

Situación Actual y Perspectivas del Mercado Mundial de la Lana (junio 2020)

Roberto Cardellino

DELTA

Consultores en Producción Animal
especialistas en ovinos y lanas

*"Predecir es muy difícil,
y sobre todo el futuro"*

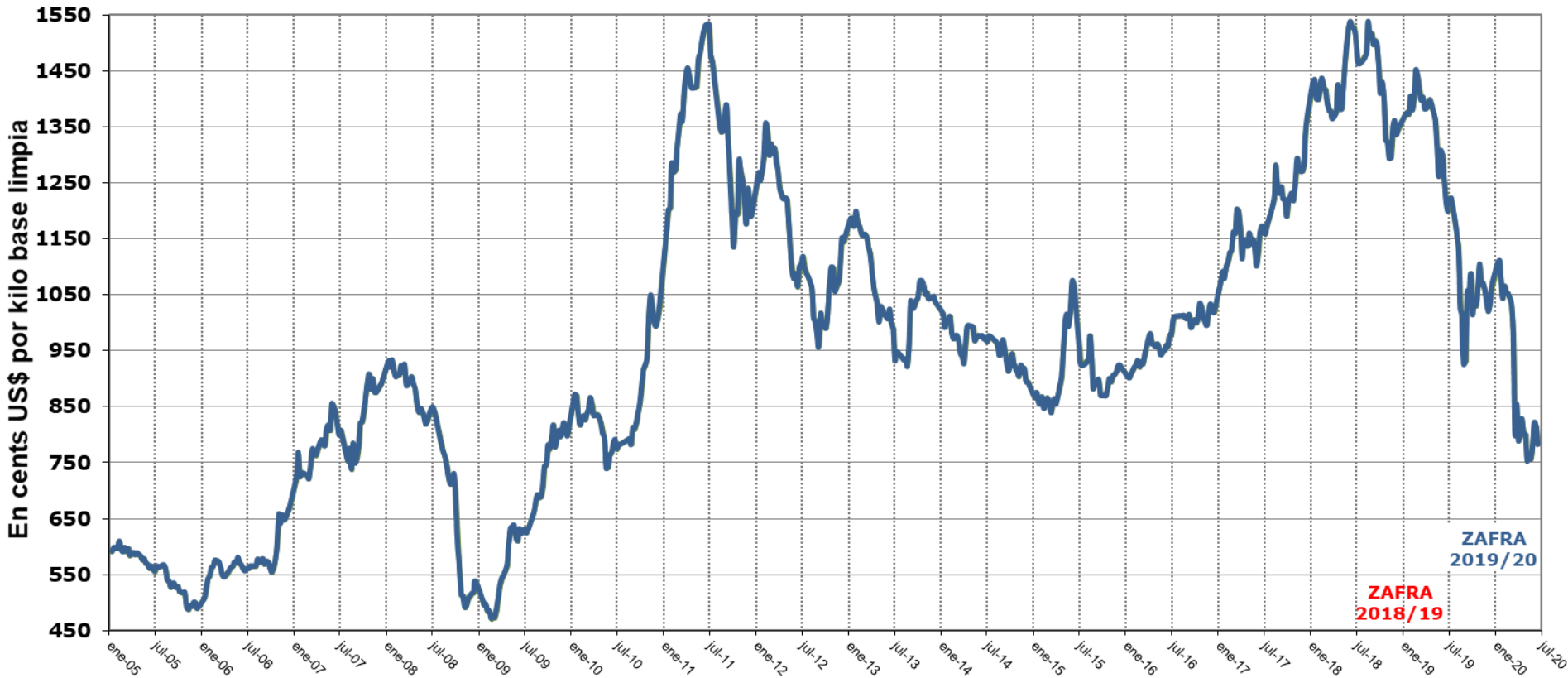
Niels Bohr



AUSTRALIA

Evolución del Indicador de Mercado del Este

En centavos de US\$



Cierres semanales Ene/2005 - Jun/2020

NOTA IMPORTANTE: TODOS LOS VALORES FUERON RECALCULADOS EN BASE A LA NUEVA PONDERACIÓN EFECTUADA A PARTIR DE LA ZAFRA 2017/18

FUENTE: Elaboración Zambrano & Cia - José Trifoglio, en base a datos suministrados por AWEX

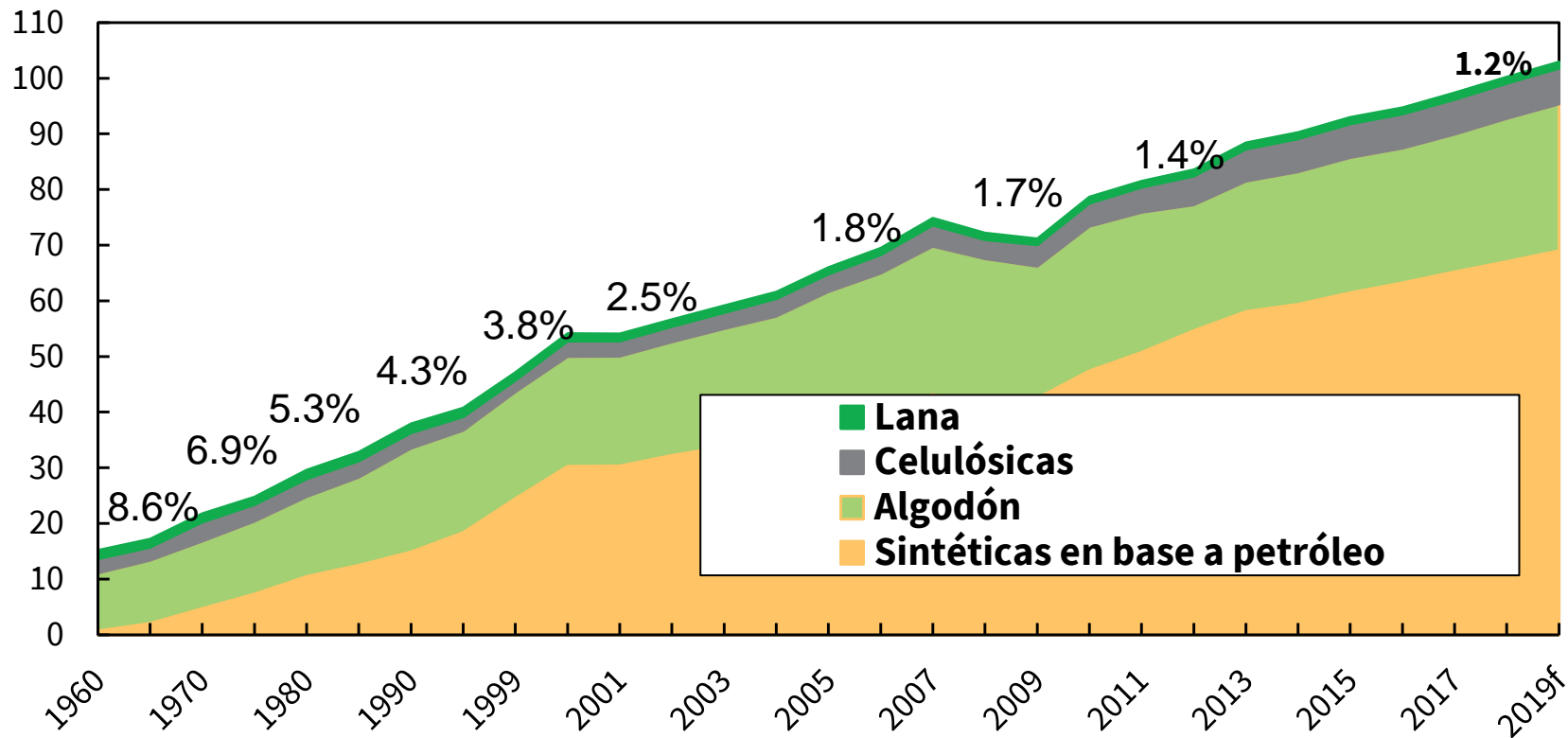
Factores que afectan el consumo de lana

- La **situación económica** de los países con mayor consumo
 - PBI/cápita
 - Crecimiento económico (% PBI)
 - Propensión al consumo = **confianza del consumidor**
- Padrones de consumo de vestimenta / **Moda: “BLANCO MOVIL”**
- Condiciones climáticas
- Precios de **fibras competidoras** (LANA = 1.2% del Total)
 - Sintéticos
 - Algodón

Consumo mundial de las principales fibras textiles

Millones de toneladas

Participación de la lana



Fuentes: CIRFS, The Woolmark Company, ICAC, Fibre Organon.

Depresión actual del Mercado de la Lana

- Factores esenciales que explican esta situación:
- La Guerra Comercial USA-China (setiembre 2019)
- EL COVID 19 y sus consecuencias (febrero 2020)

Consecuencias de ambos procesos

1. Golpe Macro Económico de grandes proporciones: -6%
2. Consecuencias negativas sobre:

Consumo en general y de vestimentas en particular

Cierre de las cadenas de suministro textil

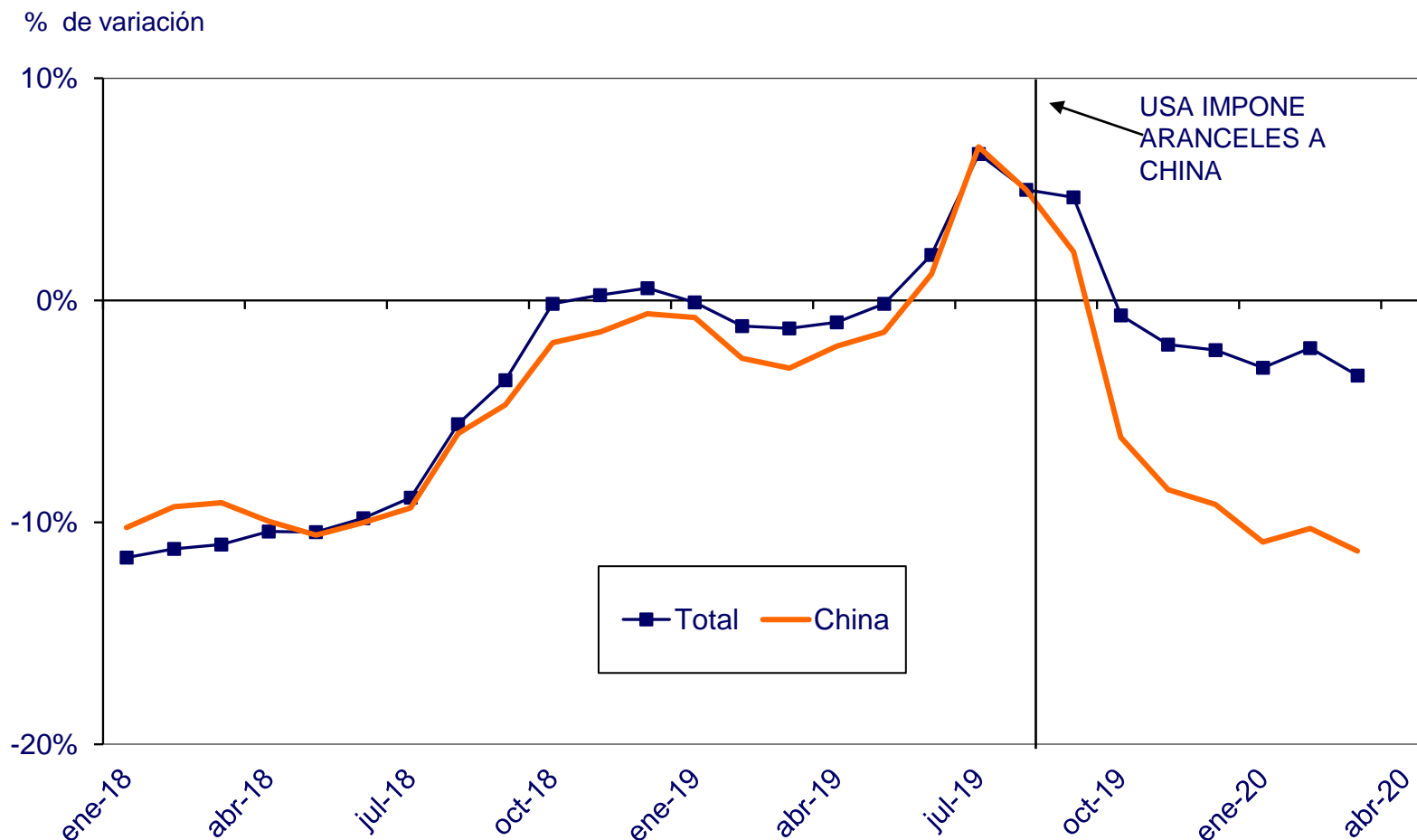
Cesación parcial de remates públicos de lana

Tasa de empleo

“Confianza del Consumidor”

USA: IMPORTACIONES DE VESTIMENTA DE LANA DE CHINA

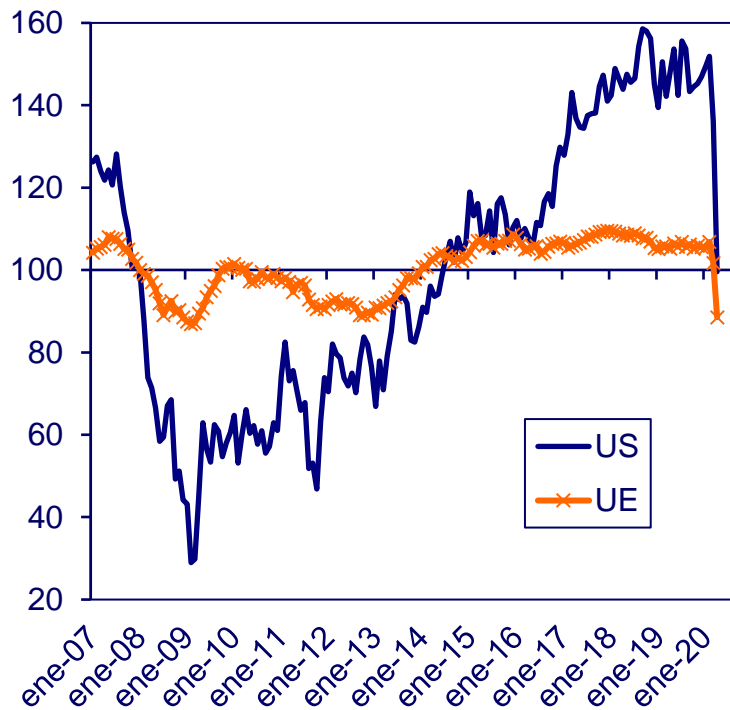
Variación % interanual



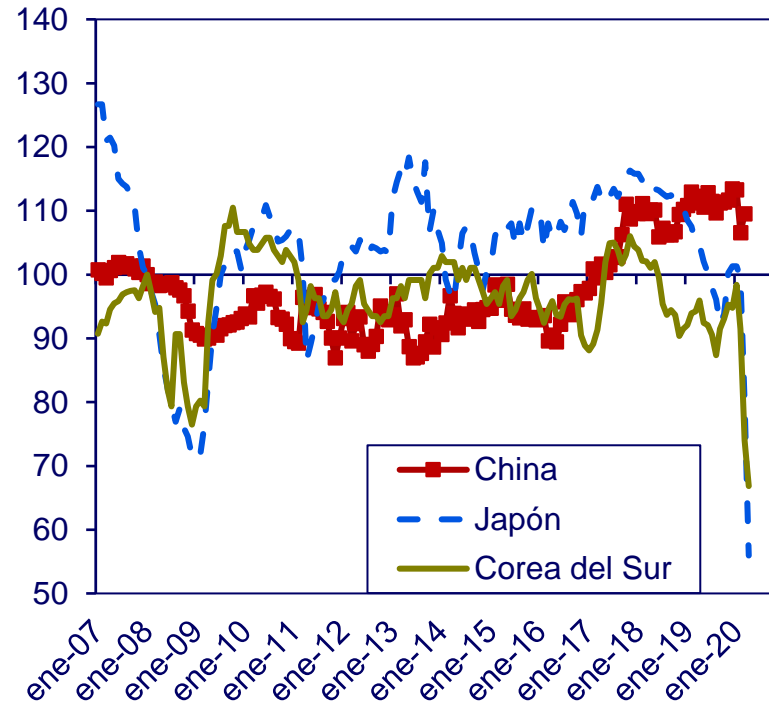
Fuente: OTEXA, US Government – Datos a marzo de 2020

CONFIANZA DEL CONSUMIDOR EN LOS PRINCIPALES PAÍSES CONSUMIDORES DE LANA

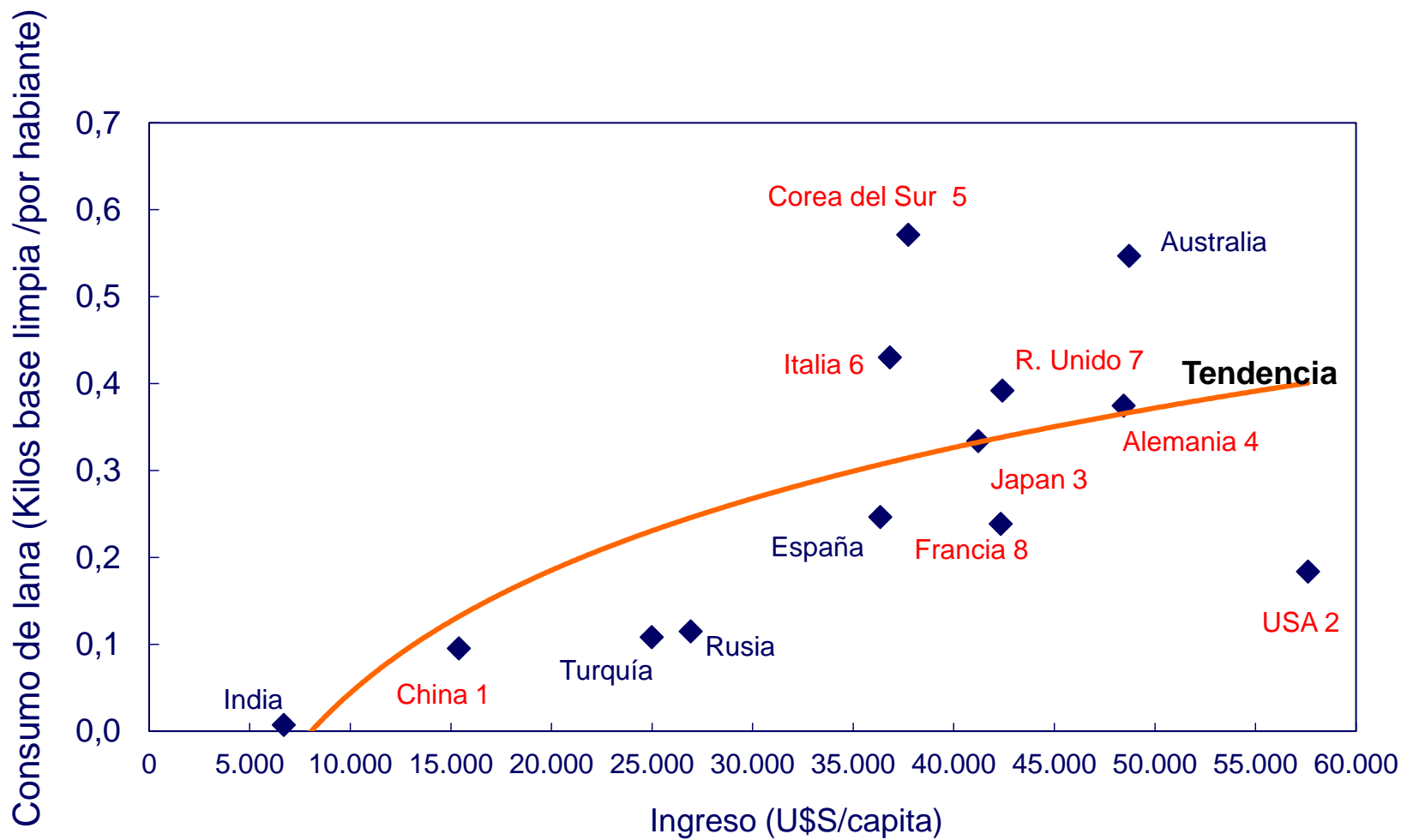
Indice
Ene 2008 = 100



Indice
Ene 2008 = 100



El Consumo de Lana se Incrementa a medida que los Ingresos Aumentan



Fuente: International Monetary Fund and Woolmark
Apparel wool consumption is apparel NDA at retail average 2015-2017 as estimated by Poimena Analysis. Income is US\$ GDP per head in 2017 on a purchasing power parity basis.

Los Cambios en China



De una economía basada en exportaciones a una economía basada en el consumo interno.

Crecimiento económico más lento

Conductor y controlador del procesamiento mundial de la lana

Tercerización de algunas etapas a países más baratos: ej. Vietnam

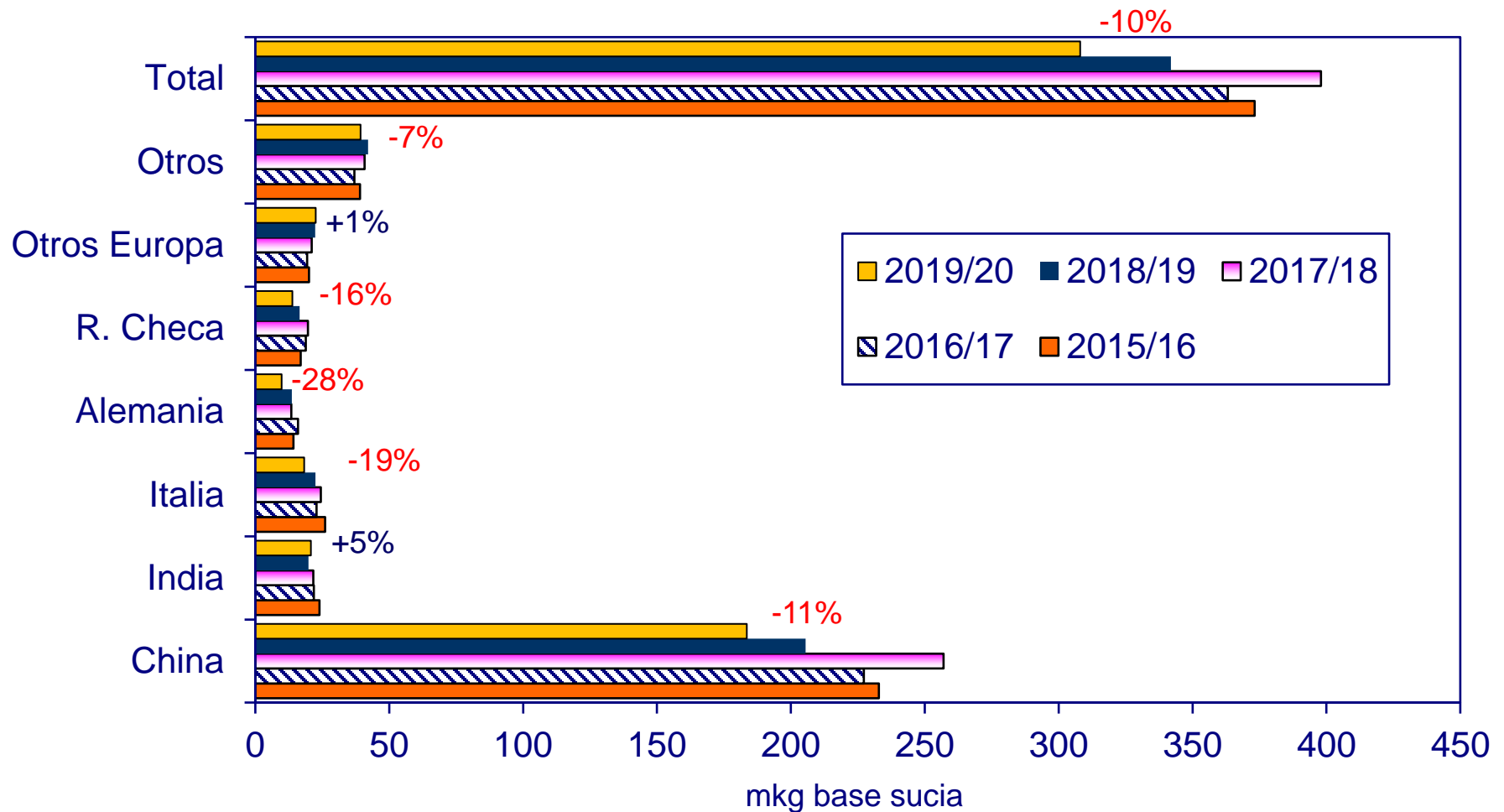
Consumidor de productos de lana **desarrollados en China**

Clase media: 250 mill en 2013; 370 mill en 2016

Uso generalizado del e-commerce (Ali Baba)



China Lidera la Mayor Demanda por Lana



Importancia relativa de diferentes países

Producción de lana en mkg base limpia 2019		
1	Australia	239
2	China	154
3	N. Zelanda	102
4	Argentina	27
5	Sudáfrica	27
6	Uruguay	17

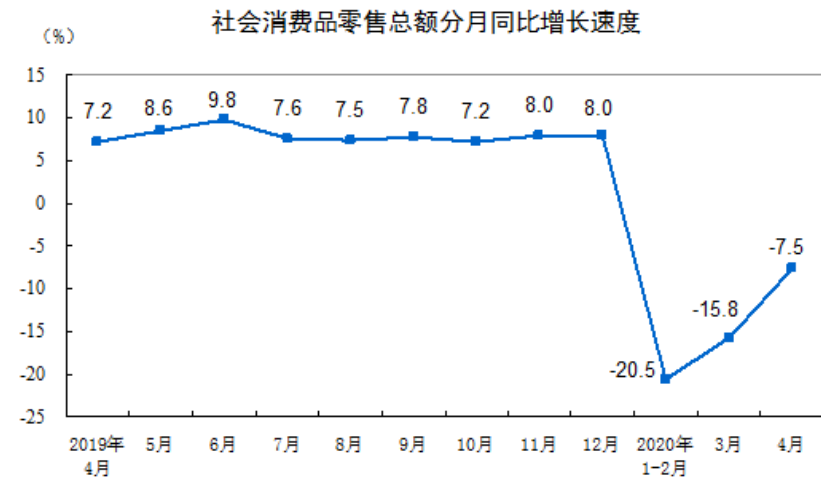
Tops exportados en mkg efectivos 2018		
1	China	32.5
2	R. Checa	18,1
3	Uruguay	13.7
4	Argentina	11.8
5	Italia	11.0
6	Alemania	9.5
7	R. Unido	8,6

Consumo de lana para vestimenta mkg 2019		
1	China	125
2	USA	50
3	Japón	34
4	Alemania	31
5	Corea del Sur	27
6	Italia	27

La demanda interna de vestimenta en China se redujo

- **国内市场**
- **Domestic market**
- 自疫情爆发以来，纺织服装产品内销明显下降。
- Since the outbreak of COVID-19, Chinese domestic sales of textile and garment products have declined significantly.
- 今年以来，团体采购毛纺产品也普遍延期3个月以上。
- Due to the pandemics, the group purchase for wool textile products (uniforms) are generally postponed for more than 3 months.

图3 社会消费品零售总额分月同比增长速度
Chart3 Social consuming goods sales value y-o-y growth by month



Fuente: Madame Peng Yanli, CWTA, 2020

La Producción en China de hilados y telas bajó

Chart 1 Wool yarn production change in China

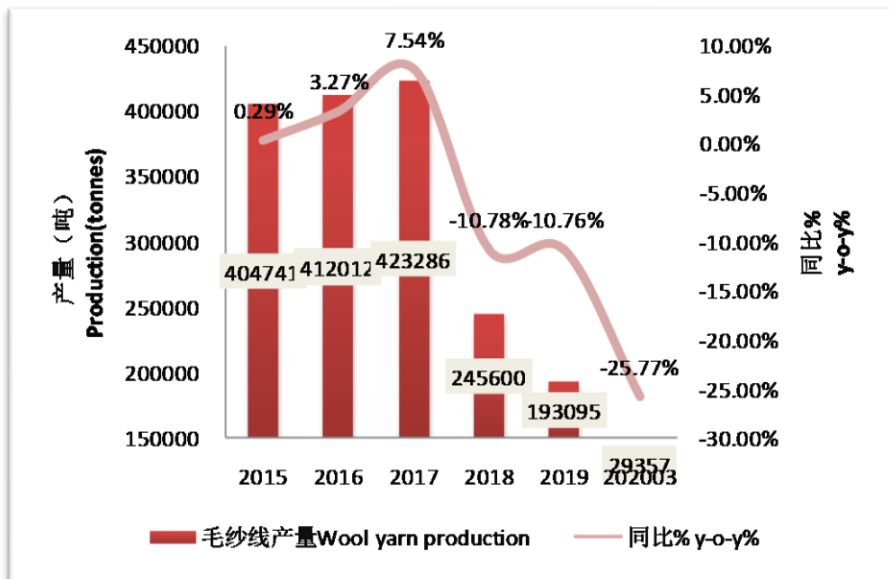
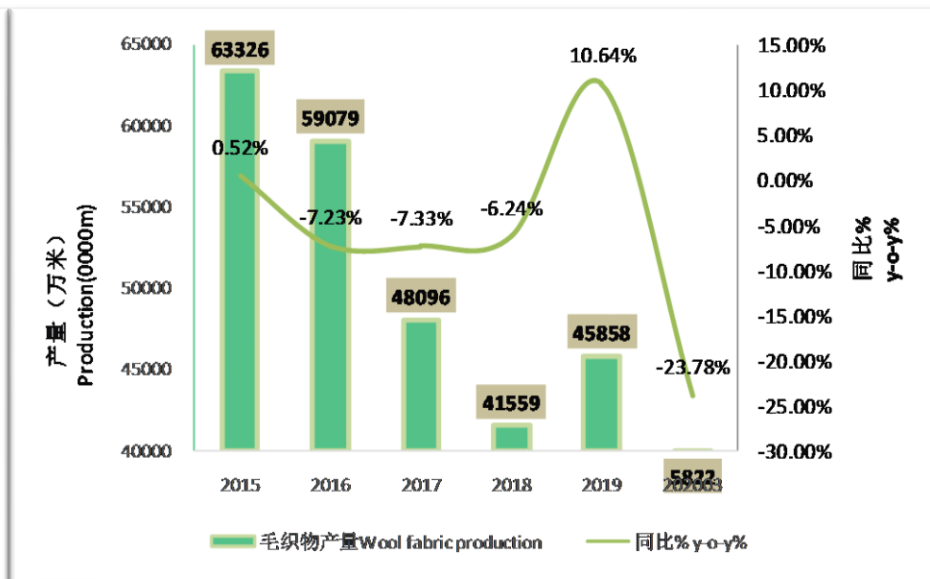


Chart 2 Wool fabrics production change in China



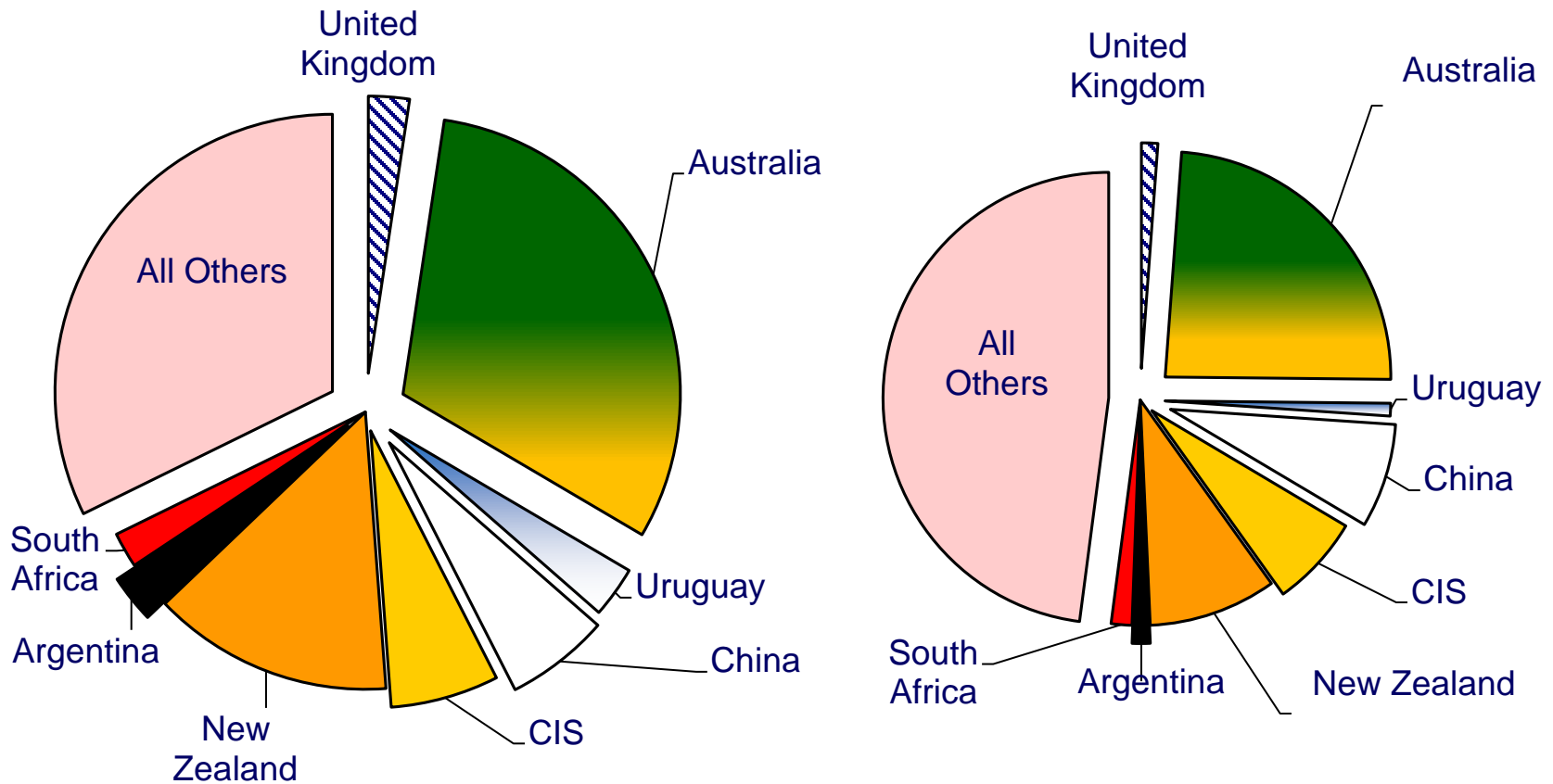
Fuente: Madame Peng Yanli, CWTA, 2020

Producción Mundial de Lana (base limpia)

1995
1,520 mkg

- 28%

2019
1,096 mkg



Source: AWTA, AWEX, NZWTA, CapeWools, FLA, ASI, Delta Consultants, FAO, estimates by Poimena Analysis

PRODUCCIÓN DE LANA PARA VESTIMENTA Y TEXTILES DE INTERIORES

2019 producción total

1,103.8 mkg base limpia

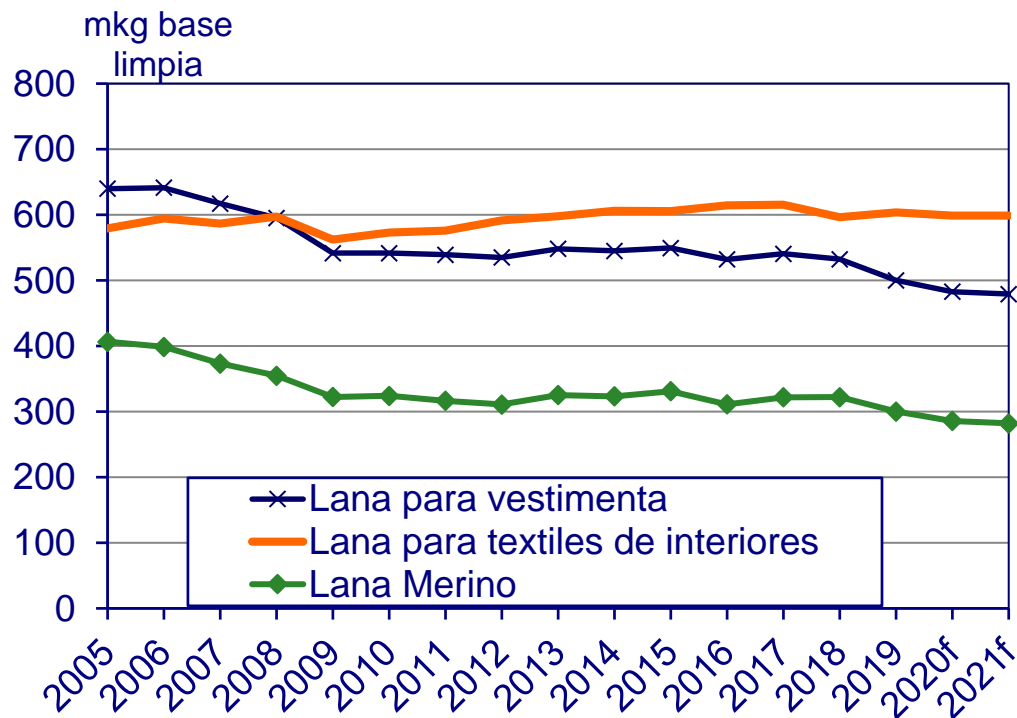
2020 producción total

1,081.7 mkg base limpia (-2.0%)

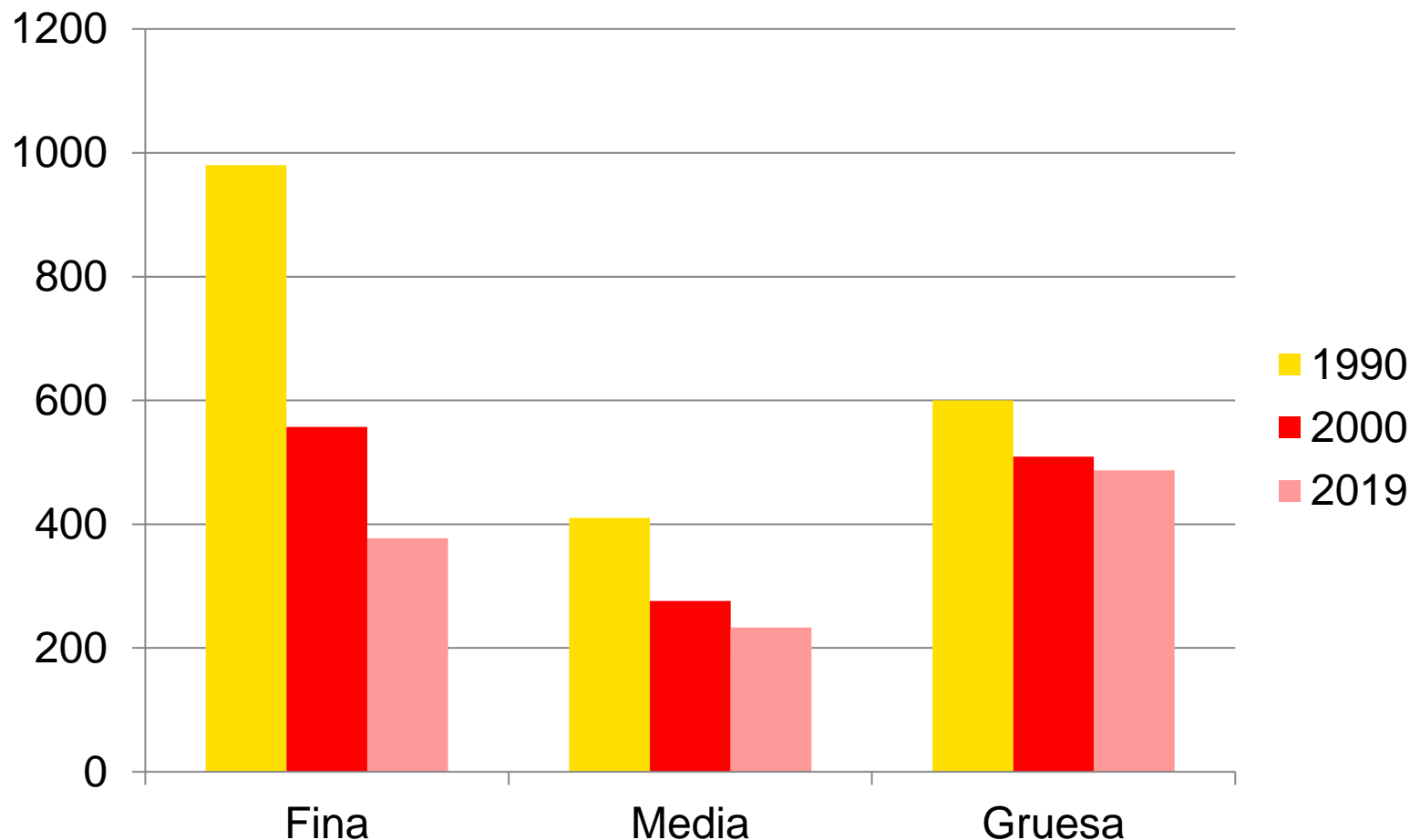
2021 producción total

1,078.1 mkg base limpia (-0.3%)

**La producción de
lana para vestimenta
y lana merino
vuelven a caer**



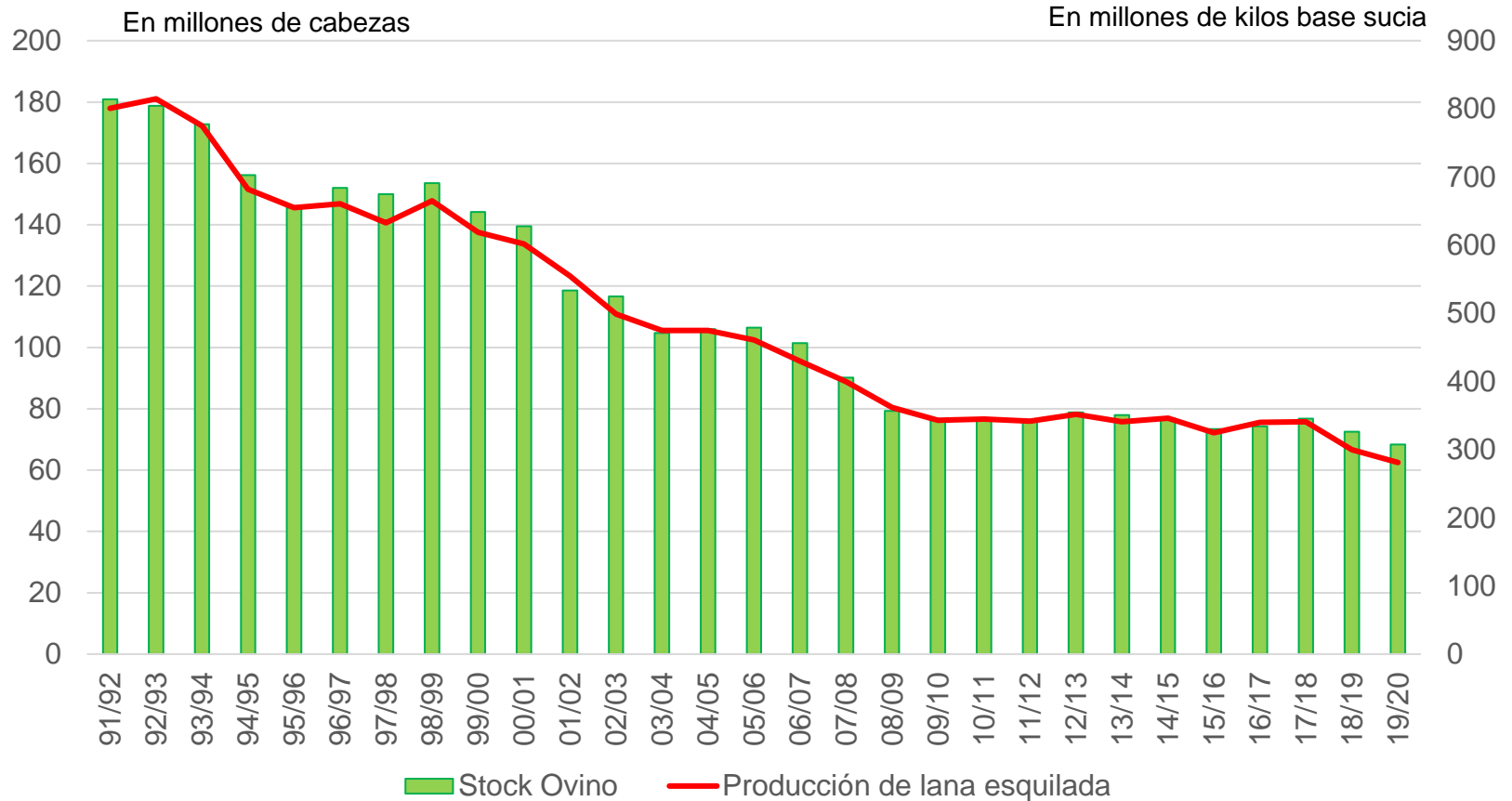
Producción de lana por tipo (mkg base limpia)



Referencias
Fina $\leq 24.5\mu\text{m}$
Media 24.6-32.5
Gruesa $> 32.5\mu\text{m}$

Fuente: IWTO

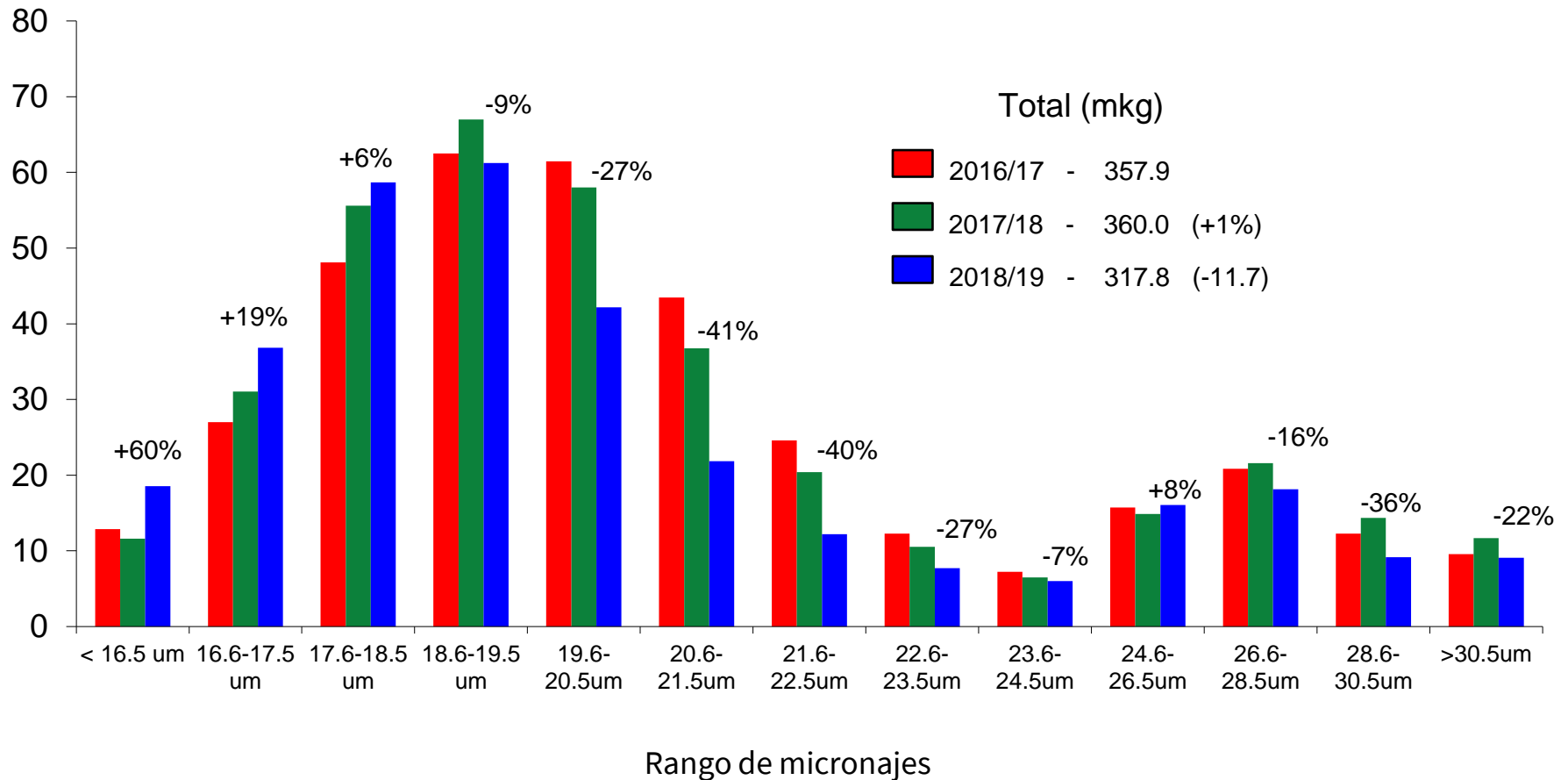
Producción Ovina en Australia



Fuente: AWEX, Poimena, IWTO

Perfil de la producción de lana de Australia

mkg base sucia



Tendencias Estructurales de los Consumidores

Telas y prendas más livianas

Toque más suave "sin picazón"

Uso contra la piel: deportes

Uso en varias estaciones

Estilo más informal y deportivo

Fácil cuidado (total easy care)

"Necesidad de lanas finas" <25 mic

Rango de micronajes con mejores perspectivas de Mercado

RAZA	MICRONAJE
Merino Ultrafino	<15.5 micras
Merino Superfino	15.5 – 16.9
Merino superfino	17.0 – 17.9
Merino superfino	18.0 – 18.9
Merino fino	19.0 – 19.9
Merino Australiano / Dohne	20.0 – 20.9
Merino Australiano / Dohne	21.0 – 21.9
Merino/Ideal/Cruzas	22.0 – 22.9
Cruzas Merino/Ideal/Merilín	23.0 – 23.9
Cruzas Merino/Ideal/Merilín	24.0 – 24.9
Cruzas finas	25.0 – 25.9
Corriedale muy fino	26.0 – 26.9
Corriedale fino	27.0 – 27.9
Corriedale medio	28.0 – 28.9
Corriedale grueso	29.0 – 29.9
Corriedale grueso	30.0 – 31.5
Corriedale muy grueso/Romney Marsh	31.6 – 34.0
Romney Marsh	> 34.1
Razas Carniceras	

Consecuencias negativas

- Dados los efectos negativos en la economía y en la confianza del consumidor, no debería esperarse en el corto plazo (?) que se revierta el actual nivel de demanda y por ende los precios de la lana.
- Muchos actores de la cadena textil lanera se han visto muy afectados económica y financieramente, incluidas las grandes corporaciones que manejan el sector de vestimentas.
- La ausencia o disminución de ventas a lo largo de la cadena, probablemente genere **stocks** remanentes, desde lana sucia a vestimentas.

Un colapso en la actividad económica mundial seguido de una lenta recuperación

PIB Mundial, índice 4T-2019 = 100

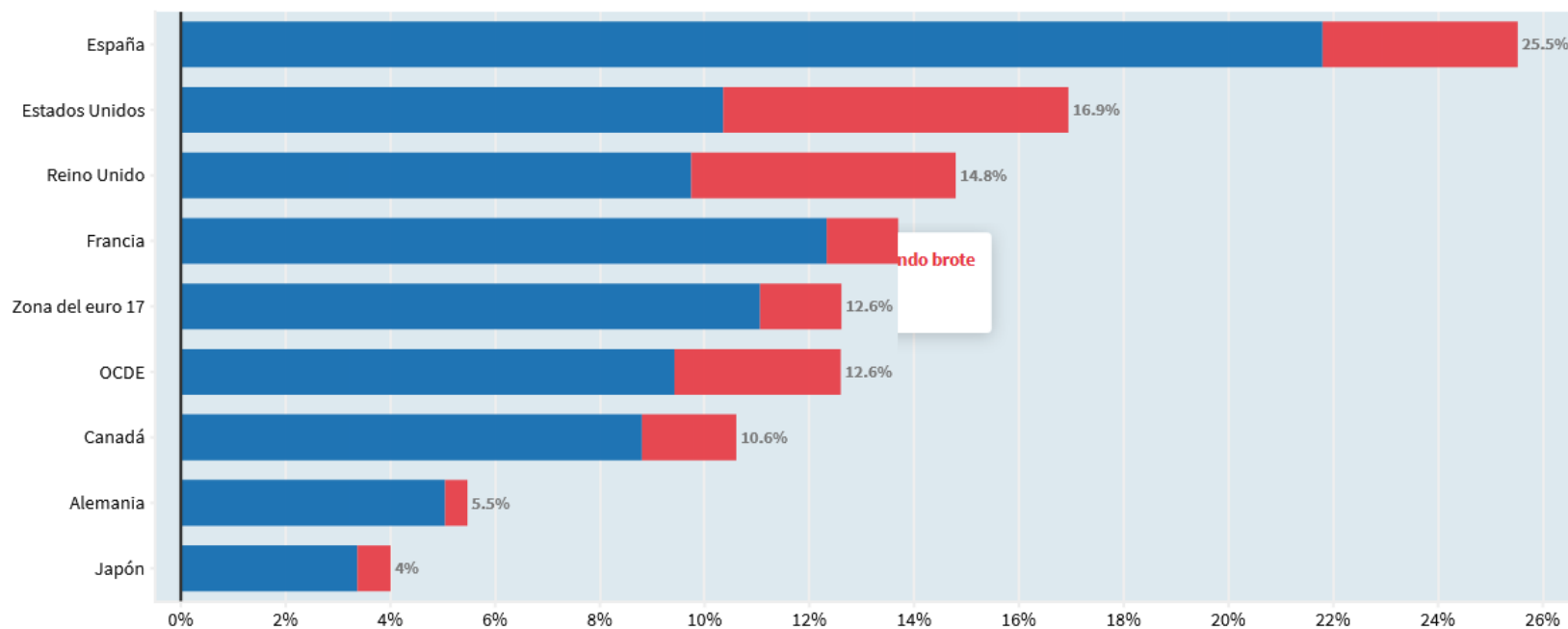


Fuente: OECD (2020), OECD Economic Outlook No. 107 (Fallen 2020/1), OECD Economic Outlook: Statistics and Projections (database).

El desempleo aumentaría aún más en 4T-2020 si hubiera un segundo brote

Tasa de desempleo, % sobre población activa

■ Escenario de un solo brote ■ Impacto adicional en el escenario de un segundo brote



Fuente: OCDE (2020), [Unemployment rate forecast \(indicator\)](#). © OCDE [Términos y condiciones](#)

Consecuencias positivas (1)

- Se cristaliza un cambio cualitativo en el consumidor final, con más foco en los temas ambientales y las condiciones de trabajo en algunos de los países productores (Vietnam, Bangladesh, Cambodia, etc) que muchas de las empresas que operan la Moda Rápida NO cumplen.
-
- La Moda Rápida (Fast Fashion), basada en sintéticos está severamente cuestionada por la generación de residuos no degradables, lo cual favorece en el mediano y largo plazo a la industria lanera basada en un mercado de prendas de mayor calidad, duración, precio y no contaminantes.
- Algunos de los principales operadores de la Moda Rápida incluyen: INDITEX (Zara), H&M, Gap, Wal-Mart, Mango, etc.

Consecuencias positivas (2)

- Habrá mayores exigencias por parte del consumidor en certificaciones, trazabilidad, y bienestar animal (en fibras de este origen), que solo la lana puede cumplir.
“Sustainable clothing” se transforma en un factor clave.
- Las ventas de prendas “on line” se volverán mucho más importantes. Las prendas de lana, cashmere y seda ya se venden hoy por esta vía. Ej.: marcas de moda de lujo, Prada, Burberry, Gucci, Zegna, Armani, Hermes, Dunhill, etc.,

Consecuencias positivas (3)

Habrá una reducci3n significativa en la producci3n y oferta de lanas de < 25 mic.

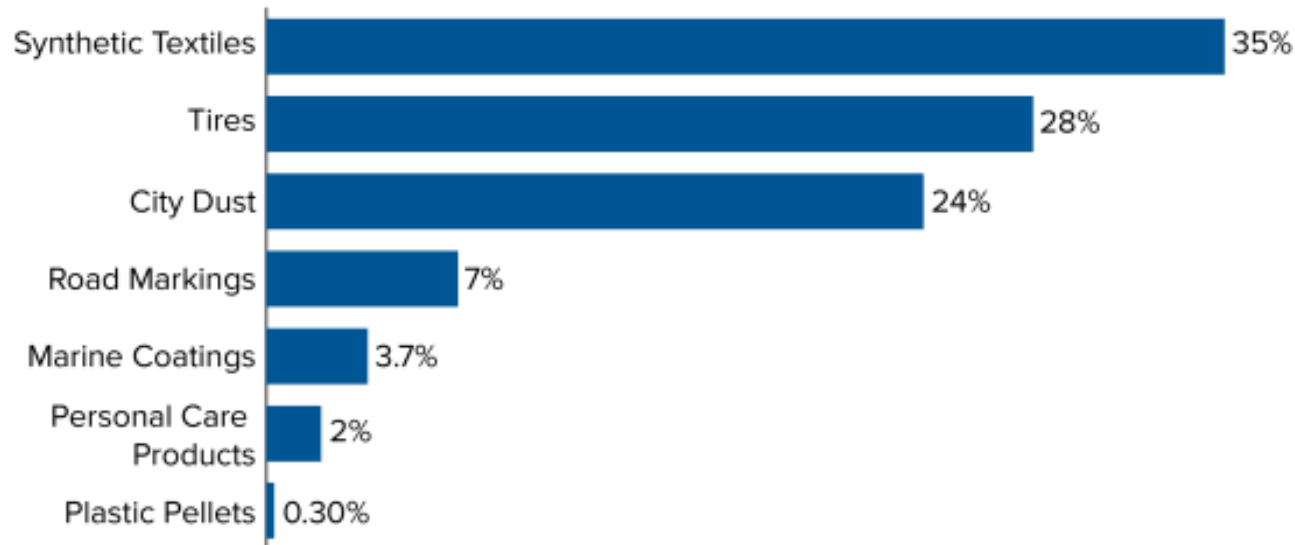
En la mayor parte de los países desarrollados habrá una enorme inyecci3n de capital en la economía por parte de los Bancos Centrales para ayudar a sobrellevar la crisis.

Hay visiones mucho más optimistas de la economía mundial.(?)

Textiles sintéticos: principal fuente de contaminación con microplásticos en los océanos

Synthetic textiles the top source of ocean microplastics

Sources of microplastics pollution in global oceans



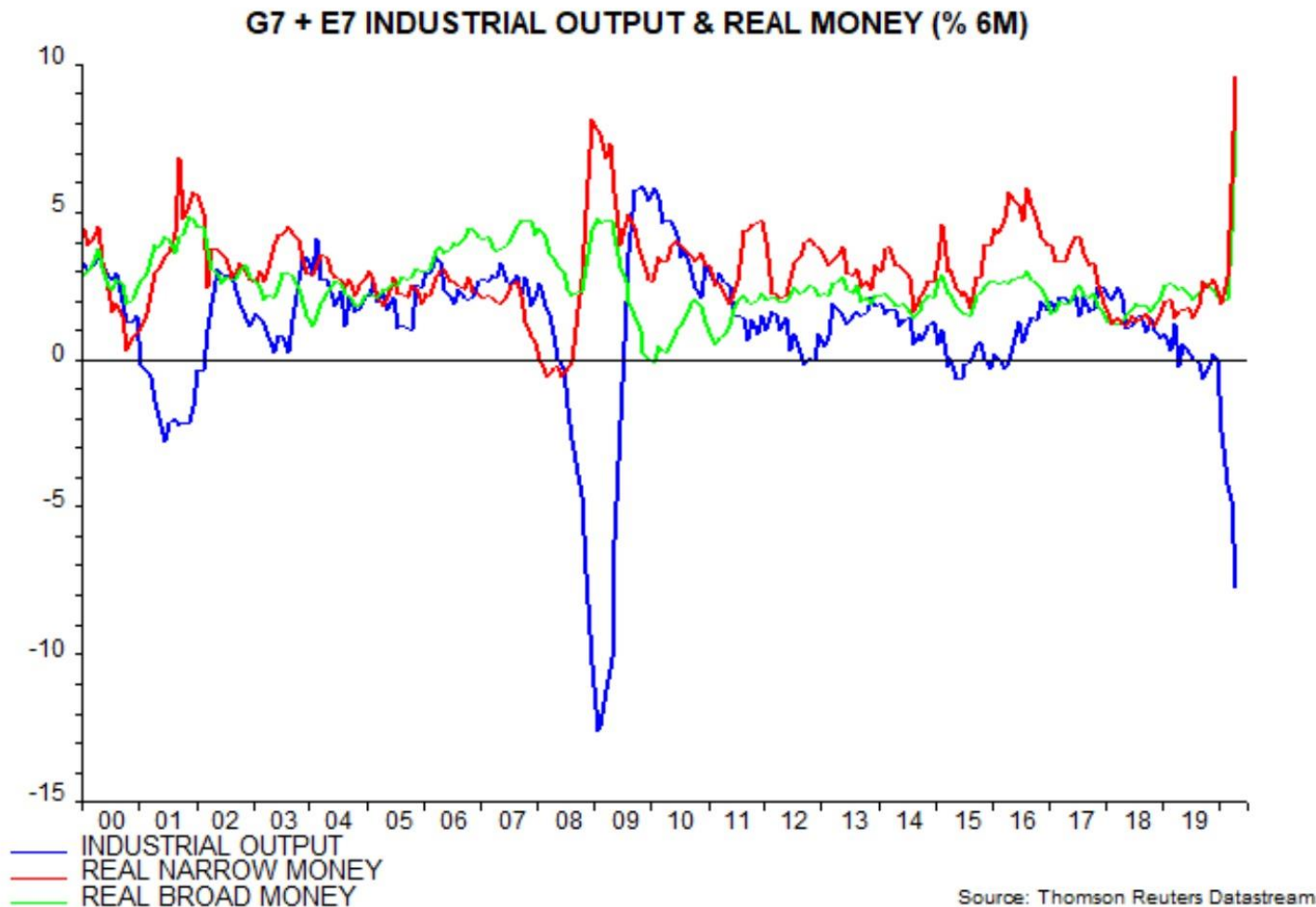
SOURCE: The International Union for Conservation of Nature



La “Moda Rápida (Fast Fashion) bajo la lupa. Ejemplo de Residuos de Prendas Descartables



Visiones económicas más optimistas



The global money measures extend back to the 1990s. The second chart shows G7-only nominal money growth data over a much longer period. Annual broad money growth of 13.6% in April was the strongest since 1976 while narrow money

SUGERENCIAS FINALES

Los momentos que estamos viviendo en todo el mundo son muy complicados y no se sabe exactamente cuando se retornará a la normalidad.

Esto obliga a todos los integrantes de la cadena textil lanera a un análisis a fondo de su negocio, y a adoptar la mejor **estrategia** para sobrellevar la situación actual y poder capitalizarlo una vez que mejoren las condiciones.

No hay peor Estrategia que NO tener Estrategia!!!

En muchas circunstancias las soluciones individuales no tendrán efectividad (ej. como se verá afectada una región productora, la industria procesadora, etc.??), y será necesario un enfoque más colectivo y profesional, que genere las acciones que se entiendan más adecuadas para proponer a los tomadores de decisiones. No será fácil, pero es **NECESARIO!!!**

DELTA





Consultores en Producción Animal

especialistas en ovinos y lanas

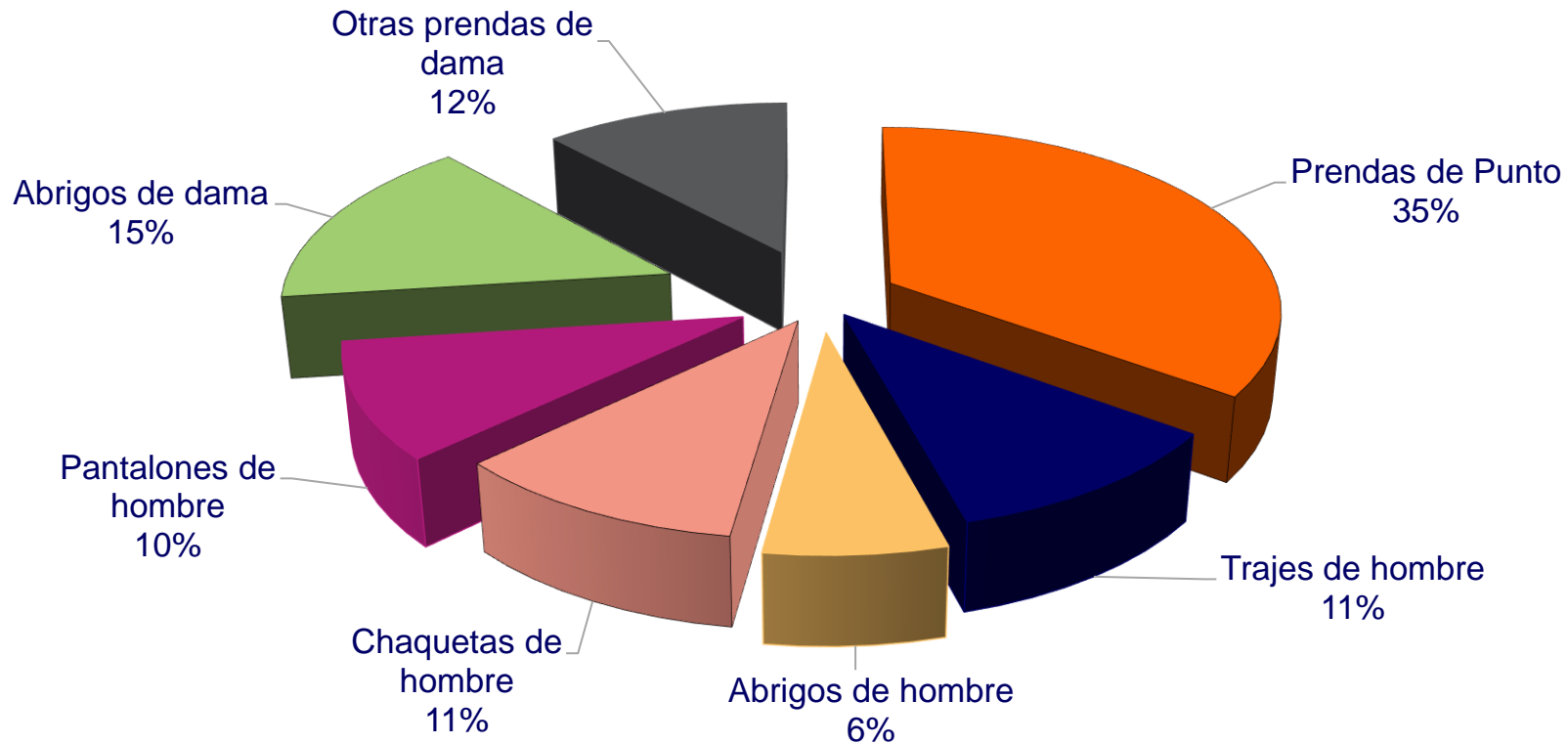
Muchas
gracias



Procesos de Certificación

Etiquetas	GOTS Global Organic Textile Standard	RWS Responsible Wool Standard	OEKO-TEX 100	UE Ecolabel The Flower
Promotor	GOTS International Working Group	Textile Exchange (H&M/Patagonia)	Laboratorios europeos y en Japón	Unión Europea
Productos químicos	Procesamiento	-	Desde lana lavada (y en tops)	En lana sucia
Efluentes	✓	-	-	✓
Recursos Humanos	✓	-	-	-
Bienestar animal	-	En majadas	-	-
Pasturas y suelos	-	Establecimientos	-	-
Logos				

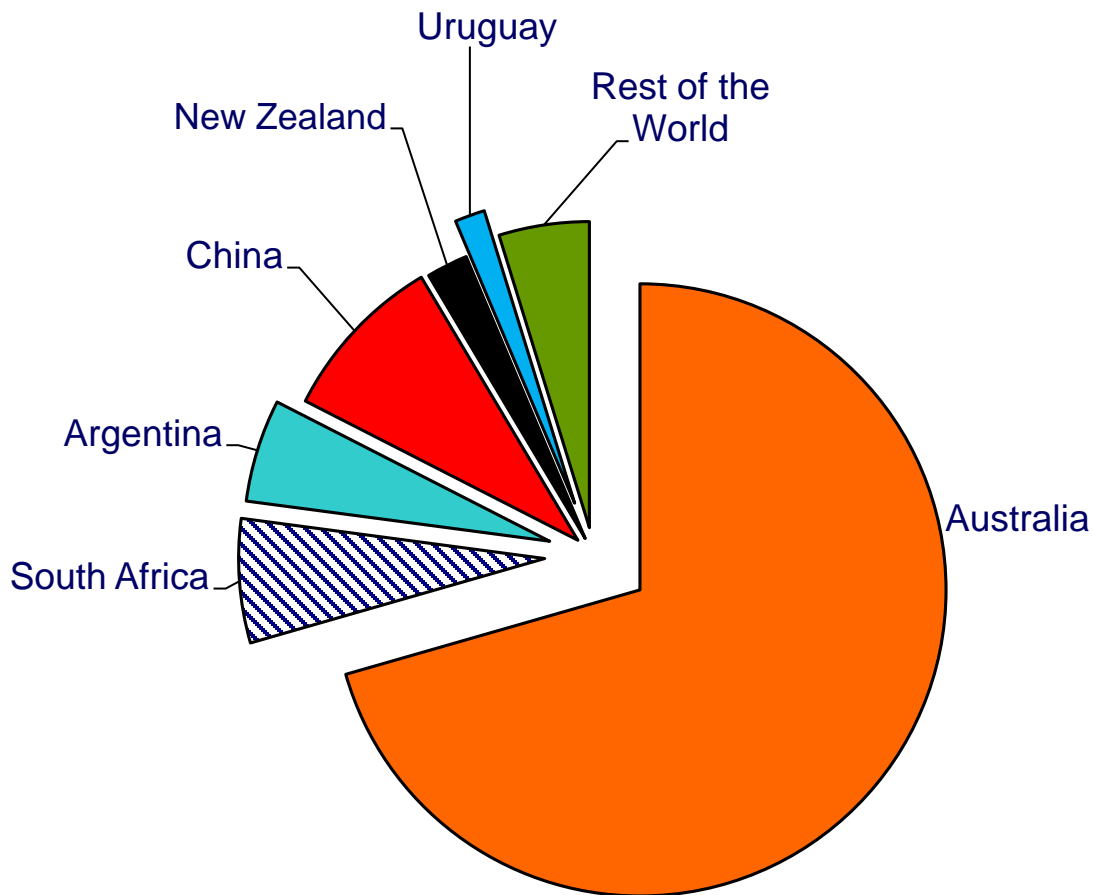
Comercio Mundial de Prendas de Lana (participación %)



Fuente: Foreign Trade Statistics, International Trade Centre,
Poimena Analysis & Delta Consultants



Estimated Share of World Merino Wool Production –



Source: Poimena Analysis, derived from AWTA, NZWTA, Capewools, FLA, grower country reports to IWTO