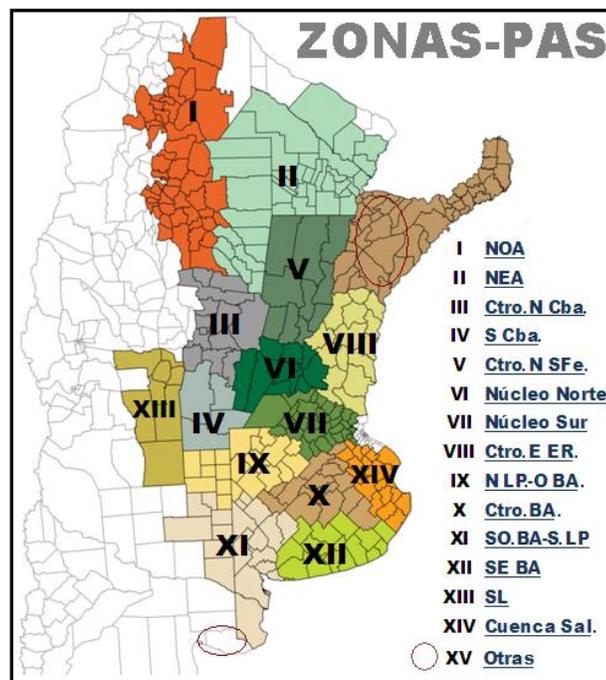




## Panorama Agrícola Semanal

**BOLSA DE CEREALES**  
Estimaciones Agrícolas

**RELEVAMIENTO AL 08/01/2015**



### 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 ya cubrió el 93,5 % de la superficie proyectada en **20.600.000 hectáreas**, reflejando un progreso de sólo 2,9 puntos porcentuales desde nuestra anterior publicación, pero aun manteniendo un adelanto interanual de 2,6 puntos. A la fecha la mayor parte del área remanente de siembra se ubica en los polos opuestos de la región agrícola, mientras que gran parte de la región central se encuentra finalizando la incorporación de lotes.

Sobre el norte del país, las zonas NOA y NEA aún transitan la ventana óptima para la incorporación de cuadros. Sin embargo, los problemas en la calidad de la semilla disponible para la siembra, junto con los elevados rendimientos de indiferencia del presente ciclo, generan incertidumbre sobre el área que finalmente ocuparía el cultivo en ambas regiones. En el extremo opuesto del área agrícola, las regiones Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa están finalizando el plazo para la incorporación de cuadros y aún resta incorporar una gran cantidad de lotes demorados por falta de humedad en superficie. En consecuencia, a pesar del avanzado progreso nacional de siembra, no se descartan posibles ajustes de superficie de cara a nuestro próximo informe.



Lote de soja en floración (R1). Carlos Tejedor, Bs. As. (05-01-15). Gentileza: Lic. Dante A. Garciandía.

En paralelo, los lotes de soja de primera con mayor grado de desarrollo en las regiones Núcleo Norte y Sur, comienzan a transitar etapas críticas de formación de vainas (R3), bajo condiciones hídricas adecuadas a óptimas. En términos generales la sanidad de los cuadros es buena a pesar de la presencia de isocas en sectores de ambas regiones, del escape de malezas y de algunas enfermedades asociadas a ambientes húmedos. Hacia el oeste, sobre el Centro-Norte de Córdoba los cuadros más desarrollados aún transitan plena floración (R2), con buena oferta hídrica luego de las lluvias relevadas durante los días previos. Similar estado de desarrollo y oferta hídrica se relevó en lotes de primera sobre el sur de esta misma provincia.

Sobre el Centro-Este de Entre Ríos, abundantes lluvias acumuladas en lo que va del ciclo generaron condiciones de excesos hídricos en varias localidades comprendidas entre Gral. Galarza, Gualeguaychú y Concordia. El anegamiento de lotes genera condiciones de anoxia radicular, podredumbre o mermas dentro del stand de plantas y la propagación de enfermedades fúngicas en varios cuadros de esta región.

SIEMBRA DE SOJA				Datos al: 08/01/2015	
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2013/14	2014/15		
I	NOA	1.103.000	900.000	67,3	605.250
II	NEA	1.654.000	1.500.000	71,5	1.072.840
III	Ctro N Cba	2.265.000	2.300.000	100,0	2.300.000
IV	S Cba	1.490.000	1.700.000	99,3	1.688.710
V	Ctro N SFe	1.160.000	1.300.000	93,0	1.209.013
VI	Núcleo Norte	3.560.000	3.500.000	100,0	3.500.000
VII	Núcleo Sur	2.800.000	2.800.000	99,8	2.793.736
VIII	Ctro E ER	1.230.000	1.250.000	99,0	1.237.260
IX	N LP-OBA	1.660.000	1.850.000	99,6	1.841.810
X	Ctro BA	570.000	650.000	98,3	638.975
XI	SO BA-S LP	500.000	600.000	67,7	406.000
XII	SE BA	1.590.000	1.800.000	84,9	1.528.800
XIII	SL	165.000	180.000	100,0	180.000
XIV	Cuenca Sal	203.000	220.000	96,1	211.400
XV	Otras	50.000	50.000	98,2	49.100
TOTAL		20.000.000	20.600.000	93,5	19.262.894

## MAIZ

La siembra nacional de maíz con destino grano comercial logró cubrir el 80,9 % de la superficie proyectada en 3.000.000 de hectáreas para la campaña en curso, permitiendo calcular un progreso de 7,9 puntos porcentuales desde nuestra anterior publicación, y reflejando un retraso de siembra de -1,9 puntos respecto de similar fecha del ciclo previo. En números absolutos ya se incorporaron más de 2,4 MHa en toda la región agrícola nacional, y más del 70 % de la superficie aún pendiente de siembra corresponde a lotes que deberán ser incorporados durante las próximas semanas en las regiones NOA y NEA. En paralelo, durante los últimos nueve días se dio por finalizada la siembra en La Pampa, el Oeste, Centro y Sudoeste de Buenos Aires y también en la Cuenca del Salado.

Sobre las regiones Núcleo Norte y Sur, los cuadros sembrados en fechas tempranas que presentan mayor grado de desarrollo transitan etapas de llenado del grano bajo condiciones hídricas adecuadas, y ello permite anticipar un elevado potencial de rinde sobre estos lotes. Respecto a la sanidad del cultivo, se destacó la presencia de roya en varios lotes, pero esto no afecta la buena condición que mantiene la mayor proporción de los cuadros en ambas regiones.



Maíz de primera en llenado de grano.  
Carlos Tejedor, Bs. As. (05-01-15).  
Gentileza: Lic. Dante A. Garcandía.

Similar estado de desarrollo fue relevado sobre el Centro-Este de Entre Ríos, con lotes que mantienen una oferta hídrica entre adecuada a óptima, lo cual permite augurar un buen potencial de rinde a cosecha.

Sobre el Centro-Norte de Córdoba, los cuadros implantados en fechas tempranas transitan en su gran mayoría estadios de floración (R1) o cuaje del grano (R2), en condiciones hídricas de adecuadas a óptimas luego de las lluvias relevadas durante los días previos. Hacia el sur de la misma provincia se relevaron lotes muy afectados por el déficit hídrico que soportaron durante gran parte de las etapas vegetativas del cultivo. Pese a ello, en esta última región una importante proporción de lotes aún mantienen una condición que varía de buena a muy buena, y transitan estadios que van desde floración (R1) hasta estado grano lechoso (R3).

Por último, hacia el Norte de La Pampa y Oeste de Buenos Aires, las siembras tempranas transitan etapas desde floración (R1) hasta inicios de llenado del grano (R3), reflejando una condición de cultivo entre normal y muy buena.

SIEMBRA DE MAIZ		Datos al: 08/01/2015			
Campaña 14/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2013/14	2014/15		
I	NOA	282.000	220.000	19,0	41.800
II	NEA	412.000	307.000	20,0	61.400
III	Ctro N Cba	620.000	480.000	91,0	436.800
IV	S Cba	430.000	320.000	94,0	300.800
V	Ctro N SFe	136.000	110.000	54,9	60.390
VI	Núcleo Norte	400.000	300.000	97,5	292.500
VII	Núcleo Sur	340.000	265.000	98,8	261.688
VIII	Ctro E ER	151.000	132.000	90,1	118.932
IX	N LP-OBA	424.000	340.000	100,0	340.000
X	Ctro BA	218.000	174.000	100,0	174.000
XI	SO BA-S LP	100.000	92.000	100,0	92.000
XII	SE BA	90.000	81.000	99,6	80.636
XIII	SL	130.000	118.000	90,3	106.495
XIV	Cuenca Sal	48.000	42.000	100,0	42.000
XV	Otras	19.000	19.000	88,0	16.720
TOTAL		3.800.000	3.000.000	80,9	2.426.160

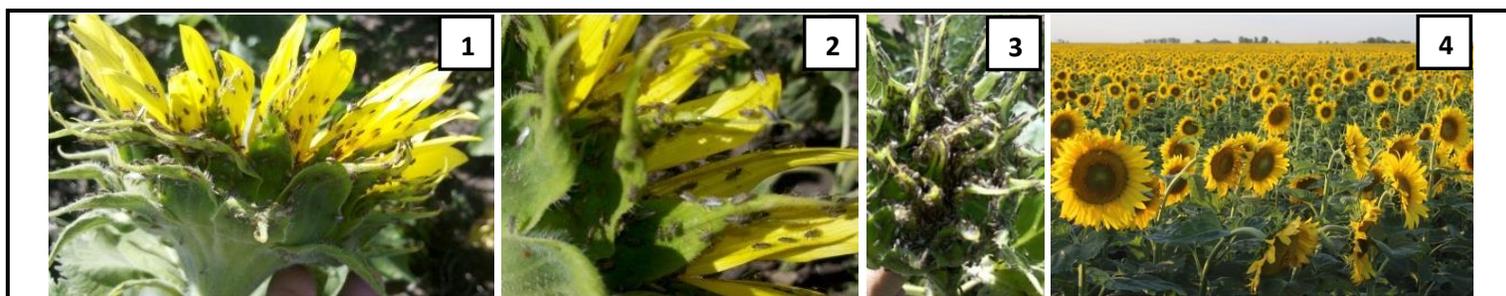
## GIRASOL

A pesar de las interrupciones provocadas por las lluvias relevadas durante los últimos nueve días, se avanzó con la recolección de lotes en sectores de las regiones NEA y Centro-Norte de Santa Fe. A la fecha se estima que la cosecha nacional logró cubrir un 5,9 % del área apta, entregando un rinde promedio de 18,2 qq/Ha, reflejando un adelanto intersemanal de 3,7 puntos porcentuales y permitiendo calcular un leve retraso interanual de -4,6 puntos. Los rendimientos hasta ahora recolectados en el núcleo productivo del NEA se ubican por encima de las expectativas iniciales, y junto con la buena condición que aún mantienen la gran mayoría de los cuadros ubicados sobre el extremo opuesto de la región agrícola, permiten proyectar una producción de **2.400.000 toneladas** para el ciclo en curso.

Pese a haber recibido lluvias de moderada a baja intensidad desde nuestra anterior publicación, la cosecha en la región NEA registró un importante progreso y ello permitió elevar el rinde medio de la zona a 18,4 qq/Ha, con rendimientos individuales que varían en un rango de 10 a 32 qq/Ha en toda la región. Hacia el Centro-Norte de Santa Fe, la cosecha se encuentra demorada por abundantes lluvias registradas durante las últimas semanas, las que incluso provocaron la pérdida de lotes puntuales en sectores del margen este de la región. El avance de cosecha cubrió un 10 % de la superficie regional y el rinde medio ascendió a 16,5 qq/Ha.

Hacia los núcleos productivos ubicados sobre el sur de la región bonaerense, gran parte de los cuadros implantados transitan etapas reproductivas entre botón floral y floración, manteniendo una condición que varía de buena a muy buena, a pesar de no haber registrado lluvias durante las últimas semanas. Este último factor, agravado por el aumento de las temperaturas estivales, comienza a secar los perfiles en cuadros ubicados principalmente sobre el Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa. En esta zona, de no registrarse lluvias en el

corto plazo, el déficit hídrico podría impactar sobre el crecimiento y desarrollo del cultivo, afectando el estado de los cuadros y provocando reducciones sobre el rinde potencial a cosecha. Por último, la condición sanitaria del cultivo es muy buena y sólo se relevaron casos puntuales de roya blanca o chinche.



Fotos 1), 2) y 3) Girasol con ataque de chinche diminuta. Henderson, Bs. As. (05-01-15). Gentileza: Ing. Nicolás A. Risi. 4) Lote de girasol en floración. Carlos Tejedor, Bs. As. (05-01-15). Gentileza: Lic. Dante A. Garcíandía.

COSECHA DE GIRASOL					Datos al: 08/01/2015			
Campaña 2014/15	Zonas	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
		Sembrada	Perdida	Cosechable				
I	NOA	-	-	-	-	-	-	-
II	NEA	135.000	2.000	133.000	50,0	66.500	18,4	122.360
III	Ctro N Cba	2.000	100	1.900	0,0	-	0,0	-
IV	S Cba	15.000	500	14.500	0,0	-	0,0	-
V	Ctro N SFe	90.000	400	89.600	10,0	8.960	16,5	14.784
VI	Núcleo Norte	4.000	100	3.900	0,0	-	0,0	-
VII	Núcleo Sur	5.000	50	4.950	0,0	-	0,0	-
VIII	Ctro E ER	3.000	150	2.850	0,0	-	0,0	-
IX	N LP-OBA	90.000	2.500	87.500	0,0	-	0,0	-
X	Ctro BA	50.000	500	49.500	0,0	-	0,0	-
XI	SO BA-S LP	420.000	4.000	416.000	0,0	-	0,0	-
XII	SE BA	390.000	2.000	388.000	0,0	-	0,0	-
XIII	SL	20.000	600	19.400	0,0	-	0,0	-
XIV	Cuenca Sal	72.000	800	71.200	0,0	-	0,0	-
XV	Otras	4.000	100	3.900	0,0	-	0,0	-
TOTAL		1.300.000	13.800	1.286.200	5,9	75.460	18,2	137.144

## TRIGO

El clima seco registrado durante los últimos nueve días sobre gran parte de la región bonaerense, permitió realizar un importante avance en la recolección de lotes. A la fecha se estima que la cosecha nacional cubrió el 95,9 % de la superficie apta, entregando un rinde medio nacional de 28,2 qq/Ha y permitiendo acumular un volumen parcial de 10,6 MTn. Junto con el importante avance relevado durante los días previos, se afianzó la tendencia a la baja en los rendimientos recolectados sobre los núcleos trigueros del Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, regiones que en conjunto contribuyen con más del 33 % de la superficie triguera del país. Como consecuencia de esta reducción del rendimiento recolectado versus la expectativa que mantenían ambas regiones, la proyección de producción nacional se ajusta al presente informe a **11.200.000 toneladas** para la campaña aún en curso, cifra que se ubica un 2,6 % por debajo de nuestra primer proyección (11,5 MTn hasta el 30/12/14), pero aún se mantiene en un 10,9 % por encima de la producción registrada durante el ciclo previo (Producción 13/14: 10,1 MTn).

Puntualmente sobre la región Sudeste de Buenos Aires, luego de registrar un importante progreso de cosecha, el rinde promedio se ubicó en 38,1 qq/Ha. Esta productividad supera levemente el rinde medio de las trece campañas previas (2001/02 al 2013/14: promedio de 36 qq/Ha), pero se mantiene 10 qq/Ha por debajo al máximo histórico de la región. Por otra parte, el actual promedio de rinde refleja un merma de -4 qq/Ha en relación a las expectativas previas al inicio de cosecha, y ello se debe en gran medida a las elevadas temperaturas registradas

durante invierno, junto con el lavado de suelos luego de las frecuentes y abundantes lluvias relevadas en la región durante gran parte del año.

Similar es el caso en la región Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa, con la diferencia de registrar una menor brecha entre el rinde actualmente recolectado (27,1 qq/Ha) y la expectativa previa al inicio de cosecha (29 qq/Ha). En paralelo, el común denominador en ambas regiones también fueron los problemas en la calidad de los granos recolectados.

Por último, sólo restan trillar 160 mHa aproximadamente, ubicadas casi en su totalidad sobre el centro y sur de Buenos Aires. Dependiendo de las condiciones climáticas de los próximos días, no se descarta la posibilidad de dar por culminada la campaña de cara a nuestro próximo informe.

COSECHA DE TRIGO					Datos al: 08/01/2015			
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	22.000	418.000	100,0	418.000	26,3	1.098.099
IV	S Cba	247.000	10.000	237.000	100,0	237.000	24,9	590.841
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	100,0	277.000	35,8	990.829
VIII	Ctro E ER	200.000	9.000	191.000	100,0	191.000	22,6	431.717
IX	N LP-OBA	380.000	6.000	374.000	100,0	374.000	38,1	1.425.697
X	Ctro BA	140.000	5.000	135.000	99,0	133.650	33,3	445.433
XI	SO BA-S LP	814.000	30.000	784.000	95,0	744.800	27,1	2.020.760
XII	SE BA	610.000	70.000	540.000	78,0	421.200	38,1	1.605.420
XIII	SL	5.000	700	4.300	100,0	4.300	11,8	5.053
XIV	Cuenca Sal	50.000	15.000	35.000	95,0	33.250	30,1	100.050
XV	Otras	9.000	300	8.700	100,0	8.700	27,4	23.795
TOTAL		4.200.000	260.000	3.940.000	95,9	3.778.900	28,2	10.655.860

## CEBADA

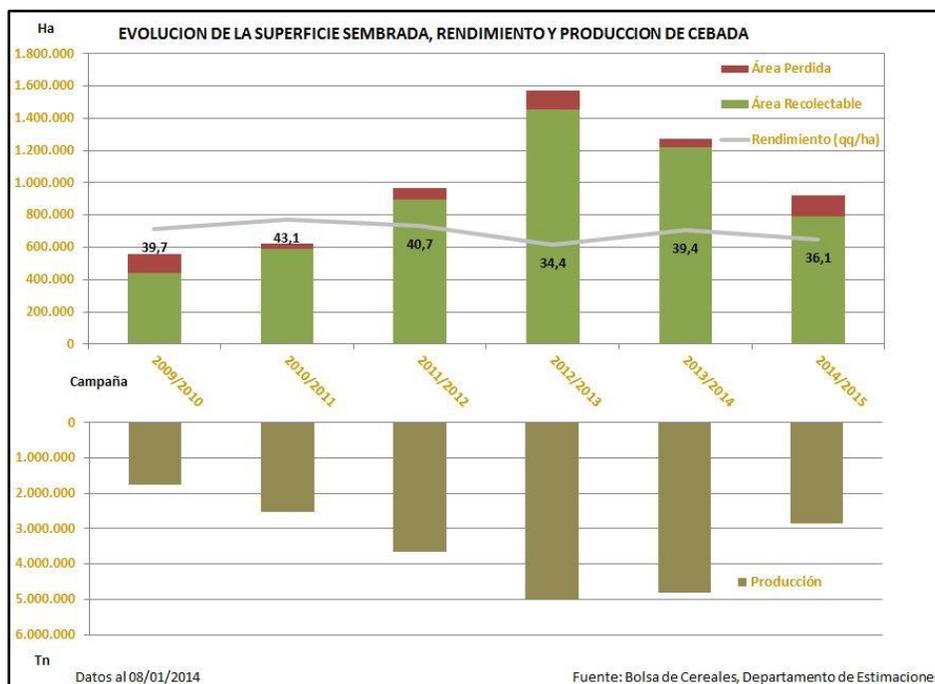
Damos por finalizada la cosecha de cebada cervecera a nivel nacional. El buen clima registrado durante las últimas semanas sobre el sur de la región agrícola, ha permitido que la trilla progrese con fluidez.

En números absolutos se recolectaron 790 mHa a nivel nacional, entregando un rinde medio de 36,1 qq/Ha. De este modo, la producción total asciende a las **2.850.000 toneladas**. Esta producción consolida una caída de 950 mTn en comparación a la campaña 2013-14. Las principales variables que explican esta disminución productiva son la caída de -28 % en el área sembrada, las pérdidas de superficie que triplicaron las registradas durante el ciclo previo, y un rinde promedio nacional 8,4 % inferior al de la campaña pasada.

Tomando como base la provincia de Buenos Aires y el este de La Pampa, en donde se concentra más del 90 % de la siembra de cebada, podemos explicar la mayor parte de este desempeño productivo. La región Sudeste de Buenos Aires presentó para esta campaña condiciones climáticas adversas, con presencia de excesos hídricos durante gran parte del ciclo del cultivo. Abundantes lluvias, que impidieron incorporar el cultivo en ambientes bajos, generaron pérdidas sobre la franja costera del sur bonaerense, aunque también de forma puntual sobre el continente. En paralelo, este mismo factor provocó una disminución del nitrógeno disponible para el cultivo, debido al lavado de los suelos. Al mismo tiempo, desmejoraron la situación de los caminos rurales, entorpeciendo las labores de re-fertilización y aplicación de fitosanitarios.

Mismos factores también generaron problemas hacia la zona Centro de Buenos Aires, aunque con menor magnitud que en las regiones mencionadas anteriormente. En contraposición, las regiones Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires y Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa, recibieron durante este ciclo precipitaciones por encima de los promedios zonales. En algunos sectores de estas regiones, el régimen hídrico suele ser una limitante a los rendimientos, por lo cual estas lluvias posibilitaron la obtención de mayores productividades en relación a un año típico. El caso más destacable fue el de la región Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa, en el cual el rendimiento promedio se ubicó un 27 % por encima del registrado en el ciclo previo.

Finalmente, cabe mencionar que este es el segundo año consecutivo con una caída marcada en el área implantada, a lo cual se le suma el factor climático, el cual empeoró el desempeño de la principal región productora.



COSECHA DE CEBADA								Datos al: 08/01/2015
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	700	2.800	100,0	2.800	25,0	7.000
V	Ctro N SFe	900	200	700	100,0	700	24,2	1.694
VI	Núcleo Norte	16.000	2.400	13.600	100,0	13.600	34,0	46.240
VII	Núcleo Sur	54.000	7.500	46.500	100,0	46.500	33,0	153.450
VIII	Ctro E ER	2.000	240	1.760	100,0	1.760	25,0	4.400
IX	N LP-OBA	75.000	5.000	70.000	100,0	70.000	32,1	224.700
X	Ctro BA	35.000	5.000	30.000	100,0	30.000	34,4	103.200
XI	SO BA-S LP	195.000	12.000	183.000	100,0	183.000	30,6	559.431
XII	SE BA	530.000	94.310	435.690	100,0	435.690	39,7	1.729.725
XIII	SL			-				
XIV	Cuenca Sal	8.000	2.400	5.600	100,0	5.600	35,0	19.600
XV	Otras			-				
	<b>TOTAL</b>	<b>920.000</b>	<b>130.000</b>	<b>790.000</b>	<b>100,0</b>	<b>790.000</b>	<b>36,1</b>	<b>2.850.000</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, 8 de Enero de 2015