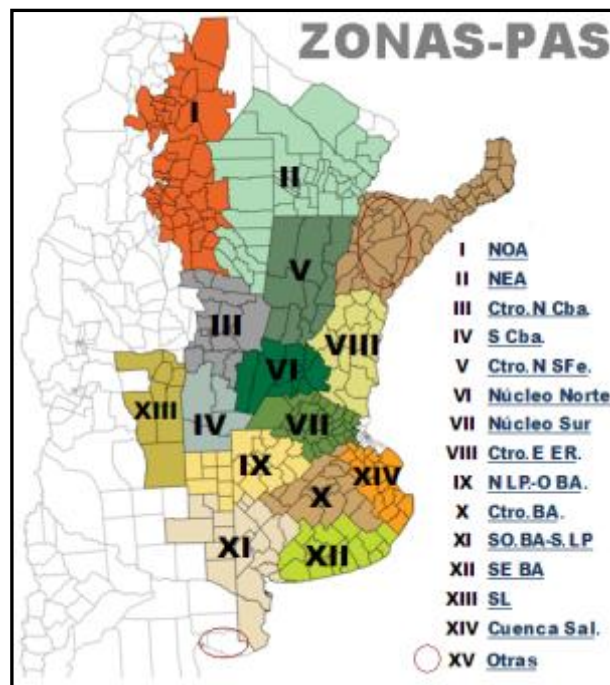




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 16/06/2016



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+Sudeste 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.

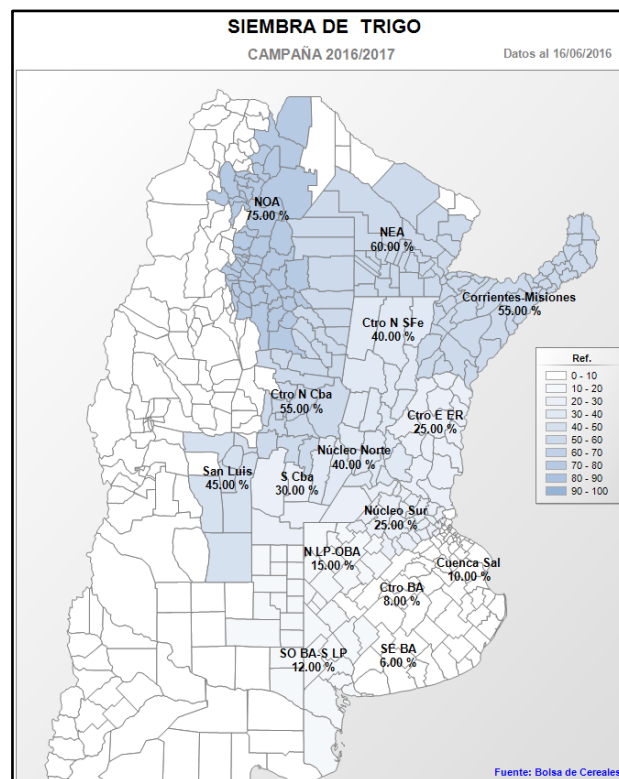
SE BA: Sudeste de Buenos Aires. SL: San Luis.

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

TRIGO

Durante la última semana se registraron condiciones climáticas óptimas para la incorporación de nuevos lotes de trigo en el centro del país, las cuales permitieron que la siembra del cereal avance con mayor fluidez principalmente sobre las regiones Centro-Norte de Santa Fe, Sur de Córdoba y Núcleo Norte. El progreso de siembra ascendió al 30 % de la superficie aún proyectada en 4.500.000 hectáreas para la campaña en curso, cifra que de concretarse reflejaría un incremento interanual del 25 % (Superficie 2015/16: 3,6 MHas). El avance intersemanal de 13,6 puntos porcentuales logró implantar más de 1.350.000 hectáreas a nivel nacional, con un retraso en comparación al ciclo previo de - 4,7 puntos porcentuales. El 47 % del área implantada se concentra en las regiones NOA, NEA y Centro-Norte de Córdoba, regiones donde se relevaban las primeras emergencias en lotes sembrados en fechas más tempranas.

En el sector norte del país, en las regiones NOA y NEA, la condición de humedad continúa siendo regular a escasa, razón por la cual la intención de siembra se redujo sobre las expectativas iniciales de la campaña. Si bien restan dos semanas para que finalice la ventana óptima de siembra en ambas



regiones, los perfiles no cuentan con la humedad necesaria para el avance de las sembradoras, obligando a productores a suspender las labores a la espera de nuevas precipitaciones. En caso de no presentar mejoras en la cama de siembra durante las próximas semanas, no se descarta la posibilidad de que algunos lotes que serían ocupados inicialmente con trigo se destinen al cultivo de girasol o barbecho para la siembra de gruesa. En cuanto a los lotes ya implantados, los mismos se encuentran desarrollando las etapas de emergencia y diferenciación foliar, bajo condiciones de humedad regular y baja presión sanitaria.

Por otra parte, el Centro-Norte de Córdoba avanzó lentamente en sus labores debido a la falta de piso producto de los excesos hídricos ocurridos en el mes de abril y la presencia de napas próximas a la superficie. En números absolutos ya se implantaron más de 310.000 hectáreas con un retraso interanual de - 25%. A su vez, el avance de la cosecha de soja en el Sur de Córdoba permitió liberar lotes para la incorporación del cereal, manteniéndose la intención de los productores para incrementar la siembra en las próximas semanas.

En paralelo, en los Núcleos Norte y Sur, los objetivos productivos de la campaña triguera, como el control de napas y malezas resistentes, están incentivando a los productores a avanzar con la siembra temprana del cereal optando por materiales de ciclo largo e intermedio. En el Centro-Este de Entre Ríos, se relevó gran actividad sobre la localidad de Concepción del Uruguay, mientras que en la región delimitada por las localidades de Paraná y Villaguay la misma avanza a paso lento producto de las bajas temperaturas que se registraron sobre la cama de siembra. Como consecuencia de las inundaciones sufridas en gran parte de la provincia entrerriana, se realizaron labores convencionales para acomodar los lotes que sufrieron daños en su estructura luego de la cosecha de gruesa, provocando así una mayor evaporación que demoró la siembra hasta que nuevas precipitaciones permitan recuperar condición.

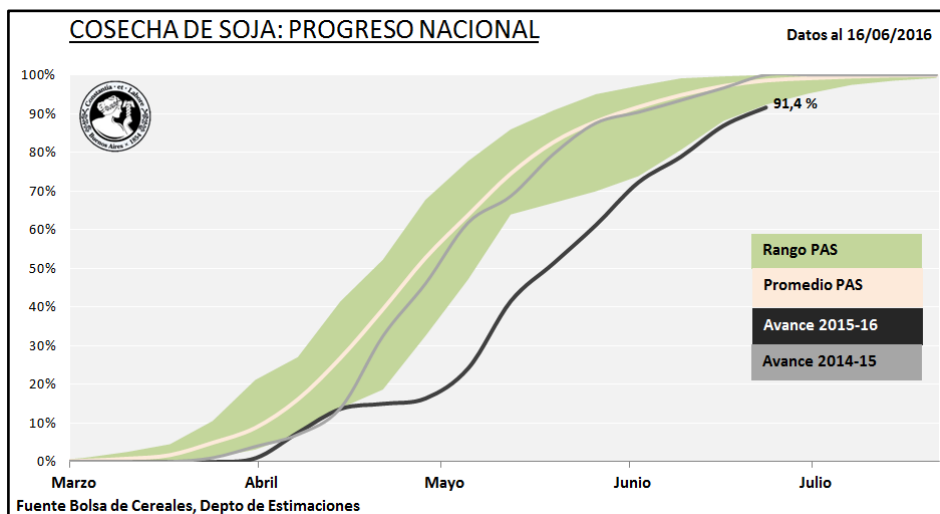
Por último, en los núcleos trigueros del Sudoeste de Buenos-Aires y Sudeste de Buenos Aires, regiones que en conjunto aportarían el 24 % de la superficie a implantarse a nivel nacional, las precipitaciones registradas semanas anteriores continúan provocando excesos hídricos en localidades puntuales que imposibilitan el comienzo de la campaña triguera. De todas maneras, se relevaron las primeras implantaciones sobre las localidades de Casbas, Villalonga, Huanguelen, entre otras, bajo condiciones de humedad óptima.

SIEMBRA DE TRIGO				Datos al: 16/06/2016	
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas	2015/16	2016/17			
I	NOA	203.000	225.000	75,0	168.750
II	NEA	220.000	260.000	60,0	156.000
III	Ctro N Cba	490.000	565.000	55,0	310.750
IV	S Cba	205.000	260.000	30,0	78.000
V	Ctro N SFe	185.000	210.000	40,0	84.000
VI	Núcleo Norte	390.000	530.000	40,0	212.000
VII	Núcleo Sur	250.000	350.000	25,0	87.500
VIII	Ctro E ER	145.000	175.000	25,0	43.750
IX	N LP-OBA	390.000	510.000	15,0	76.500
X	Ctro BA	200.000	250.000	8,0	20.000
XI	SO BA-S LP	440.000	550.000	12,0	66.000
XII	SE BA	425.000	540.000	6,0	32.400
XIII	SL	5.000	7.000	45,0	3.150
XIV	Cuenca Sal	42.000	55.000	10,0	5.500
XV	Otras	10.000	13.000	55,0	7.150
TOTAL		3.600.000	4.500.000	30,0	1.351.450

SOJA

Con un 91,4 % del área apta ya cosechada, el volumen parcial acumulado supera las 52 millones de toneladas y el rinde medio nacional descendió a 31 qq/Ha durante los últimos siete días. El avance intersemanal de cosecha fue de 4,7 puntos porcentuales, mientras que el retraso interanual se redujo a -7 puntos. La recolección de cuadros se encuentra muy próxima a culminar en las provincias de Santa Fe y Entre Ríos, finalizando la campaña con rendimientos entre 4 y 10 qq/Ha por debajo a las productividades registradas a misma fecha del ciclo previo. En cambio, hacia el sur de la región agrícola, sectores del Oeste, Sudoeste y Centro de Buenos Aires, como así también en amplios sectores de La Pampa cerrarían la campaña con nuevos récords históricos de rinde. Bajo este escenario mantenemos nuestra proyección de producción al cierre del ciclo en **56.000.000 de toneladas**.

Sobre el centro de la región agrícola solo restan recolectar escasos lotes en sectores del Núcleo Norte, Núcleo Sur, Centro-Este de Entre Ríos y Centro-Norte de Santa Fe. En cada una de estas regiones la cosecha culminaría durante los próximos días, finalizando el ciclo con rendimientos entre -4 y -10 qq/Ha en comparación al ciclo previo. La zonas más afectadas son el Centro-Norte de Santa Fe (-10 qq/Ha vs Campaña 14/15), Centro-Este de Entre Ríos (-8,2 qq/Ha vs Campaña 14/15) y el Núcleo Norte (-7,6 qq/Ha vs Campaña 14/15).



Hacia el sur, en la región bonaerense la cosecha mantiene importantes demoras sobre el Sudeste de Buenos Aires (-41,7 % interanual) y en menor medida sobre el Sur de La Pampa y Sudoeste de Buenos Aires (-24,2 % interanual). Estos retrasos se deben a diferentes factores, en principio la falta de maquinaria disponible para cosecha durante el inicio del periodo de recolección, seguido de abundantes precipitaciones que interrumpieron el avance de las cosechadoras durante las semanas previas.

Finalmente, las regiones NOA y NEA también se encuentran en la recta final de cosecha. Ambas regiones han recolectado exitosamente más del 90 % de sus respectivas áreas y finalizarían la campaña con rendimientos entre 1 y 2 qq/Ha por encima al ciclo previo.

COSECHA DE SOJA					Datos al: 16/06/2016			
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	92,5	715.696	26,1	1.865.774	
II NEA	1.410.000	86.000	1.324.000	97,8	1.295.435	21,5	2.791.234	
III Ctro N Cba	2.300.000	240.000	2.060.000	93,3	1.922.320	31,6	6.073.779	
IV S Cba	1.750.000	150.000	1.600.000	90,0	1.439.291	36,0	5.176.310	
V Ctro N SFe	1.400.000	370.000	1.030.000	97,1	1.000.130	23,0	2.301.374	
VI Núcleo Norte	3.000.000	180.000	2.820.000	98,7	2.784.562	34,1	9.495.356	
VII Núcleo Sur	2.600.000	140.000	2.460.000	98,1	2.412.405	36,0	8.684.657	
VIII Ctro E ER	1.300.000	250.000	1.050.000	98,5	1.033.820	19,0	1.968.724	
IX N LP-OBA	2.200.000	60.000	2.140.000	93,6	2.002.310	36,9	7.397.789	
X Ctro BA	760.000	30.000	730.000	91,9	671.055	32,9	2.209.434	
XI SO BA-S LP	600.000	34.000	566.000	68,8	389.502	26,0	1.012.446	
XII SE BA	1.580.000	65.000	1.515.000	56,1	849.618	26,5	2.254.887	
XIII SL	180.000	6.000	174.000	94,4	164.333	29,6	487.136	
XIV Cuenca Sal	170.000	10.000	160.000	90,0	143.979	29,2	419.709	
XV Otras	50.000	3.000	47.000	97,0	45.590	23,5	107.144	
TOTAL	20.100.000	1.650.000	18.450.000	91,4	16.870.047	31,0	52.245.753	

MAIZ

Desde nuestro informe previo, la recolección de cuadros de maíz con destino grano comercial se dio de manera más ágil en el centro del área agrícola nacional. La cosecha de los primeros lotes tardíos en la provincia de Córdoba, brindó rendimientos por sobre las expectativas iniciales. A la fecha, aún se mantiene un retraso comparado al avance de la campaña previa, pero la liberación de máquinas por parte de la soja y las buenas condiciones del tiempo permitieron avanzar de manera firme. La cosecha registró un progreso intersemanal de 3,7 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 35,3 % de la superficie apta a nivel nacional. En rinde medio nacional se ubicó en 89,1 qq/Ha. Bajo este escenario mantenemos nuestra proyección de producción en **25.000.000 de toneladas** para la campaña en curso.

Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos, Misiones y Corrientes comenzó la trilla de los primeros cuadros tardíos con rendimientos por debajo de los recolectados las últimas dos campañas. Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe, los cuadros de segunda ocupación y tardíos brindan buenos rendimientos pero aún presentan altos niveles de humedad en los granos. Se continúan relevando lotes con problemas de brotado y quiebre de cañas, fundamentalmente en sectores bajos del relieve donde los anegamientos se extendieron por mayor tiempo.

Sobre las zonas del NEA y NOA, la cosecha de los cuadros sembrados a principio de la ventana de siembra brinda buenos rendimientos. Hacia la provincia de Tucumán, los lotes de segunda ocupación presentan excelente potencial de rinde. Sobre la provincia de Córdoba, la cosecha de los primeros cuadros tardíos arroja rendimientos por sobre las expectativas iniciales, llegando a los 95 qq/Ha. Hacia la provincia de San Luis, los lotes tardíos continúan perdiendo humedad a la espera de la cosecha de los mismos hacia el mes de julio.

Hacia el sur del área agrícola nacional, los problemas de piso y la falta de cosechadoras no permite que la recolección cobre fluidez. Sobre las zonas Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As., Centro de Bs. As. y la Cuenca del Salado, los rendimientos de los lotes tempranos se mantiene superando las marcas de la campaña previa. Sobre el Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa, los lotes sembrados sobre cebada se encuentran transitando el estadio de madurez fisiológica (R6).

COSECHA DE MAIZ					Datos al: 16/06/2016			
Campaña 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I	NOA	242.000	4.950	237.050	7,8	18.490	63,1	116.629
II	NEA	378.000	6.400	371.600	6,4	23.782	76,1	180.975
III	Ctro N Cba	500.000	10.800	489.200	21,8	106.646	87,7	934.992
IV	S Cba	410.000	13.000	397.000	28,0	111.160	90,0	1.000.078
V	Ctro N SFe	140.000	8.100	131.900	22,0	29.018	76,4	221.840
VI	Núcleo Norte	320.000	6.500	313.500	79,5	249.233	95,7	2.386.033
VII	Núcleo Sur	270.000	7.100	262.900	75,4	198.227	93,3	1.848.777
VIII	Ctro E ER	120.000	6.750	113.250	78,0	88.335	72,8	642.989
IX	N LP-OBA	365.000	9.900	355.100	42,5	150.918	98,1	1.480.182
X	Ctro BA	179.000	4.100	174.900	33,6	58.766	88,7	521.276
XI	SO BA-S LP	98.000	2.600	95.400	28,5	27.189	79,5	216.207
XII	SE BA	92.000	2.550	89.450	32,3	28.892	85,5	246.924
XIII	SL	110.000	3.300	106.700	10,0	10.670	62,2	66.328
XIV	Cuenca Sal	52.000	2.350	49.650	42,5	21.101	79,4	167.477
XV	Otras	24.000	1.350	22.650	51,0	11.552	63,5	73.371
	TOTAL	3.300.000	89.750	3.210.250	35,3	1.133.978	89,1	10.104.079

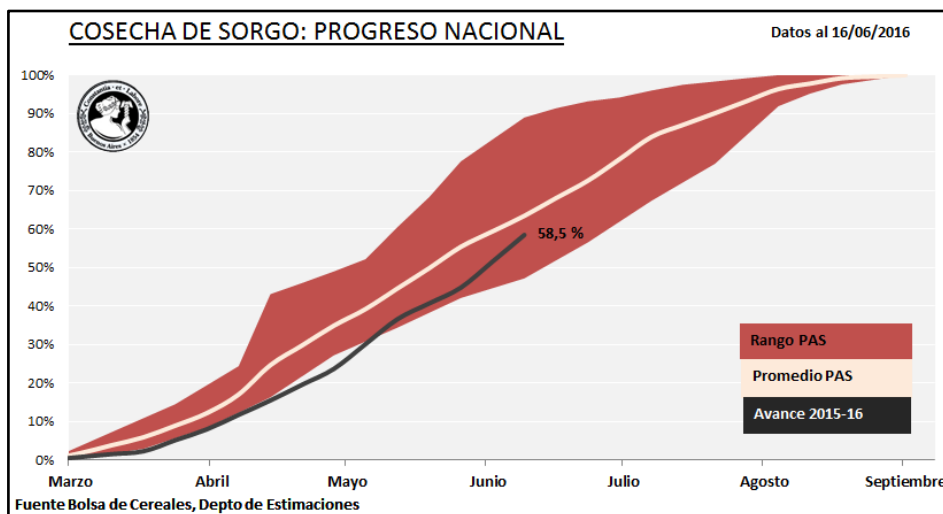
SORGO GRANIFERO

La producción de sorgo granífero con destino grano comercial para la campaña 2015/16 se estima en **3,5 millones de toneladas** y se considera un área implantada de 0,85 MHAs, ambos valores similares a los estimados durante el ciclo previo. El avance de cosecha es de 58,5 % de la superficie apta y acumula un retraso interanual del -9,3 %. El rendimiento promedio nacional se redujo -0,3 quintales en comparación al informe previo, y a la fecha se calcula en 45,5 qq/Ha. Las excelentes condiciones meteorológicas preponderantes durante la última semana, hacen que muchos cuadros de la cosecha gruesa pierdan humedad y de este modo impulsan las tareas de recolección. No obstante, aún se mantiene un gran retraso en la cosecha de los cereales de verano, la cual se solucionará en las próximas semanas de mediar las buenas condiciones meteorológicas.

En las últimas semanas se generalizó la cosecha de sorgo granífero sobre toda el área agrícola nacional, al haberse iniciado la cosecha sobre el Centro y Sudeste de Bs. As. y la Cuenca del Salado. En líneas generales los resultados de las primeras cosechas sobre estas regiones son positivos con rendimientos que se ubican levemente por encima de las expectativas para estas zonas. Algo similar ocurre sobre las regiones al oeste de Buenos Aires y en la provincia de La Pampa, donde las lluvias recurrentes registradas durante el ciclo productivo impulsaron los rendimientos por encima de los valores promedio históricos zonales.

Para la franja central nacional, las provincias de Santa Fe, Córdoba y el norte de Buenos Aires se encuentran en la fase final de la cosecha con rendimientos dispares, los cuales dependen del grado de daño que hayan generado los excesos hídricos del mes de abril. No obstante, las pérdidas generadas en lotes ubicados en posiciones bajas tienden a compensarse con mayores producciones en posiciones elevadas del relieve.

Por último, sobre el norte del área agrícola nacional, la región NEA lleva cosechado el 52 % de la superficie apta, con un rendimiento promedio de 37,5 qq/Ha. El rendimiento registrado es levemente inferior al del ciclo pasado, y la cosecha en esta zona tiene un retraso de 8 puntos porcentuales. En la región NOA, el avance de cosecha es del 20 % de la superficie, similar al avance para esta fecha del año pasado, y el rendimiento se ubica en los 35 qq/Ha



COSECHA DE SORGO					Datos al: 16/06/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	23.500	400	23.100	20,0	4.620	35	16.170
II	NEA	200.000	5.000	195.000	52,0	101.400	38	380.250
III	Ctro N Cba	100.000	7.000	93.000	65,0	60.450	51	306.482
IV	S Cba	36.500	2.000	34.500	61,0	21.045	51	107.330
V	Ctro N SFe	146.000	21.000	125.000	91,0	113.750	47	532.350
VI	Núcleo Norte	31.000	4.500	26.500	87,0	23.055	61	139.483
VII	Núcleo Sur	17.000	1.360	15.640	80,0	12.512	63	78.200
VIII	Ctro E ER	62.000	7.500	54.500	89,0	48.505	45	216.332
IX	N LP-OBA	40.000	2.000	38.000	32,0	12.160	53	63.840
X	Ctro BA	10.000	300	9.700	40,0	3.880	44	17.072
XI	SO BA-S LP	80.000	500	79.500	15,0	11.925	38	45.315
XII	SE BA	7.000	300	6.700	10,0	670	40	2.680
XIII	SL	50.000	2.000	48.000	47,0	22.560	43	97.008
XIV	Cuenca Sal	29.000	1.000	28.000	40,0	11.200	43	48.160
XV	Otras	18.000	2.100	15.900	100,0	15.900	37	58.353
TOTAL		850.000	56.960	793.040	58,5	463.632	45,5	2.109.024

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, 16 de Junio de 2016