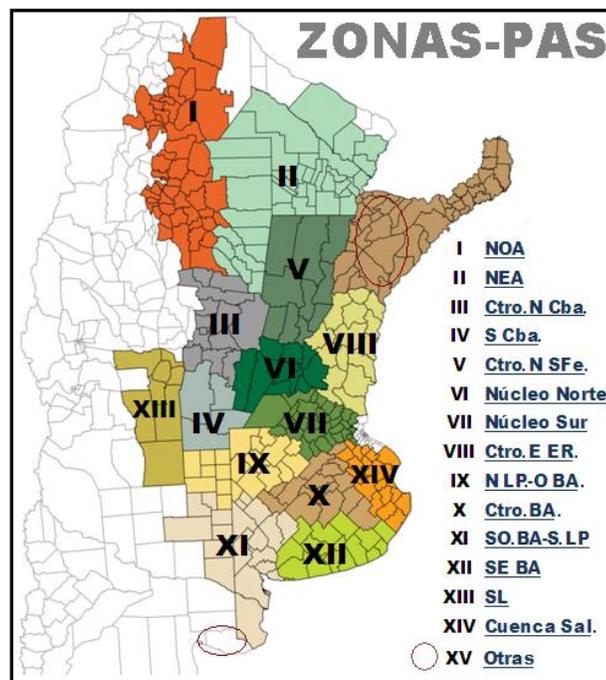




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 06/11/2014



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.

SOJA

Lluvias relevadas desde nuestra anterior publicación interrumpieron el avance de siembra sobre la franja central de la región agrícola nacional. En consecuencia, zonas como el Núcleo Norte y Núcleo Sur, en donde se debería estar relevando una gran incorporación de lotes, a la fecha registran importantes demoras sobre sus avances de siembra. La siembra nacional logró cubrir el 7,2 % de la superficie proyectada en **20.600.000 hectáreas**, reflejando un progreso intersemanal de 1,2 % y un retraso interanual de -3,5 %, pero también mostrando un retraso de -8 % en comparación al avance promedio de siembra registrado durante las cinco campañas previas.

En paralelo, es probable que los excesos hídricos relevados sobre amplios sectores del norte de Buenos Aires hayan provocado la pérdida de cuadros recientemente implantados, que deberán ser resembrados una vez que se recuperen las condiciones ambientales adecuadas. Por otra parte, la falta de pisos en lotes no es la única limitante para la siembra, la falta de condiciones para transitar caminos rurales también es un factor altamente restrictivo, dado que impide acceder a lotes ubicados en zonas elevadas que podrían recuperar rápidamente su condición de siembra. Debido a ello, es probable que la incorporación de cuadros se encuentre demorada por un par de días sobre los sectores más comprometidos de la franja central, entre los que podemos incluir al sur de Entre Ríos, centro y sur de Santa Fe y sectores del margen este de Córdoba.

Es importante aclarar que el pasado frente de tormenta que interrumpió la siembra, también promovió importantes mejoras en la oferta hídrica sobre cuadros ubicados en las provincias del norte. De esta manera, una gran cantidad de hectáreas sobre el NOA y NEA recibieron un alivio significativo frente al fuerte déficit hídrico que

registraban desde hace varios meses. Puntualmente la región NOA logró acumular lluvias de 30 a 90 mm durante el inicio de la presente semana, mientras que su vecina región NEA acumuló valores más moderados (10 a 40 mm) pero igualmente oportunos. En esta última región, una escasa cantidad de hectáreas implantadas durante primavera, ya se encuentran iniciando floración (R1) bajo muy buenas condiciones hídricas.



Soja de primavera, sembrada sobre lote de girasol y en muy buena condición. Quimilí, Santiago del Estero (04-11-14).

MAIZ

Las precipitaciones registradas durante las últimas semanas permiten recuperar la humedad disponible en el perfil para lograr un buen desarrollo del cultivo en sus primeras etapas ontogénicas. Estas lluvias a su vez, han ralentizado las labores de cobertura en el extremo sur del área agrícola nacional, en donde aún se encuentran dentro de la ventana óptima de siembra. En la zona núcleo no se han retomado las labores sobre lotes destinados a siembras tardías o de segunda ocupación, debido a que los productores se encuentran abocados a la siembra de lotes de soja.

A la fecha se lleva el 37,4 % de las 3.000.000 hectáreas estimadas a cubrir en la presente campaña. El avance intersemanal fue tan sólo de 1,6 puntos porcentuales y el retraso interanual de -1,4 puntos. No obstante, el centro bonaerense aún no ha podido finalizar con las tareas de implantación del cereal a causa de los excesos hídricos, provocados por el gran caudal de agua caído la semana pasada. Aún resta relevar pérdidas parciales o totales por anegamientos.

Hacia el este de la provincia de Córdoba, más específicamente en J. Posse, Monte Buey, W. Escalante, PSCANAS e Inrville se registró el viernes pasado una fuerte caída de granizo, la cual trajo aparejado pérdidas parciales y totales de lotes de maíz. Por otra parte, el resto de la zona que tan sólo recibió lluvias, presenta una muy buena condición de cultivo, el cual transita estadios de diferenciación de hojas (de V4 a V7). Por su parte, se registraron lotes donde se realizaron refertilizaciones con nitrógeno, como así también aplicaciones de insecticida en busca de controlar oruga y chinche.

En la zona Núcleo Sur, más específicamente sobre el extremo norte bonaerense, aún no se han relevado las zonas afectadas por las fuertes lluvias, pero se prevé que haya pérdidas de lotes por excesos hídricos. En cambio aquellas localidades hacia el sur de Santa Fe que no han registrado lluvias abundantes, presentan condiciones de cultivo que van de muy buenas a excelentes, en plena diferenciación de hojas.

Hacia la zona Centro-Este de Entre Ríos, se relevaron grandes inconvenientes con el cogollero. En varios casos se registraron hasta 2 y 3 aplicaciones contra esta plaga en pos de poder controlarla. Al margen de esta plaga, las condiciones del cultivo son muy buenas, apalancadas por las precipitaciones caídas en la zona. Los cuadros sembrados en fechas tempranas estarían próximos a ingresar a la etapa reproductiva de floración masculina.

Similares condiciones a las recientemente descritas se pueden apreciar en el centro-norte santafecino, en donde se realizaron varias aplicaciones con insecticida para poder controlar el problema de isoca cortadora. De



Lote de maíz afectado por granizo. Justiniano Posse, Córdoba (03-11-14). Gentileza: Ing. Juan P. Colomba.

igual modo, esta zona estaría necesitando nuevos pulsos hídricos para mantener la condición de los cuadros en busca de llegar en óptimas condiciones a su período crítico de generación de rendimiento.

Por último, en la zona Sur de Córdoba el grueso de los cuadros presenta condiciones buenas y se encuentran diferenciando hojas, transitando estadios que van desde 2 a 6 hojas completamente desarrolladas (V2 a V6). Esta zona no sólo presentó grandes inconvenientes con el control de oruga cortadora, sino que ahora se están realizando aplicaciones para cogollero.

SIEMBRA DE MAIZ				Datos al: 06/11/2014	
Campaña		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2013/14	2014/15		
I	NOA	282.000	267.900	0,0	-
II	NEA	302.000	280.000	3,0	8.400
III	Ctro N Cba	580.000	464.000	10,0	46.400
IV	S Cba	410.000	336.200	40,0	134.480
V	Ctro N SFe	136.000	119.600	45,0	53.820
VI	Núcleo Norte	360.000	270.000	75,0	202.500
VII	Núcleo Sur	320.000	249.600	75,0	187.200
VIII	Ctro E ER	151.000	135.900	55,0	74.745
IX	N LP-OBA	424.000	339.200	50,0	169.600
X	Ctro BA	218.000	174.400	59,8	104.291
XI	SO BA-S LP	100.000	92.000	56,3	51.750
XII	SE BA	90.000	85.500	36,6	31.250
XIII	SL	130.000	123.500	19,3	23.774
XIV	Cuenca Sal	48.000	43.200	63,8	27.540
XV	Otras	19.000	19.000	40,0	7.600
TOTAL		3.570.000	3.000.000	37,4	1.123.350

GIRASOL

Durante las semanas previas al presente informe hemos estado realizando distintos viajes y desarrollando un relevamiento exhaustivo en tres de las cuatro principales zonas girasoleras a nivel nacional (NEA, Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires y Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa). Como resultado del análisis efectuado hemos decidido concretar un ajuste de área en la zona del NEA, la cual no logró implantar la superficie proyectada para la campaña en curso por falta de humedad a la siembra. A esto también se le agrega el incremento del área de trigo; ambas variables generan una caída del 40 % en la superficie cubierta con la oleaginosa. En contraposición a este escenario, podemos relevar una mayor intención de siembra versus la campaña pasada en la zona del sudeste bonaerense. Impulsados por un nicho que el productor desea explorar con materiales Alto Oleicos, podemos decir que en esta zona el área estimada de siembra crecería. Sin embargo, esto se encuentra sujeto a los excesos hídricos que vienen provocando las continuas lluvias caídas durante los últimos meses en la zona.

De esta manera, la reducción del área en comparación a nuestro informe previo es de 50 mil hectáreas, quedando una superficie tentativamente proyectada a nivel nacional en **1.300.000 hectáreas**. Esta nueva estimación de área refleja una caída porcentual respecto de la pasada zafra del -12 % (siembra de girasol 2013/14: 1.480.000 Ha).

A la fecha se implantó el 62 % de la nueva superficie proyectada, que en números absolutos representa más de 800 mil hectáreas cubiertas a nivel nacional, denotando un avance intersemanal de 10,8 puntos porcentuales y un retraso interanual de -18,7 puntos. Las lluvias de gran intensidad registradas durante los días previos causaron excesos hídricos en el centro y sur bonaerense, provocando grandes retrasos en las labores de siembra. De igual modo, la zona Sudoeste y Sudeste de Buenos Aires aún poseen 15 días más de ventana óptima de siembra para



Girasol en floración. P.R. Saenz Peña, Chaco (03-11-14).

poder seguir incorporando lotes de girasol. Algunos productores aventurados han tomado la decisión de continuar con las labores de siembra hasta fin de mes, como ya lo han hecho en años anteriores.

Los primeros lotes sembrados a nivel nacional se ubican en la región del NEA, en donde en los últimos días han recibido lluvias que lograron mejorar la condición regular que traían estos cuadros, que hoy transitan estadios que van desde botón floral hasta floración. A nivel sanitario se los puede apreciar en buenas condiciones, no habiéndose relevado grandes problemas de insectos y mucho menos de enfermedades. Los mayores inconvenientes en esta zona se deben a la presencia de aves, a medida que los cuadros se acercan a la madurez.

La vecina región del norte santafecino presenta mejores condiciones de cultivo, apalancado por las continuas lluvias registradas durante los meses de septiembre y octubre. De todos modos, hoy un gran porcentaje de los cuadros está transitando el período de mayor demanda de agua útil disponible, y estaría necesitando nuevos pulsos hídricos para mantener la condición.

Por último, la zona del Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires se encuentra muy próxima a dar por finalizada las labores de siembra de esta importante oleaginosa. Restan incorporar lotes en la provincia de La Pampa, en donde la humedad superficial era limitante y hoy luego de las lluvias retomarían dichas tareas. Los productores continúan realizando aplicaciones con insecticidas en busca de poder controlar el fuerte ataque de oruga cortadora que presenta la zona, en regiones puntuales debieron realizar entre dos y tres aplicaciones.



1) Lote desperejo de girasol, entre botón floral y floración. Pampa del Infierno, Chaco (03-11-14). 2) Girasol con buena condición. Charata, Chaco (03-11-14). 3) Lote regular de girasol, muy heterogéneo. Charata, Chaco (03-11-14). 4) Girasol entre R5 y R6, con daño leve por aves. Charata, Chaco (05-11-14).

SIEMBRA DE GIRASOL				Datos al: 06/11/2014	
Campaña	Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas	
	2013/14	2014/15			
I	NOA	-	-	-	
II	NEA	230.000	135.000	100,0	135.000
III	Ctro N Cba	3.000	2.000	60,0	1.200
IV	S Cba	22.000	15.000	45,0	6.750
V	Ctro N SFe	150.000	90.000	100,0	90.000
VI	Núcleo Norte	7.000	4.000	80,0	3.200
VII	Núcleo Sur	9.000	5.000	70,0	3.500
VIII	Ctro E ER	5.000	3.000	100,0	3.000
IX	N LP-OBA	100.000	90.000	95,0	85.500
X	Ctro BA	45.000	50.000	90,0	45.000
XI	SO BA-S LP	420.000	420.000	45,0	189.000
XII	SE BA	380.000	390.000	50,0	195.000
XIII	SL	30.000	20.000	15,0	3.000
XIV	Cuenca Sal	75.000	72.000	60,0	43.200
XV	Otras	4.000	4.000	50,0	2.000
TOTAL		1.480.000	1.300.000	62,0	805.350

SORGO GRANIFERO

Continúa la siembra a nivel nacional de lotes con sorgo granífero. A la fecha se llevan implantadas 68.000 Ha, las cuales representan un 7,8 % de la superficie tentativamente estimada para esta campaña en 880.000 hectáreas. De esta forma, el avance intersemanal se calcula en 4,4 puntos porcentuales, y la variación en el avance interanual arroja un resultado de -2,2 puntos. Se espera que durante las próximas semanas se inicie la siembra de

lotes sobre toda la región agrícola, relacionado esto con la finalización de las labores de implantación de soja de primera. No obstante, el grueso de los lotes de sorgo granífero no se implantaría hasta entrado el mes de diciembre.

Actualmente la zona que presenta el mayor avance de siembra es el Núcleo Norte, en donde se ha implantado el 20 % del área apta. Si bien la proyección para esta campaña registra una caída del 20 % respecto de lo implantado durante la campaña 2013/14, algunos productores vuelven a elegir a este cereal debido a la posibilidad que les ofrece esta gramínea de rotar lotes a un bajo costo. Los cuadros implantados en fechas tempranas se encuentran en etapas vegetativas diferenciando las primeras hojas.

Durante los últimos 15 días se relevaron los primeros cuadros sobre la zona Centro de Buenos Aires, como así también sobre el Norte de La Pampa y Oeste de Buenos Aires. Durante el ciclo previo estas regiones tuvieron un magro desempeño, por lo cual el oeste bonaerense ajustó sus planes de siembra con la intención de reducir la superficie a cubrir. No obstante, esta región siembra sorgo doble propósito y sobre ambientes de menor capacidad de uso, lo cual haría que la siembra no se reduzca en dimensiones mayores.

Por último, la región NEA confirma sus expectativas a la disminución de área a cubrir con sorgo granífero. En la región la posibilidad de realizar una rotación adecuada se ve restringida, porque si bien el costo de hacer sorgo es relativamente menor al de realizar un maíz, el margen bruto calculado para esta zona se encontraría por debajo de las expectativas del productor. En esta región no sólo se reduce la participación de gramíneas, sino que para el caso del sorgo se disminuye la proporción de materiales graníferos, aumentando la participación de materiales sileros y doble propósito. Este cambio de variedades se debe tanto a los magros márgenes calculados por los productores, como al problema creciente de daño por aves.

TRIGO

Lluvias relevadas durante los últimos días interrumpieron el avance de cosecha en las provincias del norte, y demoran el inicio de la recolección sobre extensas áreas de la franja central de nuestra región agrícola. En paralelo, el sector sur volvió a registrar abundantes precipitaciones, las cuales generaron excesos hídricos sobre grandes áreas del centro y todo el margen este de la región bonaerense. Habrá que esperar a que se repongan las condiciones en caminos y lotes antes de evaluar el impacto que podría haber generado este frente de tormenta sobre nuestra proyección de producción, aún sostenida en **11.500.000 toneladas**.

Al presente informe el avance nacional de cosecha cubrió el 8,9 % de la superficie apta, reflejando un leve progreso intersemanal de 3,6 puntos porcentuales y manteniendo un adelanto interanual de 5,2 puntos. En números absolutos, la cosecha cubrió poco más de 350 mHa, entregando un rinde medio de 13,9 qq/Ha y permitiendo acumular un volumen parcial próximo a las 500 mTn.

Sobre la región NOA, la recolección se vio interrumpida por lluvias que aportaron de 30 a 90 mm durante el inicio de la presente semana. A la fecha se estima que la cosecha logró cubrir un 73 % del área apta, entregando un rinde promedio regional de 11,3 qq/Ha. Por otra parte, debido al fuerte déficit hídrico que afectó gran parte del ciclo del cultivo, se estiman pérdidas de superficie que superan el 14 % del área sembrada a nivel zonal. No obstante, es importante aclarar que este cereal de invierno generalmente es incorporado en la región con el propósito de cubrir el suelo, y en consecuencia es normal relevar gran cantidad de lotes que no llegan a ser recolectados debido a sus bajos potenciales de rendimiento. Hacia el este, la región NEA también sufrió interrupciones sobre el avance de cosecha. En esta región las lluvias aportaron entre 10 y 40 mm, y frenaron la recolección luego de que esta cubriera un 75 % del área apta. El rinde medio regional estimado a la fecha es de 11,7 qq/Ha; las pérdidas de lotes, como consecuencia del déficit hídrico que sufrió el cultivo durante gran parte de su ciclo, equivalen al 8 % de la superficie sembrada.

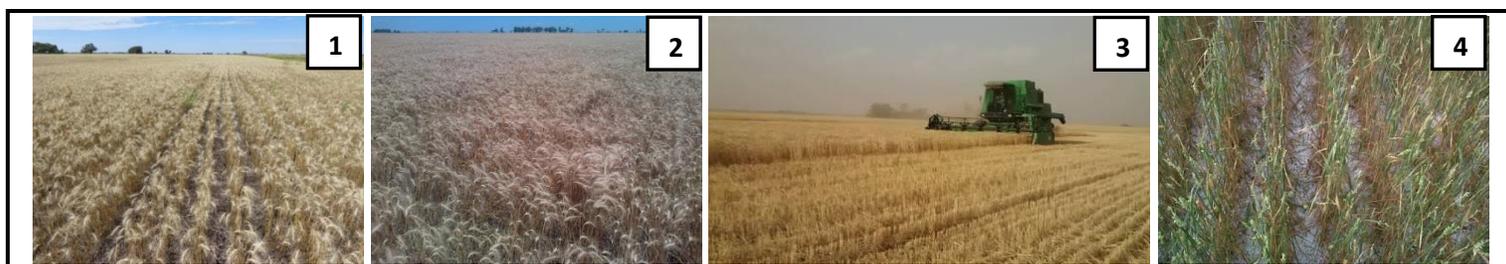
En gran parte de la franja central del país, la recolección se vio demorada por lluvias que aportaron abundante humedad sobre el margen este, principalmente sobre Santa Fe y Entre Ríos, registrando entre 50 y 80 mm e incluso



Trigo bajo riego, en llenado de grano y muy buena condición. Villa Mercedes, San Luis (03-11-14). Gentileza: Ing. Luis M. Pollini.

alcanzando picos superiores a los 100 mm en algunas localidades puntuales. En paralelo, gran parte de la provincia de Córdoba también recibió lluvias, de gran caudal sobre el margen este de la provincia (70 a 100 mm), y más moderadas sobre el centro y sur (20 a 70 mm). Por otra parte, es importante aclarar que el extremo norte de Córdoba y Santa Fe, ya presenta gran cantidad de lotes en condición de madurez fisiológica, que comenzarán a ser recolectados una vez que alcancen valores de humedad comercial adecuada. Simultáneamente, el centro y sur de ambas provincias, como así también lotes ubicados en Entre Ríos, aún mantienen una importante proporción de superficie transitando etapas de llenado del grano.

Finalmente, la región bonaerense volvió a registrar importantes lluvias, generando o manteniendo condiciones de anegamiento en extensas áreas de toda la provincia. En consecuencia es probable que sectores del noreste y sudoeste comiencen a registrar pérdidas de cuadros en zonas bajas. Si bien estas pérdidas no alcanzarían valores significativos, se complementarían con las pérdidas ya registradas durante el invierno sobre el centro y sudeste de la provincia. Por otra parte, durante el inicio de la presente semana también se relevó un descenso importante de las temperaturas en los núcleos trigueros del Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires, pese a ello los fuertes vientos y la elevada humedad ambiental ayudaron a reducir el impacto de las bajas temperaturas y a la fecha no se ha relevado incidencia de heladas en los cuadros. Es importante destacar que la mayor proporción de lotes ubicados en ambos núcleos trigueros se encuentran espigando, siendo esta una etapa altamente sensible a las bajas temperaturas.



1) Lote de trigo en grano pastoso. Quimilí, S. del Estero (04-11-14). 2) Trigo con rinde estimado en 35 qq/Ha. Pedro Gómez Cello, Santa Fe. Gentileza: Ing. Carolina Furlani. 3) Cosecha de trigo. Villa del Totoral, Córdoba (05-11-14). Gentileza: Ing. Héctor Gonzalez. 4) Lote de trigo afectado por granizo. Justiniano Posse, Córdoba (03-11-14). Gentileza: Ing. Juan P. Colomba.

COSECHA DE TRIGO					Datos al: 06/11/2014			
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	175.000	25.000	150.000	73,0	109.500	11,3	124.098
II	NEA	250.000	20.000	230.000	75,0	172.500	11,7	202.275
III	Ctro N Cba	390.000	20.000	375.000	8,0	30.000	26,8	80.490
IV	S Cba	177.000	-	177.000	0,0	-	-	-
V	Ctro N SFe	215.000	15.000	200.000	20,0	40.000	20,0	79.805
VI	Núcleo Norte	355.000	12.000	343.000	1,0	3.430	20,0	6.860
VII	Núcleo Sur	294.000	-	294.000	0,0	-	-	-
VIII	Ctro E ER	200.000	-	200.000	0,0	-	-	-
IX	N LP-OBA	330.000	-	330.000	0,0	-	-	-
X	Ctro BA	140.000	-	140.000	0,0	-	-	-
XI	SO BA-S LP	900.000	-	900.000	0,0	-	-	-
XII	SE BA	610.000	-	610.000	0,0	-	-	-
XIII	SL	5.000	-	5.000	0,0	-	-	-
XIV	Cuenca Sal	50.000	-	50.000	0,0	-	-	-
XV	Otras	9.000	-	9.000	0,0	-	-	-
TOTAL		4.100.000	92.000	4.013.000	8,9	355.430	13,9	493.528

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, 6 de Noviembre de 2014