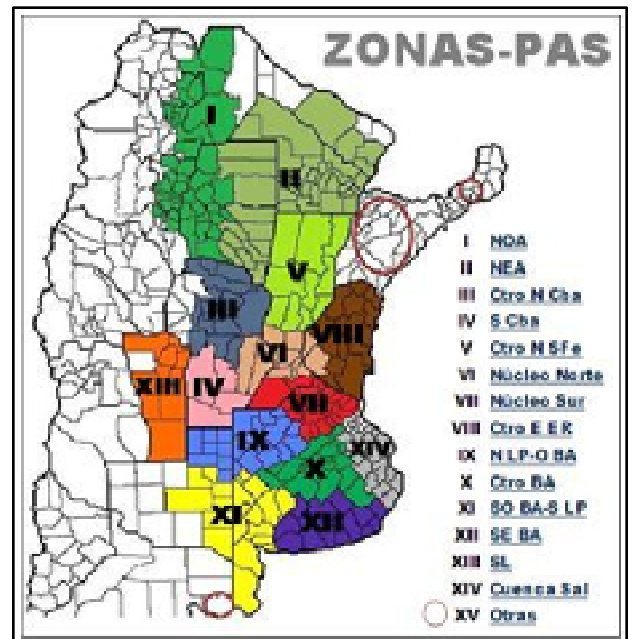




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 19/04/2012



Referencias:

NOA: Salta+ Tucumán+Jujuy+Catamarca+Oeste Sgo del Estero.

NEA: Chaco+Este Sgo del Estero+Formosa.

Ctro N S Fe: Centro-Norte de Santa Fe. **Ctro N Cba:** Centro-Norte de Córdoba.

Núcleo Norte: Este de Córdoba+Centro-Sur de Santa Fe+Sudoeste de Entre Ríos.

S Cba: Sur de Córdoba. **N LP-O BA:** Norte de La Pampa+ Oeste de Buenos Aires.

Ctro E ER: Entre Ríos excluido Victoria y Diamante.

Ctro BA: Centro de Buenos Aires.

SO BA-S LP: Sudoeste de Buenos Aires+Sur de La Pampa.

SE BA: Sudeste de Buenos Aires. **SL:** San Luis.

Cuenca Sal: Este de la Cuenca del Salado. **Otras:** Corrientes+Misiones.

SOJA

Avanza la cosecha superando ya el 37% del área apta y entregando un rinde medio ponderado similar a la semana previa (23,8qq/ha). El actual progreso en la recolección marcó un adelanto de 14,5% logrado durante los últimos siete días y mantiene un significativo retraso de -17 puntos porcentuales en relación a similar fecha del ciclo previo. Este retraso se debe a lluvias registradas durante los últimos días, que demoraron las recolecciones en sectores del NOA, NEA y sectores del Oeste bonaerense, Norte de La Pampa y Sur de Córdoba. Por otra parte, el ciclo previo a esta fecha ya registraba un buen progreso de cosecha sobre cuadros de segunda, que durante la presente campaña serán recolectados de forma tardía debido a su demorada fecha de implantación. Al presente informe se mantiene nuestra proyección de producción nacional en **44.000.000 de toneladas** para la campaña en curso. No obstante, a medida que avanzan las recolecciones los rendimientos medios en varias regiones no cubren las expectativas previstas y de mantenerse esta tendencia será necesario realizar un nuevo ajuste sobre el volumen proyectado. Un ejemplo concreto de ello es el Centro-Este de Entre Ríos, donde luego de recolectarse el 50% del área de primera, el rinde medio ponderado se mantiene en 20,8qq/ha, marcando una merma de 5qq/ha respecto al rendimiento proyectado para la región. Puntualmente el Núcleo Norte se encuentra próximo a finalizar la cosecha de primera, logrando un rinde ponderado a la fecha de tan solo 28,9qq/ha. Paralelamente, la recolección de cuadros de segunda ya supera el 45% del área en esta región, aportando un rinde medio ponderado de 24,2qq/ha. Sobre el Núcleo Sur el avance de cosecha asciende al 63% y 12% para cuadros de primera y segunda respectivamente, entregando un rinde medio ponderado de 26,2qq/ha y 22qq/ha en cada

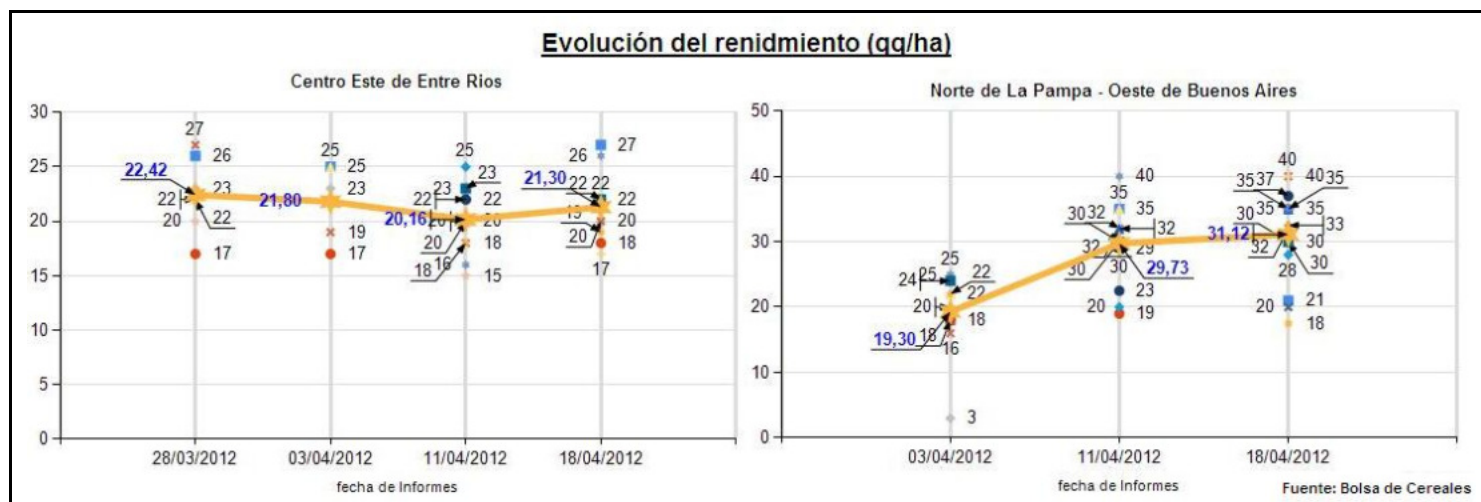


Lote de Soja próximo a cosecha. RP N°85 entre Guaminí y Salliqueló, Bs As.

caso. El avance de cosecha que pueda relevarse durante las próximas semanas será crucial a fin de definir con mayor certeza los rendimientos medios para cada región. Por otra parte, los cuadros de segunda en gran parte de la región centro y sur del área agrícola se encuentran próximos a alcanzar su madurez fisiológica y en gran medida lograron desarrollarse bajo ambientes favorables en términos de humedad y temperatura. Finalmente, según nuestro informe climático, vientos que oscilarán dentro del sector sur y oeste mantendrán las temperaturas máximas dentro de un rango moderado a alto, en la mayor parte del área agrícola nacional, a excepción de su porción sur que recibirá vientos marítimos, templados y húmedos.



1) Soja de segunda y primera respectivamente en Guaminí, Bs As. Gentileza: Maria Cecilia Guillen. 2) Cuadro de Soja próximo a madurez fisiológica bajo exceso hídrico en Carlos Tejedor, Bs As. Gentileza: Lic. Dante Garcilandia 3) Lote de Soja afectado por sequía con potencial entre 4 y 7 qq/ha. P. R. Saenz Peña, Chaco. Gentileza: Ing. Juan Semienchuck.



COSECHA DE SOJA

Campaña 2011/12

Datos al: 19/04/2012

Zonas	Superficie (ha)			Porcentual cosechado	Hectáreas cosechadas	Rinde (1) (qq/ha)	Producción (Tm)	
	Sembra da	Perdida	Cosech able					
I	NOA	1.260.000	130.000	1.130.000	8,7	97.770	11,9	116.447
II	NEA	1.930.000	290.000	1.640.000	4,2	69.420	9,9	68.433
III	Ctro N Cba	2.330.000	22.000	2.308.000	44,9	1.036.900	17,5	1.819.056
IV	S Cba	1.400.000	35.000	1.365.000	40,5	552.870	13,9	767.525
V	Ctro N SFe	1.116.000	20.000	1.096.000	9,9	108.009	19,5	210.701
VI	Núcleo Norte	3.410.000	13.000	3.397.000	80,2	2.725.035	28,2	7.695.398
VII	Núcleo Sur	2.670.000	20.000	2.650.000	50,2	1.331.115	26,0	3.458.310
VIII	Ctro E ER	1.140.000	2.000	1.138.000	36,0	409.650	20,8	850.387
IX	N LP-OBA	1.550.000	18.000	1.532.000	18,8	288.125	27,9	803.405
X	Ctro BA	565.000	5.000	560.000	9,1	50.730	25,8	131.053
XI	SO BA-S LP	328.000	4.000	324.000	3,2	10.416	21,5	22.394
XII	SE BA	740.000	3.000	737.000	5,2	38.440	23,8	91.295
XIII	SL	137.000	4.000	133.000	34,7	46.200	14,0	64.660
XIV	Cuenca Sal.	222.000	3.000	219.000	10,9	23.886	21,4	51.090
XV	Otras	52.000	1.000	51.000	14,0	7.160	15,3	10.955
TOTAL		18.850.000	570.000	18.280.000	37,2	6.795.726	23,8	16.161.107

Lento avance de la cosecha de maíz con destino grano comercial, debido al vuelco por parte del productor a la trilla de soja. Además las precipitaciones registradas durante los últimos siete días sobre el Sur de Córdoba, La Pampa, Norte de Santa Fe y gran parte de la provincia de Buenos Aires, mantenemos un pausado ritmo de labores respecto al cereal. De tal manera que en la última semana el progreso de recolección alcanzó el 39,4% de la superficie apta para cosecha, denotando un avance intersemanal sólo de 6 puntos porcentuales, a su vez el retraso interanual continúa siendo de -2 puntos. En números absolutos se lleva recolectado más de 1,3 millones de hectáreas las cuales aportan un volumen en chacra de 6,6 millones de toneladas y arrojan un promedio de rinde de 47,6qq/ha (0,7qq/ha superior al de la semana pasada y un -29,5% inferior al de la campaña pasada a igual fecha). Del volumen total de granos recolectado el 57% fueron aportados por la zona Núcleo maicera habiéndose recolectado el 75% del área apta para cosecha. Luego que finalicen con las tareas de recolección de la soja en gran parte de las zonas centrales, se agilizaría el ritmo de cosecha en el contexto nacional. En el NOA, se comienzan a entregar aquellos lotes más golpeados por la falta de lluvias, los cuales comenzarían a trillarse luego de la soja y con rendimientos bajos. Situación similar se da en el NEA donde los lotes con maíz



Lotes de Maíz tardío llenando grano en MB condición. Casbas, Bs As.

temprano han sido muy castigados por la seca y los rendimientos potenciales se ven gravemente afectados, tal es así que el porcentaje de pérdida total de lotes es elevado igualando en varios casos a las de la campaña 2008/09. En el norte cordobés,

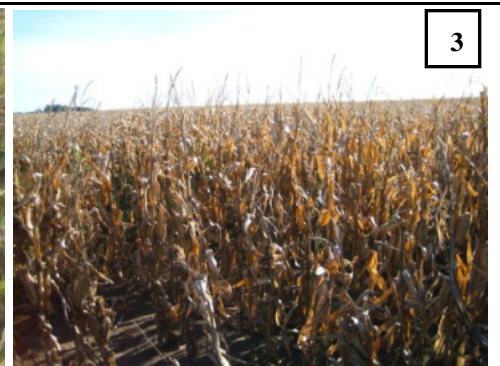
restan por levantar un escaso porcentaje de cuadros de primera y se espera por aquellos de siembras tardías (mes de enero) los cuales apuntan a productividades óptimas similares a los rendimientos históricos de la zona. Similares condiciones, presenta el sur de esta provincia, con la diferencia que el porcentaje de lotes tardíos es inferior al del la anterior zona mencionada. Hacia el Centro-Este de Entre Ríos se ha dado por finalizada la recolección de lotes de siembra temprana, siendo mas de 115 mil hectáreas cosechadas que han aportado un volumen de medio millón de toneladas arrojando un rinde promedio de 46,8qq/ha. El productor de esta zona espera obtener con los cuadros tardíos productividades levemente superiores al promedio zonal. Por otra parte, la zona del Oeste bonaerense y el Norte pampeano presenta muy buenos lotes tardíos que apuntarían a superar los rendimientos medios históricos para esta fecha. Hoy presentan un inconveniente de exceso hidrico en el perfil sobre todo en la zona de 9 de Julio, Trenque Lauquen, América, Los Toldos, lo cual podría traer aparejado algunos inconvenientes en la trilla del cereal. A nivel sanitario ninguna de estas región hoy presentan niveles por encima del daño económico. Hacia la zona Centro de Buenos Aires se continúa a paso lento con la trilla de los lotes de fechas tempranas debido a las lluvias registradas el pasado fin de semana y se estiman que las productividades a nivel lote sean buenas. Frente a este escenario mantenemos nuestra proyección tentativa en **20,8 millones de toneladas**.



1



2



3

1) Cuadro de maíz esperando ser cosechado, rinde estimado 40qq/ha. Carlos Tejedor, Bs As. Gentileza: Lic. Dante Garcíandia. 2) Maíz de segunda fuertemente afectado por sequía. P.R.Saenz Peña (sur), Chaco. Gentileza: Ing. Juan Semienchuk. 3) Lote de maíz próximo a cosecha en Guaminí, Bs As. Gentileza: Maria Cecilia Guillen.

COSECHA DE MAIZ

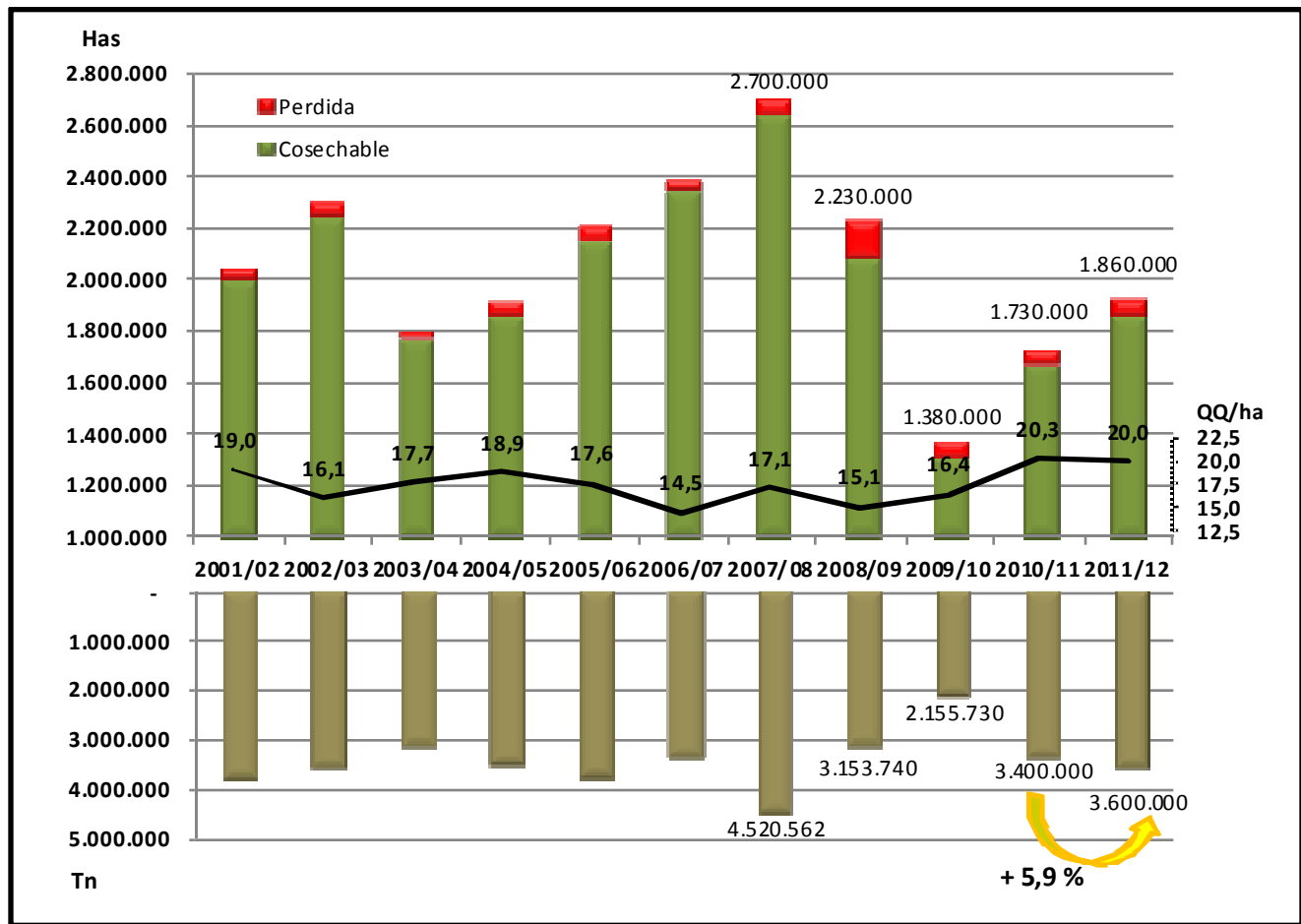
Campaña 2011/12

Datos al: 19/04/2012

Zonas	Superficie (ha)			Porcentual cosechado	Hectáreas cosechadas	Rinde (1) (qq/ha)	Producción (Tm)
	Sembrada	Perdida	Cosechable				
I NOA	255.000	15.000	240.000	1	2.180	45,0	9.811
II NEA	270.000	20.000	250.000	19	47.203	46,7	220.614
III Ctro N Cba	475.000	16.000	459.000	18	82.650	41,7	345.012
IV S Cba	500.000	67.500	432.500	33	144.300	32,6	470.701
V Ctro N SFe	160.000	28.000	132.000	59	78.322	47,6	372.576
VI Núdeo Norte	527.000	14.500	512.500	85	437.374	59,5	2.601.614
VII Núdeo Sur	460.000	40.500	419.500	63	262.310	44,3	1.160.845
VIII Ctro E ER	165.000	20.000	145.000	79	115.005	45,2	520.180
IX N LP-OBA	535.000	62.500	472.500	28	130.968	38,9	527.331
X Ctro BA	136.000	13.000	123.000	23	27.953	48,1	138.675
XI SO BA-S LP	107.000	22.000	85.000	2	1.974	22,0	4.343
XII SE BA	85.000	3.500	81.500	8	6.843	62,9	43.059
XIII SL	115.000	15.000	100.000	12	11.859	27,6	32.732
XIV Cuenca Sal	60.000	4.000	56.000	64	35.640	38,9	138.672
XV Otras	20.000	0	20.000	24	4.800	45,0	21.600
TOTAL	3.870.000	341.500	3.528.500	39,4	1.389.382	47,6	6.607.765

GIRASOL

Si bien restan cuadros muy puntuales por recolectarse en el sur de Buenos Aires, representando un área no significativa, podemos decir que finalizó la trilla de girasol. De este modo, la campaña 2011/2012 arrojó una producción final de **3.6 millones de toneladas**, de las cuales el 35 % fue aportado por la cuenca girasolera del sudeste bonaerense, derivado de un rinde promedio de 23,5 qq/ha. La vecina región del Sur de La Pampa y Sudoeste de Buenos Aires participa con un 21 % de dicha producción, mientras que el Norte pampeano y Oeste bonaerense aportó un 10 %. Cabe destacar, que estas zonas registraron rendimientos por debajo de los logrados la excelente campaña previa, aunque productividades más que aceptables. Otras zonas que se alinearon a la buena campaña girasolera fueron la región del NEA y el Centro-Norte de Santa Fe, aportando un 12,5 y 9,3 % respectivamente. En la zona del noreste argentino, la superficie cultivada con girasol registró un fuerte aumento interanual, además de obtenerse muy buenos rendimientos, esto podría incentivar a los productores a incrementar el área en la campaña 2012/2013. En el Centro-Norte santafecino, las productividades unitarias obtenidas fueron muy buenas, promediando los 20 qq/ha. Las lluvias y las temperaturas de noviembre y diciembre favorecieron al cultivo, permitiendo así lograr rendimientos por encima del histórico zonal. Por otro lado, el daño de las palomas a nivel regional fue menor que el ocasionado el ciclo previo. Otro polo girasolero que logró una buena campaña a nivel productivo fue el Norte pampeano y Oeste bonaerense, donde la falta de lluvias no afectó demasiado los plantíos, ya que abundantes precipitaciones primaverales ayudaron a encarar la sequía con buenas reservas. Por este motivo, el rendimiento medio se ubicó por debajo al logrado la excelente campaña 2010/2011. Hacia el sur, en el Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, la campaña fue positiva. El rendimiento medio alcanzó los 17 qq/ha a nivel zonal, mientras que en Casbas obtuvieron productividades de 22-23 qq/ha, en Huanguelén 16-17 qq/ha, en Púan 12-13 qq/ha. Por último, en el Sudeste de Buenos Aires culminó otra muy buena campaña, aunque con un rinde menor al obtenido la última zafra debido a la falta de lluvias de fines de enero y principios de febrero que afectaron el llenado de granos, produciendo una merma en el peso de las mil pepitas y por consiguiente una reducción en el rendimiento medio. En la zona costera, donde se concentra el grueso de la producción girasolera comprendida por Energía, El Carretero, Orense, San Francisco de Bellocq, los rendimientos promediaron por encima de los 30 qq/ha, logrando en cuadros puntuales productividades cercanas a los 40 qq/ha. En la zona de B. Juárez, Tandil los rendimientos disminuyen, promediando los 20-22 qq/ha. Finalmente, la campaña finaliza con una producción 5,9% mayor a la obtenida el año anterior. Este incremento obedece a la mayor superficie cultivada (1.86 M has vs. 1.73 M has 2010/11) ya que el rendimiento promedio nacional fue menor al de la última campaña (2011/12 20 qq/ha vs. 2010/11 20,3 qq/ha).



COSECHA DE GIRASOL

Campaña 2011/12

Datos al: 19/04/2012

Zonas		Superficie (ha)			Porcentual cosechado	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/ha)	Producción (Tn)
		Sembrada	Perdida	Cosechable				
II	NEA	270.000	12.150	257.850	100	257.850	17,5	451.238
III	Ctro N Cba	3.000	75	2.925	100	2.925	16,0	4.680
IV	S Cba	22.500	450	22.050	100	22.050	18,5	40.793
V	Ctro N SFe	175.000	7.000	168.000	100	168.000	20,0	336.000
VI	Núcleo Norte	7.500	210	7.290	100	7.290	23,0	16.767
VII	Núcleo Sur	7.000	190	6.810	100	6.810	23,0	15.663
VIII	Ctro E ER	10.000	400	9.600	100	9.600	17,5	16.800
IX	N LP-OBA	185.000	7.400	177.600	100	177.600	20,5	364.080
X	Ctro BA	46.000	1.380	44.620	100	44.620	23,0	102.626
XI	SO BA-S LP	465.000	18.600	446.400	100	446.400	17,0	758.880
XII	SE BA	550.000	13.750	536.250	100	536.250	23,5	1.260.188
XIII	SL	37.000	740	36.260	100	36.260	14,0	50.764
XIV	Cuenca Sal	78.000	1.560	76.440	100	76.440	23,0	175.812
XV	Otras	4.000	140	3.860	100	3.860	13,0	5.018
TOTAL		1.860.000	64.045	1.795.955	100,0	1.795.955	20,0	3.599.308