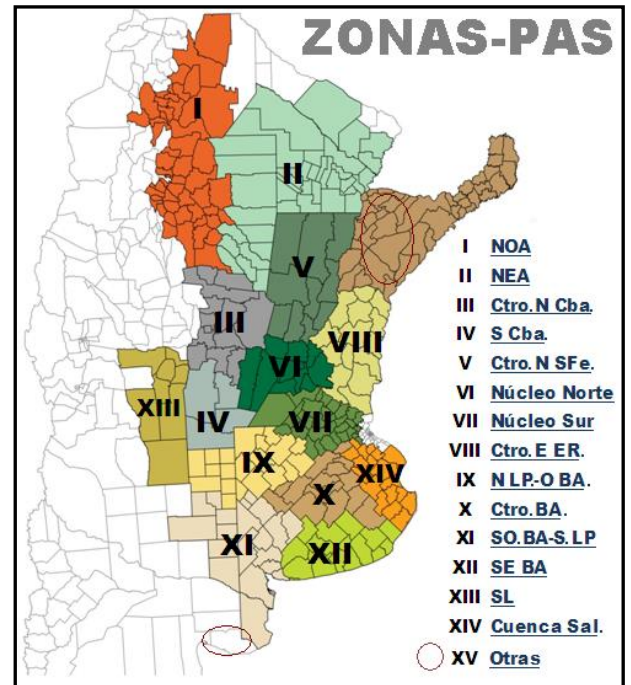




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 12/06/2014



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. **NLP-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

Las precipitaciones de la última semana se concentraron en el centro-este de las provincias de Entre Ríos y Buenos Aires, y en sectores aislados de Santiago del Estero. Esto beneficia a la zona norte del área agrícola nacional, en donde la ventana óptima se encuentra próxima a finalizar, permitiendo avanzar fuertemente con las labores de siembra. En contraposición, estas lluvias agudizan el retraso de cobertura que se viene registrando en Entre Ríos, centro y sur de Santa Fe y en gran parte de Buenos Aires. Estas últimas regiones presentan serias dificultades para poder sembrar el área intencionada con los materiales correspondientes. No obstante, aún cuentan con un período de siembra superior a un mes, es decir que lo que suceda con el clima durante las próximas semanas será de suma importancia.

A la fecha se sembró el 20,1 % de las 4.300.000 hectáreas previstas, de concretarse dicha superficie se registraría un incremento interanual del 18,8 % (campaña 2013/14: 3,62 MHa). En números absolutos se cubrieron más de 860 mil hectáreas en el territorio nacional, mientras que a misma fecha de la campaña pasada se habían sembrado 1,16 MHa. El progreso intersemanal fue de 8,2 puntos porcentuales, y el retraso interanual se mantiene en 9,9 puntos.

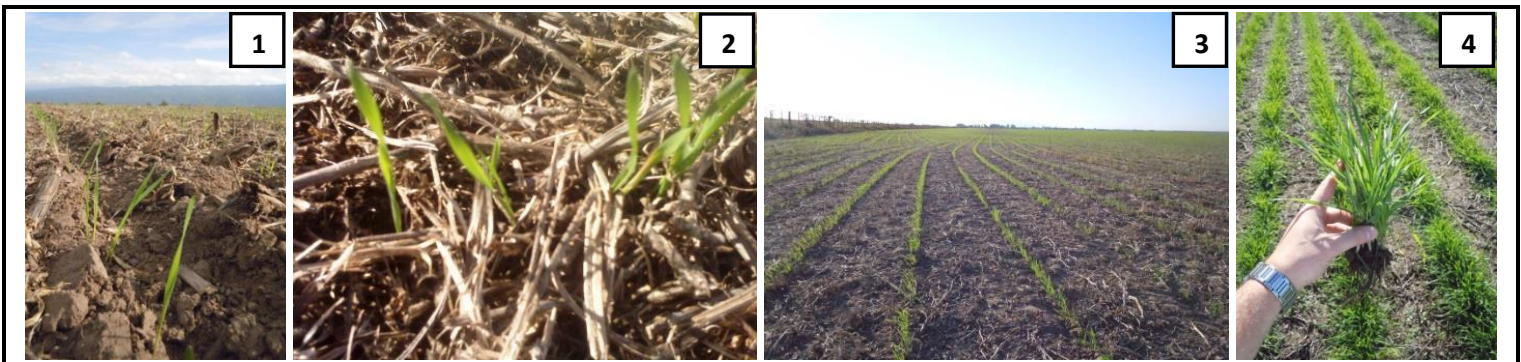
Como recién mencionamos, la región NOA pudo avanzar con gran fluidez durante la última semana, apalancada por días soleados y buena humedad en el perfil. A medida que la cosecha de soja avanza, también las sembradoras van cubriendo parte de estos cuadros. En la zona se puede ver un gran movimiento de maquinarias, aprovechando los recursos disponibles. Por otro lado, se relevaron muy buenos nacimientos de lotes y el grueso de los cuadros ya se encuentra en una hoja expandida (V1); mientras que cuadros aislados ya comienzan la fase de

macollaje, en muy buenas condiciones. Cabe destacar que en la zona se espera un marcado aumento de área, ya que en el ciclo previo la gran sequía que castigó a la región no permitió sembrar este cultivo invernal.

Hacia el NEA, si bien aún se relevan excesos de humedad en zonas puntuales, el clima favorable de los últimos días comienza a promover el drenaje de los campos. La siembra avanza a paso firme y ya se pueden ver lotes expandiendo las primeras hojas en buenas condiciones. El Centro-Norte de Córdoba es otra de las regiones que refleja un importante progreso en la siembra del cereal, debido a la buena humedad que hoy presentan los cuadros. Los primeros nacimientos fueron homogéneos, lo cual permite relevar óptimos stands de plantas.

En el Sudeste de Buenos Aires, una de las zonas núcleo trigueras del país, la siembra se encuentra demorada debido a retrasos en la cosecha de soja. Al mismo tiempo, en muchos casos no se han podido hacer los barbechos correspondientes, lo que también está ocasionando un retraso en la siembra. A la fecha, la gran mayoría de los cuadros sembrados se aprecian sobre rastrojos de girasol. En contraposición, en el Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa los productores se encuentran muy incentivados por las buenas condiciones de humedad que presenta el perfil, lo cual refuerza la intención de incrementar la superficie triguera en comparación al área implantada durante la campaña previa.

Finalmente, en San Luis las labores de cobertura avanzan con normalidad, y esto se debe a la oportuna humedad que presentan los perfiles; se relevaron cuadros de ciclos largos expandiendo las primeras hojas en muy buenas condiciones.



1) Trigo recién emergido, en muy buenas condiciones. La Cocha, Tucumán (10-06-14). 2) Trigo de ciclo largo, sembrado a fines de mayo. San Justo, Santa Fe (11-06-14). Gentileza: Ing. Carolina Furlani. 3) Lote de trigo con sus primeras hojas aparecidas, en V1. Las Cejas, Tucumán (11-06-14). 4) Trigo en macollaje con muy buena humedad. Burruyacu, Tucumán (11-06-14).

MAIZ

En este nuevo informe realizamos un ajuste en la producción final de maíz con destino grano comercial. Luego de un exhaustivo análisis dentro de las principales zonas maiceras nos vemos posibilitados a incrementar en 1 millón de toneladas la nueva proyección de volumen a cosecha. De esta manera, esperamos que la campaña maicera en curso finalice con un volumen de **25.000.000 toneladas**, reflejando una merma del -7,4% en comparación al ciclo previo (Producción 2012/13: 27 MTn). Como lo veníamos anticipando, las muy buenas productividades esperadas para los maíces tardíos en zonas como el NEA, NOA, Córdoba, Centro-Norte de Santa Fe y la zona Núcleo, apalancan esta nueva proyección.

Si bien aún las tareas de recolección se encuentran muy retrasadas respecto de las campañas anteriores, los primeros cuadros implantados en fechas tardías van denotando un marcado incremento en las productividades a cosecha. Las condiciones climáticas registradas durante el ciclo del cultivo ayudaron al cereal

COSECHA DE MAÍZ

Campaña 2013/14

Datos al: 12-06-14

Zonas	Ejemplos de rindes logrados en la semana	
	Localidad	Rinde (qq/Ha)
III Ctro-Norte Cba.	Corralito	MT: 85
	Monte Cristo	MT: 100
	Morteros	MT: 90
	Villa María	MT: 100
	Las Varillas	MT: 80
IV Sur de Cba	La Carlota	MT: 85
	Laboulaye	MT: 100
	Adelia María	MT: 90-100
	Serrano	MT: 70-80
	Río IV	MT: 85
V Ctro-Norte Sta. Fe	Sunchales	MT: 75
	Franck	MT: 82
VI Núcleo Norte	Monte Buey	MT: 85
	Cruz Alta	MT: 100
	Totoras	MT: 75
VII Núcleo Sur	Venado Tuerto	MT: 90-100
	Salto	MT: 100
	Teodelina	MT: 80
	Chivilcoy	MT: 80
	Bragado	MT: 80-85
VIII Ctro-Este E. R	Parana	MT: 60-65
	La Paz	MT: 65
	Guaquaychú	MT: 60-65

a denotar hoy este potencial de rinde. Potencial que hoy supera ampliamente la media de rinde para cada zona anteriormente mencionada.

A la fecha se llevan trilladas más de 1,4 millones de hectáreas que en números porcentuales sería el 41,6 % del área apta a cosecha. Esta superficie acumula un volumen actual en chacra superior a los 10 millones de toneladas, registrando así un promedio de rinde nacional de 74 qq/Ha. De esta manera, podemos visualizar un leve movimiento intersemanal de tan solo 3,1 % y una gran demora en comparación al ciclo previo de -30 %.

Las continuas lluvias que se vienen registrando en gran parte del área agrícola, demoran la recolección de este importante cereal. A esto se le suma el gran porcentaje de siembras tardías en comparación años anteriores que hacen aún mucho más marcado este retraso. De todos modos, hoy se puede apreciar un porcentaje de lotes de siembras tempranas que no han podido ser recolectados (20%). Estos se encuentran principalmente en la provincia de Buenos Aires donde se nota de manera muy marcada la problemática de accesos a los campos y donde aún hay un alto porcentaje de soja sin cosechar.

A su vez, se han comenzado a recolectar cuadros de siembras tardías del mes de diciembre. Si bien recién se llevan trillado el 10% de esta superficie a nivel nacional los rendimientos obtenidos hasta ahora son muy buenos encontrándose por encima de los promedios históricos zonales. Cuando más hacia el norte nos vamos ubicando, el porcentaje de siembras tardías se incrementa.

Los principales inconvenientes que hoy se presentan es la demora en la pérdida de humedad en el grano y la ocurrencia de fuertes ráfagas de vientos que puedan provocar el vuelco de estos materiales aun en pie. A esto se le puede sumar el control sanitario, teniendo en cuenta que el clima podría favorecer a la aparición de enfermedades que dañen la calidad del grano.



1) Maíz en condición de regular a buena, en grano duro. Pozo Hondo, Santiago del Estero (11-06-14). 2) Espiga de maíz en grano pastoso, en excelentes condiciones. Burreyacu, Tucumán (11-06-14). Fotos 3) y 4) Maíz en grano lechoso pastoso, en muy buenas condiciones. La Cocha, Tucumán (10-06-14).

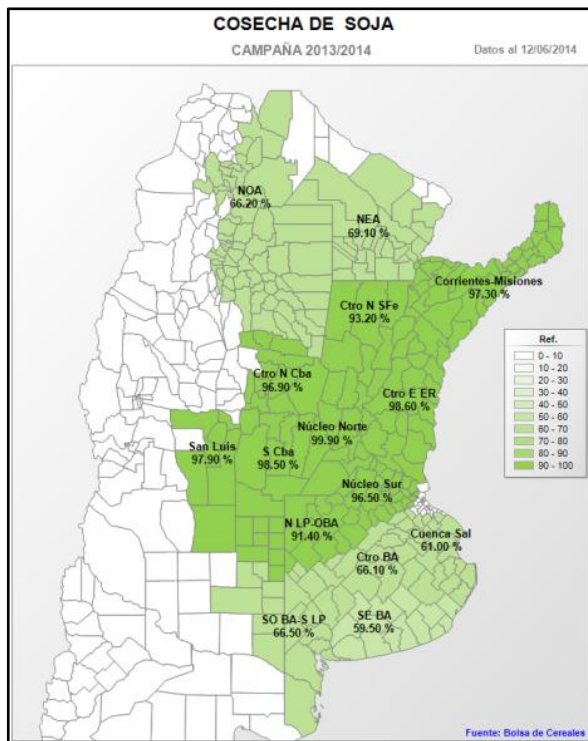
COSECHA DE MAIZ							Datos al: 12/06/2014	
Campaña 2013/14		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	282.000	17.000	265.000	11,3	29.940	60	179.640
II	NEA	302.000	13.000	289.000	21,2	61.215	70	428.505
III	Ctro N Cba	580.000	14.000	566.000	18,1	102.500	83	846.000
IV	S Cba	410.000	25.000	385.000	21,3	81.840	68	553.890
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	77,6	273.870	87	2.388.069
VII	Núcleo Sur	320.000	11.000	309.000	78,2	241.630	90	2.178.146
VIII	Ctro E ER	151.000	12.000	139.000	65,8	91.466	53	481.749
IX	N LP-OBA	424.000	30.000	394.000	52,0	204.840	71	1.461.750
X	Ctro BA	218.000	11.000	207.000	44,2	91.500	60	549.000
XI	SO BA-S LP	100.000	11.000	89.000	60,6	53.920	45	240.320
XII	SE BA	90.000	5.000	85.000	29,4	25.025	72	180.180
XIII	SL	130.000	4.000	126.000	46,3	58.400	63	367.150
XIV	Cuenca Sal	48.000	4.000	44.000	73,6	32.375	68	220.619
XV	Otras	19.000	3.000	16.000	28,8	4.600	45	20.700
TOTAL		3.570.000	197.000	3.373.000	41,6	1.403.321	74,1	10.392.278

Durante los últimos siete días se registraron fluidos progresos en las recolecciones sobre las provincias del norte y en menor medida en sectores aún relegados de Buenos Aires. A la fecha el avance nacional de cosecha cubrió el 88,1 % de la región agrícola, permitiendo calcular un progreso intersemanal de 7,5 % y manteniendo el retraso interanual en -10,8 %. El rinde mediano nacional se redujo a 29,4 qq/Ha (-0,6 qq/Ha vs anterior publicación) y el volumen acumulado a la fecha superó las 50,6 MTn. El avance registrado desde nuestra anterior publicación nos permitió confirmar la tendencia prevista sobre el rinde medio nacional y ello brinda mayor solidez a nuestra proyección de cosecha, calculada en **55.500.000 toneladas** para la campaña en curso.

Buenas condiciones climáticas registradas durante los días previos a este informe, promovieron importantes avances de cosecha en las NOA y NEA. Puntualmente en la región NOA, el rinde medio se mantuvo estable en 21 qq/Ha a pesar del fluido avance de las cosechadoras. Pese a ello el relevamiento muestra gran disparidad de resultados y ello responde a la heterogénea condición hídrica que mantuvo la región durante parte de la campaña. En paralelo, en la región NEA el rinde medio se redujo solo un quintal durante los últimos días, mostrando una tendencia hacia la baja que ya estaba prevista y posicionándose en 27,1 qq/Ha al presente informe. Es probable que a medida que avance la recolección en esta última región, el rinde continúe comportándose de igual forma.

En gran parte de la franja central de nuestra región agrícola, la recolección supera el 90 % del área cosechable. Las provincias de San Luis, Córdoba, San Fe y Entre Ríos están próximas a finalizar la campaña, y en cada una de sus regiones bajo análisis los rendimientos al cierre del ciclo mantuvieron una leve tendencia hacia la baja. Pese a esto último, el Centro-Norte y Sur de Córdoba están finalizando la campaña con productividades superiores a lo esperado antes de comenzar la recolección, e incluso en ambos casos se prevé que el rinde al cierre de cosecha supere sus máximos promedios históricos.

Finalmente, sobre el extremo sur de la región agrícola, la recolección avanza a paso lento en sectores de Buenos Aires y La Pampa. Esto es consecuencia a las continuas precipitaciones registradas, las que a su vez sostienen la falta de pisos en lotes y caminos, y al mismo tiempo mantienen elevada humedad en los cuadros de soja aún remanentes. En horas previas a la publicación del presente informe, un nuevo frente de tormenta aportaba abundantes precipitaciones en extensas áreas del centro y sur de la región. En consecuencia es probable que la recolección se prolongue durante varias semanas y al mismo tiempo comiencen a registrarse problemas de calidad, como así también pérdidas de rinde.



1) Cosecha de soja. Las Cejas, Tucumán (11-06-14). 2) Soja en regulares condiciones, afectada por excesos de humedad. Los Altos, Catamarca (10-06-14). Fotos 3) y 4) Soja en condición regular. Rapelli, Santiago del Estero (11-06-14).

COSECHA DE SOJA					Datos al: 12/06/2014			
Campaña 2013/14		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	1.130.000	90.000	1.040.000	66,2	688.241	22,8	1.567.119
II	NEA	1.860.000	60.000	1.800.000	69,1	1.244.444	27,1	3.371.602
III	Ctro N Cba	2.480.000	45.000	2.435.000	96,9	2.359.117	32,3	7.620.202
IV	S Cba	1.481.000	85.000	1.396.000	98,5	1.375.598	30,5	4.190.258
V	Ctro N SFe	1.155.000	60.000	1.095.000	93,2	1.020.105	30,5	3.113.384
VI	Núcleo Norte	3.635.000	105.000	3.530.000	99,9	3.527.004	33,2	11.693.184
VII	Núcleo Sur	2.820.000	90.000	2.730.000	96,5	2.634.687	32,4	8.535.621
VIII	Ctro E ER	1.231.000	50.000	1.181.000	98,6	1.164.244	25,4	2.959.009
IX	N LP-OBA	1.590.000	60.000	1.530.000	91,4	1.398.045	26,7	3.732.672
X	Ctro BA	570.000	50.000	520.000	66,1	343.817	26,3	904.139
XI	SO BA-S LP	410.000	40.000	370.000	66,5	245.915	15,6	383.834
XII	SE BA	1.581.000	70.000	1.511.000	59,5	899.045	19,0	1.815.873
XIII	SL	160.000	20.000	140.000	97,9	137.060	20,4	280.569
XIV	Cuenca Sal	200.000	10.000	190.000	61,0	115.943	28,9	360.784
XV	Otras	47.000	5.000	42.000	97,3	40.856	19,2	78.330
TOTAL		20.350.000	840.000	19.510.000	88,1	17.194.120	29,4	50.606.581

CEBADA

Dio comienzo la siembra de cebada para la campaña 2014/15. Los primeros cuadros incorporados se encuentran en las zonas: Núcleo Norte y Sur, Norte de La Pampa y Oeste de Buenos Aires, Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, Centro y Sudeste de Buenos Aires, Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe.

Los excesos hídricos que se registran en sectores del área agrícola nacional complican la siembra de este importante cereal de invierno. Sumado a ello el retraso en la recolección de soja y maíz también demora la preparación de lotes que rotarán con cebada durante este nuevo ciclo. Por otro lado, el actual precio de mercado tampoco incentiva su siembra.

Bajo el actual panorama, proyectamos una superficie tentativa a nivel nacional de **1.050.000 hectáreas** para el ciclo 2014/15. Respecto a la última campaña, la reducción del área implantada sería del -17,3 % (Campaña 2013/14: 1,27 MHa), en números absolutos refleja una caída de 220.000 Ha. A la fecha, se sembraron unas 21.000 hectáreas, lo cual refleja un progreso del 2 % respecto a nuestra proyección de superficie nacional.

El mayor progreso de siembra se ha relevado en las regiones Núcleo Norte y Sur, y en el Norte de La Pampa–Oeste de Buenos Aires; en estas regiones el fuerte progreso en la cosecha de soja permite ingresar a sembrar según la humedad de los perfiles. Por otro lado, en estas zonas se observa la mayor caída porcentual del área, y esto se explica por la mala calidad cosechada en los últimos años, y por el pronóstico climático que augura abundantes precipitaciones durante la primavera.

Finalmente la importante reserva hídrica presente en gran parte del área nacional, aporta un buen panorama para que durante la segunda quincena del mes de junio cobre fluidez la siembra. No obstante, de continuar estas condiciones de humedad excesiva sobre la franja central y en el este de la provincia de Buenos Aires, la superficie a implantarse podría ser menor.

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, 12 de Junio de 2014