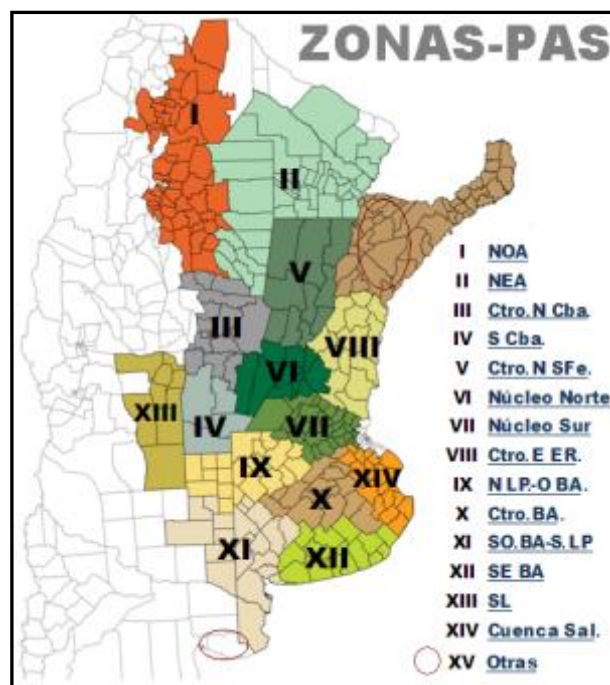




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 14/07/2016



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.

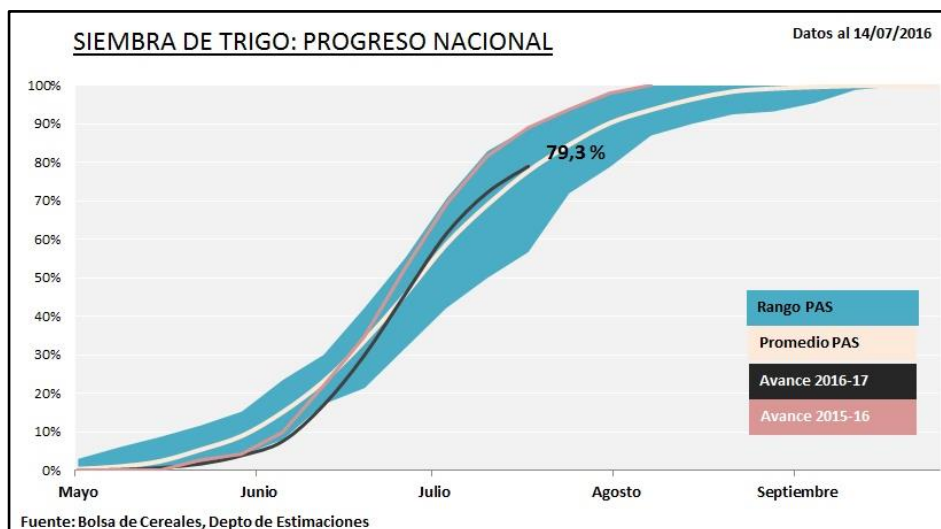
SE BA: Sudeste de Buenos Aires. **SL:** San Luis.

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

TRIGO

Durante la última semana, la implantación de trigo avanzó tan solo 7,1 puntos porcentuales debido a los prolongados excesos de humedad sobre los núcleos trigueros del país, demorando el avance de las sembradoras por el estado de los caminos y accesos a los lotes. A su vez, los excesos hídricos registrados sobre las regiones Sur de Córdoba, Núcleo Norte, Núcleo Sur y Sudeste de Buenos Aires, limitaron la intención de siembra relevada sobre el inicio de la campaña, provocando una reducción parcial en la superficie a implantarse de 100.000 hectáreas. Por otra parte, en

el sur bonaerense donde la ventana de siembra se extendería hasta el mes de agosto, la implantación de ciclos largos se encuentra condicionada por el retraso en las labores de incorporación de nuevos lotes, siendo necesaria la opción por ciclos intermedios a cortos. Es por esta razón, que no se descarta la posibilidad de registrar un nuevo



ajuste sobre la intención de siembra en la región, si las condiciones climáticas no mejoran en las próximas semanas. Bajo este escenario, se calculó una nueva proyección de área a implantarse de **4.400.000 hectáreas**, cifra que se ubica un – 2,2 % inferior a nuestra última publicación y que de concretarse sobre el final de la campaña reflejaría un nuevo incremento interanual del 22 % (Superficie Trigo 2015/16: 3,6 MHas). El progreso de siembra logró cubrir el 79,3 % a nivel nacional, implantándose cerca de 3,5 MHas y manteniendo un retraso en comparación a la campaña previa de – 9,7 puntos porcentuales.

En paralelo, se dio por finalizada la siembra del cereal en el NEA en los días previos a este informe, luego de relevarse las últimas incorporaciones de cuadros en la localidad de Bandera. Los lotes implantados en la región transitan etapas desde diferenciación foliar hasta macollaje, bajo condiciones óptimas gracias a las precipitaciones registradas que permitieron reponer humedad en el perfil para el desarrollo de las primeras etapas vegetativas. Situación similar ocurrió en el NOA, donde el estado de los lotes varía de bueno a muy bueno y la presión de sanidad es baja. Sobre el Centro-Norte de Santa Fe, las labores de siembra transitan su tramo final, mientras que los lotes ya incorporados se encuentran diferenciando entre 2 y 4 hojas. La condición de sanidad es adecuada, relevándose presencia de polgón y mancha amarilla en la localidad de Tostado.



Lote de trigo en excelente estado diferenciando hojas.
Guauguaychú, E.R. (13-07-16) Gentileza: Ing. Pedro Miñaur

Sobre la franja central del país, en el Núcleo Sur, la siembra escalonada produjo una gran diversidad en cuanto al crecimiento del cereal, relevándose lotes en emergencia, diferenciación foliar (2 a 4 hojas) y desarrollo de primeros macollos en el caso de los más avanzados. En el Centro-Este de Entre Ríos, nuestra expansión de área siempre estuvo limitada por los excesos hídricos sufridos durante el temporal del mes de abril y la demora en la cosecha de soja.

Por último, en los núcleos trigueros del sur de Buenos Aires, la siembra de trigo continúa registrando importantes retrasos en comparación a la campaña 2015/16, debido a la falta de piso y la dificultad para acceder con las sembradoras a los lotes. En el Sudeste de Buenos Aires, la demora se mantiene en – 22 %, donde se habrían implantado cerca de 250.000 hectáreas. La condición de los lotes ya emergidos es muy buena, desarrollando el primer par de hojas con baja presión de sanidad.

SIEMBRA DE TRIGO				Datos al: 14/07/2016	
Campaña 2016/17	Zonas	Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
		2015/16	2016/17		
I	NOA	203.000	225.000	100,0	225.000
II	NEA	220.000	260.000	100,0	260.000
III	Ctro N Cba	490.000	565.000	95,0	536.750
IV	S Cba	205.000	240.000	98,0	235.200
V	Ctro N SFe	185.000	210.000	95,0	199.500
VI	Núcleo Norte	390.000	500.000	94,0	470.000
VII	Núcleo Sur	250.000	320.000	75,0	240.000
VIII	Ctro E ER	145.000	175.000	65,0	113.750
IX	N LP-OBA	390.000	510.000	80,0	408.000
X	Ctro BA	200.000	250.000	70,0	175.000
XI	SO BA-S LP	440.000	550.000	58,0	319.000
XII	SE BA	425.000	520.000	48,0	249.600
XIII	SL	5.000	7.000	100,0	7.000
XIV	Cuenca Sal	42.000	55.000	65,0	35.750
XV	Otras	10.000	13.000	100,0	13.000
TOTAL		3.600.000	4.400.000	79,3	3.487.550

Durante los días previos, se registraron nuevas lluvias que impiden finalizar la recolección de cuadros sobre el Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa. Ambas regiones concentran la totalidad de la superficie aún en pie, dado que al presente informe se da por culminada la cosecha en las restantes zonas bajo estudio. A la fecha, el avance nacional de cosecha cubrió el 97,7 % del área apta, registrando un avance intersemanal de 0,6 puntos porcentuales y un retraso interanual de -2,3 puntos. El rinde promedio nacional cayó 0,1 qq/Ha, posicionándose en 30,5 qq/Ha y el volumen parcial acumulado se encuentra próximo a nuestra proyección de **56.000.000 de toneladas** previstas para la campaña en curso.

Se ha dado por finalizada la recolección de cuadros sobre el Centro-Norte de Santa Fe, Sur de Córdoba, Norte de La Pampa y Oeste y Centro de Buenos Aires. Pese a ello, es probable que algunos lotes aislados aún permanezcan en pie en cada una de estas regiones, sin embargo en conjunto no suman área significativa. De esta forma, trece de las quince Zonas-PAS bajo análisis han culminado el ciclo y solo restan recolectar lotes ubicados sobre el sur bonaerense, que se encuentran fuertemente demorados por las lluvias registradas durante las últimas semanas.

Es importante destacar que la zona Norte de La Pampa y Oeste de Buenos Aires ha culminado la campaña registrando un rinde medio de 36,5 qq/Ha, siendo está la mayor productividad regional entre las quince zonas bajo estudio. Por otra parte, dicha productividad también se ubica muy por encima a los 27,3 qq/Ha que promedió la región durante las cinco campañas previas. En paralelo el volumen acumulado de producción zonal ascendió a 7,8 MTn, participando con el 14 % de nuestra actual proyección nacional y posicionándose como la tercera región con mayor producción durante el presente ciclo, únicamente superadas por las zonas Núcleo Norte y Núcleo Sur.

Según nuestras perspectivas climáticas, para los próximos días se producirá el paso de un frente de tormenta con actividad muy despereja. Detrás del frente de tormenta avanzará una vigorosa masa de aire polar, seca y fría, que causará un marcado descenso térmico en la mayor parte del área agrícola, con riesgo de heladas en gran parte de su extensión.

COSECHA DE SOJA					Datos al: 14/07/2016			
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	100,0	774.000	25,8	1.996.920
II	NEA	1.410.000	86.000	1.324.000	100,0	1.324.000	21,3	2.820.120
III	Ctro N Cba	2.300.000	240.000	2.060.000	100,0	2.060.000	31,2	6.427.200
IV	S Cba	1.750.000	150.000	1.600.000	100,0	1.600.000	35,5	5.680.000
V	Ctro N SFe	1.400.000	370.000	1.030.000	100,0	1.030.000	22,8	2.348.400
VI	Núcleo Norte	3.000.000	180.000	2.820.000	100,0	2.820.000	33,9	9.559.800
VII	Núcleo Sur	2.600.000	140.000	2.460.000	100,0	2.460.000	35,8	8.806.800
VIII	Ctro E ER	1.300.000	250.000	1.050.000	100,0	1.050.000	18,9	1.984.500
IX	N LP-OBA	2.200.000	60.000	2.140.000	100,0	2.140.000	36,5	7.811.000
X	Ctro BA	760.000	30.000	730.000	100,0	730.000	32,4	2.365.200
XI	SO BA-S LP	600.000	34.000	566.000	98,0	554.680	25,0	1.386.796
XII	SE BA	1.580.000	65.000	1.515.000	73,3	1.111.070	25,1	2.787.822
XIII	SL	180.000	6.000	174.000	100,0	174.000	29,4	511.560
XIV	Cuenca Sal	170.000	10.000	160.000	100,0	160.000	28,8	460.800
XV	Otras	50.000	3.000	47.000	100,0	47.000	23,3	109.510
TOTAL		20.100.000	1.650.000	18.450.000	97,7	18.034.750	30,5	55.056.429

MAIZ

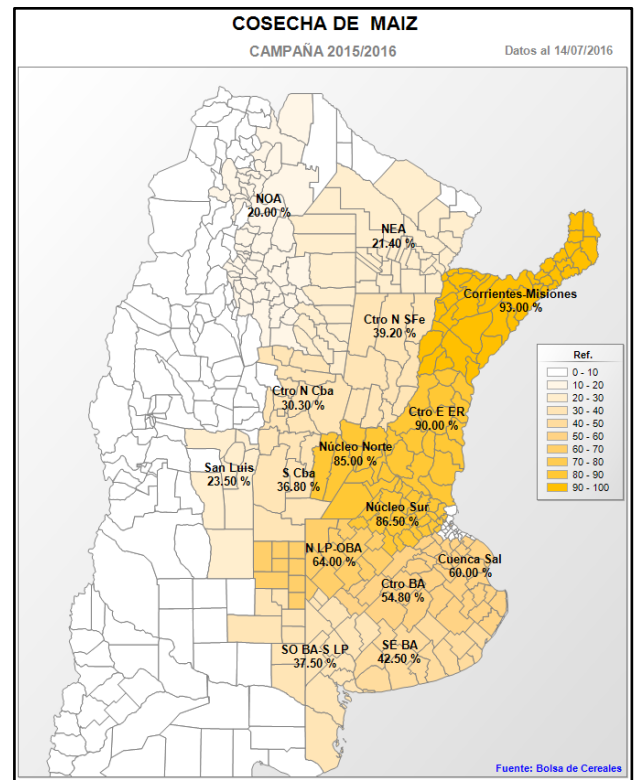
Desde nuestro informe previo, la recolección de maíz con destino grano comercial se dio de manera pausada sobre el área agrícola nacional. Los avances se concentraron en las provincias de Córdoba, Santa Fe, Santiago del Estero y Chaco. Las condiciones de mal tiempo de las últimas semanas no permiten que la humedad de los cuadros tardíos y de segunda ocupación baje a niveles de recibo. Este hecho, sumado al mal estado de los caminos, continúa restringiendo el avance de las cosechadoras. La recolección registró un progreso intersemanal de 2,9 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 47,5 % de la superficie apta a nivel nacional. A la fecha el

rinde medio se ubica en 86 qq/Ha, acumulando una producción parcial en chacra de 14,3 MTn. Bajo este panorama mantenemos nuestra proyección de producción de **28.000.000 de toneladas** para la campaña en curso.

Sobre la zona del Centro-Norte de Santa Fe, el avance de recolección de los cuadros tardíos y de segunda ocupación se da lentamente. En la provincia de Córdoba y la zona del Núcleo Sur, la recolección de cuadros tardíos brinda muy buenos rendimientos, aunque se siguen registrando problemas de piso para ingresar a los lotes. Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos, las cosechadoras comenzaron a avanzar sobre los cuadros de segunda ocupación de manera pausada.

Hacia las zonas del NEA y NOA, la cosecha se va generalizando mientras que los rindes se mantienen por sobre las expectativas iniciales. En el sur de la provincia de Tucumán y el este de Catamarca, persisten los problemas de falta de piso para ingresar a los lotes. Sobre la zona de San Luis, los cuadros de siembras tardías y de segunda ocupación brindan rendimientos en torno a los 55-80 qq/Ha.

Sobre el sur del área agrícola nacional, la trilla de cuadros tempranos se encuentra promediando. Hacia las zonas Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As., Centro de Bs. As. y la Cuenca del Salado, los problemas de caminos y la alta humedad en los granos dificulta la recolección de los lotes. A pesar de esto, los rindes de los cuadros cosechados superan ampliamente los promedios de las últimas campañas. Sobre el Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa, los lotes tempranos poseen elevados niveles de humedad aún.



COSECHA DE MAIZ					Datos al: 14/07/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	260.000	5.800	254.200	20,0	50.840	63,8	324.366
II	NEA	420.000	7.500	412.500	21,4	88.275	67,2	593.551
III	Ctro N Cba	500.000	13.000	487.000	30,3	147.561	88,0	1.297.859
IV	S Cba	430.000	16.500	413.500	36,8	152.168	89,1	1.356.152
V	Ctro N SFe	150.000	9.800	140.200	39,2	54.958	73,2	402.328
VI	Núcleo Norte	320.000	7.100	312.900	85,0	265.965	94,7	2.517.805
VII	Núcleo Sur	286.000	7.600	278.400	86,5	240.816	92,6	2.230.888
VIII	Ctro E ER	120.000	9.000	111.000	90,0	99.900	71,1	710.351
IX	N LP-OBA	410.000	10.700	399.300	64,0	255.552	94,5	2.414.486
X	Ctro BA	210.000	5.000	205.000	54,8	112.340	85,9	964.467
XI	SO BA-S LP	115.000	2.600	112.400	37,5	42.150	78,3	329.911
XII	SE BA	120.000	2.800	117.200	42,5	49.810	84,0	418.391
XIII	SL	160.000	3.800	156.200	23,5	36.707	71,0	260.707
XIV	Cuenca Sal	75.000	2.450	72.550	60,0	43.530	78,8	342.936
XV	Otras	24.000	2.100	21.900	93,0	20.367	59,7	121.619
TOTAL		3.600.000	105.750	3.494.250	47,5	1.660.939	86,0	14.285.819

SORGO GRANIFERO

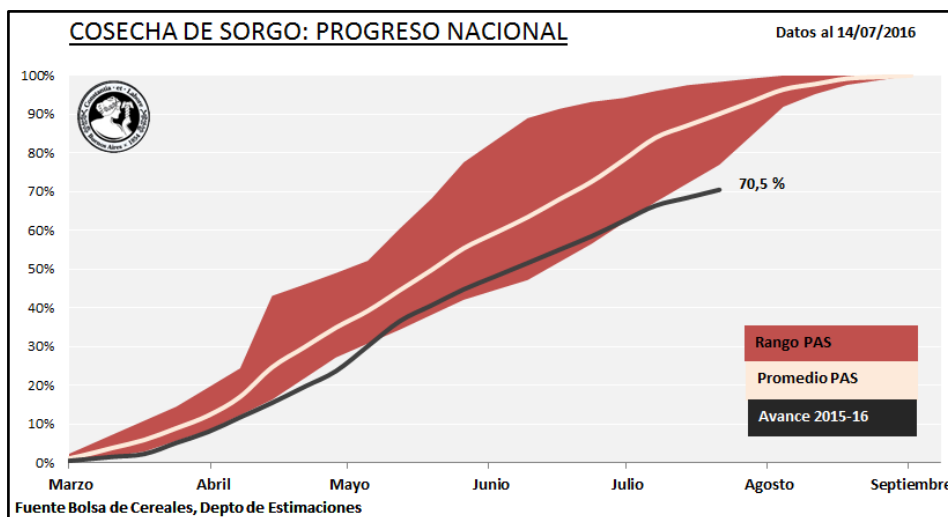
La producción de sorgo granífero con destino grano comercial para la campaña 2015/16 se estima en **3.500.000 toneladas**, considerando un área sembrada de 850.000 hectáreas y pérdidas de superficie que hasta el momento ascienden a 68.000 Ha. El avance de cosecha se encuentra fuertemente demorado a causa de la falta de piso en los lotes y la elevada humedad de los granos. El progreso de las últimas dos semanas fue de tan solo 4,1 puntos porcentuales y el avance acumulado a la fecha es de 70,5 %. El retraso en comparación a la cosecha del año pasado es de 17,3 puntos porcentuales y la campaña 2015/16 se consolida como la más retrasada de las últimas 5

campañas. El rendimiento promedio nacional se ubica en 45,3 qq/Ha y desciende -0,1 qq/Ha desde nuestra publicación anterior. El volumen acumulado en chacra a la fecha se ubica en torno a las 2,5 Mtn.

Luego del temporal ocurrido durante el mes de abril, la mayor parte de las regiones afectadas comenzaron a entregar rendimientos decrecientes. Los mismos se deben a varias causas tales como, disminución del peso de los granos por actividad enzimática, vuelco de algunas cañas que evitan una cosecha efectiva, desgrane y pérdidas de cosecha.

Esta tendencia se mantiene hoy en día con un rendimiento promedio nacional que ya se ubica 0,35 qq/Ha por debajo del cierre de cosecha de la campaña pasada. En la medida que la cosecha se siga demorando, estos rendimientos mantendrían su tendencia bajista ocasionando menores rendimientos cosechados.

Las regiones que presentaron mayores progresos durante las últimas dos semanas fueron: el NEA, que avanzó 8 puntos y acumula un avance de 68 % con 37,1 qq/Ha de rendimiento promedio; el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, que avanzó 13 puntos y acumula un avance de 55 % con 52,5 qq/Ha de rendimiento promedio; el Centro de Buenos Aires, que avanzó 15 puntos y acumula un progreso de 60 % con 46,5 qq/Ha de rendimiento promedio; y la provincia de San Luis, que avanzó 10 puntos porcentuales para alcanzar un progreso de trilla del 70 % y un promedio de rinde de 44 qq/Ha.



COSECHA DE SORGO					Datos al: 14/07/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	23.500	1.200	22.300	40,0	8.920	36	32.112
II	NEA	200.000	7.600	192.400	68,0	130.832	37	485.387
III	Ctro N Cba	100.000	7.700	92.300	82,0	75.686	51	383.728
IV	S Cba	36.500	2.373	34.127	72,0	24.571	54	131.457
V	Ctro N SFe	146.000	22.500	123.500	93,0	114.855	47	537.521
VI	Núcleo Norte	31.000	4.800	26.200	99,8	26.148	59	154.271
VII	Núcleo Sur	17.000	1.360	15.640	88,0	13.763	62	85.332
VIII	Ctro E ER	62.000	8.200	53.800	93,5	50.303	45	224.351
IX	N LP-OBA	40.000	3.000	37.000	55,0	20.350	53	106.838
X	Ctro BA	10.000	550	9.450	60,0	5.670	47	26.366
XI	SO BA-S LP	80.000	2.100	77.900	21,0	16.359	38	62.164
XII	SE BA	7.000	300	6.700	19,0	1.273	40	5.092
XIII	SL	50.000	2.800	47.200	70,0	33.040	44	145.376
XIV	Cuenca Sal	29.000	1.500	27.500	50,0	13.750	43	59.125
XV	Otras	18.000	2.100	15.900	100,0	15.900	37	58.353
TOTAL		850.000	68.083	781.917	70,5	551.420	45,3	2.497.473

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, 14 de Julio de 2016