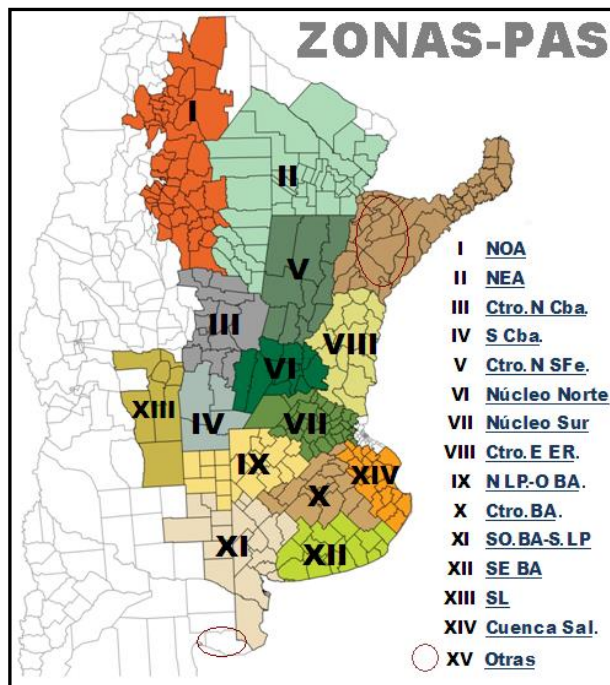




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 18/06/2015



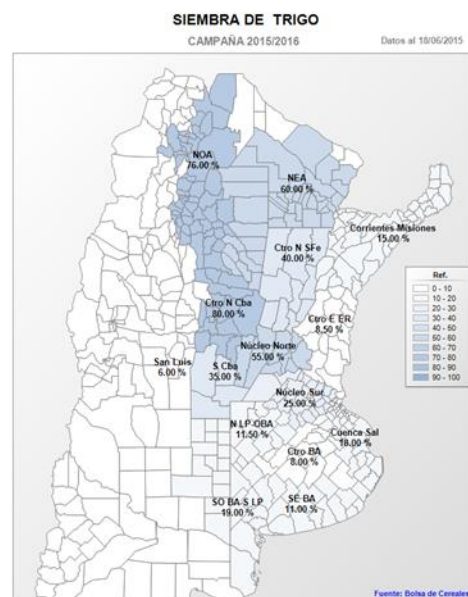
Referencias:
 NOA: Salta+Tucumán+Jujuy+Catamarca+Oeste Sgo del Estero.
 NEA: Chaco+Este Sgo del Estero+Formosa.
 Ctro N Sfe: Centro-Norte de Santa Fe. Ctro N Cba: Centro-Norte de Córdoba.
 Núcleo Norte: Este de Córdoba+Centro-Sur de Santa Fe+Sudoeste de Entre Ríos.
 S Cba: Sur de Córdoba. N LP-O BA: 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.

TRIGO

La ventana óptima para incorporar cultivares de ciclos largos se va cerrando sin poder concretar la intención de superficie prevista en varias regiones del centro y norte de la región agrícola nacional. Los elevados rendimientos de indiferencia, dada la relación de precios y costos, es uno de los principales factores que desalienta la incorporación del cultivo. A esto último se añade el hecho de que amplios sectores del NEA, Centro-Norte y Sur de Córdoba, Centro-Norte de Santa Fe, Centro-Este de Entre Ríos y de las regiones núcleos, presentan falta de humedad en superficie, poniendo en riesgo la implantación del cereal. Bajo este escenario la proyección de área a sembrar durante la campaña en curso se reduce a **3.900.000 hectáreas**, reflejando una merma interanual próxima al -11,5 % (Siembra 2014/15: 4,4 MHa).

Pese a esta limitante, continuó la siembra en áreas que aún mantienen humedad superficial adecuada. De esta forma, el avance de siembra logró cubrir el 34,7 % de esta nueva proyección de área, permitiendo calcular un progreso intersemanal de 12,6 puntos porcentuales y un adelanto interanual de 0,4 puntos.

Gran parte de la superficie ya sembrada, como así también muchos de los cuadros que serán incorporados durante las próximas semanas, ingresan a la rotación agrícola para cumplir la función de cultivo de cobertura. Debido a esto último, la inversión en tecnología también registra fuertes recortes



durante la campaña en curso y, dependiendo de la evolución del clima, es probable que una proporción del área nacional de trigo no llegue a ser cosechada al cierre del ciclo. El objetivo de estos lotes varía según la región que se estudie, en su mayoría se realizan para controlar malezas resistentes/tolerantes o reducir el nivel freático en zonas que fueron afectadas por inundaciones durante los meses previos; pero también para atenuar el impacto de la erosión eólica o hídrica, entre otros motivos.

La única zona que por el momento mantiene una expansión de superficie interanual es la región NOA en donde se registraron lluvias en otoño, que permitieron reabastecer de humedad los cuadros en una época poco común para la región. Este factor promovió la incorporación de una gran cantidad de lotes que, al igual que en los restantes sectores del país, inicialmente se realizan para cubrir el suelo con planteos de baja adopción de tecnología.



1) Lote de trigo. Alcira Gigena, Córdoba (16-06-15). 2) Trigo en muy buen estado. General Deheza, Córdoba (16-06-15). 3) Lote de trigo con destino cobertura. Vicuña Mackenna, Córdoba (17-06-15).

SOJA

Luego de avanzar 1,9 puntos porcentuales durante los últimos siete días, la cosecha cubrió el 98,5 % de la superficie apta y la producción acumulada ya se ubica próxima a las **60.800.000 toneladas** previstas para al cierre de campaña. El rinde medio nacional de 32,1 qq/Ha, descendió -0,3 qq/Ha desde nuestra anterior publicación, luego de que la recolección avanzara principalmente en los extremos norte y sur de la región agrícola nacional. Se estima que la caída de la productividad nacional continuará durante los próximos días, hasta finalizar en un rinde medio levemente por debajo a los 32 qq/Ha al cierre del ciclo. A la fecha, luego de recolectarse más de 18,8 MHa, la producción parcial acumulada ya supera las 60,4 MTn.

Aún restan por cosechar poco menos de 300 mil hectáreas, más del 60 % de esta superficie se concentra en las regiones NOA y NEA, mientras que otro 20 % del área aún permanece en pie sobre el extremo sur de la región bonaerense. Es probable que durante los próximos días las bajas temperaturas permitan acelerar la entrega de estos lotes y agilizar su recolección, como así también permitir la recolección de los pocos lotes pendientes en las regiones Centro-Norte de Córdoba, Núcleo Sur y San Luis.

Al presente informe se dan por culminada la cosecha en las regiones Sur de Córdoba, el Centro-Norte de Santa Fe y el Centro-Este de Entre Ríos. Puntualmente, las dos primeras regiones finalizaron con rendimientos promedios de 34,6 qq/Ha y 33 qq/Ha respectivamente, alcanzando nuevos récords productivos en ambos casos. En cambio el Centro-Este de Entre Ríos, afectado por déficit hídrico durante las últimas etapa del ciclo del cultivo, el rinde medio de 27,1 qq/Ha si bien no logró sobrepasar el récord de los últimos quince años, se ubicó por encima a la media histórica (Rinde medio 00/01 al 13/14: 23 qq/Ha).

COSECHA DE SOJA					Datos al: 18/06/2015			
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	900.000	30.000	870.000	82,9	721.133	25,2	1.820.553
II	NEA	1.500.000	70.000	1.430.000	97,5	1.394.574	20,2	2.812.807
III	Ctro N Cba	2.200.000	65.000	2.135.000	99,9	2.133.159	38,1	8.127.037
IV	S Cba	1.700.000	45.000	1.655.000	100,0	1.655.000	34,6	5.720.038
V	Ctro N SFe	1.300.000	80.000	1.220.000	100,0	1.220.000	33,0	4.027.105
VI	Núcleo Norte	3.270.000	150.000	3.120.000	100,0	3.120.000	41,6	12.991.514
VII	Núcleo Sur	2.730.000	70.000	2.660.000	99,9	2.658.512	39,8	10.580.149
VIII	Ctro E ER	1.250.000	70.000	1.180.000	100,0	1.180.000	27,1	3.194.246
IX	N LP-OBA	1.850.000	100.000	1.750.000	99,1	1.734.505	30,6	5.304.378
X	Ctro BA	650.000	55.000	595.000	96,7	575.079	24,4	1.405.007
XI	SO BA-S LP	520.000	45.000	475.000	93,0	441.933	16,6	731.860
XII	SE BA	1.680.000	100.000	1.580.000	97,8	1.544.544	15,8	2.439.384
XIII	SL	180.000	5.000	175.000	99,9	174.903	30,7	537.789
XIV	Cuenca Sal	220.000	12.000	208.000	99,6	207.187	29,4	608.936
XV	Otras	50.000	3.000	47.000	100,0	47.000	23,4	110.049
TOTAL		20.000.000	900.000	19.100.000	98,5	18.807.530	32,1	60.410.851

MAIZ

La recolección de maíz con destino grano comercial cubrió el 43,1 % de la superficie apta, registrando un rendimiento promedio de 87,1 qq/Ha y permitiendo acumular un volumen parcial próximo a las 12,35 MTn. El avance intersemanal fue de 2,5 puntos porcentuales, concentrándose fundamentalmente sobre el centro-sur del área agrícola nacional. En comparación al ciclo previo, la recolección presenta un retraso interanual de -1,3 puntos. Bajo este escenario mantenemos nuestra proyección de producción en **25.000.000 de toneladas** para la campaña en curso.

La llegada de las primeras heladas permitirá reducir la humedad de los granos y agilizar de esta forma la trillar lotes de siembras tardías. Muchos de estos cuadros poseen expectativas de rinde por sobre los promedios históricos, lo cual podría incrementar la producción final para el ciclo actual.

Sobre el Sur de Córdoba, la recolección cubrió el 49 % del área, aumentando el rinde medio regional a 72,8 qq/Ha; producto del avance sobre lotes tardíos o de segunda ocupación que están brindando excelentes rendimientos. En el caso del Centro-Norte de Córdoba, la recolección de lotes se encuentra en un 15 %, con un rinde promedio de 83,2 qq/Ha. En la región Centro-Este de Entre Ríos, se ha cosechado el 82,5 % de la superficie, lo que representa un adelanto intersemanal de 4,2 puntos porcentuales. El rinde medio regional se posiciona en los 69,2 qq/Ha, disminuyendo en 1,4 qq con respecto a la semana previa. Esta disminución en el rinde promedio está asociada a que, parte de los cuadros implantados de manera tardía, transitaron su período crítico bajo condiciones de stress termo-hídrico.

Durante la última semana se registraron importantes avances en la recolección sobre la provincia de San Luis, a la fecha la cosecha se encuentra en 38,5 % del área apta. El rinde medio se ubica entorno a los 77,6 qq/Ha, acumulado una producción en chacra de 0,35 MTn. En paralelo, sobre la región Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, se ha cosechado el 56,3 % de la superficie, con un rinde regional de 90,5 qq/Ha. En la zona Centro de Buenos Aires se ha recolectado el 52,9 % del área, dando un rendimiento promedio de 81,8 qq/Ha. A la fecha, estos niveles de avance, permiten acumular una producción parcial de 2,5 MTn para ambas zonas en conjunto.

El extremo sur del área agrícola nacional registró lentos avances de trilla desde nuestro anterior informe. La región Sudeste de Buenos Aires ha recolectado el 26,8 % del área cosechable, con un rendimiento promedio de 65,5 qq/Ha. Sobre el Sur de La Pampa-Sudoeste de Buenos Aires se ha cosechado el 42,8 % de la superficie, marcando un avance intersemanal de 3,3 puntos porcentuales. Hacia la Cuenca del Salado se ha trillado el 84,4 % del área apta, marcando el mayor avance intersemanal a nivel nacional, siendo de 14,6 puntos. El promedio de rendimiento de la zona se encuentra entorno a los 79,6 qq/Ha; registrando un importante avance de cosecha sobre lotes de siembras tardías o de segunda.



1) Maíz tardío con espigas volcadas, pronto a cosecha. Río Cuarto, Córdoba (16-06-15). 2) Maíz en estado de madurez fisiológica. General Cabrera, Córdoba (16-06-15). 3) Espiga de maíz con excelente llenado. Adelia María, Córdoba (17-06-15).

COSECHA DE MAIZ					Datos al: 18/06/2015			
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	230.000	6.000	224.000	0,0	-	0,0	-
II	NEA	360.000	9.000	351.000	1,4	4.914	52,7	25.904
III	Ctro N Cba	540.000	20.000	520.000	15,0	77.740	83,2	646.890
IV	S Cba	390.000	15.000	375.000	49,0	183.750	72,8	1.338.179
V	Ctro N SFe	140.000	10.000	130.000	49,1	63.863	82,2	524.948
VI	Núcleo Norte	365.000	6.500	358.500	79,8	285.904	104,6	2.990.042
VII	Núcleo Sur	300.000	3.500	296.500	79,8	236.459	101,3	2.395.644
VIII	Ctro E ER	137.000	6.000	131.000	82,5	108.075	69,2	747.421
IX	N LP-OBA	370.000	13.000	357.000	56,3	200.813	90,5	1.817.177
X	Ctro BA	179.000	5.000	174.000	52,9	91.959	81,8	752.126
XI	SO BA-S LP	98.000	3.000	95.000	42,8	40.613	55,0	223.448
XII	SE BA	92.000	5.000	87.000	26,8	23.316	65,5	152.824
XIII	SL	123.000	7.000	116.000	38,5	44.602	77,6	346.158
XIV	Cuenca Sal	52.000	3.000	49.000	84,4	41.332	79,6	328.942
XV	Otras	24.000	1.000	23.000	64,0	14.720	43,5	63.994
TOTAL		3.400.000	113.000	3.287.000	43,1	1.418.058	87,1	12.353.697

SORGO GRANIFERO

Avanzan lentamente las labores de recolección de sorgo a nivel nacional y el progreso acumulado a la fecha es de 67,8 %, lo que en números absolutos representa 540.000 Ha ya recolectadas. El rendimiento medio nacional se ubica en 47,0 qq/Ha y el volumen acumulado en chacra asciende a 2,56 MTn. Bajo este panorama mantenemos nuestra proyección de producción para la campaña 2014/15 en **3.500.000 toneladas**. Cifra que representa una caída interanual del -18,6 % (campaña 2013/14: 4,3 MTn).

En el presente informe describimos avances de cosecha sobre toda el área agrícola, con el inicio de las labores sobre el Centro y Sudeste de Buenos Aires. Debido a las lluvias ocurridas durante la primera quincena de este mes, no fue posible culminar los trabajos de cosecha en ninguna de las zonas bajo análisis. El Núcleo Norte, que se encontraba cerca de culminar la recolección, debió postergarla hasta tanto la humedad de los granos alcance el valor óptimo de trilla.



Lote de sorgo previo a cosecha en excelente estado. San Basilio, Córdoba (17-06-15).

Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe se registra un avance de cosecha del 92 %, con un progreso desde nuestro último informe de 3 puntos porcentuales. Esta ralentización de las labores se debe a que los cuadros de siembras tardías aún presentan elevada humedad en los granos.

Lentamente avanzan las labores de recolección en el NOA, el rendimiento promedio continúa situado en 40 qq/Ha, cuando la cosecha acumula un total de 19.000 Ha trilladas. En la vecina región del NEA la cosecha se vio fuertemente demorada registrando un progreso quincenal por tan sólo 2 % del área apta. Los rendimientos obtenidos se sostienen en los 38 qq/Ha, en promedio.

Sobre el Centro Norte de Córdoba los rendimientos entregados mantienen la tendencia promediando 56 qq/Ha, mientras que el progreso de trilla cubre más del 70 % de los cuadros. La región Núcleo Sur presenta un progreso de trilla del 86 % con rendimientos que se mantienen en 63 qq/Ha. La vecina región del Núcleo Norte, con un 99 % de avance y 64 qq/Ha en promedio de rinde, espera la trilla de lotes puntuales para poder concluir la campaña sorguera.

Por último, en el Centro-Este de Entre Ríos ya se ha cosechado el 92 % de la superficie apta, con un rendimiento promedio cercano a los 47 qq/Ha. Esta región, junto con el Núcleo Norte y el Centro-Este de Entre Ríos son las que más cerca se encuentran de finalizar la campaña de sorgo.

COSECHA DE SORGO					Datos al: 18/06/2015			
Campaña 2014/15	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I	NOA	24.000	500	23.500	20,0	4.700	40	18.800
II	NEA	190.000	5.500	184.500	60,0	110.700	38	423.428
III	Ctro N Cba	100.000	11.000	89.000	80,0	71.200	56	398.720
IV	S Cba	34.000	2.000	32.000	59,0	18.880	52	97.232
V	Ctro N SFe	150.000	15.000	135.000	92,0	124.200	50	621.000
VI	Núcleo Norte	32.000	2.000	30.000	99,0	29.700	64	191.268
VII	Núcleo Sur	17.000	500	16.500	86,0	14.190	63	88.688
VIII	Ctro E ER	65.000	5.500	59.500	92,0	54.740	47	258.920
IX	N LP-OBA	40.000	1.400	38.600	37,0	14.282	46	65.697
X	Ctro BA	8.000		8.000	7,0	560	50	2.800
XI	SO BA-S LP	80.000	1.000	79.000	25,0	19.750	35	69.125
XII	SE BA	7.000		7.000	7,0	490	46	2.254
XIII	SL	52.000	2.000	50.000	85,0	42.500	39	163.625
XIV	Cuenca Sal	29.000	1.000	28.000	75,0	21.000	45	94.500
XV	Otras	22.000	500	21.500	80,0	17.200	35	60.200
	TOTAL	850.000	47.900	802.100	67,8	544.092	47,0	2.556.257

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 Junio de 2015