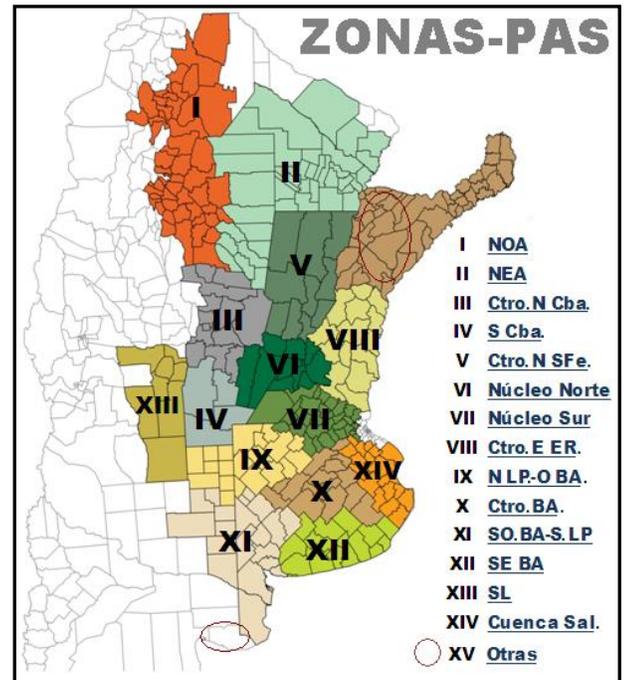




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 17/07/2014



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

Las precipitaciones acumuladas durante la última semana agudizan los problemas hídricos que presentan zonas del margen este del área agrícola nacional. Tal es así, que el Centro-Este de Entre Ríos, Núcleo Sur y el Centro, Este y Sudeste de Buenos Aires registran un fuerte retraso en las labores de cobertura, que va desde -15 a -40 puntos porcentuales según la región. Esta demora ocasionada por excesos de humedad, tanto en los campos como en los caminos que impiden el normal tránsito de las maquinarias, hace que los productores opten por reducir la superficie destinada a este cereal. Sumado a esto, el precio actual de trigo a futuro también impactó negativamente en la decisión de siembra.

De este modo, estimamos que se implantarán 100 mil hectáreas menos que lo previsto al inicio de campaña, con lo cual a la fecha la nueva proyección es de **4.200.000 hectáreas** (estimación hasta el 10/07/14: 4.3 MHa). En consecuencia, el incremento de superficie interanual ahora es del 16 %, entendiéndose que en el anterior ciclo 2013/14 se cubrieron a nivel nacional 3.620.000 hectáreas. Cabe destacar que, de continuar el clima desfavorable para la siembra de trigo, la caída de área puede ser aún mayor, ya que algunas zonas como el este y sudeste de la provincia de Buenos Aires tienen alrededor de 25-30 días por delante para continuar con las tareas de



Trigo de ciclo largo. Firmat, Santa Fe (14-07-14). Gentileza: Ing. David Giuliani.

implantación.

A la fecha se sembró el 80 % de las 4.2 MHa ahora estimadas para el presente ciclo. Dicho avance nos permite calcular un progreso intersemanal de 7,5 puntos porcentuales y un retraso interanual -8.7 puntos. En números absolutos ya se sembraron en el país unas 3.36 MHa.

Las mismas lluvias que ocasionan excesos hídricos y hasta anegamientos sobre el margen este del área agrícola, aportan muy buenas condiciones tanto para la siembra como para el desarrollo del cultivo sobre el margen oeste. Tal es así que en zonas como el NOA y el este de Santiago del Estero y en provincias como Córdoba y La Pampa, el crecimiento de área interanual fue importante, apalancado por una buena oferta hídrica.

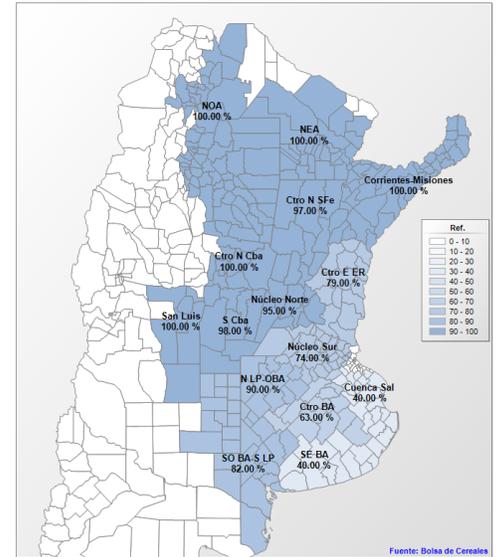
Hoy por hoy se puede ver el grueso de los cuadros en el NOA en pleno macollaje y en excelentes condiciones de cultivo. Hacia el NEA, las condiciones son similares. En la provincia de Córdoba, la disponibilidad de humedad es adecuada, lo cual favorece las tareas de cobertura. Los lotes ya emergidos se encuentran expandiendo las primeras hojas, y los más adelantados, iniciando la fase de macollaje. En La Pampa también se reportaron buenos nacimientos luego de varias semanas en donde la siembra avanzó con gran fluidez.

Finalmente, en una de las regiones en donde se redujo la superficie triguera, el Centro-Este de Entre Ríos, se relevaron algunos problemas como enfermedades por exceso de humedad. Además, posiblemente deban resembrar lotes puntuales que acumularon fuertes precipitaciones luego de ser implantados.

SIEMBRA DE TRIGO

CAMPAÑA 2014/2015

Datos al 17/07/2014



1) Lote de trigo en etapas vegetativas. Sachayoj, Sgo. del Estero (15-07-14). Gentileza: Ing. Ramiro Chavez. 2) Trigo con buena implantación. C. Tejedor, Bs. As. (16-07-14). Gentileza: Lic. Dante Garcandía. 3) Trigo de ciclo largo. Firmat, Santa Fe (14-07-14). Gentileza: Ing. David Giuliani. 4) Trigo en inicios de macollaje. Humboldt, Santa Fe (14-07-14). Gentileza: Ing. Guillermo Gianinetto.

SIEMBRA DE TRIGO				Datos al: 17/07/2014	
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)		Porcentual	Hectáreas
Zonas	2013/14	2014/15	sembrado (%)	sembradas	
I NOA	50.000	175.000	100,0	175.000	
II NEA	140.000	250.000	100,0	250.000	
III Ctro N Cba	320.000	390.000	100,0	390.000	
IV S Cba	156.000	177.000	98,0	173.460	
V Ctro N SFe	192.000	215.000	97,0	208.550	
VI Núcleo Norte	315.000	355.000	95,0	337.250	
VII Núcleo Sur	280.000	294.000	74,0	217.560	
VIII Ctro E ER	180.000	200.000	79,0	158.000	
IX N LP-OBA	300.000	330.000	90,0	297.000	
X Ctro BA	165.000	140.000	63,0	88.200	
XI SO BA-S LP	800.000	920.000	82,0	754.400	
XII SE BA	650.000	680.000	40,0	272.000	
XIII SL	4.000	5.000	100,0	5.000	
XIV Cuenca Sal	60.000	60.000	40,0	24.000	
XV Otras	8.000	9.000	100,0	9.000	
TOTAL	3.620.000	4.200.000	80,0	3.359.420	

SOJA

Lluvias registradas durante los días previos vuelven a demorar la recolección sobre la región bonaerense, en donde se ubica la totalidad de la superficie aún pendiente de cosecha a nivel nacional. Pese a ello, la recolección logró cubrir un 99,2 % de la superficie apta, reflejando un avance intersemanal de 0,7 % y reduciendo el retraso interanual a -0,8 %. El rinde medio nacional mantiene su leve tendencia a la baja y esta semana se ubicó en 28,6 qq/Ha, valor que permitió acumular una producción parcial de 55,3 MTn; prevemos que una vez finalizada la recolección sobre la superficie aún pendiente, se alcance un volumen final de 55.500.000 toneladas.

Desde nuestra anterior publicación se han registrado lluvias de moderada a abundante intensidad en diferentes áreas de la región bonaerense, demorando la recolección de los cuadros aún en pie; a su vez, esto incrementa la probabilidad de pérdida de algunos lotes que ya se encontraban comprometidos, debido a la excesiva acumulación de humedad registrada durante el otoño y lo que va del invierno. Puntualmente sobre el noreste de Buenos Aires se relevaron precipitaciones de 20 a más de 50 mm desde el pasado fin de semana, registrándose los mayores milímetros acumulados en periferia a San Antonio de Areco (50 mm) y San Andrés de Giles (70 mm).

Hacia el oeste de la provincia, los registros hídricos alcanzaron un amplio rango de 10 a 30 mm, con picos próximos a los 50 mm desde Pellegrini hacia el Norte de La Pampa. Sobre el centro de la provincia las lluvias fueron heterogéneas, acumulando valores de entre 10 y 40 mm. Hacia el Sudoeste de Buenos Aires las precipitaciones fueron abundantes en periferia a Bahía Blanca (100 mm), Coronel Suárez (120 mm), Saavedra (75 mm) y Casbas (70 mm). Pese a ello, la intensidad del frente de tormenta registró un gradiente negativo en dirección este-oeste, disminuyendo el aporte de humedad hacia el sur de La Pampa. Finalmente, el Sudeste de Buenos Aires también acumuló precipitaciones de entre 10 y 60 mm.

Bajo este escenario, y teniendo en cuenta que la totalidad del área pendiente de cosecha se distribuye en las regiones recién descritas, es muy probable que durante los próximos días registremos lentos progresos sobre la recolección nacional, demorando aún más el cierre de campaña. Esta demora prevista también podría comprometer la recolección de algunos cuadros, los cuales irán perdiendo su calidad de forma paulatina. A pesar de esto, dichas pérdidas no serían significativas y ello permite sostener nuestra actual proyección de cosecha.

COSECHA DE SOJA				Datos al: 17/07/2014				
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	100,0	1.040.000	23,4	2.433.574
II	NEA	1.860.000	60.000	1.800.000	100,0	1.800.000	26,0	4.681.062
III	Ctro N Cba	2.480.000	45.000	2.435.000	100,0	2.435.000	32,3	7.854.790
IV	S Cba	1.481.000	85.000	1.396.000	100,0	1.396.000	30,4	4.238.449
V	Ctro N SFe	1.155.000	60.000	1.095.000	100,0	1.095.000	30,4	3.333.218
VI	Núcleo Norte	3.635.000	105.000	3.530.000	100,0	3.530.000	33,2	11.702.471
VII	Núcleo Sur	2.820.000	90.000	2.730.000	100,0	2.730.000	32,2	8.785.357
VIII	Ctro E ER	1.231.000	50.000	1.181.000	100,0	1.181.000	25,3	2.989.755
IX	N LP-OBA	1.590.000	60.000	1.530.000	99,8	1.526.449	26,5	4.044.003
X	Ctro BA	570.000	50.000	520.000	89,9	467.565	24,5	1.143.319
XI	SO BA-S LP	410.000	40.000	370.000	99,3	367.518	14,3	526.767
XII	SE BA	1.581.000	80.000	1.501.000	94,0	1.411.315	18,0	2.648.962
XIII	SL	160.000	20.000	140.000	100,0	140.000	20,4	286.725
XIV	Cuenca Sal	200.000	10.000	190.000	94,0	178.621	27,7	520.639
XV	Otras	47.000	5.000	42.000	100,0	42.000	26,1	109.671
	TOTAL	20.350.000	850.000	19.500.000	99,2	19.340.469	28,6	55.298.761

MAÍZ

A pesar de las precipitaciones registradas durante los últimos siete días, el progreso de la recolección en maíz denotó un avance de 7 puntos porcentuales. De este modo, la trilla a nivel nacional alcanzó el 65,4 % del área apta, habiendo acumulado un volumen en chacra superior a los 16 MTn y un rendimiento medio de 74 qq/Ha. De esta manera el retraso interanual se ajustó en 4 puntos porcentuales, quedando como resultado en -26,6 %, aunque la demora continúa siendo muy grande.

Este fuerte avance en la recolección de maíz se debe al progreso en zonas como el NOA, Córdoba y Norte de La Pampa-el Oeste de Buenos Aires. En estas regiones se están trillando lotes con mayor humedad en el grano de lo que exige el mercado (entre 16 y 18 % H^o). Esto se da no sólo por la demanda que hay en el mercado, sino también por la preocupación que hay por parte del productor en resignar rendimiento a causa del vuelco de las plantas, ocasionado por fuertes vientos y por el poco anclaje que en esta campaña presentan los maíces en gran parte de las zonas.

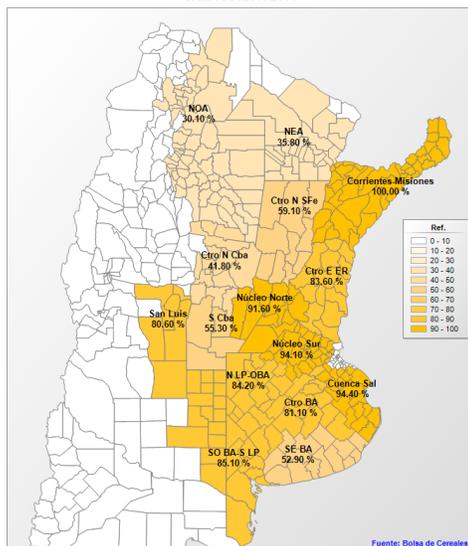
Otro de los factores preponderantes son las enfermedades fúngicas que se están relevando, no sólo en los tallos sino también en las espigas de los maíces que aún continúan en pie. Esto influye de sobremanera para que el productor tome la decisión de cosechar húmedo e incrementar los costos en la secada.



Lote de maíz en madurez fisiológica. Sachayoj, Sgo. del Estero (15-07-14). Gentileza: Ing. Ramiro Chavez.

COSECHA DE MAIZ
CAMPANA 2013/2014

Datos al 17/07/2014



En las zonas núcleo Norte y Sur, aún restan cuadros por cosechar. Presentan altos porcentajes de humedad en el grano y en algunos casos excesos de humedad en los perfiles, lo cual no permite el ingreso de los cosechadores al lote. Gran parte de estos lotes se ubican en Bigand, Chabas, Hughes, Venado Tuerto, Junín y Chacabuco entre otras localidades. Son puntualmente lotes bajos, que aún presentan agua en superficie, y se espera que ni bien drenen se cosecharían en su totalidad.

Algo similar ocurre en el Centro-Este de Entre Ríos, en donde las continuas lluvias no permiten finalizar las labores de cosecha de los lotes tardíos. Estos últimos vienen registrando productividades muy buenas, por encima de los promedios históricos (desde 50 hasta 100 qq/Ha), con lo cual el productor se encuentra a la espera de poder ingresar al lote para culminar su recolección.

Frente al escenario actual, mantenemos nuestra proyección final en **25.000.000 toneladas**. Esto a su vez toma en cuenta el ajuste que se debe hacer por la corrección del dato en húmedo. De concretarse, este volumen estaría un -7,4 % por debajo de lo recolectado la pasada campaña.

COSECHA DE MAIZ		Datos al: 17/07/2014						
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	30,1	79.670	62	492.888
II	NEA	302.000	13.000	289.000	35,8	103.352	72	746.670
III	Ctro N Cba	580.000	14.000	566.000	41,8	236.400	82	1.939.860
IV	S Cba	410.000	25.000	385.000	55,3	212.750	73	1.546.050
V	Ctro N SFe	136.000	30.000	106.000	59,1	62.600	61	379.640
VI	Núcleo Norte	360.000	7.000	353.000	91,6	323.300	87	2.818.740
VII	Núcleo Sur	320.000	11.000	309.000	94,1	290.830	90	2.617.470
VIII	Ctro E ER	151.000	12.000	139.000	83,6	116.237	54	633.056
IX	N LP-OBA	424.000	30.000	394.000	84,2	331.900	73	2.439.220
X	Ctro BA	218.000	11.000	207.000	81,1	167.775	63	1.056.245
XI	SO BA-S LP	100.000	11.000	89.000	85,1	75.700	44	333.910
XII	SE BA	90.000	5.000	85.000	52,9	44.925	68	304.275
XIII	SL	130.000	4.000	126.000	80,6	101.495	64	647.268
XIV	Cuenca Sal	48.000	4.000	44.000	94,4	41.521	69	284.875
XV	Otras	19.000	3.000	16.000	100,0	16.000	52	83.400
TOTAL		3.570.000	197.000	3.373.000	65,4	2.204.455	74,0	16.323.566

SORGO GRANIFERO

La cosecha de sorgo avanzó un 9,7 % durante los últimos 15 días, elevando la recolección nacional al 77 % del área apta y reflejando un retraso interanual de 16 puntos porcentuales. La principal causa de esta demora en la cosecha es la falta de piso en lotes y caminos. Al presente informe el rinde medio nacional es de 45 qq/Ha, lo cual con 770 mil hectáreas recolectadas permite acumular un volumen de 3,45 MTn.

La zona que mayor progreso registró fue el NOA, que si bien sólo cuenta con 24 mil hectáreas sembradas, tuvo un avance del 50 % desde nuestro informe previo. Esta región presenta un retraso interanual de 30 puntos; a igual fecha de la campaña pasada la recolección ya había concluido. Los rindes obtenidos se van posicionando en torno a los 35 qq/Ha; esto refleja una caída interanual del 10 %, y se relaciona tanto con la formación del rinde durante el presente ciclo, como con el ataque de aves al cultivo, hecho que se ve incrementado por las demoras en la cosecha.

Por otro lado, las zonas Núcleo Norte y Centro-Este de Entre Ríos registran avances del 99 y 97 % respectivamente. Los rendimientos en estas regiones se consolidan de forma respectiva en 61 qq/Ha y 46 qq/Ha, con variaciones interanuales que no llegan al 5 %. Otra región que presenta un avance importante de cosecha es el Centro-Norte de Santa Fe, en donde el rinde medio se ubica en 46,8 qq/Ha, superando las expectativas productivas. Durante la campaña 2011/12 el rinde medio de la zona fue de 41 qq/Ha y en la 2012/13 de 40 qq/Ha.

Sobre la provincia de Buenos Aires, el mayor progreso de trilla se dio en el oeste. Las regiones Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires y Sudoeste de Bs. As.- Sur de La Pampa registran un avance de próximo al 60 %. Dentro de estas regiones los panoramas son muy distintos, y si bien ambas sufrieron un estrés termo-hídrico a principio de campaña, las lluvias se recompusieron en el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, entregando rindes dentro de lo esperado en los materiales tardíos. A diferencia de esto, la región Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa continuó sin recomponer el estado hídrico de sus lotes. Esto último generó fuertes pérdidas de superficie y hoy en día los rendimientos obtenidos reflejan una caída interanual en torno a los 40 puntos porcentuales.

Finalmente, y teniendo en cuenta el panorama descripto, mantenemos nuestra proyección de producción en **4.300.000 toneladas** para fin de campaña. De concretarse dicha proyección, resultaría un -4,5 % por debajo de lo recolectado la campaña previa, la cual finalizó en 4,5 MTn.

COSECHA DE SORGO					Datos al: 17/07/2014			
Campaña 2013/14	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I	NOA	24.000	800	23.200	70,0	16.240	35	56.840
II	NEA	245.000	7.500	237.500	62,5	148.438	42	623.438
III	Ctro N Cba	134.000	6.000	128.000	87,8	112.384	52	584.397
IV	S Cba	44.000	2.800	41.200	67,5	27.810	52	143.222
V	Ctro N SFe	205.000	10.000	195.000	87,0	169.650	47	793.962
VI	Núcleo Norte	40.000	1.900	38.100	98,9	37.681	61	230.984
VII	Núcleo Sur	20.000	850	19.150	84,6	16.201	62	100.446
VIII	Ctro E ER	85.000	9.000	76.000	96,8	73.568	46	338.413
IX	N LP-OBA	45.000	8.500	36.500	55,0	20.075	50	100.375
X	Ctro BA	8.000	350	7.650	35,0	2.678	30	8.033
XI	SO BA-S LP	120.000	28.000	92.000	66,7	61.364	21	128.864
XII	SE BA	7.000	200	6.800	28,0	1.904	45	8.568
XIII	SL	52.000	3.100	48.900	89,0	43.521	41	176.260
XIV	Cuenca Sal	29.000	800	28.200	59,0	16.638	47	77.699
XV	Otras	22.000	1.900	20.100	100,0	20.100	42	83.415
	TOTAL	1.080.000	81.700	998.300	77,0	768.251	45,0	3.454.915

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, 17 de Julio de 2014