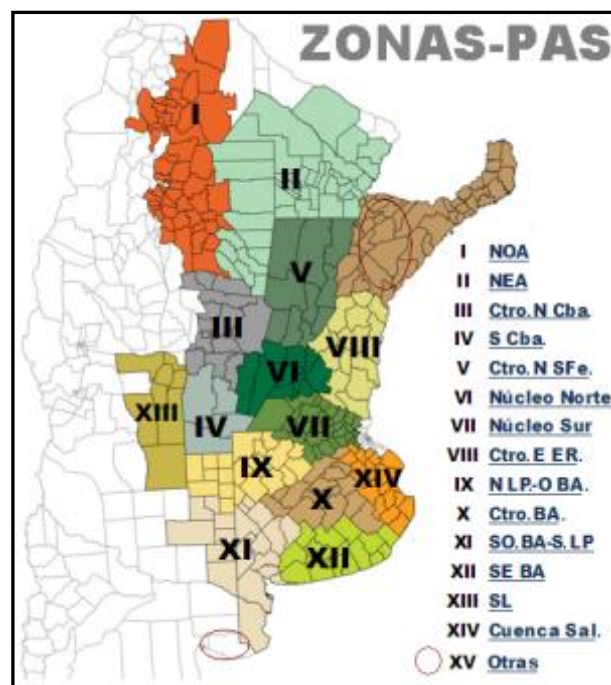




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 07/12/2016



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.

SOJA

Al presente informe la siembra cubrió un 57,6 % de las 19.600.000 hectáreas previstas para el presente ciclo, registrando un progreso intersemanal de 11,6 puntos porcentuales y manteniendo un retraso de -11 puntos en comparación a similar fecha del ciclo previo. Desde nuestra última publicación, los mayores avances de siembra se relevaron en las regiones Centro-Norte y Sur de Córdoba, Centro-Este de Entre Ríos, Núcleo Sur y Norte de La Pampa–Oeste de Buenos Aires. Simultáneamente, luego de las lluvias registradas durante los días previos en Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos, cobró impulso la implantación de lotes de segunda. Dichas precipitaciones repusieron humedad en superficie para avanzar con la incorporación de lotes, pero en varias regiones del centro y sur del área agrícola el agua disponible en el perfil del suelo no es suficiente para sostener a mediano plazo una buena condición del cultivo durante las etapas vegetativas en las que se encuentran muchos lotes sembrados en fechas tempranas. Según las perspectivas climáticas a corto plazo, durante los próximos días se prevé el ingreso de aire polar, que no causará heladas pero provocará el descenso térmico en la mayor parte del área agrícola. Posteriormente los vientos rotarán al sector norte, dando inicio a un prolongado lapso cálido.

Una de las regiones más comprometidas por el déficit hídrico continúa siendo el Sudeste de Buenos Aires. En esta región se han relevado lluvias de baja intensidad en los días previos, que no son suficientes para recargar los perfiles y brindar fluidez a la siembra pendiente. Por otra parte, también es importante reponer humedad en el corto plazo a fin de renovar las reservas hídricas en una gran cantidad de lotes actualmente ocupados con trigo y cebada, que posteriormente serían destinados a soja de segunda. Contrariamente, la ausencia de lluvias en sectores del noroeste bonaerense permitió aliviar de excesos hídricos diferentes sectores que comienzan a normalizar sus progresos de siembra.

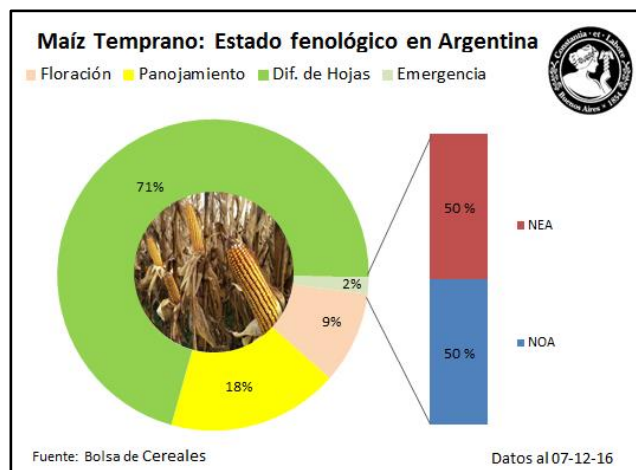
SIEMBRA DE SOJA				Datos al: 07/12/2016	
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2015/16	2016/17		
I	NOA	800.000	920.000	5,8	53.375
II	NEA	1.410.000	1.400.000	4,7	65.670
III	Ctro N Cba	2.300.000	2.200.000	40,7	896.150
IV	S Cba	1.750.000	1.640.000	73,5	1.205.220
V	Ctro N SFe	1.400.000	1.350.000	42,6	574.775
VI	Núcleo Norte	3.000.000	2.860.000	84,9	2.428.340
VII	Núcleo Sur	2.600.000	2.470.000	85,2	2.104.388
VIII	Ctro E ER	1.300.000	1.290.000	77,9	1.004.790
IX	N LP-OBA	2.200.000	2.150.000	61,0	1.311.625
X	Ctro BA	760.000	800.000	60,4	483.460
XI	SO BA-S LP	600.000	500.000	21,2	106.140
XII	SE BA	1.580.000	1.650.000	49,1	810.750
XIII	SL	180.000	200.000	77,2	154.400
XIV	Cuenca Sal	170.000	130.000	54,6	70.975
XV	Otras	50.000	40.000	54,0	21.600
TOTAL		20.100.000	19.600.000	57,6	11.291.658

MAIZ

Durante los últimos seis días, la incorporación de cuadros tardíos de maíz con destino grano comercial comenzó a tomar ritmo en el centro y norte del área agrícola nacional. Gran parte de los lotes incorporados desde nuestro informe previo, se ubicaron en las provincias de Córdoba, Santa Fe, Entre Ríos y Buenos Aires. Hacia las zonas PAS NEA y NOA, las precipitaciones permiten reponer humedad en los perfiles y apuntalan la intención de siembra del cereal. Por otro lado, el avance en la cosecha de lotes de fina libera lotes para la incorporación de cuadros de segunda ocupación en la zona Centro-Norte de Santa Fe y Centro-Este de Entre Ríos. El relevamiento semanal marca que las reservas hídricas continúan siendo escasas en parte de la provincia de Bs. As. y La Pampa. A la fecha el avance de siembra se ubica en 48 % de un área estimada para la campaña 2016/17 en **4.900.000 Ha.**, un 27 % superior al ciclo previo (Superficie campaña 2015/16: 3.850.000 Ha.). El avance intersemanal fue de 4,8 puntos porcentuales; en números absolutos ya se han incorporado más de 2,35 MHa.

En las zonas del NOA y NEA, la incorporación de lotes tempranos se concentró en las provincias de Santiago del Estero y Tucumán. Sobre la zona Centro-Este de Entre Ríos, comenzó la siembra de lotes tardíos y de segunda ocupación con niveles adecuados de humedad en los perfiles. Hacia la provincia de Córdoba, las siembras de cuadros tardíos se van generalizando. En paralelo, se siguen relevando aplicaciones a fin de controlar chinches y el complejo de orugas cortadoras. Hacia la zona del Centro-Norte de Santa Fe, los productores priorizan la incorporación de lotes de soja demorando de esta manera la siembra de maíz. Por otro lado, los cuadros tempranos se encuentran transitando estadios fenológicos entre panojamiento y floración femenina (R1) en buenas condiciones.

Sobre las zonas Núcleo Norte y Sur, se comenzaron a relevar incorporaciones de lotes tardíos y de segunda ocupación sobre rastros de cultivos de fina y legumbres. Por otro lado, se continúa registrando presencia de roya y bacteriosis en parte de los cuadros tempranos del norte de la provincia de Bs. As. En paralelo, sobre las zonas Oeste de Bs. As.-Norte de La Pampa, Cuenca del Salado y el Centro de Bs. As. los lotes tempranos se encuentran diferenciando hojas; mientras que comenzaron a emerger los primeros cuadros tardíos. En las zonas Sudeste de



Bs. As. y Sur de La Pampa-Sudoeste de Bs. As., las precipitaciones de los últimos días no fueron de gran volumen por lo cual aún se relevan lotes con escasez de humedad en los perfiles.

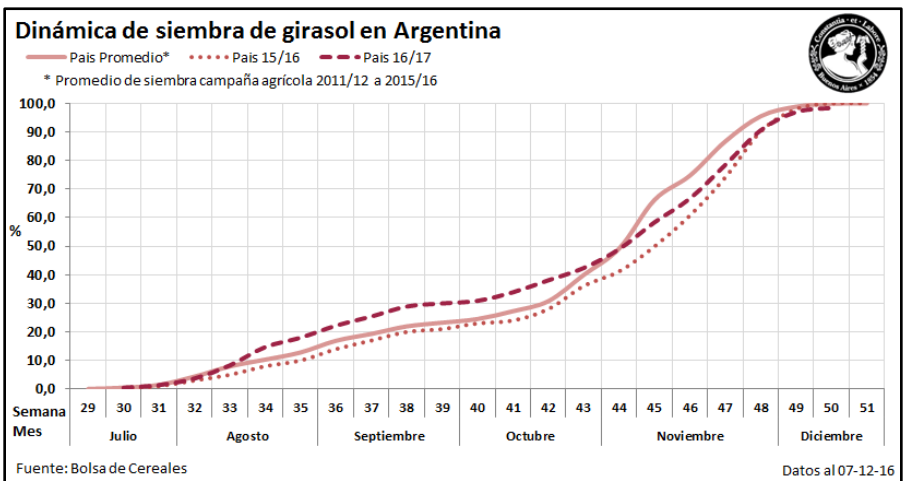
SIEMBRA DE MAIZ				Datos al: 07/12/2016	
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2015/16	2016/17		
I	NOA	260.000	320.000	7,5	24.000
II	NEA	440.000	535.000	7,0	37.450
III	Ctro N Cba	580.000	754.000	21,8	164.372
IV	S Cba	500.000	652.000	40,5	264.060
V	Ctro N SFe	160.000	198.000	37,0	73.260
VI	Núcleo Norte	380.000	487.000	86,8	422.716
VII	Núcleo Sur	290.000	376.000	87,3	328.060
VIII	Ctro E ER	126.000	158.000	72,0	113.760
IX	N LP-OBA	410.000	500.000	68,0	340.000
X	Ctro BA	210.000	250.000	61,0	152.500
XI	SO BA-S LP	115.000	160.000	73,8	118.000
XII	SE BA	120.000	190.000	84,0	159.600
XIII	SL	160.000	200.000	40,0	80.000
XIV	Cuenca Sal	75.000	90.000	67,2	60.480
XV	Otras	24.000	30.000	49,0	14.700
TOTAL		3.850.000	4.900.000	48,0	2.352.958

GIRASOL

Las labores de siembra de girasol se concentraron sobre las regiones Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa y Sudeste de Buenos Aires, donde se concentra la totalidad del área girasolera que resta por implantarse. De esta manera, el avance intersemanal de 1,4 puntos porcentuales elevó el progreso nacional de siembra al 98,4 % de las 1.700.000 hectáreas proyectadas para la campaña en curso, manteniendo un leve retraso interanual de -1,6 puntos. En números absolutos se implantaron 1,67 MHas, esperando que la siembra de la oleaginosa culmine en los próximos días. En paralelo, en el norte del país, la oleaginosa se encuentra llenado grano bajo buenas condiciones de humedad y sanidad.

En el NEA, lluvias registradas durante la última semana, continúan abasteciendo de buena humedad a los lotes de girasol que transita las etapas reproductivas de su ciclo fenológico. La condición del cultivo varía entre buena a excelente, y las primeras expectativas de rendimiento se ubican entre los 18 qq/Ha y 25 qq/Ha. La presión sanitaria es baja, aunque se realizaron aplicaciones para controlar septoria y mosca del capítulo. En paralelo, en el Centro-Norte de Santa Fe, el girasol también presenta una condición óptima, donde lotes tempranos comenzaron a transitar las primeras etapas del llenado de grano, mientras que aquellos incorporados en fechas más tardías aun están floreciendo.

Sobre el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, la oleaginosa diferencia entre 3 y 8 hojas (V3-V8), bajo adecuadas condiciones de humedad y sanidad. Por otra parte, sobre los núcleos girasoleros del Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa y Sudeste de Buenos Aires, la siembra se encuentra próxima a finalizar, restando la implantación de lotes puntuales en las localidades de Bahía Blanca, Carhué, Tres Arroyos y Balcarce. En cuanto al girasol ya incorporado, el mismo se encuentra transitando las etapas de emergencia hasta diferenciación foliar, bajo

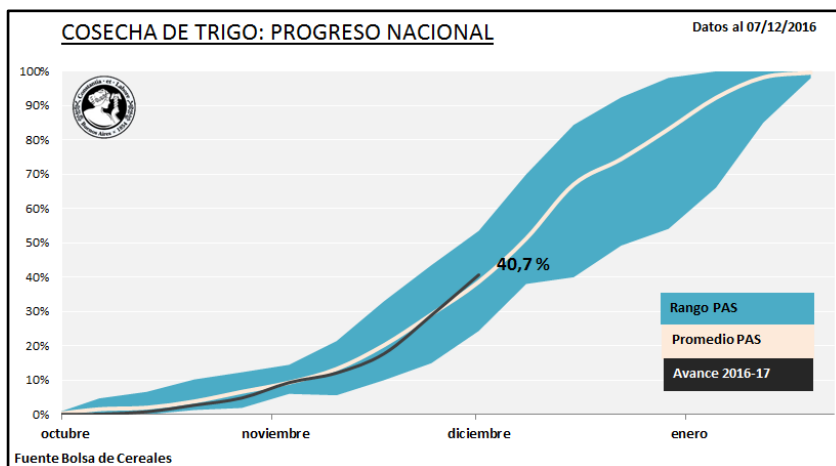


una condición de humedad que varía de regular a sequía, que se encuentra demorando el normal crecimiento y desarrollo de la oleaginosa.

SIEMBRA DE GIRASOL				Datos al: 07/12/2016	
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	100,0	130.000
X	Ctro BA	46.000	65.000	100,0	65.000
XI	SO BA-S LP	330.000	410.000	95,0	389.500
XII	SE BA	300.000	360.000	98,0	352.800
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	98,4	1.672.300

TRIGO

La recolección de trigo registró un avance intersemanal de 11,9 puntos porcentuales, gracias a las buenas condiciones climáticas que permitieron el avance de las cosechadoras sobre los núcleos trigueros del centro y sur del área agrícola nacional. El progreso nacional de recolección alcanzó el 40,7 % de la superficie apta, manteniendo un leve retraso interanual de sólo - 0,2 puntos porcentuales. En números absolutos se cosecharon cerca de 1,7 MHas, con un rinde medio nacional que ascendió a 28,1 qq/Ha y que permitió acumular un volumen parcial superior a las 4,7 MTn. Bajo este panorama, mantenemos la proyección de producción para la campaña en curso de **12.500.000 toneladas**, cifra que de concretarse reflejaría un incremento interanual del 21 % (Producción 2015/16: 10,3 MTn). A su vez, al presente informe se da por iniciada la recolección del cereal en las regiones Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires y Centro de Buenos Aires.



Sobre el norte del país, la cosecha de trigo finalizó en los días previos a esta publicación en las regiones NOA y NEA. Los rendimientos medios registrados fueron de 11,4 qq/Ha y 16,3 qq/Ha, respectivamente, ubicándose levemente por debajo a los alcanzados en la campaña previa. El estado de escasez hídrica que se prolongó durante las etapas críticas del llenado de grano, provocó una disminución en el potencial de rendimiento local, que afectó principalmente a los lotes implantados en fechas tempranas. En paralelo, la cosecha continua avanzando sobre el Centro-Norte de Santa Fe, donde las productividades acumuladas continúan siendo óptimas, registrándose picos de producción de hasta 50 qq/Ha en la localidad de Humboldt.

Por otra parte, en los núcleos trigueros del centro y oeste de Buenos Aires, las labores de recolección comenzaron sobre los lotes implantados en fechas tempranas, mientras que el resto del cereal implantado ya se

encuentra en madurez fisiológica. Los primeros resultados productivos oscilaron entre los 35 qq/Ha y 45 qq/Ha, aunque no se descarta la posibilidad de registrar pérdidas en el potencial de rendimiento de aquellos lotes que sufrieron de las heladas tardías y de los excesos de humedad acumulados.

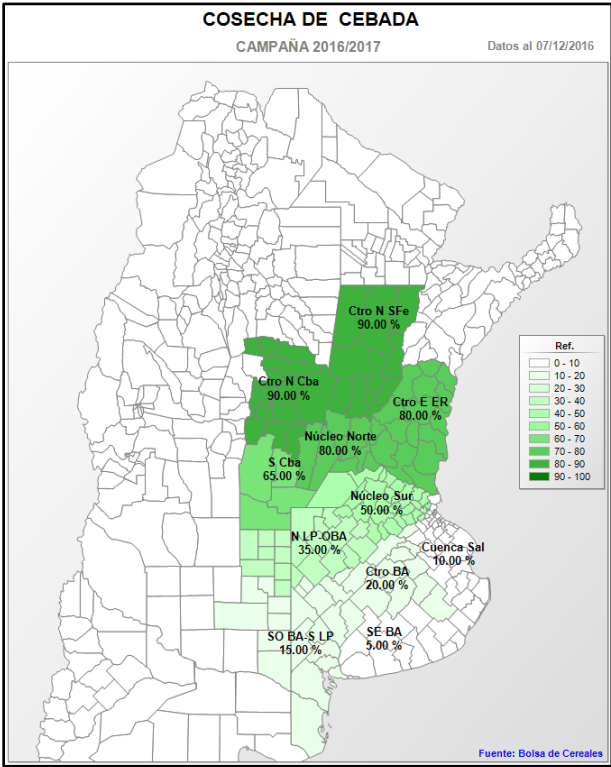
Por último, a pesar de haberse registrado algunas lluvias puntuales sobre el Sudeste de Buenos Aires, la condición de humedad continúa siendo regular. El estado hídrico y las elevadas temperaturas, se encuentran afectando al llenado de grano de los lotes implantados, los cuales transitan las etapas de grano pastoso y grano duro. En el Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa, la recolección del cereal se encuentra próxima a comenzar sobre lotes tempranos que comenzaron a madurar fisiológicamente.

COSECHA DE TRIGO							Datos al: 07/12/2016	
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas		Sembrada	Perdida	Cosechable				
I	NOA	225.000	35.000	190.000	100,0	190.000	11,4	216.035
II	NEA	260.000	23.000	237.000	100,0	237.000	16,3	385.170
III	Ctro N Cba	565.000	20.000	545.000	70,0	381.500	28,4	1.084.087
IV	S Cba	240.000	10.000	230.000	40,0	92.000	29,0	266.914
V	Ctro N SFe	210.000	24.000	186.000	95,0	176.700	27,7	489.354
VI	Núcleo Norte	500.000	15.000	485.000	70,0	339.500	39,2	1.330.108
VII	Núcleo Sur	320.000	12.000	308.000	40,0	123.200	39,7	489.102
VIII	Ctro E ER	175.000	10.000	165.000	62,0	102.300	31,5	322.441
IX	N LP-OBA	510.000	4.000	506.000	5,0	25.300	42,0	106.260
X	Ctro BA	245.000	1.000	244.000	2,0	4.880	36,0	17.568
XI	SO BA-S LP	515.000	1.000	514.000	-	-	-	-
XII	SE BA	460.000	-	460.000	-	-	-	-
XIII	SL	7.000	500	6.500	50,0	3.250	23,0	7.475
XIV	Cuenca Sal	55.000	-	55.000	-	-	-	-
XV	Otras	13.000	500	12.500	100,0	12.500	21,0	26.250
TOTAL		4.300.000	156.000	4.144.000	40,7	1.688.130	28,1	4.740.764

CEBADA

Durante los últimos quince días, la cosecha de cebada con destino grano comercial avanzó de manera fluida sobre el centro y sur del área agrícola nacional. El progreso nacional de trilla alcanzó el 14,6 % de la superficie apta, luego de registrar un avance quincenal de 12,3 puntos porcentuales. En números absolutos, el rinde medio nacional ascendió a 34,9 qq/Ha, acumulando un volumen parcial superior a las 470.000 toneladas y manteniendo un adelanto interanual de 6,1 puntos porcentuales. Bajo este panorama, mantenemos nuestra actual proyección de producción de **3.150.000 toneladas**, cifra que de concretarse sobre el final de la campaña, reflejaría una disminución interanual de – 26% (Producción 2015/16: 4,25 MTn). Por otra parte, al presente informe se da por iniciada la cosecha del cereal en las regiones Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, Centro de Buenos Aires, Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa, Sudeste de Buenos Aires y Cuenca del Salado.

Sobre los núcleos cebaderos del país, en el centro y sur de Buenos Aires, las labores de trilla comenzaron en los últimos días, sobre los lotes que fueron implantados en fechas tempranas. En el oeste de la provincia, los mayores progresos de recolección se relevaron sobre las localidades de Lincoln, 9 de Julio, Pehuajó y General Villegas, donde las productividades



recolectadas promediaron los 36 qq/Ha. Además, en lotes que no sufrieron pérdidas por los excesos hídricos que se acumularon en gran parte de la región, se alcanzaron picos de producción de hasta 50 qq/Ha. En paralelo, la cosecha también registró sus primeras labores en el sur de Buenos Aires, con rendimientos que oscilaron entre los 30 qq/Ha y 40 qq/Ha, esperando que la misma cobre mayor fluidez durante las próximas semanas.

Por último, la recolección del cereal se encuentra próxima a finalizar en las regiones Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe, Núcleo Norte y Centro-Este de Entre Ríos, donde las productividades relevadas se ubicaron levemente por encima de las registradas en el ciclo previo.

COSECHA DE CEBADA					Datos al: 7/12/2016			
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas		Sembrada	Perdida	Cosechable				
I	NOA	-	-	-	-	-	-	-
II	NEA	-	-	-	-	-	-	-
III	Ctro N Cba	1.000	300	700	90,0	630	19,9	1.257
IV	S Cba	5.000	1.250	3.750	65,0	2.438	26,2	6.390
V	Ctro N SFe	2.000	520	1.480	90,0	1.332	22,7	3.024
VI	Núcleo Norte	24.000	4.320	19.680	80,0	15.744	32,3	50.799
VII	Núcleo Sur	45.000	4.050	40.950	50,0	20.475	34,3	70.165
VIII	Ctro E ER	1.000	160	840	80,0	672	25,8	1.734
IX	N LP-OBA	90.000	4.000	86.000	35,0	30.100	36,0	108.360
X	Ctro BA	60.000	2.000	58.000	20,0	11.600	41,0	47.560
XI	SO BA-S LP	164.000	2.400	161.600	15,0	24.240	29,0	70.296
XII	SE BA	550.000	1.000	549.000	5,0	27.450	40,0	109.800
XIII	SL	-	-	-	-	-	-	-
XIV	Cuenca Sal	8.000	1.000	7.000	10,0	700	39,0	2.730
XV	Otras	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL		950.000	21.000	929.000	14,6	135.381	34,9	472.114

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, 07 de Diciembre del 2016