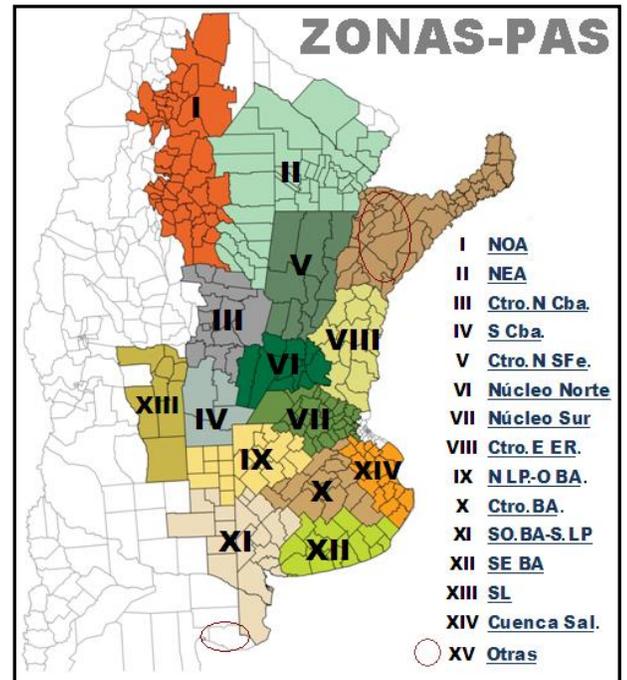




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 05/06/2014



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.

TRIGO

Luego de una semana con escasas precipitaciones sobre la región centro-norte del área agrícola nacional, la siembra logró avanzar, aunque aún sigue manteniendo un considerable retraso en comparación al ciclo previo. Por otro lado, podemos comentar que en la zona Centro-Norte de Córdoba se relevaron los mayores progresos durante los últimos días, gracias a la buena oferta hídrica.

A la fecha se sembró el 11,9 % de las **4.300.000 hectáreas** proyectadas para la campaña en curso, y de concretarse dicha superficie se ubicaría un 18,8 % por encima de la pasada campaña (2013/14: 3.62 MHa). En números absolutos podemos calcular que ya se sembraron algo más de 500 mil hectáreas, muy por debajo de las 750 mil Ha implantadas a igual fecha del ciclo previo. Por otro lado, dicho avance refleja un progreso semanal de 5,5 puntos porcentuales y una demora interanual de -7,5 puntos.

Hasta la semana pasada se estimaba que un 30 % del área destinada a trigo presentaba complicaciones hídricas (excesos, anegamientos o caminos intransitables). Luego de siete días sin precipitaciones sobre el margen oeste del área agrícola nacional, el panorama mejoró. Sin embargo, hacia el margen este (Entre Ríos, Núcleos Sur y Norte, Centro y Este de Buenos Aires) las complicaciones



Primeros lotes sembrados con trigo campaña 2014/15. Cuadro con dos hojas expandidas (V2) y en muy buenas condiciones. Piquillín, Córdoba (04/06/14).

continúan y será necesario que el clima acompañe con ausencia de lluvias para que los cuadros puedan drenar correctamente. De todas formas aún queda más de un mes de ventana óptima de siembra, con lo cual resta tiempo para cubrir el área destinada a este importante cultivo invernal.

En el NOA la incorporación de lotes avanzó con fluidez, aprovechando la buena disponibilidad hídrica en la cama de siembra. En el Centro-Norte de Córdoba es en donde mayores progresos se relevaron en los últimos días, también incentivado por la adecuada humedad en el perfil. En contraposición, en el NEA si bien se está avanzando con las labores de cobertura, aún hay cuadros que presentan excesos de humedad, situación que obliga al productor a seleccionar lotes para la siembra. En tanto en el Centro-Norte de Santa Fe también hay localidades con excesos hídricos, en consecuencia muchos cuadros no pueden ser transitados aún y ello demora los planes de siembra y barbechos.

En los Núcleos Norte y Sur, el retraso en la siembra provocaría una reducción del área de los trigos de ciclo largo, con lo cual, deberían incrementarse los cuadros con variedades de ciclos intermedios y cortos.

Hacia el núcleo triguero del Sudeste de Buenos Aires, la siembra comenzó en sectores muy asilados y el avance aún no es significativo. De todas formas, se pudo relevar que los barbechos no pueden realizarse en tiempo y forma, lo que ocasionaría futuras demoras en las tareas de siembra durante las próximas semanas. Esto se debe a la abundante oferta hídrica que presentan los suelos de la región.

Finalmente, en el extremo Sudoeste de Buenos Aires, los cuadros sembrados un mes atrás en los partidos de Carmen de Patagones y Villarino, se encuentran en plena emergencia o expandiendo la primera hoja, con un buen stand de plantas y buen estado sanitario.

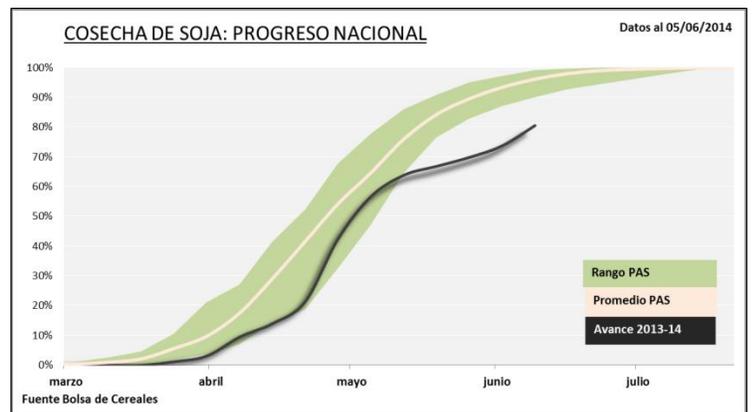


1) Lote de Trigo en dos hojas completamente desarrolladas. Con un óptimo stand de plantas (04/06/14). 2) y 3) Trigo con su primera hoja desarrollada (V1), en muy buenas condiciones y buen stand de plantas. Sinsacate, Córdoba (04/06/14).

SOJA

Luego de dos semanas con buenas condiciones climáticas, se retomaron con fluidez las labores de cosecha en varias regiones y ello permitió alcanzar un progreso intersemanal en la recolección del 6,8 %. A la fecha se estima que la cosecha nacional cubrió el 80,6 % de la superficie apta, reflejando un retraso interanual del -17,4 %. El volumen parcial acumulado, luego de recolectarse más de 15,7 MHa, ya supera las 47,1 MTn y el rinde medio nacional registró una merma de 0,4 qq/Ha desde nuestra anterior publicación. En relación a esto último se prevé que el promedio productivo nacional continúe disminuyendo a medida que avanza la recolección, hasta posicionarse por debajo a los 29 qq/Ha al cierre del ciclo.

Al presente informe, importantes regiones como son el Centro-Norte y Sur de Córdoba, Núcleo Norte y Sur, Centro-Este de Entre Ríos y finalmente San Luis, registran avances de cosecha superiores al 90 % de sus



respectivas áreas recolectables. Todas estas regiones en conjunto concentran poco menos del 60 % de la superficie nacional sembrada durante la actual campaña y los rendimientos durante la etapa final de cosecha se mantuvieron estables, factor que permite apuntalar nuestra proyección de **55.500.000 toneladas**. Sumado a esto, otras dos regiones de importancia como el Centro-Norte de Santa Fe junto con el Norte de La Pampa y Oeste de Buenos Aires, han recolectado más del 85 % de sus respectivas superficies. Ambas regiones aportan conjuntamente otro 13 % de la superficie implantada a nivel nacional y la estabilidad de sus rendimientos, luego de registrar importantes avances de cosecha, también es un factor que brinda seguridad a nuestra actual proyección de producción nacional.

Finalmente, gran parte del retraso nacional en la cosecha se debe a la demora en la recolección de las regiones NOA y NEA. Ambas zonas aportan en conjunto el 14,7 % del área nacional y fueron las que mayor progreso de recolección registraron durante los últimos siete días (+16,5% y +18,3% respectivamente). Luego de estos importantes avances, los rendimientos se mantuvieron estables y puntualmente en la región NEA se espera que finalice próximo o incluso por encima de su máximo rinde histórico (NEA, máximo histórico: 27,5 qq/Ha campaña 2009/10).



1) Cosecha de lote de soja anegado. Corral de Bustos, Córdoba. Gentileza: Amilcar Di Giusto 2) y 3) Lote de soja esperando cosecha en Las Chuñas, entre Campo Largo y Corzuela, Chaco.

COSECHA DE SOJA					Datos al: 05/06/2014				
Campaña 2013/14	Zonas	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
		Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	1.130.000	90.000	1.040.000	45,2	470.301	22,3	1.049.144	
II	NEA	1.860.000	60.000	1.800.000	41,6	749.516	28,1	2.106.233	
III	Ctro N Cba	2.480.000	45.000	2.435.000	95,9	2.334.767	32,3	7.544.717	
IV	S Cba	1.481.000	85.000	1.396.000	97,4	1.359.485	30,5	4.144.498	
V	Ctro N SFe	1.155.000	60.000	1.095.000	85,5	936.435	30,7	2.872.673	
VI	Núcleo Norte	3.635.000	105.000	3.530.000	99,8	3.524.008	33,2	11.684.197	
VII	Núcleo Sur	2.820.000	90.000	2.730.000	95,0	2.594.860	32,4	8.413.161	
VIII	Ctro E ER	1.231.000	50.000	1.181.000	97,4	1.150.827	25,4	2.928.060	
IX	N LP-OBA	1.590.000	60.000	1.530.000	85,8	1.313.086	26,9	3.535.597	
X	Ctro BA	570.000	50.000	520.000	54,1	281.119	26,6	747.589	
XI	SO BA-S LP	410.000	40.000	370.000	55,3	204.493	15,9	325.844	
XII	SE BA	1.581.000	70.000	1.511.000	35,6	537.916	19,2	1.137.736	
XIII	SL	160.000	20.000	140.000	91,5	128.153	20,3	261.832	
XIV	Cuenca Sal	200.000	10.000	190.000	56,0	106.443	28,9	333.552	
XV	Otras	47.000	5.000	42.000	72,6	30.488	17,7	53.834	
	TOTAL	20.350.000	840.000	19.510.000	80,6	15.721.899	30,0	47.138.667	

MAIZ

La recolección del cereal marcó un leve progreso intersemanal de 2,7 puntos porcentuales, elevando el avance nacional a 38,5 % de la superficie apta destinada a grano comercial; reflejando un retraso interanual de -22,6 puntos. Dicha demora se debe fundamentalmente a un incremento en la proporción de siembras tardías implantadas durante la campaña en curso, retrasando en consecuencia la fecha de entrega de estos cuadros y su momento de recolección. A la fecha, el volumen acumulado en chacra es de 9,5 millones de toneladas, registrándose un rendimiento medio nacional de 73,2 qq/Ha.

Aún en la zona núcleo no se puede dar por finalizada la trilla de los materiales sembrados en fechas tempranas a causa de los excesos hídricos existentes en regiones puntuales en donde no pueden ingresar las máquinas para finalizar con las labores de recolección. A su vez, en esta época del año la pérdida de humedad en el grano se hace más lenta, retrasando en consecuencia las tareas de recolección de maíz seco como lo exige el mercado.

Durante los últimos siete días zonas como el Oeste de Buenos Aires-Norte de La Pampa, NEA, Córdoba y San Luís denotaron un avance en la trilla beneficiados por un período sin precipitaciones que ayudo a secar el grano de maíz.

La demora en la recolección del maíz seguirá siendo marcada dado que hoy por hoy, los materiales sembrados en fechas tardías (diciembre-enero) poseen un alto porcentaje de humedad en el grano.

Se detectaron casos de fusarium en la espiga en los materiales tardíos que aún siguen en pie en la zona del Centro-Norte de Córdoba. Las enfermedades fúngicas se hacen visibles en esta época del año, apalancadas por las condiciones climáticas favorables para su proliferación.

El productor espera que comiencen a producirse heladas y que cesen las lluvias para que lograr disminuir la humedad y así poder cosechar el grano seco. Se espera que el grueso de la trilla se largue a fin del mes en curso.

Por último, y como venimos mencionando en nuestros anteriores reportes, las muy buenas expectativas de rinde que hay para los lotes de maíces tardíos y de segunda ocupación apalanca el volumen que hoy proyectamos para fin de campaña en **24.000.000 toneladas**. No descartamos la posibilidad de una modificación de este volumen final cuando comience a trillarse el grueso del área aún en pie.



Maíz tardío, grano pastoso a duro.
Laguna Larga, Córdoba (03/06/14)



1) Lote de maíz en madures fisiológica. Colonia Caroya, Córdoba (03/06/14). 2) Maíz en madurez fisiológica, con fusarium en la punta de la espiga. Sinsacate, Córdoba (04/06/14). 3) Cuadro de maíz en buenas condiciones. Oncativo, Córdoba (03/06/14).

COSECHA DE MAIZ					Datos al: 05/06/2014			
Campaña 2013/14	Zonas	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
		Sembrada	Perdida	Cosechable				
I	NOA	282.000	17.000	265.000	9,4	24.950	70	174.650
II	NEA	302.000	13.000	289.000	15,4	44.520	47	207.018
III	Ctro N Cba	580.000	14.000	566.000	16,3	92.200	82	753.300
IV	S Cba	410.000	25.000	385.000	19,5	74.950	66	495.325
V	Ctro N SFe	136.000	30.000	106.000	47,4	50.200	59	296.560
VI	Núcleo Norte	360.000	7.000	353.000	76,3	269.370	87	2.348.019
VII	Núcleo Sur	320.000	11.000	309.000	77,2	238.470	90	2.146.230
VIII	Ctro E ER	151.000	12.000	139.000	64,8	90.127	52	472.376
IX	N LP-OBA	424.000	30.000	394.000	47,0	185.140	71	1.314.560
X	Ctro BA	218.000	11.000	207.000	42,7	88.450	58	513.010
XI	SO BA-S LP	100.000	11.000	89.000	59,8	53.200	42	225.000
XII	SE BA	90.000	5.000	85.000	25,2	21.450	75	160.875
XIII	SL	130.000	4.000	126.000	28,1	35.350	57	200.763
XIV	Cuenca Sal	48.000	4.000	44.000	60,1	26.445	68	180.061
XV	Otras	19.000	3.000	16.000	28,8	4.600	45	20.700
TOTAL		3.570.000	197.000	3.373.000	38,5	1.299.422	73,2	9.508.446

SORGO GRANIFERO

Al presente informe la recolección de sorgo granífero a nivel nacional ha cubierto el 47,2 % del área apta. En números absolutos se llevan cosechadas alrededor de 500 mil hectáreas, las cuáles han entregado un rinde medio de 45,8 qq/Ha y acumulan un volumen total cosechado de 2,25 MTn. Si bien las condiciones climáticas durante las pasadas dos semanas fueron mejorando en gran parte del área agrícola, no se registraron grandes avances en la trilla de sorgo debido a la combinación de los problemas de piso, que aún persisten hacia la franja central del país, y a la tendencia de los productores a cosechar primero los lotes de soja.

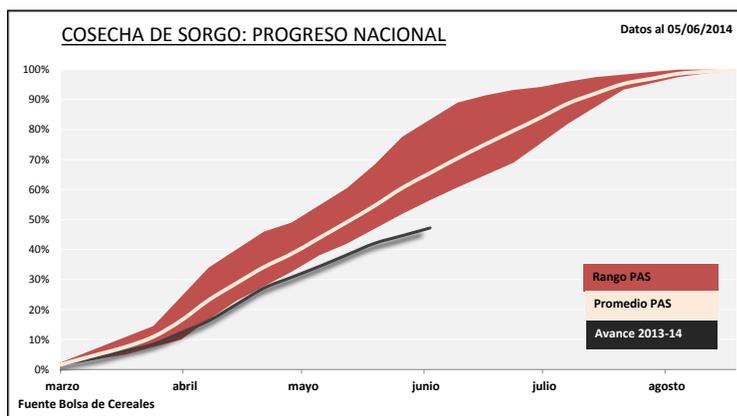
Continúa la cosecha en el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, y como mencionamos en nuestro informe previo, el mayor avance en la recolección se sitúa hacia el noroeste de Buenos Aires y hasta el momento confirma los buenos rendimientos registrados en los primeros lotes.

Para la región del NEA, la trilla de lotes tardíos continua mostrando una sensible mejora en comparación con los rendimientos de cuadros tempranos. La cosecha comienza a incluir lotes ubicados en Charata y Las Breñas, en donde el grueso de los cuadros fueron sembrados durante diciembre, transcurriendo su ciclo en óptimas condiciones. De todos modos, el rendimiento que finalmente logren cosechar los productores dependerá de la velocidad con que ingresen a cosecha, dado que en esta zona el ataque de aves es importante y podría perjudicar el resultado final.

Para las regiones Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe, la trilla avanza lentamente con un buen desempeño productivo, los lotes de fechas tardías van mejorando sus condiciones de humedad en grano y la cosecha comienza a generalizarse buscando evitar mermas de calidad.

En la región Núcleo Norte la cosecha avanzó fluidamente, en donde ya se han trillado la mayoría de los lotes pero también se confirma la pérdida de cuadros a causa de excesos hídricos.

En el Centro de Buenos Aires así como en el Sudeste, Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, la cosecha continúa retrasada tanto por condiciones climáticas como por la necesidad de los productores de cosechar soja antes hacerlo con otros cultivos. De todos modos, las expectativas productivas en estas regiones no son elevadas debido al estrés termo-hídrico que sufrió el cultivo durante su ciclo productivo.



Frente a este escenario planteado, mantenemos nuestra estimación de producción en **4.300.000 toneladas**. De cumplirse esta proyección, nos encontraríamos un **-4,5 %** por debajo de lo recolectado la campaña previa la cual finalizó en 4,5 MTn.



1) Lote de sorgo en muy buenas condiciones. Campo La Estaca Fortín, Las Chuñas, Chaco. 2) Cosecha de sorgo en Oncativo, Córdoba (03/06/14). 3) Lote de Sorgo granífero en madurez fisiológica. Río III, Córdoba (03/06/14).

COSECHA DE SORGO					Datos al: 05/06/2014			
Campaña 2013/14	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I	NOA	24.000	130	23.870	5,0	1.194	40	4.714
II	NEA	245.000	6.100	238.900	49,0	117.061	40	468.244
III	Ctro N Cba	134.000	4.600	129.400	55,7	72.076	52	374.794
IV	S Cba	44.000	2.000	42.000	33,5	14.070	48	67.536
V	Ctro N SFe	205.000	7.200	197.800	63,0	124.614	44	548.302
VI	Núcleo Norte	40.000	1.800	38.200	79,0	30.178	61	182.879
VII	Núcleo Sur	20.000	600	19.400	43,5	8.439	58	49.199
VIII	Ctro E ER	85.000	7.500	77.500	76,0	58.900	48	281.542
IX	N LP-OBA	45.000	800	44.200	19,0	8.398	45	37.791
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	3.100	48.900	57,0	27.873	39	109.541
XIV	Cuenca Sal	29.000	600	28.400	50,5	14.342	48	68.842
XV	Otras	22.000	900	21.100	78,0	16.458	42	68.301
	TOTAL	1.080.000	35.330	1.044.670	47,2	493.602	45,8	2.261.684

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, 05 de Junio de 2014