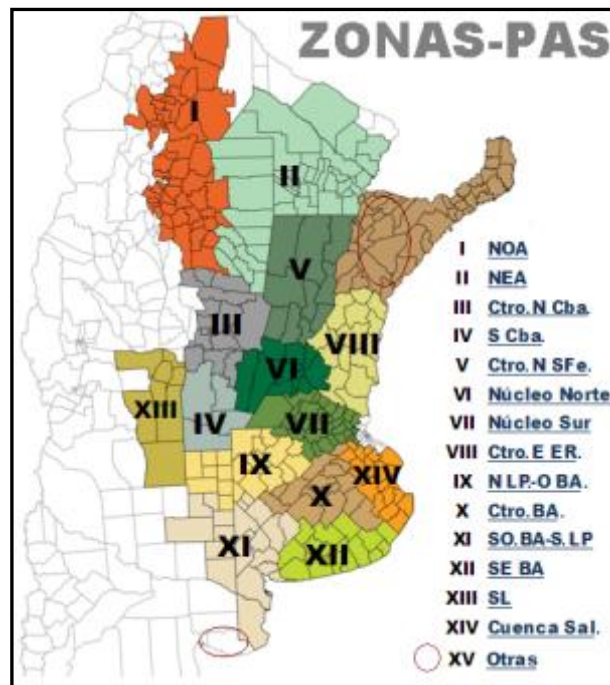




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 03/12/2015



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

Abundantes lluvias registradas durante los últimos siete días continúan limitando la siembra de soja sobre lotes de relieves bajos en diferentes regiones de Santa Fe. En contraposición la incorporación de cuadros registró gran fluidez en sectores de Entre Ríos, Córdoba, Buenos Aires y La Pampa. A la fecha se estima que el avance nacional de siembra logró cubrir el 54,4 % de la superficie proyectada en **19.800.000 hectáreas**, cifra que podría sufrir modificaciones durante las próximas semanas si se concreta la recuperación parcial del área inicialmente abandonadas al principio de campaña. En números absolutos, luego de registrar un avance intersemanal de siembra de 11,1 puntos porcentuales, el área implantada supera 10,7 MHa.

Los mayores progresos acumulados a nivel nacional se encuentran en la franja central, más específicamente en las zonas Centro-Este de Entre Ríos, Norte de la Pampa-Oeste de Buenos Aires y Centro de la misma provincia. Sobre la región Centro-Este de Entre Ríos los cuadros más adelantados tienen entre 3 y 4 hojas desplegadas y se encuentran en condiciones de buenas a muy buenas, no obstante comienza a notarse un leve déficit hídrico en la capa superficial del suelo.

Hacia las zonas Núcleo Norte y Sur el cultivo sembrado en fechas tempranas se encuentra desplegando hojas en muy buenas condiciones. Por otra parte, aún se registran excesos hídricos en diferentes sectores de los Núcleos Norte y Sur. Hacia el Sur de Santa Fe, las pérdidas generadas por el granizo durante la semana previa obligaron a resembrar una parte de los cuadros de soja.



Lote de soja diferenciando hojas en muy buen estado. Gualaguaychú, E.R. (03-12-15). Gentileza: Tec. Agr. Juan I. Dreiling

Sobre el norte del país, la región NEA no presenta avances importantes desde nuestra última publicación. Sin embargo, la misma cobraría fluidez durante las próximas semanas, ya que se encuentra dentro de la ventana de siembra y el pronóstico meteorológico prevé lluvias para la región que recargarían de humedad los perfiles del suelo. Por otra parte, hacia la región del NOA se inició la siembra en sectores puntuales aunque se espera que las lluvias pronosticadas para esta semana repongan humedad superficial, acelerando las tareas de incorporación.

Finalmente, continúan registrándose siembras incipientes de segunda sobre rastrojos de trigo. Las regiones que se encuentran realizando estas coberturas son: el Núcleo Norte, Centro-Este de Entre Ríos, Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe. La condición hídrica para realizar estas labores es óptima en amplias extensiones del Centro-Norte de Santa Fe y el Núcleo Norte, aunque persisten excesos puntuales en sectores bajos de esta zona. Por otro lado, hacia la región Centro-Este de Entre Ríos la disponibilidad de agua comienza a ser insuficiente en sectores aislados, fenómeno que podría agravarse con el aumento de temperaturas esperado para las próximas semanas.

SIEMBRA DE SOJA				Datos al: 03/12/2015	
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2014/15	2015/16		
I	NOA	900.000	700.000	0,4	2.790
II	NEA	1.500.000	1.350.000	4,2	56.400
III	Ctro N Cba	2.200.000	2.300.000	33,5	770.660
IV	S Cba	1.700.000	1.750.000	53,5	935.700
V	Ctro N SFe	1.300.000	1.350.000	40,7	549.000
VI	Núcleo Norte	3.270.000	3.000.000	78,2	2.345.120
VII	Núcleo Sur	2.730.000	2.590.000	69,9	1.811.309
VIII	Ctro E ER	1.250.000	1.300.000	87,3	1.134.890
IX	N LP-OBA	1.850.000	2.200.000	74,4	1.635.750
X	Ctro BA	650.000	760.000	72,4	550.350
XI	SO BA-S LP	520.000	600.000	19,2	115.375
XII	SE BA	1.680.000	1.500.000	45,9	688.800
XIII	SL	180.000	180.000	38,9	70.000
XIV	Cuenca Sal	220.000	170.000	53,8	91.420
XV	Otras	50.000	50.000	20,0	10.000
TOTAL		20.000.000	19.800.000	54,4	10.767.564

MAIZ

Durante la última semana continuó la siembra de cuadros de maíz con destino grano comercial correspondiente a la campaña 2015/16. Las incorporaciones de lotes se concentraron en el centro y sur del área agrícola nacional. La caída de granizo registrada en parte del país generó pérdidas parciales de cuadros, la recuperación de los mismos estará supeditada al menos a dos factores; por un lado la destrucción o no del ápice del cultivo, y por otro a las buenas condiciones del tiempo en las próximas semanas que permitan un rápido crecimiento de tejido foliar nuevo. Comenzando la ventana de siembra de maíces tardíos o de segunda ocupación en el centro y sur del país, se reafirma un posible aumento en los cuadros destinados al cereal. Frente a este panorama mantenemos la intención de siembra inicial en **2.720.000 Ha** para la campaña 2015/16, un -20 % en comparación al ciclo previo (Campaña 2014/15: 3,4 MHa). Sobre esta estimación de superficie el avance de siembra cubrió a la fecha el 43,6 % del área, en números absolutos unas 1,18 MHa.

Hacia la zona Centro-Norte de Santa Fé, más del 50 % de los cuadros se encuentran en floración; ya relevándose los primeros lotes en principios de llenado de grano. Las últimas tormentas dejaron como principal problema los anegamientos en sectores planos del terreno. Los mismos comienzan a afectar a los cultivos ya



implantados y dificultarían las tareas de siembra de los cuadros tardíos. Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos los cuadros se encuentran transitando estadios vegetativos (V10) y floración. El estado hídrico es bueno y se están culminando las refertilizaciones nitrogenadas.

Sobre la región central del país las tormentas generaron daños parciales, siendo reducidos los lotes que van a resiembra. El daño fue mayor en cultivos que tenían el ápice ya a más de 30 cm sobre el nivel del suelo. Sobre la provincia de Córdoba los cuadros evolucionan de manera favorable, llegando a estadios entre V8 y panojamiento. Es estado hídrico es disímil, ya que las reservas de los perfiles son moderadas en el norte provincial y buenas en el sur. Hacia las regiones Núcleo Norte y Sur, el estado de los lotes es bueno pero los anegamientos en el norte de Bs. As. provocan clorosis parcial en las hojas. Los cuadros se encuentran diferenciando hojas, generalizándose las refertilizaciones.

En el sur del área agrícola nacional comenzó la incorporación de lotes tardíos. Hacia las zonas del Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa los cuadros ya transitan estadios entre V5 y V6. El estado general de los cultivos es bueno, aunque un poco atrasados por el frío de la primavera. Sobre las zonas del Centro de Bs. As. y Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As., los cuadros se encuentran diferenciando hojas, realizándose refertilizaciones con Urea. Hacia la Cuenca del Salado se comenzaron a realizar aplicaciones a fin de controlar roya y tizón.

SIEMBRA DE MAIZ				Datos al: 03/12/2015	
Campaña 15/16		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2014/15	2015/16		
I	NOA	230.000	193.200	-	-
II	NEA	360.000	302.400	20,0	60.480
III	Ctro N Cba	540.000	426.600	21,0	89.373
IV	S Cba	390.000	308.100	28,0	86.268
V	Ctro N SFe	140.000	109.200	20,0	21.840
VI	Núcleo Norte	365.000	266.450	76,0	202.502
VII	Núcleo Sur	300.000	219.000	71,2	155.928
VIII	Ctro E ER	137.000	106.860	75,0	80.145
IX	N LP-OBA	370.000	307.100	62,5	191.938
X	Ctro BA	179.000	146.780	61,0	89.536
XI	SO BA-S LP	98.000	83.300	85,0	70.805
XII	SE BA	92.000	78.200	91,0	71.162
XIII	SL	123.000	105.780	28,0	29.618
XIV	Cuenca Sal	52.000	46.800	65,0	30.420
XV	Otras	24.000	20.400	30,0	6.120
TOTAL		3.400.000	2.720.170	43,6	1.186.134

GIRASOL

Restando pocos días para que finalice la incorporación de los últimos cuadros de girasol en el país, las buenas condiciones climáticas registradas la semana pasada permitieron elevar el progreso de siembra a nivel nacional al 98 % de la superficie aún proyectada en **1.450.000 hectáreas** (Campaña 14/15: 1,3 MHa). En números absolutos ya se han incorporado más de 1.420.000 hectáreas, permitiendo calcular un avance intersemanal de 7,8 puntos porcentuales y un retraso en la siembra en comparación al ciclo previo de -0,4 puntos. La siembra de la oleaginosa se dio por finalizada en el Centro de Buenos Aires y en San Luis, mientras que en las regiones Sudeste de Buenos Aires y Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa solo restan implantar lotes puntuales sobre el fin de la ventana óptima de siembra.



En el NEA, la condición del cultivo varía en función de la fecha de implantación, donde los cuadros tempranos que se encuentran llenando grano, presentan stress hídrico y su rinde podría ubicarse por debajo del promedio zonal. En cambio, los lotes incorporados en fechas tardías aún desarrollan la etapa de floración, bajo condiciones de humedad y sanidad óptima. Sobre la localidad de Charata, los fuertes vientos ocurridos en los días previos a este informe no causaron daños severos sobre la oleaginosa, donde ya se relevaron cuadros puntuales en madurez fisiológica, cuya cosecha se espera comenzar a mediados del mes de diciembre.

Sobre el Centro-Norte de Santa Fe, los cuadros se encuentran entre floración y llenado de grano, bajo condiciones de humedad óptima. En la localidad de Tostado, la caída de granizo produjo pérdidas parciales en algunos cuadros que comenzaban con la etapa crítica de floración. En cuanto a la sanidad, como consecuencia de los excesos hídricos que se concentraron sobre el inicio del ciclo de la oleaginosa, se presentaron fuertes ataques de mildew y roya blanca, principalmente sobre el sector noreste de la región.

En el centro bonaerense la condición del cultivo es muy buena y los cuadros se encuentran transitando la etapa de diferenciación foliar (V3-V10). A su vez, el desarrollo vegetativo se encuentra retrasado por las bajas temperaturas que se presentaron durante la emergencia de la oleaginosa. En la localidad de Daireaux se relevaron cuadros con bajo stand de plantas como consecuencia de los ataques de insectos que obligaron a algunos productores a realizar tareas de resiembra. Por otra parte, en la región Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, los fuertes ataques de oruga cortadora que se prolongaron sobre las etapas iniciales del cultivo, fueron controlados con aplicaciones sobre los cuadros que a la fecha se encuentran desarrollando entre 6 y 10 hojas (V6-V10).

Por último, sobre el sur del área agrícola nacional, la siembra se encuentra transitando su etapa final donde sólo restan incorporar cuadros puntuales en los próximos días. En cuanto a los lotes ya incorporados, los mismos transitan etapas de diferenciación foliar (V4-V6). En algunas localidades del Sudoeste de Buenos Aires, entre ellas Salliqueló, las heladas produjeron leves pérdidas en los cuadros que comenzaban a diferenciar el primer par de hojas, y en consecuencia se realizaron tareas de resiembra.

SIEMBRA DE GIRASOL				Datos al: 03/12/2015	
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas	2014/15	2015/16			
I	NOA	-	-	-	-
II	NEA	135.000	180.000	100,0	180.000
III	Ctro N Cba	2.000	3.000	100,0	3.000
IV	S Cba	15.000	18.000	100,0	18.000
V	Ctro N SFe	90.000	150.000	100,0	150.000
VI	Núcleo Norte	4.000	7.000	100,0	7.000
VII	Núcleo Sur	5.000	5.000	100,0	5.000
VIII	Ctro E ER	3.000	4.000	100,0	4.000
IX	N LP-OBA	90.000	108.000	100,0	108.000
X	Ctro BA	50.000	45.000	100,0	45.000
XI	SO BA-S LP	420.000	420.000	95,0	399.000
XII	SE BA	390.000	390.000	98,0	382.200
XIII	SL	20.000	30.000	100,0	30.000
XIV	Cuenca Sal	72.000	85.000	100,0	85.000
XV	Otras	4.000	5.000	100,0	5.000
TOTAL		1.300.000	1.450.000	98,0	1.421.200

SORGO GRANIFERO

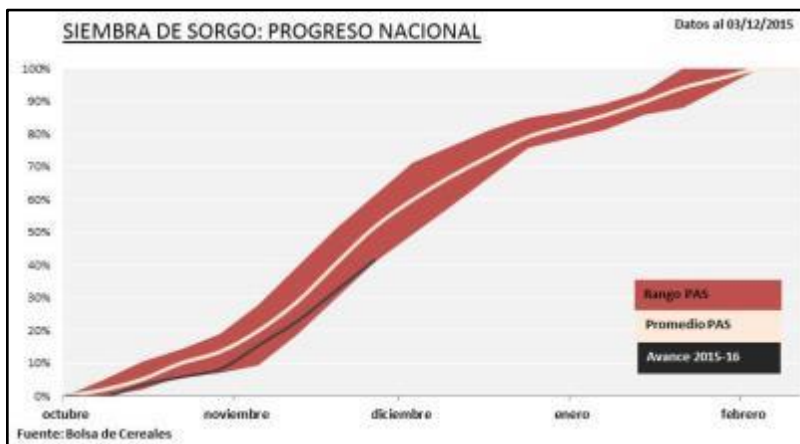
Avanzan las tareas de cobertura con sorgo granífero destino grano comercial. A la fecha se llevan implantadas 353.000 Ha las cuales representan un 41,6 % de la superficie nacional, tentativamente estimada para esta campaña en 850.000 hectáreas. De esta forma el avance de siembra para los últimos 14 días es de 18,3 puntos porcentuales reflejando un mayor dinamismo que en semanas anteriores. A la fecha, la siembra de sorgo ha iniciado a lo largo de toda el área agrícola nacional, salvo en la zona del NOA donde comenzaría en la medida que avance la siembra de soja, que es prioritaria.

Las zonas que mayor proporción de la siembra local han concretado continúan siendo el Centro-Este de Entre Ríos, el Núcleo Norte y Sur. Sin embargo, las siembras sobre la provincia de Córdoba y Buenos Aires han cobrado fluidez con importantes progresos en los últimos días.

En cuanto a las condiciones hídricas, el cultivo presenta una leve mejora en la disponibilidad de agua ya que alrededor del 63 % de los cuadros implantados evoluciona en condiciones adecuadas a óptimas de disponibilidad. Por otro lado, aún se registran excesos hídricos en sectores del Centro-Norte de Santa Fe y el Núcleo Norte, los cuales entorpecen los avances de siembra así como el correcto establecimiento del cultivo sembrado.

Más allá de esto, el 87 % de los cuadros implantados evoluciona en condiciones favorables, mientras que otro 11 % se encuentra en observación y el 3 % restante presenta condiciones excepcionales.

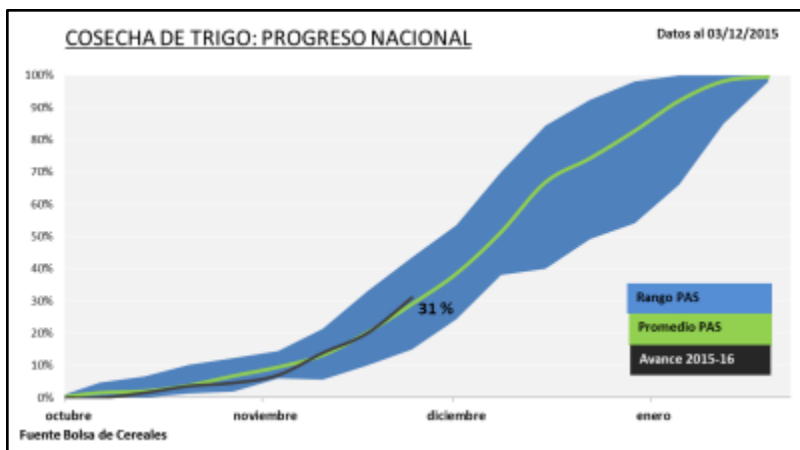
Durante las próximas semanas cobraría fluidez la siembra de sorgo en la principal región productora, el NEA. La ventana de siembra de esta zona va desde mediados del mes de diciembre hasta fines de enero y las modalidades de siembra son la siembra de primera y la de segunda sobre trigo o girasol.



SIEMBRA DE SORGO		Datos al: 03/12/2015			
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas	2014/15	2015/16			
I	NOA	24.000	23.500	0,0	-
II	NEA	190.000	200.000	2,5	5.000
III	Ctro N Cba	100.000	100.000	50,0	50.000
IV	S Cba	34.000	36.500	57,0	20.805
V	Ctro N SFe	150.000	146.000	65,0	94.900
VI	Núcleo Norte	32.000	31.000	75,0	23.250
VII	Núcleo Sur	17.000	17.000	82,0	13.940
VIII	Ctro E ER	65.000	62.000	70,0	43.400
IX	N LP-OBA	40.000	40.000	50,0	20.000
X	Ctro BA	8.000	10.000	55,0	5.500
XI	SO BA-S LP	80.000	80.000	45,0	36.000
XII	SE BA	7.000	7.000	37,0	2.590
XIII	SL	52.000	50.000	46,0	23.000
XIV	Cuenca Sal	29.000	29.000	22,0	6.380
XV	Otras	22.000	18.000	48,0	8.640
TOTAL		850.000	850.000	41,6	353.405

TRIGO

Las labores de cosecha de trigo continúan de manera fluida sobre el norte y centro del área agrícola nacional, donde la ausencia de precipitaciones permitió elevar el avance de trilla al 31 % de la superficie apta, con un progreso intersemanal de 11 puntos porcentuales y un retraso en comparación al ciclo previo de -10,8 puntos. Los mayores progresos de cosecha relevados se concentraron sobre las regiones Centro-Este de Entre Ríos y Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe; mientras que en el Núcleo Sur las tareas de cosecha comenzaron en los días previos a esta publicación.



En números absolutos ya se recolectaron cerca de 1,1 MHa y el rinde medio nacional ascendió a 23,5 qq/Ha, permitiendo acumular un volumen parcial próximo a las 2,5 MTn. A medida que la trilla del cereal avanza sobre las regiones del centro del país con mayor concentración del cereal, los rendimientos recolectados continúan ubicándose por encima de las expectativas relevadas al inicio de la cosecha. En consecuencia, de mantenerse esta tendencia, no se descarta la posibilidad de incrementar nuestra actual proyección de producción de **9.500.000 toneladas** para la campaña en curso.

Por otra parte, al presente informe se da por finalizada la cosecha en las regiones NOA y NEA, donde los rindes promedios se ubicaron en los 12,8 qq/Ha y 17,3 qq/ha, respectivamente, permitiendo lograr una producción de 220 mTn y 336 mTn. Para ambos casos, los rindes se ubicaron por encima de los obtenidos en la campaña 2014/15. Sobre el NOA, los últimos cuadros en ser cosechados lograron un rinde inferior al relevado sobre el comienzo de la trilla, como consecuencia de la escasez hídrica prolongada que se ubicó durante el llenado de grano en los cuadros sembrados en fechas más tardías. A su vez, las pérdidas se vieron incrementadas durante la semana pasada a causa del brotado originado en grano luego de las últimas precipitaciones registradas. En el NEA, los rindes fueron muy dispares y se relevaron oscilaciones de rinde entre los 13 y 22 qq/Ha. Los cuadros tempranos se vieron afectados en mayor medida por las heladas ocurridas en el mes de noviembre, que se ubicaron sobre el fin de la etapa de llenado de grano del cereal, y en consecuencia lograron un menor potencial de rendimiento.

Sobre el centro-oeste de Buenos Aires, los cuadros de trigo transitan la etapa de grano duro, bajo condiciones de humedad y sanidad óptima. Durante esta semana, se registraron algunos lotes puntuales que ya se encuentran en madurez fisiológica y cuyo rinde estaría limitado por el bajo nivel tecnológico aplicado.

Por último, sobre los núcleos trigueros del Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires, una gran proporción de los cuadros ya se encuentra en grano pastoso, destacando que el desarrollo del cultivo se encuentra retrasado en comparación a la campaña previa debido a las bajas temperaturas que se registraron a comienzos del ciclo. En cuanto a la sanidad se relevaron casos con presencia de roya y mancha amarilla, pero las mismas fueron controladas con aplicaciones de fungicidas. El efecto de las heladas tardías ocurridas en algunos lotes que se encontraban avanzados en su llenado de grano, aún no se pudo medir con precisión, pero no se descarta la posibilidad de que los primeros cuadros en ser cosechados presenten rindes inferiores a las expectativas relevadas.

COSECHA DE TRIGO					Datos al: 03/12/2015			
Campaña 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I NOA	203.000	30.000	173.000	100,0	173.000	12,8	220.706	
II NEA	210.000	16.000	194.000	100,0	194.000	17,3	336.520	
III Ctro N Cba	490.000	38.000	452.000	70,0	316.400	23,5	744.486	
IV S Cba	205.000	-	205.000	0,0	-	-	-	
V Ctro N SFe	185.000	14.000	171.000	80,0	136.800	23,9	326.895	
VI Núcleo Norte	320.000	20.000	300.000	55,0	165.000	35,3	581.900	
VII Núcleo Sur	250.000	41.000	209.000	25,0	52.250	35,0	182.875	
VIII Ctro E ER	115.000	7.000	108.000	45,0	48.600	32,2	156.492	
IX N LP-OBA	330.000	-	330.000	0,0	-	-	-	
X Ctro BA	120.000	-	120.000	0,0	-	-	-	
XI SO BA-S LP	685.000	-	685.000	0,0	-	-	-	
XII SE BA	530.000	-	530.000	0,0	-	-	-	
XIII SL	5.000	-	5.000	0,0	-	-	-	
XIV Cuenca Sal	42.000	-	42.000	0,0	-	-	-	
XV Otras	10.000	800	9.200	85,0	7.820	20,4	15.962	
TOTAL	3.700.000	166.800	3.533.200	31,0	1.093.870	23,5	2.565.836	

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, 03 de Diciembre de 2015