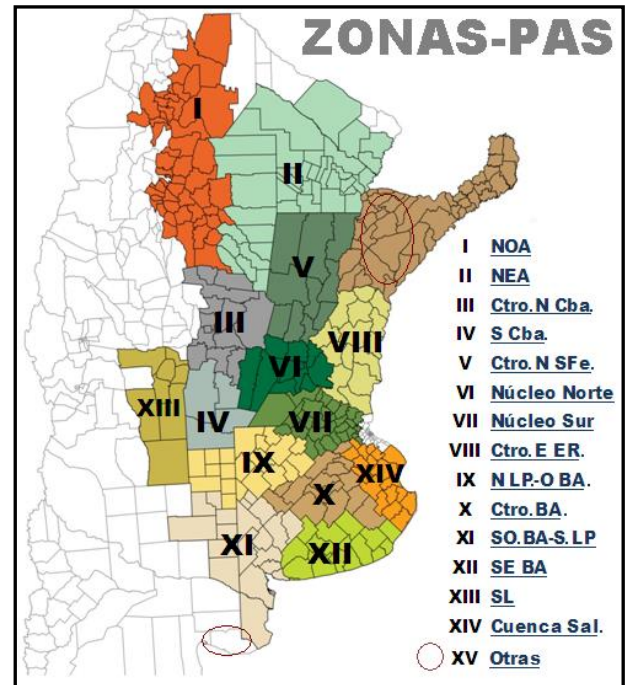




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

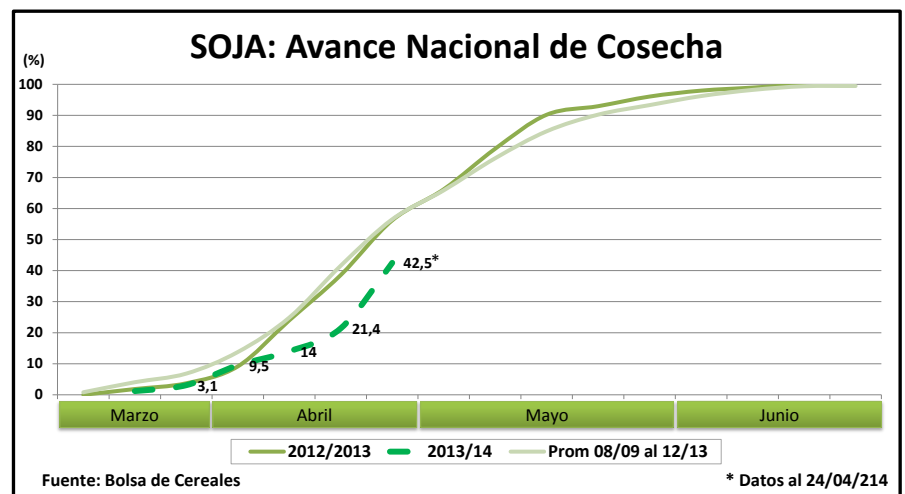
RELEVAMIENTO AL 24/04/2014



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

Sin lluvias registradas durante las últimas dos semanas, muchos lotes y caminos rurales lograron recuperarse luego de las abundantes precipitaciones acumuladas a principio del mes, brindando gran fluidez a la cosecha durante los días previos a este informe. Desde nuestra anterior publicación la recolección avanzó 21,1 %, elevando el área cosechada a nivel nacional al 42,5 % de la superficie apta. A pesar de este importante progreso intersemanal, la cosecha aún refleja un retraso interanual de -13,7 %.



En números absolutos se recolectaron 8,4 MHa, registrando un rinde medio nacional de 31,8 qq/Ha y acumulando un volumen parcial de 26,7 MTn. Las pérdidas de superficie ya ascienden a 600.000 hectáreas, pero se prevé que superen este valor al cierre del ciclo. A pesar de esto último, los rendimientos relevados sobre el Centro-Norte y Sur de Córdoba, sobre el Centro-Norte de Santa Fe y

también en las primeras recolecciones sobre la región NEA, entregan valores muy por encima a los previsto y ello permite compensar las pérdidas sufridas y mantener nuestra proyección de cosecha en **54.500.000 toneladas**.

Pese a la recuperación de los suelos en varias regiones, aún quedan lotes y caminos anegados en sectores del centro y oeste bonaerense, como así también en algunas localidades del Núcleo Norte y Sur y en sectores del Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe. Debido a ello es que se considera que las pérdidas de superficie continúen incrementándose a medida que nos acerquemos al cierre de campaña, como así también las pérdidas de rinde por apertura de vainas en lotes aislados de estas regiones.

Por otra parte, cuadros de primera cosechados sobre el Centro-Norte de Córdoba entregan rendimientos entre 28 y 38 qq/Ha, superando ampliamente el promedio de 27 qq/Ha previstos por nuestros colaboradores antes de comenzar la recolección. Hacia el sur de la misma provincia, el rinde en lotes de soja de primera también oscila de 20 a 37 qq/Ha reflejando un gradiente negativo en dirección norte-sur. Esto último se debe al gran impacto del déficit termo-hídrico estival sobre cuadros en el extremo sur de la provincia. No obstante el actual promedio en toda esta región supera las expectativas iniciales, que se encontraban próximas a los 25 qq/Ha. Hacia la región NEA, los primeros lotes recolectados entregan rendimientos de 27 a 40 qq/Ha, marcando un excelente inicio de cosecha que, de sostenerse durante las próximas semanas, podría tener un impacto positivo sobre nuestra actual proyección nacional de producción. Otra región que entrega rendimientos superiores a lo previsto es el Centro-Norte de Santa Fe, en donde se relevaron productividades de 28 a 37 qq/Ha durante los últimos siete días.

Por último, la cosecha de cuadros de segunda avanzó con gran velocidad sobre la franja central de la región agrícola, y ello se debe a su escaso aporte de superficie en comparación a la soja de primera. Esto último es consecuencia a la reducción del área ocupada por cereales de invierno durante la última campaña sobre Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos.

COSECHA DE SOJA			
Campaña 2013/14			
Zonas		Ejemplos de rindes en la última semana	
		Localidad	Rinde (qq/Ha)
I	NOA	SAN M. DE TUCUMAN	Soja 1°: 20 a 32
		COLOMBRES	Soja 1°: 25
		PIQUETE CABADO	Soja 1°: 20
II	NEA	LAS LAJITAS	Soja 1°: 18 a 22
		LAS BREÑAS	Soja 1°: 27
		CHARATA	Soja 1°: 30 a 40
		AVIA TERAI	Soja 1°: 30
		SACHAYOJ	Soja 1°: 35
III	Ctro N Cba	COLONIA ALPINA	Soja 1°: 38
		LA PLAYOSA	Soja 1°: 35
		VILLA MARIA	Soja 1°: 33
		OBISPO TREJO	Soja 1°: 45
		POZO DEL MOLLE	Soja 1°: 35
		ONCATIVO	Soja 1°: 33
		ONCATIVO	Soja 2°: 28
		PILAR	Soja 1°: 33
		ARROYITO	Soja 1°: 38
		COLONIA LA TORDILLA	Soja 1°: 38
		MORTEROS	Soja 1°: 30
		SINSACATE	Soja 1°: 30
		SINSACATE	Soja 2°: 30
		LAS PEÑAS	Soja 1°: 29
		SAN JOSE DE LA DORMIDA	Soja 1°: 28
VILLA DEL ROSARIO	Soja 1°: 38		
IV	S Cba	HUINCA RENANCO	Soja 1°: 20
		LA CARLOTA	Soja 1°: 37
		LA CARLOTA	Soja 2°: 36
		ALEJANDRO ROCA	Soja 1°: 35
		LABOULAYE	Soja 1°: 29
		LABOULAYE	Soja 2°: 28
		GENERAL LEVALLE	Soja 1°: 36
		VICUÑA MACKENNA	Soja 1°: 35
		JOVITA	Soja 1°: 29
		V	Ctro N SFe
ANGELICA	Soja 2°: 30		
MARIA JUANA	Soja 1°: 34		
MARIA JUANA	Soja 2°: 29		
SAN VICENTE	Soja 1°: 37		
SANTO DOMINGO	Soja 1°: 32		
SANTO DOMINGO	Soja 2°: 29		
FRANCK	Soja 1°: 30		
FRANCK	Soja 2°: 30		
SAN JUSTO	Soja 1°: 34		
MARGARITA	Soja 1°: 28		

COSECHA DE SOJA					Datos al: 24/04/2014			
Campaña 2013/14		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	1.130.000	70.000	1.060.000	5,7	60.786	22,7	138.087
II	NEA	1.860.000	40.000	1.820.000	2,5	45.427	29,8	135.212
III	Ctro N Cba	2.480.000	35.000	2.445.000	36,2	884.193	32,6	2.881.781
IV	S Cba	1.481.000	70.000	1.411.000	63,5	896.375	31,0	2.782.635
V	Ctro N SFe	1.155.000	40.000	1.115.000	42,1	469.907	31,3	1.469.175
VI	Núcleo Norte	3.635.000	85.000	3.550.000	86,4	3.067.410	33,2	10.193.002
VII	Núcleo Sur	2.820.000	70.000	2.750.000	71,0	1.952.086	32,6	6.362.584
VIII	Ctro E ER	1.231.000	30.000	1.201.000	23,6	283.528	24,3	688.778
IX	N LP-OBA	1.590.000	40.000	1.550.000	30,7	476.113	28,8	1.371.630
X	Ctro BA	570.000	30.000	540.000	21,0	113.137	28,9	327.103
XI	SO BA-S LP	410.000	20.000	390.000	2,0	7.705	16,0	12.328
XII	SE BA	1.581.000	40.000	1.541.000	3,2	49.928	23,3	116.100
XIII	SL	160.000	20.000	140.000	29,6	41.475	16,0	66.360
XIV	Cuenca Sal	200.000	6.000	194.000	22,3	43.272	34,9	150.874
XV	Otras	47.000	4.000	43.000	8,6	3.714	27,0	10.029
TOTAL		20.350.000	600.000	19.750.000	42,5	8.395.055	31,8	26.705.677

MAÍZ

A la fecha llevamos recolectados el 23,3% del área apta a cosecha, que en números absolutos superan las 790 mil hectáreas, las cuales presentan un volumen acumulado en chacra de 5,7 MTn registrando un rendimiento promedio de 73 qq/Ha. El progreso intersemanal fue de tan solo de 3,5%, manteniendo un retraso interanual de -12%.

Aún el productor se encuentra abocado a la trilla de soja, relegando la recolección de este importante cereal. De todos modos, las zonas Núcleo Norte y Sur han superado el 50% del área apta trillada. A medida que avanzan las cosechadoras, las productividades a nivel regional van homogeneizándose hacia los rendimientos esperados por parte del productor. Aún se relevan problemas de anegamiento en campos y caminos vecinales, sobre todo en la zona núcleo Norte, más específicamente hacia el este de Córdoba localidades como Monte Maíz, Canals, Marcos Juárez, Inrville, etc. Se habla de pérdidas de superficie por excesos, pero aún no se pueden relevar con exactitud dado que no se sabe cuándo se va a poder entrar a los lotes.

Por otra parte, la provincia de Córdoba se encuentra próxima a finalizar con las labores de cosecha de materiales sembrados en fechas tempranas. Si bien esta superficie es un bajo porcentaje del área total implantada con el cereal, dado que el grueso se ha sembrado en fechas tardías, aún restan lotes puntuales en varios departamentos donde las malas condiciones de los caminos no permiten avanzar con la trilla. A su vez, en A. Roca comenzaron a trillar los primeros lotes tardíos, los cuales aportaron productividades superiores a los 90 qq/Ha con picos de 110 qq/Ha, manteniendo muy elevada la expectativa para esta zona en maíces tardíos.

Algo similar ocurre en el Centro-Norte de Santa Fe, en donde se ha dado por finalizada la trilla de maíces tempranos con rendimientos magros, pero todas las expectativas están puestas en los cuadros de siembras tardías. Hoy estos cuadros transitan los últimos estadios de llenado de grano en excelentes condiciones y a la espera de obtener rendimientos muy por encima de los promedios regionales.

El Oeste de Buenos Aires-Norte de La Pampa registró durante la última semana un avance en la recolección de los cuadros tempranos, como así también se relevaron los primeros lotes recolectados de fechas tardías. Las productividades obtenidas varían en rangos que van desde los 30 hasta los 90 qq/Ha y esto se debe a la gran variabilidad de precipitaciones durante el ciclo, fechas de siembra y ambientes.

Por último el Centro-Este de Entre Ríos se encuentra próximo a finalizar la recolección de lotes de primera, restando aún cuadros puntuales donde las maquinas no han podido ingresar por excesos de agua. Las productividades obtenidas denotan los embates climáticos sufridos durante el verano, en pleno periodo crítico del cereal. Las perspectivas de rinde para los cuadros tardíos y de segunda ocupación son muy buenas, a la espera de registrar rindes superiores a los promedios regionales.

Frente al escenario recientemente descrito, podemos decir que de concretarse nuestra estimación a cosecha de 24.000.000 toneladas, la variación interanual de producción estaría en un -13 % por debajo de la pasada zafra (2012/13: 27 MTn).

COSECHA DE MAÍZ			
Campaña 2013/14			
Zonas	Ejemplos de rindes logrados en la semana		
	Localidad	Rinde (qq/Ha)	
II NEA	P.Roque S. Peña	M 1º: 30-40	
	Colonia Alpina	M 1º: 65	
III Ctro-Norte Cba.	Sinsacate	M 1º: 70-80-100	
	Villa María	M 1º: 90-100	
	Pozo del Molle	M 1º: 75-80	
IV Sur de Cba	A. Roca	M 1º: 55-70 MT: 90	
	La Carlota	M 1º: 70-80	
	Jovita	M 1º: 35-40	
	Laboulaye	M 1º: 35-70	
VI Núcleo Norte	Justiniano Posee	M 1º: 100-110	
	Piamonte	M 1º: 85	
	Canals	M 1º: 95	
	Monte Maíz	M 1º: 105	
VIII Ctro. E. E R	Urdinarrain	M 1º: 55	
	Guaqueguay	M 1º: 40-60	
	Paraná	M 1º: 65	
IX N LP-O BS. AS.	Banderoló	M 1º: 50	
	Gral. Villegas	M 1º: 80	
	America	M 1º: 90	
	Gral. Pinto	M 1º: 95	
X Ctro. Bs. As.	25 de Mayo	M 1º: 60-70	
	Urdapilleta	M 1º: 55	
	N. Riestra	M 1º: 70-80	

COSECHA DE MAIZ					Datos al: 24/04/2014			
Campaña 2013/14		Superficie (Ha)			Porcentual	Hectáreas	Rinde	Producción
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable	cosechado (%)	cosechadas	(qq/Ha)	(Tn)	
I	NOA	282.000	9.000	273.000	1,9	5.190	65	33.735
II	NEA	302.000	8.500	293.500	9,6	28.075	47	130.549
III	Ctro N Cba	580.000	10.000	570.000	8,1	45.900	77	353.430
IV	S Cba	410.000	22.000	388.000	8,6	33.443	66	219.983
V	Ctro N SFe	136.000	24.000	112.000	39,3	44.000	55	242.000
VI	Núcleo Norte	360.000	7.000	353.000	61,8	218.290	84	1.833.636
VII	Núcleo Sur	320.000	10.000	310.000	51,9	161.000	87	1.400.700
VIII	Ctro E ER	151.000	12.000	139.000	50,6	70.340	47	330.596
IX	N LP-OBA	424.000	23.000	401.000	23,8	95.544	70	669.285
X	Ctro BA	218.000	11.000	207.000	26,5	54.900	64	351.360
XI	SO BA-S LP	100.000	10.000	90.000	10,8	9.750	50	48.750
XII	SE BA	90.000	5.000	85.000	0,0	-	-	-
XIII	SL	130.000	4.000	126.000	6,6	8.300	50	41.500
XIV	Cuenca Sal	48.000	3.500	44.500	29,3	13.055	80	104.440
XV	Otras	19.000	3.000	16.000	28,8	4.600	45	20.700
TOTAL		3.570.000	162.000	3.408.000	23,3	792.386	73,0	5.780.663

GIRASOL

Al presente informe damos por finalizada la cosecha de girasol a nivel nacional. La superficie recolectada en la campaña se ubica en 1,4 MHa, que con un rinde promedio nacional de 16,3 qq/Ha permite acumular un volumen de **2.300.000 toneladas**.

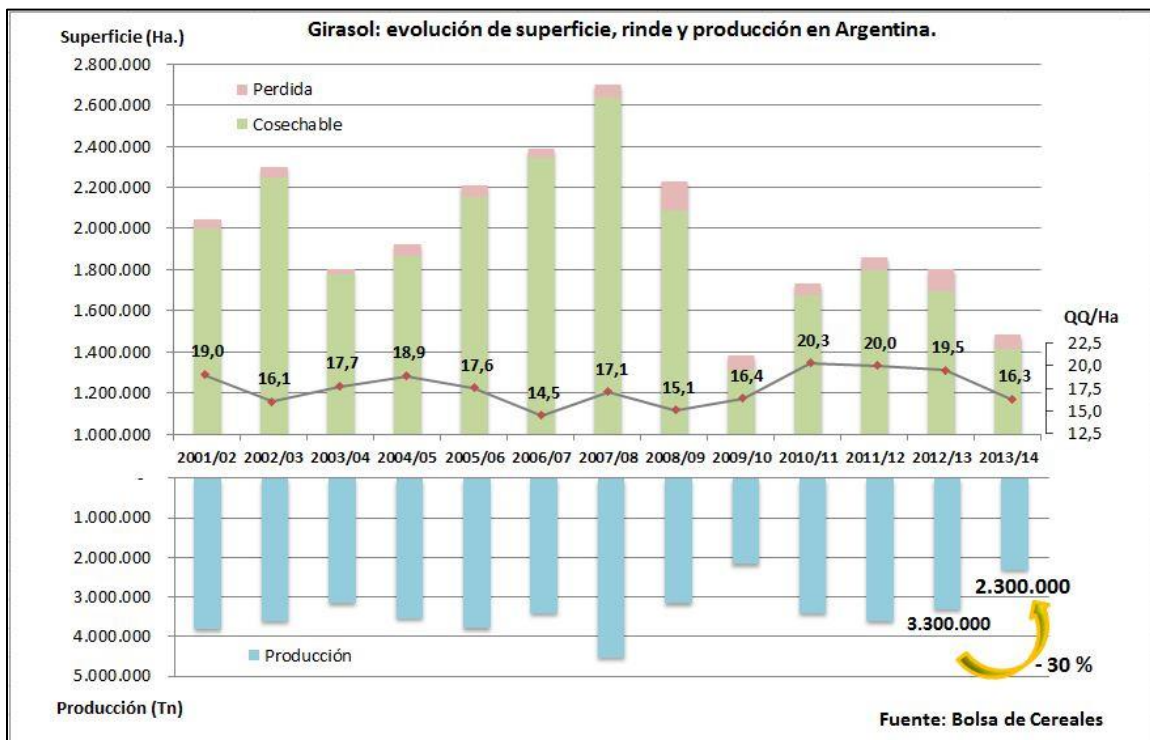
Si bien al principio de la campaña la expectativa de siembra se ubicaba en torno a 1,9 MHa, la superficie finalmente lograda fue menor, implantándose efectivamente 1.480.000 hectáreas, reflejando una caída del -22 % respecto a la estimación al inicio del ciclo. El área se redujo en 420.000 Ha. en comparación a la expectativa inicial; la falta de adecuadas condiciones climáticas durante la siembra fue la principal causa de dicho ajuste. Por otro lado, se registró una caída de área interanual cercana al -18 %, en números absolutos unas 320 mil hectáreas menos (2012/13: 1,8 MHa).

Las regiones que mayor volumen aportaron durante la recolección de este ciclo fueron: el Sudeste de Buenos Aires con el 33 %, y el Sudoeste de Bs. As. – Sur de La Pampa con el 20 %. De esta forma, el sur bonaerense aportó el 53 % de la producción nacional y ello se debe a que estas zonas participaron con un 54 % de la superficie implantada durante la campaña. A pesar de esta gran participación, puntualmente el Sudoeste de Bs. As. y Sur de La Pampa registró un largo período sin lluvias y elevadas temperaturas durante los meses de verano (diciembre, enero y parte de febrero). Estas malas condiciones que tuvo que atravesar el cultivo hicieron que los rindes obtenidos sean bajos, promediando los 11,5 qq/Ha y que hayan pérdidas irreversibles de área cosechable.

En las regiones NEA y Centro-Norte de Santa Fe, el volumen acumulado fue inferior al percibido durante el ciclo pasado, siendo la principal causa una importante reducción en la superficie implantada, debido al faltante de humedad en los perfiles al momento de la siembra. Del mismo modo, la falta de precipitaciones de buen caudal durante el ciclo del cultivo afectó las productividades a cosecha.

Por otro lado, en el Norte de La Pampa–Oeste de Bs. As. la siembra se dio de manera más tardía, y si bien las condiciones climáticas durante la siembra y el ciclo del cultivo no fueron óptimas, la humedad en los perfiles acompañaron de mejor manera al desarrollo del cultivo, permitiendo que el rinde promedio sea mayor al obtenido en el ciclo pasado (2012/13: 21 qq/Ha), ubicándose de esta manera en 22 qq/Ha.

Finalmente, la producción alcanzada a nivel nacional en el presente ciclo 2013/14 se ubica un -30 % por debajo de la obtenida durante la pasada campaña (2012/13: 3.3 MTn), siendo de esta manera la más baja de los últimos 4 años. Por otro lado, el rinde promedio (16,3 qq/Ha) también representa al más bajo de las últimas 5 campañas.



COSECHA DE GIRASOL					Datos al: 24/04/2014			
Campaña 2013/14		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	-	-	-	-	-	-	-
II	NEA	230.000	23.000	207.000	100,0	207.000	11,5	238.050
III	Ctro N Cba	3.000	350	2.650	100,0	2.650	20,0	5.300
IV	S Cba	22.000	400	21.600	100,0	21.600	18,0	38.880
V	Ctro N SFe	150.000	1.500	148.500	100,0	148.500	18,0	267.300
VI	Núcleo Norte	7.000	150	6.850	100,0	6.850	22,0	15.070
VII	Núcleo Sur	9.000	200	8.800	100,0	8.800	26,0	22.880
VIII	Ctro E ER	5.000	350	4.650	100,0	4.650	13,5	6.278
IX	N LP-OBA	100.000	9.000	91.000	100,0	91.000	22,0	200.200
X	Ctro BA	45.000	1.350	43.650	100,0	43.650	20,0	87.300
XI	SO BA-S LP	420.000	22.000	398.000	100,0	398.000	11,5	457.700
XII	SE BA	380.000	5.300	374.700	100,0	374.700	20,0	749.400
XIII	SL	30.000	2.400	27.600	100,0	27.600	18,0	49.680
XIV	Cuenca Sal	75.000	3.000	72.000	100,0	72.000	21,5	154.800
XV	Otras	4.000	200	3.800	100,0	3.800	19,0	7.220
TOTAL		1.480.000	69.200	1.410.800	100,0	1.410.800	16,3	2.300.058

SORGO GRANIFERO

Se generaliza la cosecha de sorgo granífero sobre el área agrícola nacional, a la fecha se ha recolectado el 27,2 % de la superficie apta, cifra que refleja un avance quincenal de 10,9 puntos porcentuales y un retraso interanual de -5,4 puntos. En números absolutos ya se cosecharon alrededor de 290 mil hectáreas, con un rendimiento promedio nacional de 44,9 qq/Ha, lo cual aporta un volumen acumulado en chacra superior a las 1,29 MTn.

A la fecha solo quedan lotes en floración y grano lechoso en la región NEA, estos representarían alrededor del 15% de la superficie y se encuentran en muy buenas condiciones. No obstante, por su falta de desarrollo, aún corren riesgo de sufrir daños severos por heladas tempranas. En referencia a las

heladas registradas hace diez días, las zonas afectadas fueron el Sur de Córdoba, La Pampa, Oeste de Buenos Aires y aún con mayor intensidad en la provincia de San Luis. Los lotes afectados se encontraban llenando grano y las mermas de rinde podrían ubicarse próximas al 20% del potencial. Este fenómeno había sido anticipado en nuestros informes previos y tenido en cuenta al realizar las proyecciones, en consecuencia mantenemos nuestra expectativa de producción nivel nacional en **4.300.000 toneladas**.

Durante los últimos 14 días la trilla avanzó sobre siembras tempranas e intermedias en las provincias de Córdoba, Santa Fe, Entre Ríos, Corrientes, este de Buenos Aires y la zona NEA. Para la zona Núcleo, a medida que los productores van finalizando las cosechas de soja y maíz se disponen a trillar lotes de sorgo, lo que explica en parte el lento avance de cosecha.

En las zonas Centro-Norte de Santa Fe, Centro-Este de Entre Ríos y NEA a medida que ingresan a cosecha lotes implantados en fechas intermedias, van mejorando los rendimientos zonales debiéndose a las favorables condiciones termo-hídricas que transitaban estos cuadros.

Las copiosas precipitaciones, ocurridas a principios de mes sobre la margen este de Córdoba, Santa Fe y norte de Buenos Aires, complicaron el avance de cosecha en lotes con relieves bajos. Los problemas registrados en estas zonas fueron la falta de piso para el ingreso de cosechadoras, así como el mal estado de los caminos para trasportar los granos recolectados. De todos modos, a medida que las condiciones de los lotes mejoran, se están dando avances en la trilla. Los cuadros tardíos ubicados en zonas anegables hasta el momento no se registran pérdidas importantes de superficie.

COSECHA DE SORGO GRANIFERO			
Campaña 2013-2014			
Zonas	Ejemplos de rindes logrados en la semana		
	Localidad	Rinde (qq/Ha)	
II NEA	Charata	30-50	
	Coronel Manuel Leoncio Rico	45-50	
III Centro Norte de Cba	Villa del Rosario	50-60	
	Pozo del Molle	40-60	
V Centro Norte de Santa Fe	Llambi Campbell	55	
	San Justo	45	
	Tostado	40	
	Santo Tomé	60	
	Margarita	25	
	San Vicente	50	
VI Núcleo Norte	Casilda	80	
	Amstrong	80	
	Diamante	40	
	Cañada de Gomez	70	
	Los cardos	58	
	Canals	43	
VII Núcleo Sur	San Antonio de Areco	55	
	Ramallo	60-90	
	Pergamino	47	
VIII Centro Este de Entre Ríos	Concepcion del Uruguay	40	
	Gualeguaychu	50	
	Paraná	52	
	Crespo	50	

COSECHA DE SORGO					Datos al: 24/04/2014			
Campaña 2013/14		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I NOA	24.000	-	24.000	0,0	-	-	-	
II NEA	245.000	5.400	239.600	34,1	81.704	39	318.644	
III Ctro N Cba	134.000	3.500	130.500	25,0	32.625	53	171.281	
IV S Cba	44.000	1.600	42.400	16,0	6.784	45	30.189	
V Ctro N SFe	205.000	3.100	201.900	39,0	78.741	42	330.712	
VI Núcleo Norte	40.000	700	39.300	45,0	17.685	61	106.994	
VII Núcleo Sur	20.000	300	19.700	27,0	5.319	59	31.382	
VIII Ctro E ER	85.000	4.500	80.500	56,0	45.080	45	203.762	
IX N LP-OBA	45.000	-	45.000	0,0	-	-	-	
X Ctro BA	8.000	-	8.000	0,0	-	-	-	
XI SO BA-S LP	120.000	-	120.000	0,0	-	-	-	
XII SE BA	7.000	-	7.000	0,0	-	-	-	
XIII SL	52.000	-	52.000	0,0	-	-	-	
XIV Cuenca Sal	29.000	400	28.600	38,0	10.868	50	54.340	
XV Otras	22.000	300	21.700	42,0	9.114	50	45.570	
TOTAL	1.080.000	19.800	1.060.200	27,2	287.920	44,9	1.292.874	

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 Abril de 2014