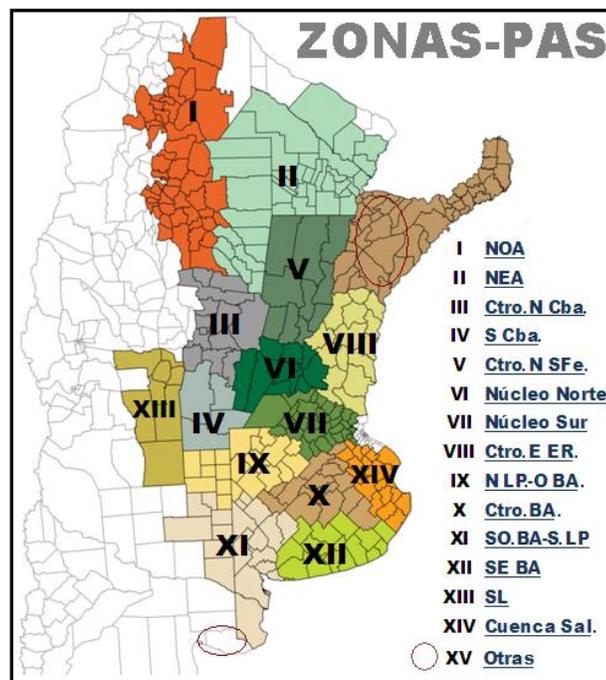




## Panorama Agrícola Semanal

**BOLSA DE CEREALES**  
Estimaciones Agrícolas

**RELEVAMIENTO AL 11/12/2014**



### 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

Lluvias registradas durante los últimos siete días aportaron humedad sobre extensas áreas de la región agrícola, interrumpiendo el avance de siembra pero también mejorando las condiciones para la implantación del cultivo. En paralelo, las precipitaciones registradas permitieron reabastecer una importante cantidad de lotes de trigo que ya fueron cosechados y que están siendo sembrados con soja de segunda en las provincias de Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos. A la fecha, el avance nacional de siembra logró cubrir el 66,8 % de la superficie proyectada en **20.600.000 hectáreas**, permitiendo calcular un progreso intersemanal de 12,3 puntos porcentuales y un adelanto interanual de 1,3 puntos.

En gran parte del centro de la región agrícola la siembra de soja de primera ya se encuentra en su etapa final, mientras tanto va cobrando mayor fluidez la incorporación de lotes de segunda. En paralelo, avanza la siembra de lotes de primera en amplios sectores de Buenos Aires, siendo el oeste de la provincia la región más avanzada en estas labores. Por último, las zonas NOA y NEA aún no transitan la fecha óptima para la incorporación de cuadros y a pesar de haber registrado lluvias que permiten recuperar humedad en los suelos, la intención de siembra aún refleja una caída interanual como consecuencia de los elevados rendimientos de indiferencia del presente ciclo.

En cuanto al desarrollo del cultivo ya implantado, la gran mayoría del área aún transita etapas de diferenciación de hojas, favorecida por una buena oferta hídrica. Pese a ello, en sectores del centro y sur de Córdoba la humedad de algunos lotes aún es ajustada y esto afecta la condición del cultivo. Por otra parte, fuertes



Soja en buen estado. Carlos Tejedor, Buenos Aires (09-12-14). Gentileza: Lic. Dante Ariel Garciandía.

tormentas registradas durante las últimas semanas obligaron a resembrar lotes en forma parcial o total, en sectores de Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos, como consecuencia de nacimientos desperejados o de la muerte de plántulas por encharcamiento en ambientes bajos. En paralelo, una baja proporción de lotes ya comenzaron a transitar etapas reproductivas de floración (R1) en sectores del Sur de Córdoba, Núcleo Norte y Núcleo Sur.



1, 2 y 3) Lote de soja transitando V2 en muy buenas condiciones. Gobernador Echagüe, Entre Ríos (06-12-14).

SIEMBRA DE SOJA				Datos al: 11/12/2014	
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2013/14	2014/15		
I	NOA	1.103.000	900.000	5,6	50.750
II	NEA	1.654.000	1.500.000	4,6	68.520
III	Ctro N Cba	2.265.000	2.300.000	69,0	1.586.190
IV	S Cba	1.490.000	1.700.000	69,0	1.173.390
V	Ctro N SFe	1.160.000	1.300.000	61,8	803.420
VI	Núcleo Norte	3.560.000	3.500.000	94,4	3.304.006
VII	Núcleo Sur	2.800.000	2.800.000	90,0	2.519.060
VIII	Ctro E ER	1.230.000	1.250.000	81,0	1.012.640
IX	N LP-OBA	1.660.000	1.850.000	84,8	1.569.420
X	Ctro BA	570.000	650.000	71,7	465.875
XI	SO BA-S LP	500.000	600.000	27,5	164.750
XII	SE BA	1.590.000	1.800.000	41,3	743.920
XIII	SL	165.000	180.000	74,3	133.750
XIV	Cuenca Sal	203.000	220.000	63,3	139.200
XV	Otras	50.000	50.000	38,7	19.350
TOTAL		20.000.000	20.600.000	66,8	13.754.241

## MAIZ

Durante los últimos siete días avanzaron de manera fluida las labores de siembra de cuadros de fechas tardías y de segunda ocupación. A pesar de las lluvias registradas durante el período mencionado, el progreso de siembra registró 6,9 puntos porcentuales desde nuestra anterior publicación. A la fecha se lleva implantado el 51,8 % de un área proyectada en **3.000.000 hectáreas** para la campaña en curso. De todos modos, aún se releva un retraso interanual de -3,4 puntos. En números absolutos se implantaron más de 1,5 millones de hectáreas.

Las lluvias registradas durante el pasado fin de semana, recuperan la humedad en el perfil. De esta manera, mejoran las condiciones de los cuadros en pleno desarrollo, como así también generan condiciones ideales para una buena implantación de los



Maíz temprano transitando floración femenina en buenas condiciones. Gobernador Echagüe, Entre Ríos (06-12-14).

materiales de siembras tardías.

Puntualmente las zonas Núcleo Norte y Sur esta semana registraron un fuerte avance en las tareas de implantación de lotes destinados a fechas tardías. Se avanzó en aquellos cuadros donde la humedad superficial permitía lograr una buena implantación del cereal. A su vez, algunos productores previendo la reposición de humedad por parte de las lluvias pronosticadas, decidieron avanzar con la siembra para así poder llegar a sembrar en tiempo y forma. En paralelo, los cuadros implantados en siembras tempranas hoy transitan plena floración en condiciones que van de muy buenas a excelentes.

Otra de las zonas que presenta un fluido avance de siembra es el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires. Dado que esta región ha comenzado con las labores de cobertura de fechas tardías hacia fines del mes de noviembre, hoy se encuentra, además, incorporando cuadros de segunda ocupación a medida que avanza la trilla de los cereales de invierno. Los cuadros de siembras tempranas se encuentran finalizando la etapa vegetativa, próximos a ingresar en floración, presentando muy buenas condiciones gracias a las lluvias registradas durante su ciclo.

Distinta es la condición que presenta la zona del Centro y Sur de Córdoba, donde los cuadros de siembras tempranas comienzan a transitar su período crítico de generación de rendimiento y la ausencia de lluvias hace perder la buena condición que presentaban estos cuadros semanas atrás. Hoy se pueden apreciar hojas acartuchadas, signo del estrés termo-hídrico que soportan estos lotes. De forma paralela, se registran demoras en



Lote de maíz temprano transitando floración femenina en buenas condiciones. Gobernador Echagüe, Entre Ríos (06-12-14).

la incorporación de lotes tardíos por falta de humedad en superficie. Los productores zonales se encuentran sembrando aquellos cuadros que aún presentan humedad en los primeros centímetros del perfil. Se esperan nuevas lluvias para retomar de manera fluida las coberturas de cuadros con maíz de segunda y de fechas tardías.

Finalmente, hacia el Centro-Este de Entre Ríos las continuas lluvias registradas durante las últimas dos semanas no permiten avanzar de manera fluida con las tareas de cobertura de materiales tardíos y de segunda ocupación. Del mismo modo, estas precipitaciones han generado excesos hídricos en muchos lotes ya barbechados, que hoy no pueden ser transitados por los equipos de siembra. No obstante, estos continuos pulsos de agua otorgaron excelentes condiciones a los cultivos sembrados en fechas tempranas, los cuales transitan estadios de floración femenina (R1) sin presentar limitantes.

SIEMBRA DE MAIZ				Datos al: 11/12/2014	
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2013/14	2014/15		
I	NOA	282.000	220.000	0,0	-
II	NEA	412.000	307.000	3,0	9.210
III	Ctro N Cba	620.000	480.000	20,8	99.840
IV	S Cba	430.000	320.000	52,0	166.400
V	Ctro N SFe	136.000	110.000	45,0	49.500
VI	Núcleo Norte	400.000	300.000	80,0	240.000
VII	Núcleo Sur	340.000	265.000	81,3	215.313
VIII	Ctro E ER	151.000	132.000	61,8	81.510
IX	N LP-OBA	424.000	340.000	80,0	272.000
X	Ctro BA	218.000	174.000	90,6	157.557
XI	SO BA-S LP	100.000	92.000	83,8	77.050
XII	SE BA	90.000	81.000	88,8	71.888
XIII	SL	130.000	118.000	57,8	68.145
XIV	Cuenca Sal	48.000	42.000	91,0	38.220
XV	Otras	19.000	19.000	40,0	7.600
TOTAL		3.800.000	3.000.000	51,8	1.554.232

# GIRASOL

Se da por finalizada la siembra de esta importante oleaginosa a nivel nacional, luego de incorporarse los últimos cuadros en el Sudeste de Buenos Aires. De este modo, se logró cubrir **1.300.000 hectáreas** con este cultivo, registrando una caída del -12 % respecto al ciclo previo (2012/13: 1,48 MHa). De forma paralela, comenzaron a trillarse los primeros lotes en la zona NEA, más específicamente en la provincia del Chaco, en donde los productores apurados por los problemas con las palomas, debieron comenzar a trillar lotes puntuales de la zona de Gral. Pinedo y Pte. R. Sáenz Peña. Las productividades promedio obtenidas a la fecha rondan los 15 qq/Ha, con picos de 18 qq/Ha y pisos de 10 qq/Ha. De igual forma, estos lotes se están cosechando en algunos casos con mayor humedad de la que exige el mercado. En la región de Avia Terai, Corzuela, Charata y Las Breñas, algunos productores utilizaron desecantes para adelantar las labores de recolección. Se espera que a partir del 15 del corriente mes comience el grueso de la recolección. Los cuadros más atrasados se encuentran finalizando el llenado de granos.

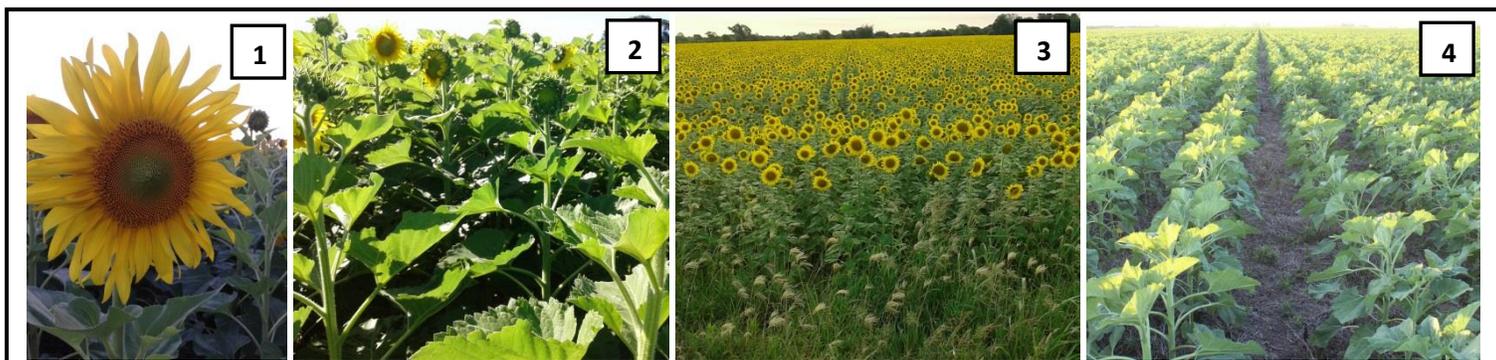
Hacia el Centro-Norte de Santa Fe, los cuadros evidencian condiciones que van de buenas a muy buenas dependiendo de la región y de las lluvias caídas durante su ciclo. Hoy el grueso transita entre pleno llenado de granos y fin de floración. Como dato de color, se registraron algunos inconvenientes por vuelco de plantas, luego de las últimas tormentas, en la zona de Videla, Llambí Campbell y San Justo. Las expectativas de rinde para esta zona (18 qq/Ha) se encuentran por encima del promedio de las últimas campañas.

Sobre el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, la oleaginosa presenta condiciones que van de buenas a muy buenas, apalancadas por las continuas lluvias caídas en esta zona, las cuales les permitieron transitar la primera parte de su ciclo en óptimas condiciones. El margen noroeste bonaerense (América, Gral. Villegas, Gral. Pinto, F. Ameghino) denota cuadros de girasol ingresando a etapas reproductivas de botón floral. En cambio el norte pampeano aun transita los últimos estadios de la etapa vegetativa. Puntualmente en la zona centro de La Pampa, el pasado fin de semana se registró caída de granizo que pudo afectar varios lotes de girasol.

Hacia el Centro de Buenos Aires, el grueso de los cuadros implantados con girasol transitan estadios de diferenciación que van desde los 4 a 8 pares de hojas completamente expandidas. Esta zona ha registrado una expansión de área implantada con materiales alto oleico en comparación a la campaña pasada. Hoy la condición hídrica de los suelos es óptima y el estado del cultivo es muy bueno.

Sobre el extremo Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, las condiciones que presenta la oleaginosa son similares a la de la zona anteriormente descripta. Con baja presión sanitaria, las expectativas para esta campaña son muy buenas, siempre y cuando el buen clima continúe acompañando el ciclo del cultivo. Esta campaña los productores de esta región se han volcado a incorporar un mayor porcentaje de materiales alto oleico y confiteros dentro de su planteo en detrimento de los híbridos convencionales.

Finalmente en el sudeste bonaerense, al igual que hacia el sur de la Cuenca del Salado, se dieron por finalizadas las labores de siembra de manera tardía. Si bien puede quedar algún lote remanente por cubrir o aquellos lotes afectados por excesos que están siendo re-sembrados, el grueso finalizó las tareas de cobertura. Hoy se pueden apreciar cuadros que van desde emergencia hasta 5 pares de hojas completamente desarrolladas. Esta campaña el productor se volcó al material alto oleico, en pos de buscar una alternativa en lo comercial. El presente ciclo comenzó con los perfiles bien cargados, con lo que se espera lograr rendimientos similares a los potenciales.



1, 2 y 3) Lotes de girasol transitando floración, en muy buenas condiciones. Reconquista, Santa Fe (09-11-14). Gentileza: Ing. Walter Zamer. 4) Lote de Girasol en fase vegetativa. Carlos Tejedor, Buenos Aires (09-12-14). Gentileza: Lic. Dante Ariel Garcandiá.

SIEMBRA DE GIRASOL			Datos al: 11/12/2014		
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2013/14	2014/15		
I	NOA	-	-	-	-
II	NEA	230.000	135.000	100,0	135.000
III	Ctro N Cba	3.000	2.000	100,0	2.000
IV	S Cba	22.000	15.000	100,0	15.000
V	Ctro N SFe	150.000	90.000	100,0	90.000
VI	Núcleo Norte	7.000	4.000	100,0	4.000
VII	Núcleo Sur	9.000	5.000	100,0	5.000
VIII	Ctro E ER	5.000	3.000	100,0	3.000
IX	N LP-OBA	100.000	90.000	100,0	90.000
X	Ctro BA	45.000	50.000	100,0	50.000
XI	SO BA-S LP	420.000	420.000	100,0	420.000
XII	SE BA	380.000	390.000	100,0	390.000
XIII	SL	30.000	20.000	100,0	20.000
XIV	Cuenca Sal	75.000	72.000	100,0	72.000
XV	Otras	4.000	4.000	100,0	4.000
TOTAL		1.480.000	1.300.000	100,0	1.300.000

## TRIGO

Al presente informe, ya se ha recolectado más de la mitad de la superficie cosechable para la campaña en curso. A pesar de las lluvias relevadas durante el pasado fin de semana, la cosecha nacional registró un avance intersemanal de 11,7 puntos porcentuales, elevando el área recolectada al 53,5 % de la superficie apta y permitiendo calcular un adelanto interanual de 13,6 puntos porcentuales. En paralelo, el rendimiento medio nacional continúa mejorando a medida que las cosechadoras se aproximan a los núcleos trigueros del país, ubicados sobre el sur de Buenos Aires y en donde se encuentra el 34 % del total del área implantada con trigo. A la fecha, la producción parcial acumulada ya supera las 5,6 MTn, y se prevé que una vez finalizado el ciclo alcance las **11.500.000 toneladas**.

Durante las semanas previas se dio por terminada la recolección sobre el norte del país, cerrando la campaña con rendimientos levemente por debajo a los promedios históricos en las regiones NOA, NEA y Centro-Norte de Santa Fe.

Sobre Centro-Norte de Córdoba y el Núcleo Norte, la trilla se encuentra próxima a finalizar, registrando buenos rendimientos promedios, aunque por debajo a las expectativas iniciales. En paralelo, el Sur de Córdoba, el Núcleos Sur y el Centro-Este de Entre Ríos aún registran mayor superficie pendiente de cosecha, pero si las condiciones climáticas lo permiten es probable que la recolección cobre un gran impulso durante los próximos días.

Finalmente, la cosecha se está afianzando en Buenos Aires y La Pampa, registrando importantes avances durante los últimos días sobre el oeste bonaerense, al tiempo que los rendimientos recolectados superaron las expectativas previstas para esta región. Simultáneamente, se ha dado inicio a la cosecha en sectores del Centro de Buenos Aires, con muy buenos resultados en esta etapa inicial. También comenzaron a realizarse pruebas de trilla sobre el Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, en donde una proporción de lotes ya se encuentran en etapas de madurez fisiológica, mientras que la mayor parte del área todavía se encuentra finalizando etapas de llenado del grano (grano duro). Esta última zona, junto con la región Sudeste de Buenos Aires, son las regiones trigueras más importantes en nuestro país y se prevé que los rendimientos en ambas zonas superen sus respectivos promedios históricos a medida que se afiance la cosecha durante las próximas semanas.

Según nuestras perspectivas climáticas, las precipitaciones durante los próximos siete días se concentrarían en sectores del norte del área agrícola, mientras que una ventana de tiempo sin lluvias en el sector sur podría



Cosecha de trigo en Carlos Tejedor, Buenos Aires (10-12-14). Gentileza: Dante Garciandía.

agilizar la recolección de una gran proporción de lotes en sectores del sur de Córdoba y Santa Fe, pero también en extensas áreas de Buenos Aires y La Pampa.

COSECHA DE TRIGO					Datos al: 11/12/2014			
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	100,0	150.000	10,7	160.548	
II NEA	250.000	20.000	230.000	100,0	230.000	11,7	268.343	
III Ctro N Cba	440.000	20.000	418.000	95,0	397.100	26,3	1.043.759	
IV S Cba	247.000	10.000	237.000	80,0	189.600	25,2	478.029	
V Ctro N SFe	215.000	15.000	200.000	100,0	200.000	21,7	433.805	
VI Núcleo Norte	371.000	15.000	356.000	98,0	348.880	29,6	1.032.333	
VII Núcleo Sur	294.000	17.000	277.000	80,0	221.600	35,9	795.821	
VIII Ctro E ER	200.000	9.000	191.000	89,0	169.990	22,7	386.202	
IX N LP-OBA	380.000	6.000	374.000	60,0	224.400	39,9	896.113	
X Ctro BA	140.000	5.000	135.000	10,0	13.500	37,0	49.950	
XI SO BA-S LP	814.000	-	814.000	0,0	-	-	-	
XII SE BA	610.000	-	610.000	0,0	-	-	-	
XIII SL	5.000	700	4.300	100,0	4.300	11,8	5.053	
XIV Cuenca Sal	50.000	15.000	50.000	25,0	12.500	33,0	41.250	
XV Otras	9.000	300	8.700	95,0	8.265	27,3	22.577	
<b>TOTAL</b>	<b>4.200.000</b>	<b>158.000</b>	<b>4.055.000</b>	<b>53,5</b>	<b>2.170.135</b>	<b>25,9</b>	<b>5.613.780</b>	

## CEBADA

Ha dado inicio la trilla de cebada en la principal región productora, el Sudeste de Buenos Aires. A nivel nacional llevamos cosechado un 24,6 % de la superficie apta, que en números absolutos equivale aproximadamente a 197.000 Ha. El análisis interanual arroja un retraso en la trilla de -2,9 %. Se destaca el clima templado y la abundante disponibilidad hídrica durante las fases finales del desarrollo del cultivo en los núcleos productivos. Esta condición ambiental le permitió realizar un llenado de grano más lento, lo que se relacionaría con este leve retraso a la trilla. El rendimiento promedio a la fecha es de 33,1 qq/Ha, medio quintal por encima de lo calculado hace quince días atrás, apalancados por el ingreso a trilla de las regiones del centro y sur bonaerense. A nivel nacional el volumen acumulado en chacra asciende a las 652.000 Tn.

El Norte de La Pampa y Oeste de Buenos Aires ha registrado importantes avances de trilla y su rinde medio asciende a los 28 qq/Ha.

A medida que avanza la cosecha se confirman los buenos resultados que la elevada disponibilidad de agua trajo aparejados. Hacia las regiones Núcleo Norte y Sur, la trilla se encuentra próxima a finalizar. También se relevan buenos rendimientos aunque denotando un conteo elevado de lotes perdidos a causa de los excesos hídricos, principalmente hacia la región Núcleo Sur.

El Centro de Buenos Aires ha iniciado la trilla de cebada, si bien todavía hay cuadros con elevada humedad en grano, la mayoría de los lotes están en condiciones de ser recolectados. Esta primer parte de la cosecha entrega rendimientos que concuerdan con las expectativas productivas de la zona, ubicándose por encima de los 35 qq/Ha. Nuevamente se debe hacer hincapié en las pérdidas de superficie que generaron los excesos hídricos en la región, las cuales recortan el área cosechable para la presente campaña.

Hacia las principales regiones cebaderas, Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa, ha comenzado la trilla, entregando hasta el momento muy buenos resultados. En el Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa la cosecha ha iniciado fluidamente y los cuadros restantes están transitando madurez fisiológica. Los rendimientos relevados son buenos, pero presentan disparidades asociadas a la fertilización de los cuadros y sus controles sanitarios. En la región Sudeste de Buenos Aires, la trilla ha dado inicio desde la localidad de Dorrego con



Cosecha de Cebada. Sierra de la Ventana, Buenos Aires (03-12-14).

muy buenos rendimientos. Se espera que con el correr de los días se extienda sobre el resto de los partidos costeros, así como también hacia el centro de la provincia.

Sobre este escenario mantenemos nuestra proyección de producción en **2.850.000 toneladas**. Proyección que contempla una caída del -40 % en comparación a lo recolectado el ciclo previo (producción 2013/14: 4,8 Mtn).



1) Lote de Cebada en Lobería, Buenos Aires (02-12-14). 2) Presencia de Isocas en lotes de cebada. Tres Arroyos, Buenos Aires (03-12-14). 3) Lote de Cebada en Lobería, Buenos Aires (02-12-14).

COSECHA DE CEBADA					Datos al: 11/12/2014			
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA							
II	NEA							
III	Ctro N Cba	600	250	350	100,0	350	16,0	560
IV	S Cba	3.500	650	2.850	90,0	2.565	23,0	5.900
V	Ctro N SFe	900	200	700	100,0	700	24,2	1.694
VI	Núcleo Norte	16.000	2.300	13.700	95,0	13.015	29,0	37.744
VII	Núcleo Sur	54.000	7.000	47.000	81,2	38.164	36,0	137.390
VIII	Ctro E ER	2.000	200	1.800	90,0	1.620	25,0	4.050
IX	N LP-OBA	75.000	5.000	70.000	62,0	43.400	28,0	121.520
X	Ctro BA	35.000	2.500	32.500	30,0	9.750	36,1	35.198
XI	SO BA-S LP	195.000	10.000	185.000	28,0	51.800	30,0	155.400
XII	SE BA	530.000	90.000	440.000	8,1	35.640	43,0	153.252
XIII	SL			-				
XIV	Cuenca Sal	8.000		8.000	0,0	-		-
XV	Otras			-				
<b>TOTAL</b>		<b>920.000</b>	<b>118.100</b>	<b>801.900</b>	<b>24,6</b>	<b>197.004</b>	<b>33,1</b>	<b>652.707</b>

*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](mailto:estimacionesagricolas@bc.org.ar).*

Bolsa de Cereales

Buenos Aires, 11 de Diciembre de 2014