con 2,006 mkg.

Esta reducción en la producción total de lanas se produjo fundamentalmente en las lanas para vestimenta, las cuales descendieron desde un pico de máxima de 1,275 mkg en 1990 a valores que se estabilizaron en torno a los 550 mkg en los últimos años (y que probablemente continúen en esos valores). Las lanas para interiores (con más de 32.5 micras) se estabilizaron en 600 mkg, superando a las lanas para vestimenta.

Esta reducción en el nivel de producción de lana para vestimenta tiene una significación fundamental en el comportamiento del mercado de la lana, ya que una demanda sostenida por productos de lana tendrá probablemente un mayor impacto sobre los precios, con esta oferta tan reducida.

#### LA OFERTA DE LANA AUSTRALIANA:

Australia es el primer productor de fibras de lana para vestimenta y de lanas merino en el mundo. Lo que suceda allí, como consecuencia de decisiones de los productores, afecta en gran medida la situación del mercado y de otros países productores de este tipo de lanas.

La población ovina y la producción de lana en Australia han seguido las mismas tendencias que la mayoría de los países productores. La lana producida cayó de valores record de 1,029 mkg (base sucia) en el 1989/90 a 343 mkg en el 2009/10. Con posterioridad se ha mantenido en esos niveles, con fluctuaciones debidas a efectos climáticos. Las predicciones para la zafra 2015/16 se ubican en 332 mkg. ABARES, por su parte predice que en los próximos años el volumen de producción se mantendrá en esos niveles, entre 330 y 350 mkg y la población ovina en el entorno de 70 millones de cabezas.

La producción de lana australiana representa un 24% de la producción mundial total, pero un 48% del total de la producción de lana para vestimenta y un 66% de las lanas con menos de 24.5 micras.

La tendencia de la producción de lana australiana ha sido claramente a producir lanas finas y superfinas (menos de 18.5 micras), a costa de la producción de lanas merino medias (21 a 23 micras). A su vez se ha producido también un aumento en la producción de lanas cruza y más gruesas, provenientes de sistemas más especializados en la producción de carne. Parece claro que hay un sector de lanas entre 21-24 micras con niveles de producción muy por debajo de los tradicionales. A ello debe sumarse que en la década que insumió consumir el stock de lana, provocado por la caída del sistema de precios reserva, la oferta de lanas de 21 micras fue excesivamente alta.

