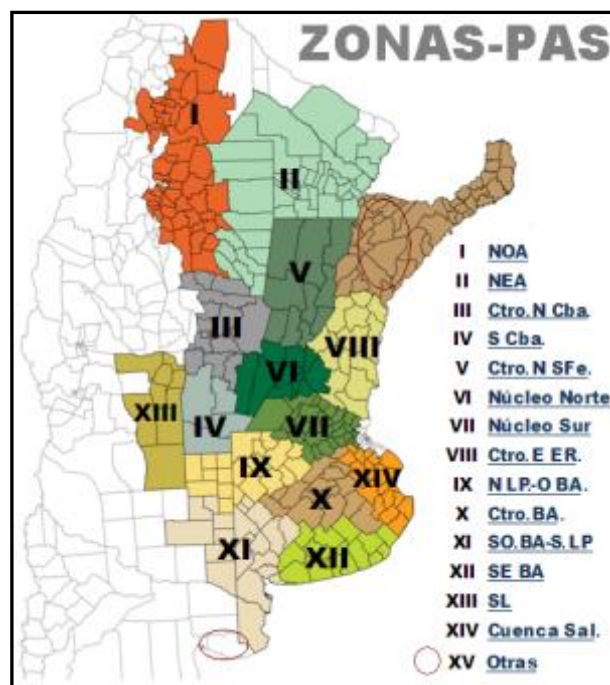




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 19/05/2016



Referencias:

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

NEA: Chaco+Este Sgo del Estero+Formosa.

Ctro N Sfe: 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.

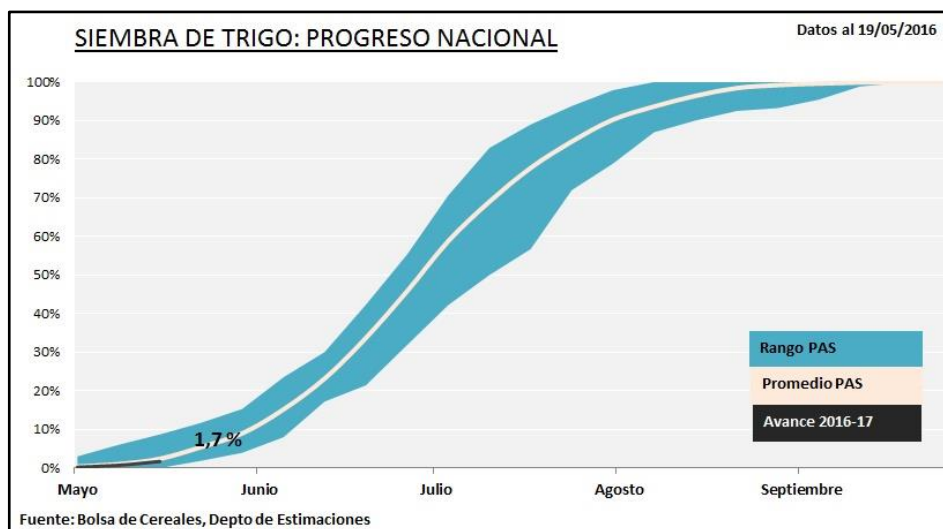
SO BA-S LP: Sudoeste de Buenos Aires+Sur de La Pampa.

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

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

TRIGO

Durante la última semana se dio por iniciada la siembra de trigo correspondiente a la campaña 2016/17 luego de registrarse las primeras incorporaciones de lotes tempranos sobre las regiones NEA, NOA, Centro-Norte de Córdoba y Centro-Norte de Santa Fe. A pesar de los excesos hídricos registrados en gran parte del centro del país, la intención de siembra del cereal se mantiene y nuestra proyección de área a implantar es de **4.500.000 hectáreas** para este nuevo ciclo que recién comienza, cifra que de concretarse reflejaría un aumento interanual del 25 % (Superficie 2015/16:



3,6 MHas). El retraso en la cosecha de soja, el estado de los accesos a los lotes y la presencia de anegamientos en sectores bajos de los cuadros, demora la implantación del cereal que a la fecha cubrió sólo el 1,7 % de la superficie apta, permitiendo calcular un retraso interanual de 1,1 puntos porcentuales.

Sobre el NOA, se registraron las primeras labores de incorporación de trigo en las localidades de San Miguel de Tucumán y Las Lajitas. Si bien nos encontramos sobre el inicio de la ventana óptima para la implantación de lotes, la condición de humedad de adecuada a regular que prevalece en esta región podría limitar el incremento en la intención de siembra que se relevó durante la pre-campaña del cereal. Por otra parte, en el núcleo agrícola del NEA se comenzó con la implantación de lotes tempranos, con objetivos productivos como mejorar el control de malezas resistentes y aumentar la participación de cereales en la rotación agrícola. A su vez, en la región afectada por las inundaciones sufridas durante el mes de abril en el Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe, la siembra de trigo en la rotación agrícola serviría de herramienta para el control de humedad en zonas que a la fecha continúan con excesos hídricos y napas próximas a la superficie.

SOJA

Avanza la recolección de cuadros de primera, mientras que la cosecha de soja de segunda cobra impulso en Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos y da sus primeros pasos sobre el sur de la región bonaerense. Durante los últimos siete días la recolección nacional avanzó 9,8 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 61,1 % de la superficie apta y manteniendo un importante retraso interanual de -26,4 puntos porcentuales. En números absolutos, luego de recolectarse más de 11,3 MHa, el rendimiento promedio cayó a 32,8 qq/Ha y el volumen parcial acumulado ya supera las 37 MTn. El rinde promedio nacional continuará cayendo, aunque a una tasa menor a lo inicialmente prevista, a medida que la cosecha avance sobre cuadros con problemas de calidad en la franja central, y sobre lotes de segunda que presentan menores potenciales de rinde que los cuadros de primera. En paralelo, importantes sectores de Buenos Aires y La Pampa registran rendimientos muy por encima a sus récords máximos de los últimos quince años. Bajo este escenario la proyección de producción al cierre de campaña se mantiene en **56.000.000 de toneladas**, sin descartar la posibilidad de continuar sumando pérdidas de área por problemas de calidad, las que podrían ser compensadas con rendimientos por encima a lo previsto en diferentes zonas del país.

A nivel nacional se estima que los cuadros de primera ya fueron recolectados en un 66 % de su área apta, mientras que la superficie destinada a lotes de segunda registra un progreso de cosecha próximo al 40 %. A la fecha, el rinde promedio nacional en cada tipo de siembra es de 33,5 qq/ha y 26,8 qq/ha respectivamente. Desde nuestro informe previo la cosecha de soja concentró su actividad en las regiones NOA, NEA, Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe y Centro-Este de Entre Ríos. A medida que avanzó la recolección, los rendimientos promedio de todas estas zonas registraron mermas de diferente intensidad, pese a ello las productividades zonales aún se ubican por encima a las expectativas previstas luego del impacto de los excesos hídricos de abril. Sin embargo, la cola de cosecha en zonas afectadas por fuertes lluvias, podría registrar importantes problemas de calidad como para justifique el abandono de algunos lotes.

En región bonaerense, al igual que en La Pampa, el panorama es alentador y los rendimientos recolectados superan ampliamente los récords de las últimas 15 campañas en las zonas Norte de La Pampa–Oeste de Buenos Aires, Sur de La Pampa–Sudoeste de Buenos Aires y Centro de Buenos Aires.



Cosecha de soja de primera. Gualaguaychú, Entre Ríos (18-05-16). Gentileza: Ing. Pedro Miñaur

COSECHA DE SOJA					Datos al: 19/05/2016			
Campaña 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I	NOA	800.000	26.000	774.000	46,4	359.504	27,7	997.623
II	NEA	1.410.000	86.000	1.324.000	37,5	496.866	23,6	1.171.450
III	Ctro N Cba	2.300.000	240.000	2.060.000	74,9	1.543.442	32,1	4.953.752
IV	S Cba	1.750.000	130.000	1.620.000	58,2	943.456	36,7	3.463.996
V	Ctro N SFe	1.400.000	370.000	1.030.000	59,2	609.760	24,9	1.519.933
VI	Núcleo Norte	3.000.000	150.000	2.850.000	80,7	2.300.250	35,0	8.041.588
VII	Núcleo Sur	2.600.000	110.000	2.490.000	74,7	1.860.194	36,6	6.817.499
VIII	Ctro E ER	1.300.000	250.000	1.050.000	64,6	678.199	20,1	1.362.150
IX	N LP-OBA	2.200.000	50.000	2.150.000	60,7	1.304.048	38,3	4.997.501
X	Ctro BA	760.000	30.000	730.000	60,0	438.002	34,9	1.530.111
XI	SO BA-S LP	600.000	34.000	566.000	30,9	174.988	28,5	497.931
XII	SE BA	1.580.000	65.000	1.515.000	27,9	422.186	28,2	1.191.583
XIII	SL	180.000	6.000	174.000	58,6	101.983	31,8	324.760
XIV	Cuenca Sal	170.000	10.000	160.000	51,9	83.021	29,5	245.120
XV	Otras	50.000	3.000	47.000	34,0	15.980	24,9	39.769
	TOTAL	20.100.000	1.560.000	18.540.000	61,1	11.331.880	32,8	37.154.765

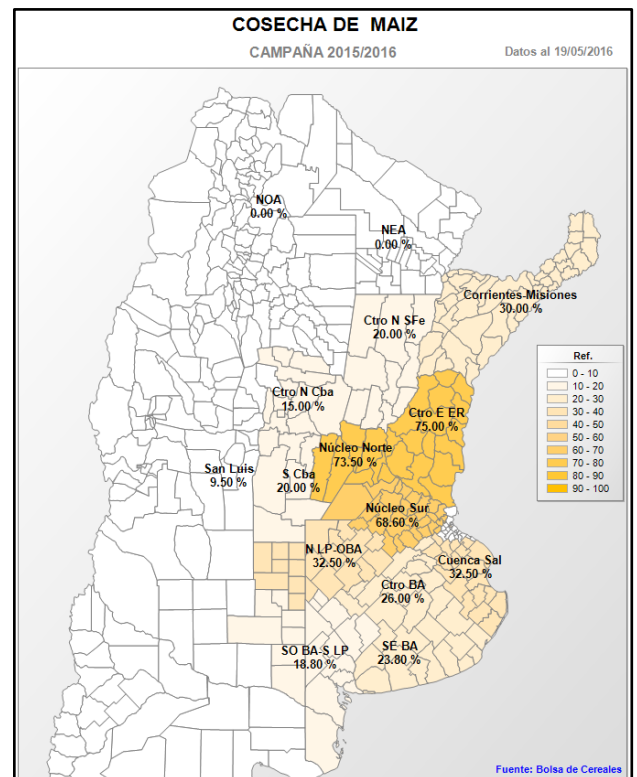
MAIZ

Durante la última semana, la cosecha de cuadros de maíz con destino grano comercial se concentró en las provincias de Bs. As., Córdoba, Santa Fe y San Luis. Ya en el tramo final de la recolección de cuadros tempranos en la zona central del país, las condiciones ambientales impiden la baja en la humedad de los granos. En paralelo, los lotes tardíos se encuentran finalizando el llenado con muy buenos potenciales de rendimiento en gran parte del área agrícola nacional. La recolección registró un progreso intersemanal de apenas 0,9 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 28,3 % de la superficie apta a nivel nacional. A la fecha se han logrado recolectar unas 900 mHa, acumulando una producción parcial en chacra de 8,2 MTn. Bajo este escenario mantenemos nuestra proyección de producción en **25.000.000 de toneladas** para la campaña en curso.

Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe, los cuadros tardíos y de segunda ocupación presentan condiciones dispares luego del temporal de abril. En la zona se pueden relevar lotes con potenciales de rinde por sobre los promedios históricos, pero en paralelo se registran lotes brotados y con bajo peso de granos. Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos, los rindes potenciales de los cuadros tardíos se encuentran por debajo de las expectativas iniciales. Hacia el norte provincial, parte de los lotes comienzan a perder potencial por vuelco y brotado de granos.

Hacia el centro de la región agrícola nacional, la recolección de lotes tempranos se encuentra en su tramo final. Sobre la provincia de Córdoba, el potencial de los cuadros tardíos se mantiene por sobre los promedios de las últimas campañas. Los cuadros ubicados en las zonas del NOA y NEA, se encuentran transitando estadios entre grano duro (R5) y madurez fisiológica (R6). Los lotes en la provincia de Salta, sufrieron restricciones hídricas durante las primeras etapas del llenado de granos. En cambio, hacia la provincia de Tucumán y el sur de Santiago del Estero, se esperan rendimientos que superarían en lotes con buena aptitud agrícola los 80-90 qq/Ha.

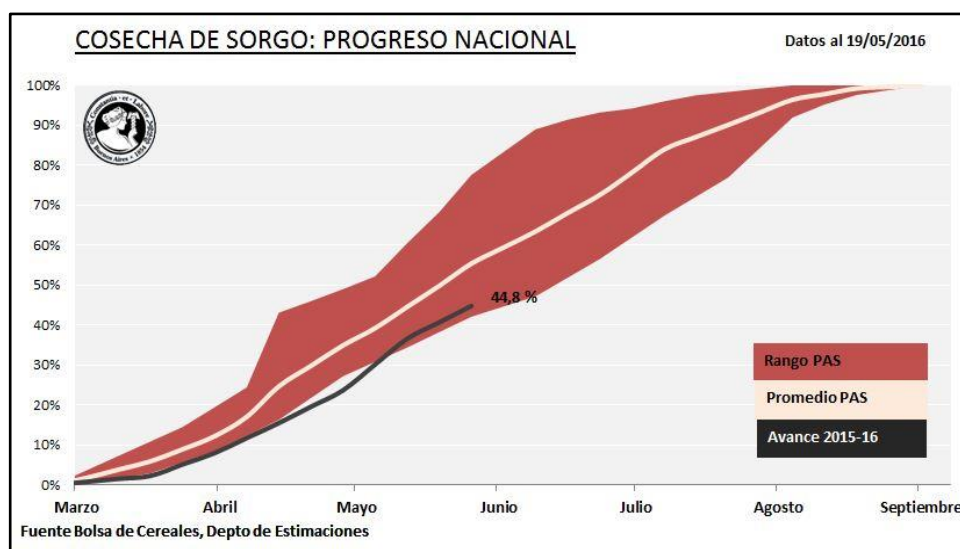
En paralelo, sobre el Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa la cosecha de lotes sembrados durante noviembre brinda excelentes rendimientos. Hacia las zonas Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As., Centro de Bs. As. y la Cuenca del Salado, la cosecha de cuadros tempranos se da de manera pausada. Este retraso, en parte está vinculado a la falta de cosechadoras ya que los productores están priorizando la cosecha de soja.



COSECHA DE MAIZ					Datos al: 19/05/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	242.000	4.400	237.600	0,0	-	-	-
II	NEA	378.000	5.200	372.800	0,0	-	-	-
III	Ctro N Cba	500.000	10.000	490.000	15,0	73.500	87,5	643.335
IV	S Cba	410.000	12.500	397.500	20,0	79.500	92,0	731.138
V	Ctro N SFe	140.000	7.700	132.300	20,0	26.460	77,7	205.580
VI	Núcleo Norte	320.000	6.300	313.700	73,5	230.570	96,1	2.214.947
VII	Núcleo Sur	270.000	6.900	263.100	68,6	180.487	93,9	1.694.729
VIII	Ctro E ER	120.000	6.500	113.500	75,0	85.125	73,5	625.465
IX	N LP-OBA	365.000	9.200	355.800	32,5	115.635	98,7	1.141.467
X	Ctro BA	179.000	3.600	175.400	26,0	45.604	89,2	406.664
XI	SO BA-S LP	98.000	2.550	95.450	18,8	17.897	82,0	146.729
XII	SE BA	92.000	2.200	89.800	23,8	21.372	84,5	180.672
XIII	SL	110.000	3.300	106.700	9,5	10.137	61,9	62.700
XIV	Cuenca Sal	52.000	2.200	49.800	32,5	16.185	79,8	129.230
XV	Otras	24.000	1.300	22.700	30,0	6.810	54,6	37.154
TOTAL		3.300.000	83.850	3.216.150	28,3	909.281	90,4	8.219.811

SORGO GRANIFERO

La producción de sorgo granífero con destino grano comercial para la campaña 2015/16 se estima en **3,5 millones de toneladas**, volumen similar al producido durante la campaña previa. El área sembrada es de **0,85 millones de hectáreas**, también semejante a las sembradas durante el ciclo previo. El avance de cosecha es de **44,8 %** de la superficie apta y acumula un retraso del **-8,5 %** en comparación al ciclo previo. El rendimiento promedio nacional se redujo **-0,3 quintales** en comparación al informe previo, y a la fecha se calcula en **46,6 qq/Ha**. En cuanto al volumen acumulado en chacra, el mismo es de **1,7 MTn**.



Los progresos de recolección registrados en amplios sectores del centro y norte del área agrícola, confirman la tendencia a la baja de los rendimientos. Este efecto es particularmente notorio en las siembras tempranas que transitaban el temporal en estadio de madurez fisiológica. Por otro lado, los lotes sembrados sobre el mes de enero se encontraban en llenado de grano y el mal clima los perjudicó en menor magnitud. El avance nacional de cosecha para las últimas dos semanas fue de tan solo **8,2 puntos porcentuales** evidenciando la decisión de los productores de recolectar soja antes que sorgo o maíz. A nivel zonal, se destaca el inicio de cosecha en las regiones NOA, Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As. y San Luís. Por otro lado, lotes ubicados sobre el oeste de Buenos Aires y la Provincia de La Pampa, mantienen las expectativas de rendimiento por encima de los rendimientos promedio históricos.

Por último y a nivel nacional, alrededor del **92 %** de los lotes de sorgo ya han alcanzado la madurez fisiológica. El **8 %** de los cuadros restantes se encuentran transitando la fase de llenado de grano en buenas condiciones, los mismos localizados sobre el NEA y en sectores de la provincia de Buenos Aires. En la medida que las condiciones climáticas lo permitan, la cosecha de sorgo granífero continuará durante las próximas semanas y se extenderá sobre toda el área agrícola argentina.

COSECHA DE SORGO					Datos al: 19/05/2016				
Campaña 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)		
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable	
I	NOA	23.500	200	23.300	5,0	1.165	34	3.961	
II	NEA	200.000	4.000	196.000	46,0	90.160	38	338.100	
III	Ctro N Cba	100.000	5.500	94.500	59,0	55.755	52	289.926	
IV	S Cba	36.500	2.000	34.500	46,0	15.870	50	79.350	
V	Ctro N SFe	146.000	15.000	131.000	78,0	102.180	48	490.464	
VI	Núcleo Norte	31.000	4.000	27.000	76,0	20.520	61	124.146	
VII	Núcleo Sur	17.000	1.000	16.000	70,0	11.200	62	69.440	
VIII	Ctro E ER	62.000	7.300	54.700	87,0	47.589	45	213.199	
IX	N LP-OBA	40.000	400	39.600	12,0	4.752	52	24.710	
X	Ctro BA	10.000		10.000	0,0	-		-	
XI	SO BA-S LP	80.000		80.000	0,0	-		-	
XII	SE BA	7.000		7.000	0,0	-		-	
XIII	SL	50.000	300	49.700	10,0	4.970	45	22.365	
XIV	Cuenca Sal	29.000		29.000	0,0	-		-	
XV	Otras	18.000	1.500	16.500	50,0	8.250	40	33.000	
	TOTAL	850.000	41.200	808.800	44,8	362.411	46,6	1.688.661	

Agradecemos a todas aquellas personas de nuestra Red de Colaboradores que aportaron información para el Panorama Agrícola de esta semana. Por consultas, dirigirse a estimacionesagricolas@bc.org.ar.

Bolsa de Cereales

Buenos Aires, 19 de Mayo de 2016