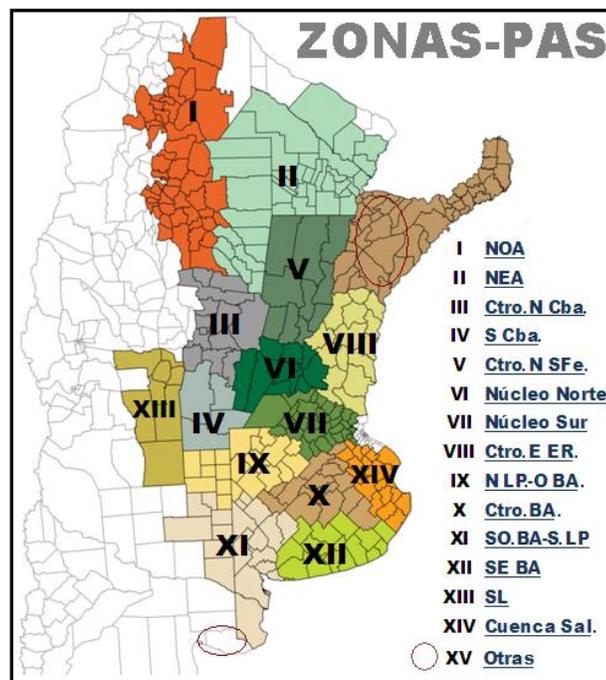




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 18/12/2014



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

La siembra nacional logró cubrir el 75,1 % de la superficie proyectada en **20.600.000 hectáreas**, registrando al presente informe un adelanto intersemanal de 8,3 puntos porcentuales y permitiendo calcular un leve retraso interanual de -1,5 puntos. En números absolutos se estima que fueron sembradas más de 15,4 MHa y un 40 % de la superficie nacional aún remanente corresponde a lotes ubicados en las regiones NOA y NEA, en donde los elevados rendimientos de indiferencia podrían provocar nuevos ajustes de área.

La siembra de soja de primera se encuentra prácticamente finalizada sobre el centro y sur de la región agrícola y durante los últimos días la incorporación de lotes de segunda avanzó de forma fluida. Esto último gracias a las lluvias acumuladas desde finales de noviembre sobre gran parte del margen este de nuestro país, las que permitieron reponer humedad necesaria luego de la recolección de los cereales de invierno. Pese a ello, sobre el margen oeste, sectores del centro y sur de Córdoba aún no lograron reabastecer adecuadamente sus perfiles. En estas zonas, la ausencia de precipitaciones de buen caudal, junto con el normal incremento de las temperaturas



Soja en R1. Carlos Tejedor, Buenos Aires. Gentileza Lic. Dante Garciandía (16-12-14).

durante esta época del año, generan condiciones ambientales desfavorables para la implantación del cultivo, interrumpiendo en consecuencia el avance de siembra.

En términos generales los cuadros implantados en fechas tempranas sobre el centro de la región agrícola, en su gran mayoría aún se encuentran transitando etapas vegetativas; a excepción de los sectores comprometidos por déficit hídrico recién mencionados, el resto del área mantiene una condición de cultivo que varía de buena a muy buena. Puntualmente sobre el Núcleo Norte se relevó presencia de isoca bolillera en varios lotes, aunque en muchos de ellos aún no se alcanzaba el umbral de daño que justifique su control. Distinto es el caso de la región Núcleo Sur, en donde una mayor presencia de estas isocas ya justificó en varios casos la aplicación de insecticidas, para controlar el ataque e impedir mayores daños sobre cuadros que aún mantienen una muy buena condición del cultivo.

Sobre ambos Núcleos productivos también se relevó escape de malezas, en algunos casos como consecuencia de las frecuentes lluvias que imposibilitaron realizar controles en tiempo y forma. Hacia el Centro-Este de Entre Ríos también se relevó resiembra de varios lotes, debido a la muerte súbita (damping off) durante el nacimiento o como resultado del anegamiento de cuadros durante las etapas de implantación del cultivo. En esta última región también se registraron problemas con isocas y escapes de malezas en varios lotes.

Sobre el sur de Buenos Aires, comenzó la siembra de segunda sobre lotes recolectados de cebada. En paralelo, la siembra de cuadros de primera se encuentra próxima a finalizar. Lotes implantados en fechas tempranas ya diferencian de dos a cuatro nudos y se encuentran en muy buenas condiciones.

Finalmente, en la región NOA la siembra se encuentra demorada por lluvias registradas durante los días previos. La reposición hídrica fue muy oportuna, pero la superficie a implantar podría registrar mayores reducciones como consecuencia de los elevados costos de insumos (semillas, agroquímicos, combustible, etc.) y fletes. Por su parte, en la región NEA se relevaron muchos problemas de bajo poder germinativo en la semilla disponible para la siembra. En paralelo, lluvias registradas durante los días previos provocaron interrupciones sobre el avance de las sembradoras.



Soja en R1. Carlos Tejedor, Buenos Aires. Gentileza Lic. Dante Garciandía (16-12-14).

SIEMBRA DE SOJA				Datos al: 18/12/2014	
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	14,2	213.580
III	Ctro N Cba	2.265.000	2.300.000	78,0	1.793.986
IV	S Cba	1.490.000	1.700.000	86,7	1.473.550
V	Ctro N SFe	1.160.000	1.300.000	74,4	967.235
VI	Núcleo Norte	3.560.000	3.500.000	99,6	3.486.004
VII	Núcleo Sur	2.800.000	2.800.000	95,4	2.671.964
VIII	Ctro E ER	1.230.000	1.250.000	89,2	1.114.700
IX	N LP-OBA	1.660.000	1.850.000	91,1	1.686.200
X	Ctro BA	570.000	650.000	81,7	531.075
XI	SO BA-S LP	500.000	600.000	34,6	207.400
XII	SE BA	1.590.000	1.800.000	50,8	914.720
XIII	SL	165.000	180.000	84,0	151.250
XIV	Cuenca Sal	203.000	220.000	76,3	167.900
XV	Otras	50.000	50.000	66,4	33.200
TOTAL		20.000.000	20.600.000	75,1	15.463.514

MAIZ

La siembra de maíz con destino grano comercial alcanzó un progreso intersemanal de 7,9 puntos porcentuales, permitiendo así elevar el área actualmente cultivada a más de 1,7 MHa, cifra que representa un 59,7 % de las 3.000.000 hectáreas proyectadas para la campaña en curso. El actual avance de siembra permite calcular un retraso interanual de 5,5 puntos.

Por otra parte, las lluvias caídas durante los últimos días ralentizaron las labores de cobertura de maíces tardíos y de segunda ocupación sobre la franja central y el margen este del área agrícola nacional. De forma paralela, estos pulsos hídricos aportaron nuevamente agua útil al perfil, sobre todo en cuadros de siembras tempranas que hoy transitan período crítico de generación de rendimiento. Las perspectivas para las zonas Núcleo Norte, Núcleo Sur y Centro-Este de Entre Ríos son muy buenas, proyectando productividades hacia fin de campaña por encima del promedio histórico regional.

Comenzaron a sembrarse lotes puntuales en la zona NOA, luego de algunas lluvias registradas en Las Lajitas y Concepción. Se espera que el grueso de las siembras comience la semana próxima en vísperas del año nuevo.

Hacia el Centro-Norte de Córdoba continúan fluidamente las tareas de cobertura de materiales tardíos y de segunda ocupación, llevando un gran porcentaje de la intención ya implantado. Si bien en esta zona la superficie sembrada con maíz temprano es baja, los cuadros se encuentran en muy buenas condiciones apalancados por las lluvias registradas en lo que va del ciclo del cultivo. Caso contrario se está dando en el Sur de Córdoba, en donde no se registran precipitaciones desde hace varias semanas y hoy se pueden apreciar lotes en condiciones que van de regulares a malas en siembras tempranas. Estos están transitando plena floración y la falta de agua genera un gran estrés hídrico en pleno período crítico de generación de rendimiento. A su vez, se pudo avanzar con las labores de siembra de cuadros tardíos en aquellos lotes barbechados que aun disponían de humedad en superficie, mientras que el resto aguarda nuevos pulso de agua para finalizar con dichas tareas.



Maíz en floración. Carlos Tejedor, Buenos Aires. Gentileza Lic. Dante Garciandía (16-12-14).



Maíz en floración. Carlos Tejedor, Buenos Aires. Gentileza Lic. Dante Garciandía (16-12-14)

Para el Norte de La Pampa- Oeste de Buenos Aires las condiciones hídricas de los suelos son adecuadas, permitiendo así mantener un estado bueno de los cultivos. Si bien a comienzos de la campaña estos maíces registraron grandes problemas de plagas como oruga cogollera y cortadora, hoy se han recuperado y se los puede apreciar en óptimas condiciones transitando estadios de floración.

Por último, entrando en la provincia de Buenos Aires, en donde las lluvias de invierno y primavera han dejado grandes complicaciones por los excesos hídricos, hoy se pueden apreciar lotes de maíz finalizando la etapa vegetativa en excelentes condiciones. A su vez, se registró un fuerte avance de siembras tardías en pos de aprovechar la buena disponibilidad de humedad en superficie. Solo resta que se implanten los cuadros que van detrás de los cultivos de invierno tales como cebada y trigo.

SIEMBRA DE MAIZ		Datos al: 18/12/2014			
Campaña 14/15		Superficie (Ha)		Porcentual	Hectáreas
Zonas		2013/14	2014/15	sembrado (%)	sembradas
I	NOA	282.000	220.000	3,2	7.040
II	NEA	412.000	307.000	7,0	21.490
III	Ctro N Cba	620.000	480.000	38,8	186.240
IV	S Cba	430.000	320.000	67,0	214.400
V	Ctro N SFe	136.000	110.000	47,8	52.525
VI	Núcleo Norte	400.000	300.000	83,8	251.250
VII	Núcleo Sur	340.000	265.000	87,5	231.875
VIII	Ctro E ER	151.000	132.000	64,0	84.480
IX	N LP-OBA	424.000	340.000	82,5	280.500
X	Ctro BA	218.000	174.000	94,8	164.865
XI	SO BA-S LP	100.000	92.000	95,0	87.400
XII	SE BA	90.000	81.000	95,5	77.355
XIII	SL	130.000	118.000	67,5	79.650
XIV	Cuenca Sal	48.000	42.000	94,0	39.480
XV	Otras	19.000	19.000	70,0	13.300
TOTAL		3.800.000	3.000.000	59,7	1.791.850

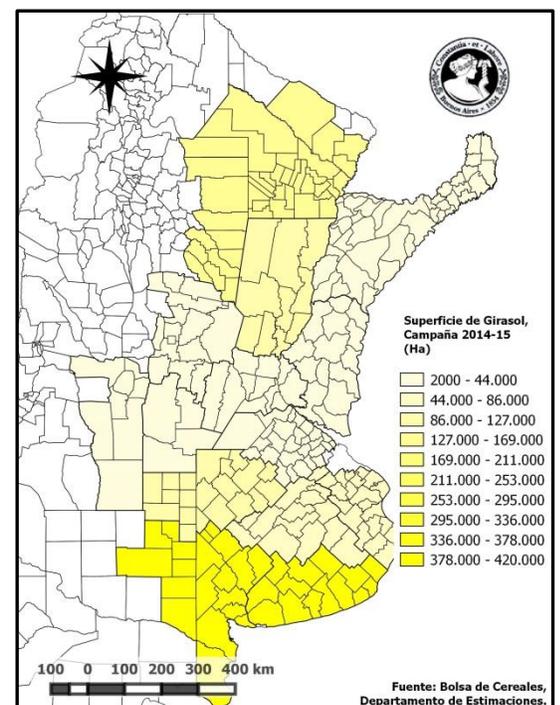
GIRASOL

Continúa la trilla de los primeros cuadros en la zona NEA, más específicamente hacia el domo occidental chaqueño. La superficie recolectada a la fecha no es significativa y corresponde a cuadros implantados durante el mes de julio y primeros días de agosto, los cuales transitaban gran parte de su ciclo con escasa oferta hídrica y hoy entregan productividades muy heterogéneas. Sumado a esto, los primeros lotes que se entregan a cosecha son los que mayor daño por palomas presentan, dado que esta plaga se concentra en estos cuadros ya maduros. Los rendimientos registrados al momento denotan un abanico que va desde los 10 qq/Ha hasta los 25 qq/Ha.

Hacia el Centro-Norte de Santa Fe los cuadros de girasol transitan estadios de llenado de granos en condiciones normales, se espera que en 20 días aproximadamente de comienzo el grueso de la trilla. Se recibieron comentarios indicando que durante la etapa de floración de la oleaginosa se registraron precipitaciones periódicas que pudieron haber causado lavado de polen, lo cual se confirmará al momento de la trilla. Los rendimientos promedio esperados rondan los 18 qq/Ha. En los últimos días se relevaron ataques de isoca defoliadoras, motivo por el cual el productor está monitoreando para luego aplicar el producto apropiado.

Los cuadros implantados en fechas tempranas en el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires comienzan a transitar las etapas reproductivas de floración. Hoy el panorama es positivo, dado que las condiciones que presentan los plantíos son muy buenas, apoyados por los pulsos hídricos registrados durante los meses de octubre, noviembre y lo que va de diciembre. Similares condiciones presenta la oleaginosa hacia el Centro de Buenos Aires, en las localidades de Bolívar, Daireaux, 25 de Mayo, Saladillo, Henderson y Azul, donde el grueso de los cuadros se encuentra próximo a ingresar en estado de botón floral y las reservas hídricas del perfil son óptimas.

En el Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, el girasol se encuentra algo más atrasado en su desarrollo dado que las siembras culminaron más tarde que en otras zonas. Actualmente se pueden apreciar lotes



diferenciando hojas (entre 5 y 7 pares de hojas completamente expandidas), manifestando condiciones que van de buenas a muy buenas. Puntualmente hacia el oeste de la RN N° 33, los cuadros de girasol estarían necesitando nuevos pulsos hídricos para no perder la condición. En cambio, hacia el Noreste de esta misma ruta los lotes hoy se pueden apreciar en excelentes condiciones.

Por último, el sudeste bonaerense, importante región girasolera del país, mantiene una adecuada condición de humedad en los perfiles, permitiendo conservar un excelente escenario para los cultivos. A la fecha un 80 % del área aún se encuentra en fase vegetativa, mientras que el 20 % de la superficie ha alcanzado el estadio de botón floral.

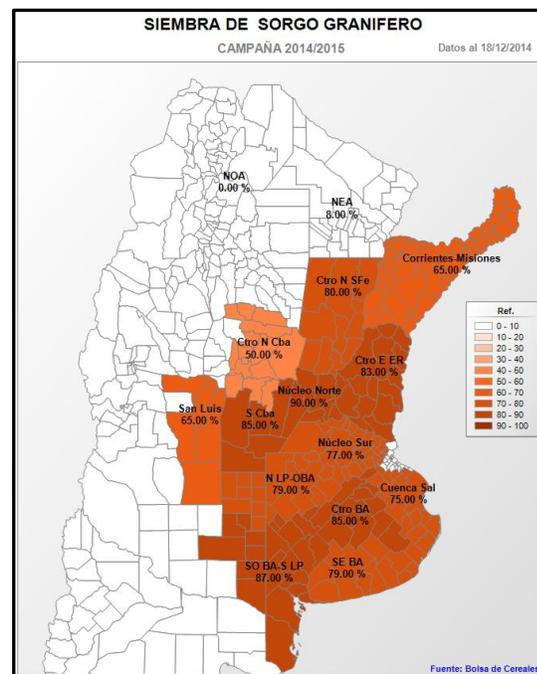
SIEMBRA DE GIRASOL				Datos al: 18/12/2014	
Campaña 14/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2013/14	2014/15		
I	NOA	-	-	-	-
II	NEA	230.000	135.000	100,0	135.000
III	Ctro N Cba	3.000	2.000	100,0	2.000
IV	S Cba	22.000	15.000	100,0	15.000
V	Ctro N SFe	150.000	90.000	100,0	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

SORGO GRANIFERO

Continúan las labores de cobertura de sorgo granífero. A la fecha se llevan implantadas 510.000 Ha, representando un 58,0 % de la superficie nacional destinada al cultivo, tentativamente estimada para esta campaña en **880.000 hectáreas**. Calculamos un progreso quincenal de 17,3 puntos porcentuales, mientras que la variación interanual de avance marca un retraso de -9 puntos. Con excepción de eventos puntuales, todos los cuadros implantados con anterioridad presentan un estado que va de bueno a muy bueno.

Este fuerte progreso para los últimos quince días fue impulsado por las siembras en el Sur de Córdoba, Entre Ríos y la provincia de Buenos Aires. Otras regiones que han registrado avances son el Centro-Norte de Santa Fe y el NEA, los cuales han iniciado las labores de implantación con los primeros lotes de fecha tardía. Los cuadros implantados en el Centro-Norte de Santa Fe en fechas tempranas hoy, se encuentran con hasta 8 hojas desplegadas y en muy buenas condiciones.

Para la provincia de Corrientes, los primeros cuadros implantados presentan 7 hojas desplegadas y se relevan ataques considerables de gusano cogollero. En cambio, los cuadros tempranos de la región Centro-Este de Entre Ríos han desplegado entre 6 y 7 hojas



en muy buenas condiciones, al tiempo que resta implantar los últimos cuadros de fechas tardías.

Para las regiones Núcleo Sur y Norte, el cultivo ya ha desarrollado entre 4 y 5 pares de hojas y también se presenta en buenas condiciones. No obstante, hacia el Sur de Córdoba la falta de precipitaciones de las últimas semanas hace que el nivel de agua en los suelos haya caído considerablemente, generando un estrés sobre los plantíos de primera.

En las regiones Centro y Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, el cultivo tiene entre 2 y 3 hojas completamente desarrolladas, en condiciones que van de buenas a muy buenas. En cambio hacia la provincia de San Luí, el cultivo se encuentra algo más adelantado en sus cuadros tempranos, habiendo desplegado 6 hojas en buenas condiciones.

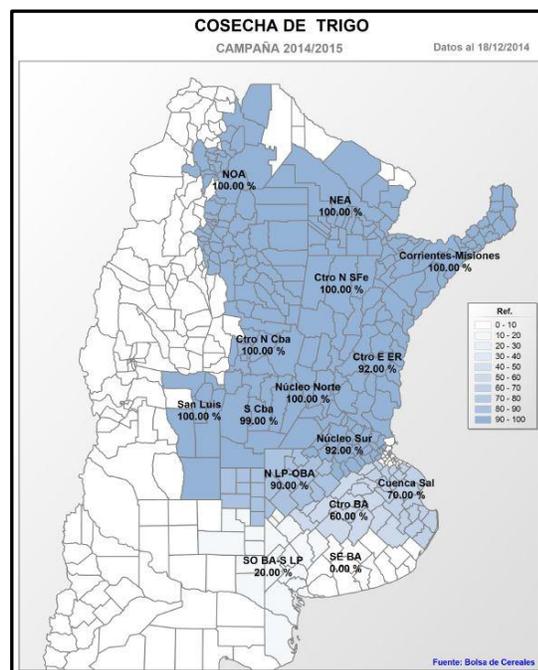
SIEMBRA DE SORGO				Datos al: 18/12/2014	
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2013/14	2014/15		
I	NOA	24.000	24.000		-
II	NEA	245.000	200.000	8,0	16.000
III	Ctro N Cba	134.000	100.000	50,0	50.000
IV	S Cba	44.000	34.000	85,0	28.900
V	Ctro N SFe	205.000	170.000	80,0	136.000
VI	Núcleo Norte	40.000	32.000	90,0	28.800
VII	Núcleo Sur	20.000	17.000	77,0	13.090
VIII	Ctro E ER	85.000	65.000	83,0	53.950
IX	N LP-OBA	45.000	40.000	79,0	31.600
X	Ctro BA	8.000	8.000	85,0	6.800
XI	SO BA-S LP	120.000	80.000	87,0	69.600
XII	SE BA	7.000	7.000	79,0	5.530
XIII	SL	52.000	52.000	65,0	33.800
XIV	Cuenca Sal	29.000	29.000	75,0	21.750
XV	Otras	22.000	22.000	65,0	14.300
TOTAL		1.080.000	880.000	58,0	510.120

TRIGO

La cosecha ya cubrió el 65,6 % de la superficie apta, registrando un avance intersemanal de 11,2 puntos porcentuales y manteniendo un adelanto interanual de 11,8 puntos. Al presente informe, luego de recolectarse más de 2,6 MHa, el rinde medio nacional ascendió a 26,8 qq/Ha y permitió acumular un volumen parcial de 7 MTn. Para el cierre de campaña se prevé que la productividad media nacional se ubique levemente por encima de los 29 qq/Ha, permitiendo alcanzar una producción de **11.500.000 toneladas**.

Durante los últimos días se dio por finalizada la cosecha sobre el Centro-Norte de Córdoba y en la región Núcleo Norte, registrando rendimientos promedio de 26,3 qq/Ha y 29,6 qq/Ha respectivamente. En ambos casos los rendimientos al cierre de campaña se ubicaron por debajo a las expectativas iniciales y ello se debió en gran medida al acortamiento del ciclo del cultivo como consecuencia a las elevadas temperaturas invernales. Simultáneamente, sectores del Núcleo Norte también registraron condiciones ambientales de elevada humedad, las que favorecieron la aparición de enfermedades, afectando la sanidad de los cuadros y, en menor medida, el rinde a cosecha.

Los mayores progresos de cosecha relevados desde nuestra anterior publicación, corresponden a las regiones Norte de La Pampa, Oeste y Centro de Buenos Aires, seguida por la región Cuenca del Salado. En paralelo el Sudoeste de Buenos Aires también dio comienzo a la recolección de



cuadros, entregando un elevado rinde medio al inicio de cosecha (30 qq/Ha). Sobre la región Sudeste de Buenos Aires, la mayor parte del área sembrada aún transita etapas de llenado de grano (grano pastoso / grano duro), mientras que un menor porcentaje de lotes ya alcanzó la madurez fisiológica y podrán ser recolectados, si las condiciones climáticas lo permiten, durante los próximos días.

Finalmente, es importante aclarar que el 90 % de las 1,4 MHa aún pendientes de cosecha corresponde a cuadros ubicados sobre los núcleos trigueros del Sudoeste y Sudeste de Buenos Aires. Si bien la primera de estas dos regiones ya dio inicio a la recolección registrando muy buenos rendimientos, habrá que esperar a que la cosecha cobre impulso para definir con precisión la producción nacional prevista para el cierre de campaña.

COSECHA DE TRIGO					Datos al: 18/12/2014			
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	100,0	418.000	26,3	1.098.099
IV	S Cba	247.000	10.000	237.000	99,0	234.630	25,0	586.101
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	100,0	356.000	29,6	1.055.473
VII	Núcleo Sur	294.000	17.000	277.000	92,0	254.840	35,7	908.837
VIII	Ctro E ER	200.000	9.000	191.000	92,0	175.720	22,8	400.241
IX	N LP-OBA	380.000	6.000	374.000	90,0	336.600	38,3	1.288.813
X	Ctro BA	140.000	5.000	135.000	60,0	81.000	32,8	265.950
XI	SO BA-S LP	814.000	30.000	784.000	20,0	156.800	30,0	470.400
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	35.000	70,0	24.500	30,6	74.850
XV	Otras	9.000	300	8.700	100,0	8.700	27,4	23.795
	TOTAL	4.200.000	188.000	4.010.000	65,6	2.631.090	26,8	7.040.305

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, 18 de Diciembre de 2014