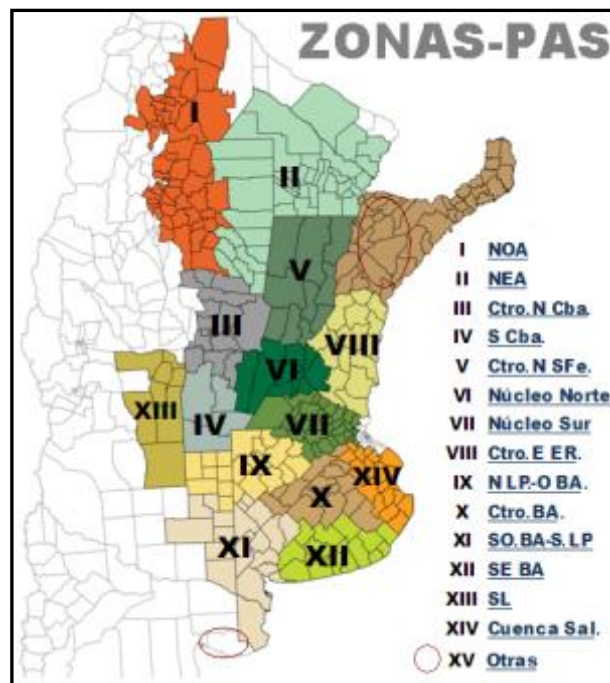




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 24/11/2016



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.

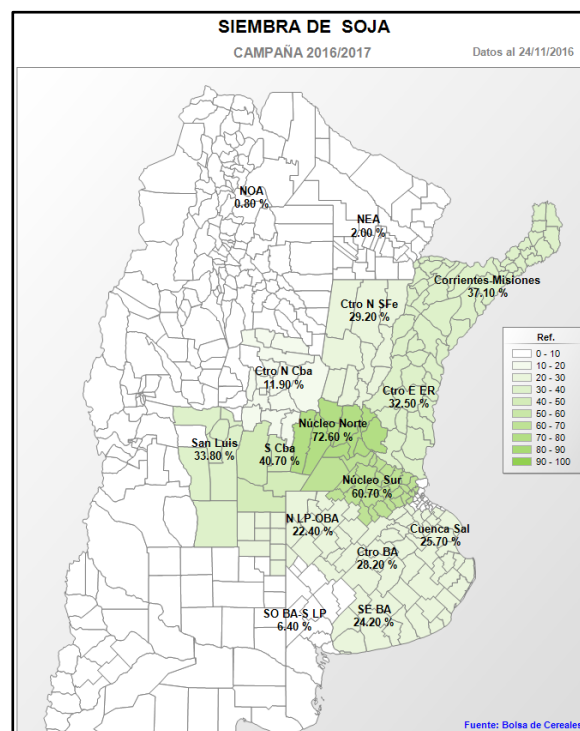
Cuenca Sal: Este de la Cuenca del Salado. Otras: Corrientes+Misiones.

SOJA

Muy buenas condiciones climáticas para la siembra impulsaron la incorporación de lotes sobre el centro de la región agrícola, mientras que en el sur predominaron las bajas temperaturas y la falta de humedad, demorando los trabajos a campo en regiones que a esta altura del año tendrían que estar avanzando activamente con la siembra. A la fecha el avance nacional de siembra cubrió el 33,7 % de la superficie proyectada en **19.600.000 hectáreas**, reflejando un progreso intersemanal de 10,5 puntos porcentuales y un retraso interanual de -9,5 puntos.

Los mayores progresos de los últimos siete días se registraron en las regiones Centro-Norte de Santa Fe, Núcleo Norte, Núcleo Sur, Centro-Este de Entre Ríos y Sur de Córdoba. En paralelo, luego de varios días sin lluvias, se reactivó la siembra sobre el Norte de La Pampa y Oeste de Buenos Aires, mientras que hacia el centro y sur de esta última provincia la actividad se encuentra detenida por las bajas temperaturas y falta de humedad en la cama de siembra. Sobre el extremo opuesto de la región agrícola comenzamos a registrar las primeras incorporaciones de cuadros en sectores del NOA y NEA. Ambas regiones registraron lluvias de moderada a baja intensidad durante los últimos siete días.

En números absolutos ya se sembraron más de 6,6 millones



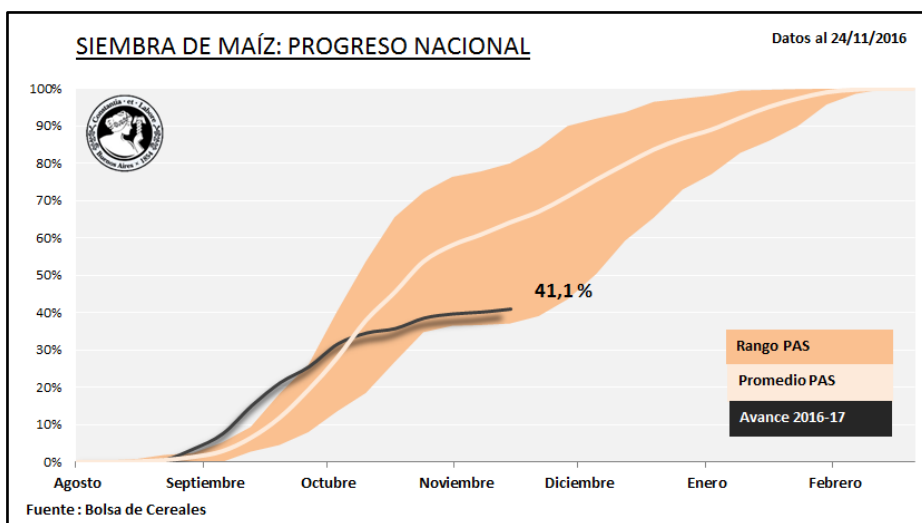
de hectáreas como soja de primera, de las cuales un 55 % se concentran en las regiones Núcleo Norte y Sur. En estas dos zonas los cuadros más adelantados despliegan de dos a cuatro hojas (V2-4), reflejando muy buena condición de cultivo gracias a una adecuada a óptima condición hídrica de los cuadros. Hacia el Centro-Norte de Santa Fe la gran mayoría de los lotes aún transita etapas de siembra-emergencia en óptima condición hídrica, aunque sanitariamente se destaca el ataque de *Megascelis* en amplios sectores de la región y es por ello que se están realizando aplicaciones de insecticidas para su control. En Córdoba prevalece una condición hídrica adecuada a óptima, pese a ello las bajas temperaturas registradas durante las últimas semanas retrasan el crecimiento y desarrollo del cultivo y generan heterogeneidad en los nacimientos.

SIEMBRA DE SOJA		Datos al: 24/11/2016			
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)		Porcentual	Hectáreas
Zonas		2015/16	2016/17	sembrado (%)	sembradas
I	NOA	800.000	920.000	0,8	7.625
II	NEA	1.410.000	1.400.000	2,0	27.363
III	Ctro N Cba	2.300.000	2.200.000	11,9	262.050
IV	S Cba	1.750.000	1.640.000	40,7	666.930
V	Ctro N SFe	1.400.000	1.350.000	29,2	394.600
VI	Núcleo Norte	3.000.000	2.860.000	72,6	2.075.820
VII	Núcleo Sur	2.600.000	2.470.000	60,7	1.499.050
VIII	Ctro E ER	1.300.000	1.290.000	32,5	418.655
IX	N LP-OBA	2.200.000	2.150.000	22,4	481.650
X	Ctro BA	760.000	800.000	28,2	225.965
XI	SO BA-S LP	600.000	500.000	6,4	31.842
XII	SE BA	1.580.000	1.650.000	24,2	399.970
XIII	SL	180.000	200.000	33,8	67.550
XIV	Cuenca Sal	170.000	130.000	25,7	33.400
XV	Otras	50.000	40.000	37,1	14.850
TOTAL		20.100.000	19.600.000	33,7	6.607.320

MAIZ

Durante la última semana, la siembra de cuadros de maíz con destino grano comercial se concentró en la provincia de Bs. As. y La Pampa. Durante los próximos días iniciará la ventana de siembra tardía, la cual se extendería hasta finales del mes de enero. Las bajas temperaturas de los últimos días retrasan la siembra del cereal, mantienen ralentizado el crecimiento y provocaron daños parciales en los cuadros donde se formaron heladas. Los lotes más adelantados se ubican en el centro del área agrícola nacional, particularmente

en el Centro-Norte de Santa Fe y Corrientes. Por otro lado, las reservas hídricas son muy buenas a excepción de sectores del centro y sur de Buenos Aires. A la fecha el avance de siembra se ubica en 41,1 % de un área estimada para la campaña 2016/17 en **4.900.000 hectáreas**, un 27 % superior al ciclo previo (Superficie campaña 2015/16:





Cuadro de maíz diferenciando las primeras hojas. Guaminí, Buenos Aires (22-11-16).

3.850.000 Ha.). El avance intersemanal fue de solo 0,8 puntos porcentuales; en números absolutos ya se han incorporado más de 2 MHa.

Sobre la zona Centro-Este de Entre Ríos, los cuadros más tempranos transitan etapas reproductivas en muy buenas condiciones. Hacia la zona del Centro-Norte de Santa Fe, se relevaron aplicaciones de fungicidas para realizar controles en lotes puntuales. En las zonas del NOA y NEA, durante los próximos días iniciará la siembra de lotes tempranos. En la zona de San Luis, los lotes tempranos continúan diferenciando hojas (V5-V7) con reservas hídricas moderadas. Hacia la provincia de Córdoba, se comenzaron a relevar aplicaciones para realizar el control de chinches y cogollero. Por otro lado, los lotes incorporados en la primera parte de octubre se encuentran panojando.

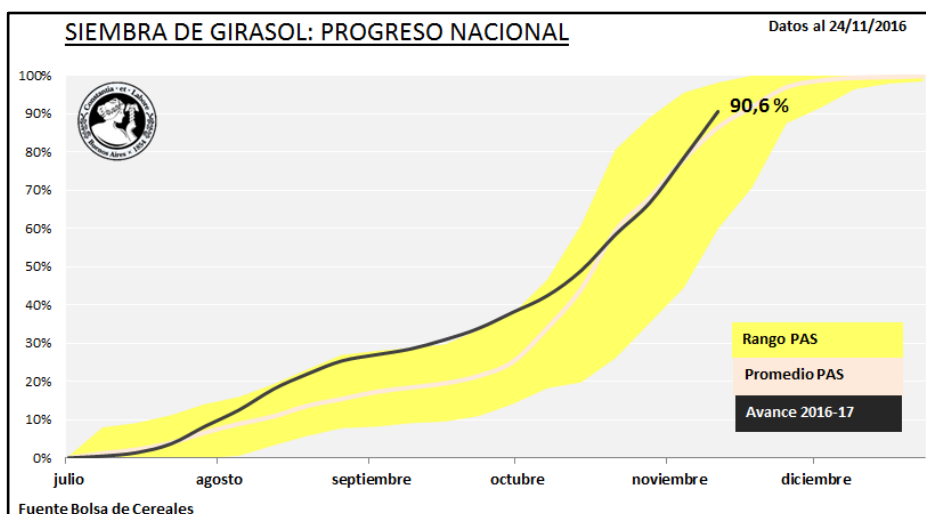
En las zonas Núcleo Norte y Sur, los lotes transitan estadios entre diferenciación de hojas y panojamiento algo

retrasados por las bajas temperaturas. Por otro lado, las refertilizaciones se generalizaron en gran parte de los cuadros. En paralelo, sobre las zonas Oeste de Bs. As.-Norte de La Pampa, Cuenca del Salado y el Centro de Bs. As. las últimas heladas afectaron a parte de los cuadros, en particular a los que se encontraban en ambientes bajos del terreno con reservas hídricas regulares. En las zonas Sudeste de Bs. As. y Sur de La Pampa-Sudoeste de Bs. As., la siembra continua de manera pausada por la falta de humedad en la cama de siembra, fundamentalmente en los lotes trabajados en convencional.

SIEMBRA DE MAIZ				Datos al: 24/11/2016	
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2015/16	2016/17		
I	NOA	260.000	320.000	0,0	-
II	NEA	440.000	535.000	0,0	-
III	Ctro N Cba	580.000	754.000	16,7	125.918
IV	S Cba	500.000	652.000	31,4	204.728
V	Ctro N SFe	160.000	198.000	30,0	59.400
VI	Núcleo Norte	380.000	487.000	85,0	413.950
VII	Núcleo Sur	290.000	376.000	85,0	319.600
VIII	Ctro E ER	126.000	158.000	65,0	102.700
IX	N LP-OBA	410.000	500.000	60,0	300.000
X	Ctro BA	210.000	250.000	50,0	125.000
XI	SO BA-S LP	115.000	160.000	65,0	104.000
XII	SE BA	120.000	190.000	80,0	152.000
XIII	SL	160.000	200.000	20,0	40.000
XIV	Cuenca Sal	75.000	90.000	60,0	54.000
XV	Otras	24.000	30.000	40,0	12.000
TOTAL		3.850.000	4.900.000	41,1	2.013.296

GIRASOL

La siembra de girasol comenzó a transitar su tramo final, luego de registrar un avance intersemanal de 12,1 puntos porcentuales, que permitió elevar el progreso de implantación nacional al 90,2 % de las 1.700.000 hectáreas proyectadas para la campaña en curso. Las labores de incorporación de nuevos lotes se realizaron principalmente sobre el centro y sur de Buenos Aires, región que concentra la totalidad del área girasolera que resta por implantar en las próximas semanas. Además, al presente informe se da por finalizada la siembra de girasol en la Cuenca del Salado. En números absolutos el área implantada ascendió a 1,54 MHAs, manteniendo un adelanto en comparación al ciclo previo de 0,4 puntos porcentuales.



Por otra parte, los lotes implantados en el núcleo productivo del Chaco, continúan transitando etapas reproductivas de floración y llenado de grano, donde las expectativas de rendimiento de los lotes que no sufrieron pérdidas por granizo, se ubican levemente por encima del registrado en el ciclo previo. La condición de humedad varía de adecuada a óptima, con una presión sanitaria normal que requirió de aplicaciones preventivas para chinche

e isoca medidora. A su vez, en el Centro-Norte de Santa Fe, la oleaginosa implantada en fechas tempranas ya se encuentra florecida, mientras que lotes tardíos aun desarrollan las etapas de botón floral y diferenciación foliar. Lotes que presentaron excesos hídricos durante el comienzo del ciclo fenológico, presentaron emergencias heterogéneas y una mayor presión de sanidad, principalmente de gorgojo, isoca y roya.



Girasol diferenciando hojas en buen estado. Puán, Buenos Aires (21-11-16).

En paralelo, la siembra avanzó en el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, donde sólo restaría implantar los últimos lotes durante los próximos días. La ausencia de precipitaciones durante las últimas dos semanas sobre las regiones más afectadas por las inundaciones acumuladas durante la primavera, permitió que las sembradoras avanzaran sobre el oeste bonaerense. Los lotes ya implantados se encuentran transitando etapas desde emergencia hasta diferenciación foliar, bajo condiciones adecuadas de humedad y sanidad.

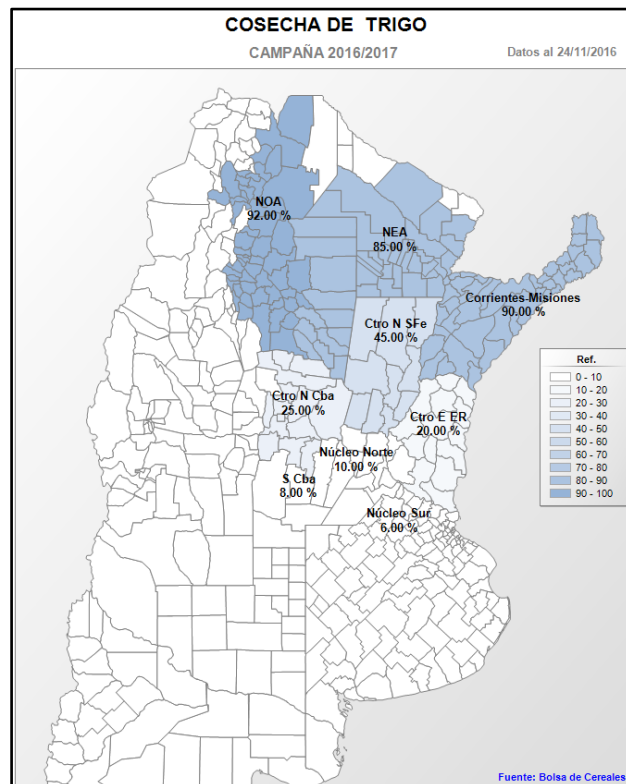
Por último, la implantación del girasol también progreso de manera fluida sobre los núcleos del sur bonaerense. En algunas localidades del Sudeste de Buenos Aires, la condición de humedad varía de regular a escasa, siendo una limitante para incorporación de la oleaginosa. Los productores se encuentran a la espera de nuevas precipitaciones que permitan recomponer humedad en el perfil y culminar con la intención de siembra. La condición del cultivo es buena, aunque las heladas tardías registradas provocaron una lenta emergencia de los últimos lotes implantados.

SIEMBRA DE GIRASOL				Datos al: 24/11/2016	
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2015/16	2016/17		
I	NOA	-	-	-	-
II	NEA	180.000	325.000	100,0	325.000
III	Ctro N Cba	3.000	4.000	100,0	4.000
IV	S Cba	18.000	21.000	100,0	21.000
V	Ctro N SFe	140.000	230.000	100,0	230.000
VI	Núcleo Norte	7.000	10.000	100,0	10.000
VII	Núcleo Sur	5.000	8.000	100,0	8.000
VIII	Ctro E ER	4.000	6.000	100,0	6.000
IX	N LP-OBA	90.000	130.000	92,0	119.600
X	Ctro BA	46.000	65.000	95,0	61.750
XI	SO BA-S LP	330.000	410.000	75,0	307.500
XII	SE BA	300.000	360.000	88,0	316.800
XIII	SL	20.000	24.000	100,0	24.000
XIV	Cuenca Sal	72.000	100.000	100,0	100.000
XV	Otras	5.000	7.000	100,0	7.000
TOTAL		1.220.000	1.700.000	90,6	1.540.650

TRIGO

La recolección de los primeros lotes de trigo continúa avanzando sobre el norte del país, mientras que en sectores puntuales del sur de Santa Fe, norte de Buenos Aires y sur de Córdoba, se relevaron las primeras labores de trilla en lotes implantados en fechas tempranas. El progreso nacional de cosecha alcanzó el 17,7 % de la superficie apta, luego de registrar un avance intersemanal de 5,6 puntos porcentuales. El rinde medio nacional ascendió a 21,5 qq/Ha, acumulando un volumen parcial superior a las 1,6 MTn con un retraso interanual de -2,3 puntos porcentuales. Durante la última semana, se registraron heladas tardías sobre el centro y sudeste de Buenos Aires, que provocarían una disminución en el potencial de rendimiento de los lotes afectados, los cuales se encontraban llenando grano. De todas maneras, las pérdidas podrán ser cuantificadas una vez que las labores de cosecha avancen sobre la región, razón por la cual mantenemos nuestra actual proyección de producción en **12.500.000 toneladas**.

Sobre las regiones NOA y NEA, las lluvias de baja intensidad registradas durante la última semana detuvieron de manera parcial el avance de las cosechadoras sobre los lotes que se encuentran en madurez fisiológica. De todas maneras, ya se habría recolectado el 92% y 85% de la superficie apta respectivamente, esperando que la cosecha del cereal culmine durante el transcurso de la próxima semana. En el NOA, las productividades acumuladas se ubicaron entre 8 qq/Ha y 20 qq/Ha, donde los mayores rendimientos obtenidos se relevaron sobre la provincia de Tucumán. A su vez, el rinde medio del NEA se ubica en 16,2 qq/Ha, relevándose presencia de grano brotado sobre las localidades del centro del Chaco, como consecuencia de las lluvias acumuladas. En el Centro-Norte de Santa Fe, ya se habrían recolectado 90.000 hectáreas, con un rinde medio que ascendió a 26,3 qq/Ha. Los mayores progresos de trilla se



registraron sobre las localidades de San Justo, Margarita y María Juana. Por otra parte, la cosecha del cereal comenzó en las regiones Sur de Córdoba, Núcleo Norte y Núcleo Sur, esperando que la misma cobre mayor fluidez durante la próxima semana.

En cuanto a los lotes implantados sobre el centro y sur del área agrícola nacional, los mismos continúan transitando las etapas de llenado de grano, bajo una condición de humedad que varía de adecuada a regular. En el oeste de Buenos Aires, lotes implantados en fechas tempranas comenzaron a madurar fisiológicamente, mientras que cuadros tardíos aún transitan etapas entre grano pastoso y duro. En el Centro y Sudeste de Buenos Aires, las heladas tardías provocaron daños en lotes que se encontraban en pleno llenado de grano, donde no se descarta la posibilidad de registrar una merma en el potencial de rendimiento. A su vez, en ambas regiones prevalece una condición de humedad regular a escasa, la cual se encuentra limitando el normal desarrollo de las etapas críticas del cereal, provocando secado anticipado de hojas basales.



Lote de trigo comenzando llenado de grano. Tornquist, Buenos Aires (21-11-16).

COSECHA DE TRIGO					Datos al: 24/11/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	225.000	29.000	196.000	92,0	180.320	11,4	204.815
II	NEA	260.000	18.000	242.000	85,0	205.700	16,2	332.320
III	Ctro N Cba	565.000	10.000	555.000	25,0	138.750	28,8	398.949
IV	S Cba	240.000	3.000	237.000	8,0	18.960	25,5	48.348
V	Ctro N SFe	210.000	10.000	200.000	45,0	90.000	26,3	236.714
VI	Núcleo Norte	500.000	6.000	494.000	10,0	49.400	38,0	187.720
VII	Núcleo Sur	320.000	2.000	318.000	6,0	19.080	39,5	75.366
VIII	Ctro E ER	175.000	4.000	171.000	20,0	34.200	28,6	97.676
IX	N LP-OBA	510.000	-	510.000	-	-	-	-
X	Ctro BA	245.000	-	245.000	-	-	-	-
XI	SO BA-S LP	515.000	-	515.000	-	-	-	-
XII	SE BA	460.000	-	460.000	-	-	-	-
XIII	SL	7.000	-	7.000	-	-	-	-
XIV	Cuenca Sal	55.000	-	55.000	-	-	-	-
XV	Otras	13.000	500	12.500	90,0	11.250	21,0	23.625
TOTAL		4.300.000	82.500	4.217.500	17,7	747.660	21,5	1.605.533

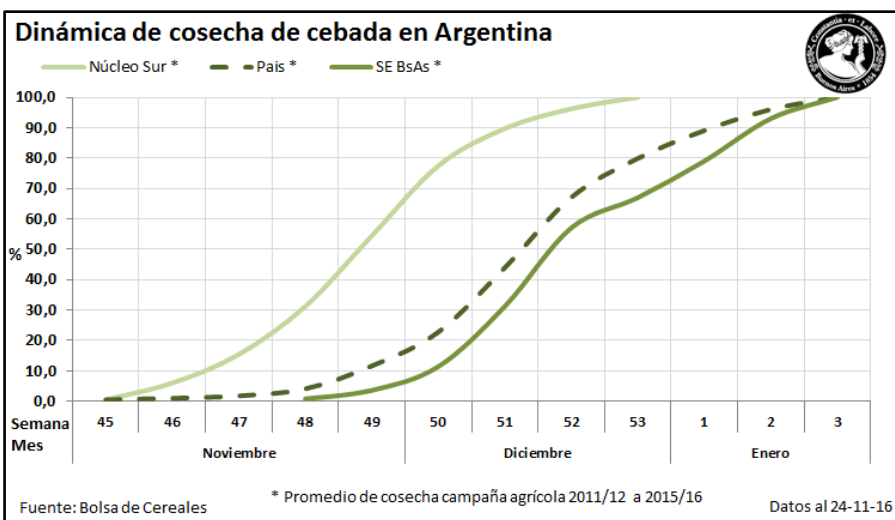
CEBADA

Al presente informe se da por iniciada la cosecha de cebada con destino grano comercial, luego de relevarse las primeras recolecciones en las regiones Centro-Norte de Córdoba, Sur de Córdoba, Centro-Norte de Santa Fe, Núcleo Norte, Núcleo Sur y Centro-Este de Entre Ríos. El progreso nacional de recolección se ubica en sólo el 2,3 % de la superficie apta, con un rinde medio registrado de 32,6 qq/Ha y un retraso interanual de apenas - 0,1 puntos porcentuales. En números absolutos, se lograron recolectar cerca de 22.000 hectáreas, acumulando un volumen parcial en chacra de 71 mTn. Sobre los núcleos cebaderos del centro y sudeste de Buenos Aires, se registraron heladas tardías sobre lotes que se encontraban transitando etapas avanzadas de llenado de grano, los cuales podrían registrar una disminución en su potencial de rendimiento. En paralelo, las primeras productividades recolectadas sobre el centro del área agrícola nacional, se ubicaron levemente por encima de las expectativas sobre

el inicio de la campaña. Bajo este panorama, mantenemos una proyección de producción de **3.150.000 toneladas**, la cual fue anticipada durante el Congreso de Perspectivas Agrícolas de la Bolsa de Cereales a principios del mes de octubre, y que de concretarse reflejaría una disminución interanual de - 26% (Producción 2015/16: 4,25 MTn).

Por otra parte, el resto de los lotes implantados sobre el centro y sur del área agrícola nacional, continúan transitando etapas de llenado de grano, bajo condiciones de humedad que oscilan entre regular a óptima. En el centro y sudeste de

Buenos Aires se relevaron espigas vanas sobre las localidades más afectadas por las heladas tardías que se registraron durante la última semana. El nivel de pérdida en el potencial de rinde varía en función de la fecha de siembra y del estado fenológico del lote al momento del evento. En el caso de los lotes más afectados, no se descarta la posibilidad de que el cereal implantado con un objetivo cervecero sea destinado a uso forrajero. En cuanto al estado sanitario, se realizaron aplicaciones para controlar ramularia y mancha en red.



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, 24 de Noviembre del 2016