



Perspectivas del mercado de la carne de ovino para el verano de 2025

Description

(Canberra) Los precios de la carne de ovino experimentaron un sólido desempeño durante el trimestre de primavera bajo las mismas influencias. Estas incluyen:

- una cohorte de corderos significativamente menor debido a un menor número de ovejas y de incorporaciones (como resultado de la liquidación del rebaño en 2023 y 2024),
- bajos porcentajes de partos y marcajes (debido a condiciones estacionales mixtas)
- una medida para retener las ovejas que ha restringido drásticamente el suministro de carne de ovino disponible.

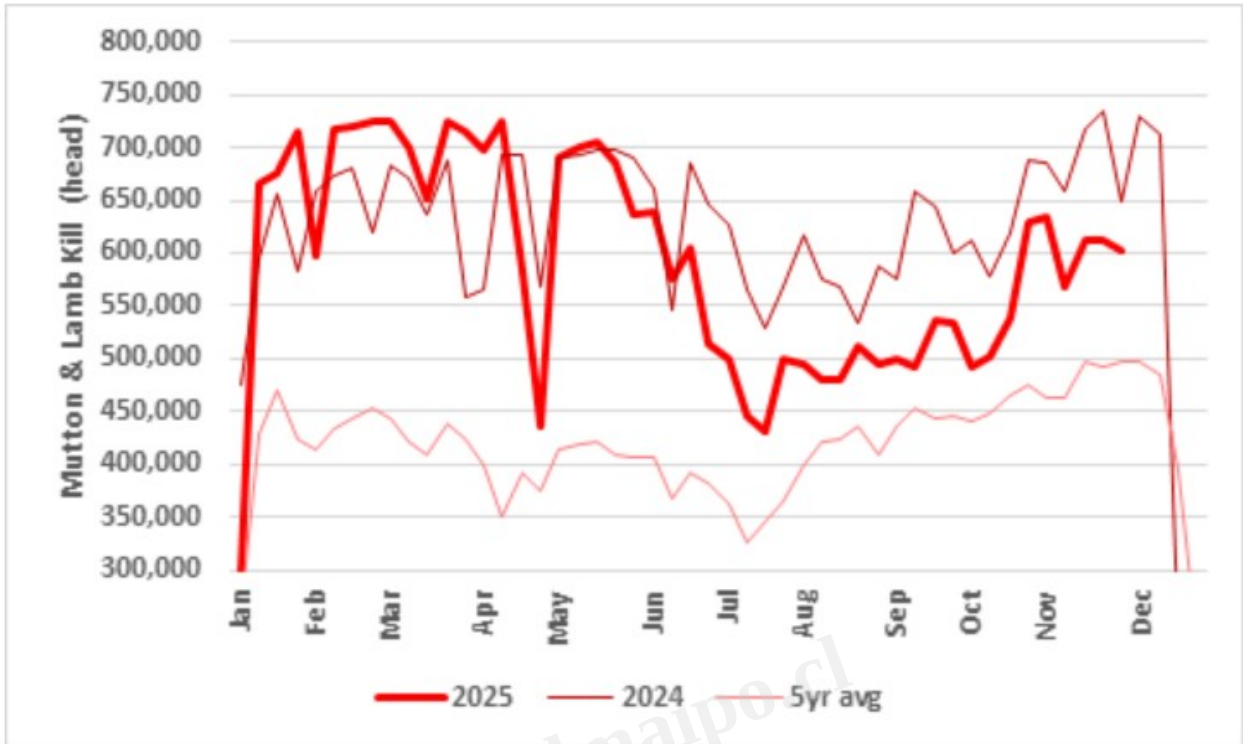
Esto ha provocado que los precios se mantengan en gran medida en niveles invernales históricamente altos durante toda la primavera.

Como se esperaba, la oferta mejoró moderadamente durante la primavera, ya que los corderos de nueva temporada finalmente llegaron al mercado, aunque con un retraso de 6 a 8 semanas. Los precios de los corderos alcanzaron un máximo de entre \$11 y \$12/kg de peso en canal (peso vivo) a principios de la primavera, hasta que la llegada de los corderos de nueva temporada llegó al mercado en octubre/noviembre, momento en el que los precios bajaron a entre \$10 y \$11/kg de peso vivo.

Nuestras previsiones subestimaron los niveles de precios durante el trimestre de primavera en aproximadamente 50 centavos a \$1/kg cw. La escasez de cordero ha sido más crítica de lo previsto. El retraso de la temporada fue difícil de predecir y estuvo sujeto a condiciones estacionales muy variables durante la mayor parte de la primavera, que no mejoraron realmente hasta noviembre.

Los precios a finales de año podrían verse afectados por la calidad, ya que los corrales comprometen una mayor proporción de corderos secos y lanudos de las zonas de parto del oeste y norte, que presentan los efectos de la temporada, con falta de peso y terminación. Esto podría ser la norma en diciembre, con un aumento en la diferencia entre corderos ligeros y pesados ??hasta que la oferta de los corrales de engorde aumente en el primer trimestre de 2026.

Una de las características de esta primavera ha sido la gran cantidad de corderos de engorde vendidos a corrales de engorde. Para generar flujo de caja, los productores han decidido aprovechar los precios atractivos y entregar los corderos anticipadamente a los engordadores por entre \$200 y \$250 por cabeza, en lugar de arriesgarse a no poder terminar los corderos hasta el peso de sacrificio en pastura.



Este gráfico muestra el sacrificio semanal de carne de ovino en Australia en 2025, en comparación con 2024 y el promedio de cinco años. Fuente: NLRS.

Las exportaciones de carne de ovino se mantienen estables, con una disminución de los envíos de cordero del 5 % (el sacrificio de corderos disminuyó un 6 %) y de carnero del 13 % (el sacrificio disminuyó un 8 %) en lo que va de año, principalmente debido a las menores tasas de sacrificio. Las exportaciones se han desplazado de los mercados sensibles a los precios en Oriente Medio hacia destinos de mayor valor en la Unión Europea (UE), Asia y Estados Unidos.

Al hablar con un procesador nacional, algunos mercados de exportación tienen la capacidad de pagar el equivalente a \$10/kg de peso seco, pero es difícil obtener el mismo valor para los cortes medios (costillas, etc.) en el mercado nacional, que se centra principalmente en piernas y paletas. Las ventas de exportación a algunos mercados se han vuelto más difíciles a medida que los precios superan los \$10/kg de peso corporal.

Los precios de los contratos a plazo superiores a \$10/kg para corderos de sacrificio de peso adecuado hasta finales de año mantendrán los precios de los corderos en niveles históricamente altos. La principal amenaza para los niveles actuales de precios provendrá del débil entorno de márgenes de procesamiento, con algunas plantas operando, según se informa, con márgenes cercanos al punto de equilibrio.

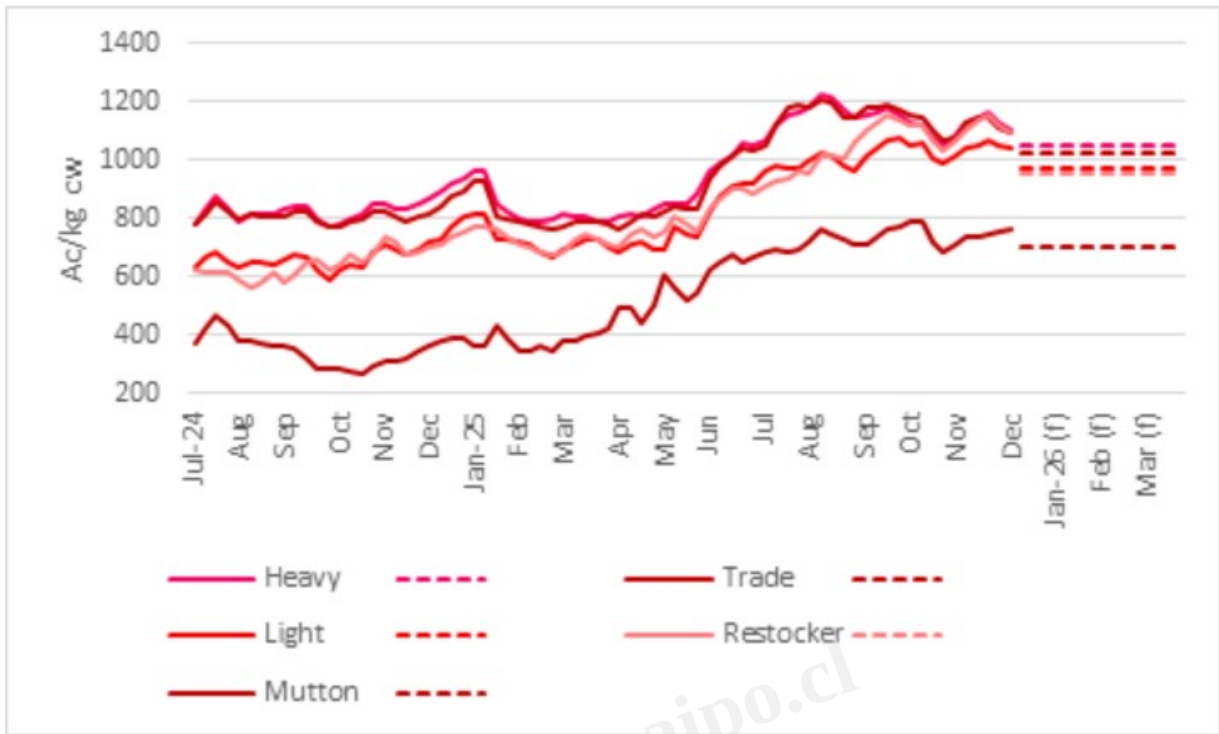
Las ventas de ovejas, que dan una medida de la intención de la industria de reconstruir los rebaños, tuvieron un comienzo razonable y muy prometedor; la falta de lluvias primaverales hizo que la demanda se marchitara y la promesa de ovejas a \$500 por cabeza duró poco. Los resultados de las ventas de ovejas podrían describirse mejor como irregulares, con el artículo correcto (oveja merino moderna de doble propósito) vendiéndose con una demanda razonable, pero otras vendiéndose por no mucho más que el valor de la carne. A medida que las condiciones mejoraron en noviembre, los resultados de las ventas de ovejas de final de temporada mejoraron con un récord de \$540 por cabeza pagados por ovejas de primera cruz en las ventas de cinta azul de Naracoorte. Pero estos resultados fueron la excepción y los agentes de WA informan una falta de investigación en la costa este para ovejas merino, lo que destaca que la fuerza de la reconstrucción es incierta, con muchos aún indecisos sobre la reconstrucción de los rebaños.

Australian Saleyard Indicator						
Prices (c/kg cw)						
	Oct (a)	Oct (f)	Nov (a)	Nov (f)	Dec (a)	Dec (f)
Heavy lambs	1094	1050	1138	1050	1100	1050
Trade lambs	1103	1025	1124	1025	1089	1025
Light lambs	1016	950	1050	950	1043	950
Restocker lambs	1073	950	1121	950	1095	950
Mutton	736	700	741	700	763	700

(a) Actual (f) Forecast

Esta tabla muestra los indicadores de los corrales de venta australianos para diferentes categorías de ovejas. Fuente: Meat & Livestock Australia (MLA), pronósticos de Elders.

De cara al período de pronóstico de verano, la menor cohorte de corderos de 2025 seguirá impulsando los precios de la carne de ovino en niveles tradicionalmente altos. La mayor disponibilidad de corderos comerciales y de peso pesado provenientes de los corrales de engorde durante el primer semestre de 2026 debería mantener los precios del cordero bajo control, al igual que la resistencia del consumidor a los altos precios, lo que podría provocar una mayor caída del consumo interno a los niveles de precios previstos.



Este gráfico muestra los precios indicativos de los corrales de venta nacionales y las previsiones de precios para las principales categorías de ganado ovino en c/kg de peso limpio. Fuente: Meat & Livestock Australia (MLA), previsiones de Elders.

Pero la sólida demanda de exportación de carne de oveja australiana, a medida que los suministros de exportación de nuestro principal competidor, Nueva Zelanda, se contraen, apuntalarán los fuertes precios de la carne de oveja australiana durante el primer semestre de 2026. La menor producción está afectando las exportaciones de Nueva Zelanda, que cayeron un 4,8 por ciento y se pronostica que caerán otro 1,9 por ciento en la próxima temporada a 357.000 toneladas, el total de exportación de Nueva Zelanda más pequeño en 15 años.

Al mismo tiempo, la mejora del acceso al mercado está modificando la distribución de las exportaciones neozelandesas. Nueva Zelanda firmó un Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea (UE), que entró en vigor el 1 de mayo de 2024. Este Acuerdo ha supuesto un aumento del contingente libre de aranceles para la carne de ovino neozelandesa en la UE. Debido a esto, y a la escasez de carne de ovino en la UE, las exportaciones de Nueva Zelanda a la UE aumentaron un 14 % en 2024-25, alcanzando las 74 097 toneladas.

En el contexto de una menor producción neozelandesa y una mayor atención al mercado premium de la UE, las exportaciones neozelandesas a mercados fuera de la UE cayeron un 10 %. Las exportaciones neozelandesas a China y Estados Unidos cayeron un 11 % y un 10 %, respectivamente, en el período 2024-25, lo que representa una oportunidad para que los exportadores australianos aumenten su cuota de mercado en los mercados de exportación de carne de ovino fuera de la UE.

La oferta de carne de ovino debería mejorar en la segunda mitad de 2026 gracias a la normalización de los porcentajes de partos y marcaje, lo que debería moderar los precios de los corderos a partir de la primavera de 2026. El aumento de los precios de los corderos en 2025 debería generar una respuesta de la oferta en el sector, con la incorporación demás ovejas en 2026. Sin embargo, la persistencia de condiciones estacionales mixtas y la preferencia de las generaciones más jóvenes por el pastoreo en lugar del ovino (debido a su facilidad de manejo) podrían limitar el alcance de la reconstrucción.

Australian Saleyard Indicator Prices (c/kg cw)							
	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan (f)	Feb (f)	Mar (f)
Heavy lambs	1155	1094	1138	1100	1050	1050	1050
Trade lambs	1170	1103	1124	1089	1025	1025	1025
Light lambs	1013	1016	1050	1043	950	950	950
Restocker lambs	1093	1073	1121	1095	950	950	950
Mutton	712	736	741	763	700	700	700

(f) Forecast

Esta tabla muestra los indicadores de los corrales de venta australianos para diferentes categorías de ovejas, incluyendo las previsiones hasta marzo. Fuente: Meat & Livestock Australia (MLA), previsiones de Elders.

El Maipo/Agricultura Global

Date Created
Diciembre 2025

www.elmaipo.cl