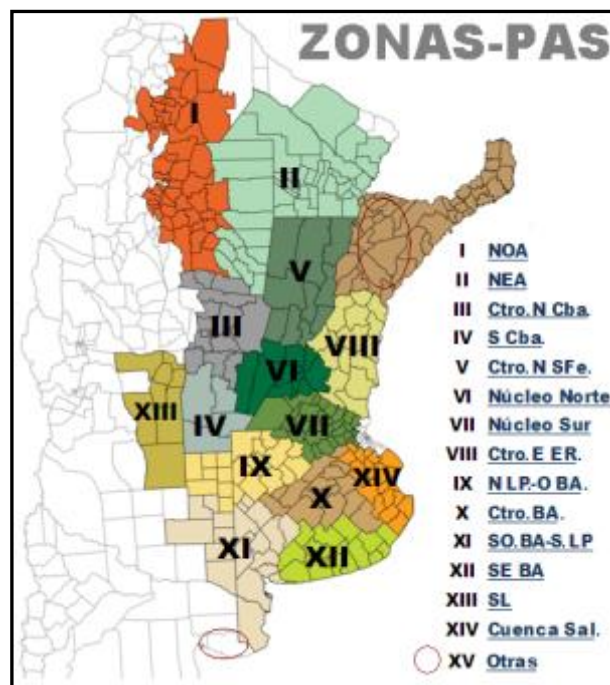




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 14/01/2016



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

Luego de haber alcanzado un progreso del 96,5 % sobre una superficie estimada en 20.100.000 hectáreas, la siembra nacional de soja se encuentra próxima a culminar. En números absolutos ya se habrían incorporado más de 19,4 MHa, permitiendo calcular un progreso intersemanal de 3,6 puntos porcentuales. La siembra de lotes de primera ha logrado cubrir más del 97 % del área prevista, restando escasos lotes por implantar en las regiones NOA, NEA y Centro-Norte de Santa Fe. En paralelo la siembra de cuadros de segunda cubrió un 93,5 % del área prevista y aún restan por incorporar lotes en sectores del extremo norte, fundamentalmente en las regiones NOA y NEA, y también en el extremo sur de la región agrícola nacional, principalmente en el Sudeste de Buenos Aires.

Sobre la franja central uno de los factores más destacados de las últimas semanas es la acrecentada problemática con malezas resistentes. Tanto en las regiones Núcleo Norte y Sur, como así también en diferentes sectores del Centro-Este de Entre Ríos y el Centro-Norte y Sur de Córdoba, prevalecen problemas con yuyo colorado (*Amaranthus sp*) entre otras malezas. Este hecho podría estar vinculado al retraso en el desarrollo vegetativo del cultivo en gran parte de las regiones recién citadas, factor que impidió una rápida cobertura del entresurco durante la campaña en curso y que se encontraría asociado a las bajas temperaturas primaverales en siembras tempranas, como así también a resiembras en fechas muy tardías en lotes afectados por granizo. En paralelo, en regiones en donde el volumen de lluvia acumulada superó los 200 mm en lo que va de enero, es probable que el lavado de herbicidas pre-emergentes también facilitara el establecimiento de malezas.



Soja de primera en floración en excelente estado. Carlos Tejedor, Bs. As. (11-01-16). Gentileza: Lic. Dante A. Garciandía

En cuanto al desarrollo fenológico del cultivo, gran parte de los cuadros implantados en fechas tempranas sobre el centro de la región agrícola se encuentran floreciendo (R1-R2) o incluso algunos pocos lotes ya comienzan a transitar etapas críticas de diferenciación de vainas (R3). Mientras tanto la gran mayoría de los cuadros de segunda aún diferencia nudos o se encuentran todavía en etapas de siembra/emergencia.

La oferta hídrica en casi todas las regiones productivas de nuestro país varía entre adecuada a óptima y se relevaron deficiencias puntuales solo en sectores del sudeste bonaerense. En contraposición, continuamos registrando excesos hídricos en amplios sectores del sudeste y este de Córdoba, en diferentes puntos Santa Fe y también en sectores de Entre Ríos. En todas estas regiones recién mencionadas se están evaluando pérdidas totales y parciales de lotes, que a su vez se sumarán a las pérdidas registradas por granizo durante los últimos meses también sobre estas mismas zonas.



1) Soja de primera cerrando surco en muy buen estado. Alejandro Roca, Córdoba (11-01-16) 2) Soja diferenciando hojas sobre rastrojo de maíz. Alcira Gigena, Córdoba (12-01-16) 3) Lote de soja de primera iniciando floración, con escape de yuyo colorado (Amaranthus sp.). Coronel Moldes, Córdoba (13-01-16)

SIEMBRA DE SOJA				Datos al: 14/01/2016	
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas	2014/15	2015/16			
I	NOA	900.000	800.000	74,6	596.632
II	NEA	1.500.000	1.410.000	74,3	1.047.180
III	Ctro N Cba	2.200.000	2.300.000	99,9	2.298.821
IV	S Cba	1.700.000	1.750.000	100,0	1.750.000
V	Ctro N SFe	1.300.000	1.400.000	98,2	1.374.800
VI	Núcleo Norte	3.270.000	3.000.000	100,0	3.000.000
VII	Núcleo Sur	2.730.000	2.600.000	99,9	2.597.174
VIII	Ctro E ER	1.250.000	1.300.000	100,0	1.300.000
IX	N LP-OBA	1.850.000	2.200.000	100,0	2.200.000
X	Ctro BA	650.000	760.000	98,0	745.150
XI	SO BA-S LP	520.000	600.000	99,3	595.775
XII	SE BA	1.680.000	1.580.000	94,7	1.496.930
XIII	SL	180.000	180.000	100,0	180.000
XIV	Cuenca Sal	220.000	170.000	100,0	170.000
XV	Otras	50.000	50.000	100,0	50.000
TOTAL		20.000.000	20.100.000	96,5	19.402.462

MAIZ

Ya transitando las últimas semanas de la ventana de siembra de maíces tardíos y de segunda ocupación en nuestro país, relevamos un aumento en la intensión de siembra de este cereal para la campaña en curso. Este incremento se encuentra asociado fundamentalmente a la incorporación de lotes tardíos en el norte de la región agrícola y resiembra de lotes afectados por eventos de granizo en el centro del país. Hacia las regiones del NOA y NEA, el incremento está vinculado a la mejora en las reservas hídricas de los perfiles ocurridas durante las primeras semanas del año. Este nuevo panorama permitiría implantar una superficie 5 % superior a la sembrada en la campaña previa en estas dos regiones (14/15: 590.000 Ha.). Por otro lado, en el resto del área agrícola nacional, el aumento en la superficie implantada surge de resiembras de lotes afectados por eventos de granizo y

anegamientos. Parte de estos lotes estaban sembrados con soja, pero por estar fuera de la fecha óptima de siembra de está oleaginosa, se optó por resembrar los cuadros con maíz tardío. Frente a este panorama aumentamos la proyección de siembra a **3.100.000 hectáreas** para la campaña 2015/16, un -9 % 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 89,4 % del área, en números absolutos unas 2,8 MHa.

Sobre la provincia de Córdoba la siembra de maíces tardíos y de segunda ocupación finalizó la última semana. Solo restan lotes puntuales por implantar hacia el extremo norte provincial. En esta zona las reservas hídricas son buenas, pero hacia el sur se sigue registrado gran cantidad de lotes con sectores anegados producto de las abundantes precipitaciones de las últimas semanas. Hacia las regiones Núcleo Norte y Sur, los cuadros tempranos se encuentran llenando granos en buenas condiciones. El estado de los lotes tardíos es bueno, solo realizando aplicaciones puntuales para controlar roya.

Hacia la zona Centro-Norte de Santa Fé la gran mayoría de los lotes tempranos se encuentra entre grano lechoso (R3) y grano pastoso (R4). En paralelo se realizaron aplicaciones puntuales para controlar *Spodoptera frugiperda* en los cuadros tardíos y de segunda ocupación. Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos los cuadros tempranos se encuentra llenando grano en buenas condiciones, llegando a estadios de grano pastoso (R4). Por otro lado aún restan implantar lotes tardíos y de segunda ocupación.

En el sur del área agrícola nacional culminó la siembra de este cereal, solo restando lotes puntuales en el sur de la provincia de Bs. As. Hacia las zonas del Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa los cuadros sembrados las últimas semanas ya transitan estadios entre V5 y V8. Sobre las zonas del Centro de Bs. As., Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As. y la Cuenca del Salado los cuadros tempranos ya se encuentran llenando granos en buenas condiciones, con excelentes potenciales de rendimientos.



1) Lote de maíz en excelente estado. Alejandro Roca, Córdoba (11-01-16) 2) Espiga de maíz en inicios de llenado de grano. Reducción, Córdoba (11-01-16) 3) Lote de maíz tardío diferenciando las primeras hojas. Alcira Gigena, Córdoba (12-01-16)

SIEMBRA DE MAIZ				Datos al: 14/01/2016	
Campaña 15/16		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2014/15	2015/16		
I	NOA	230.000	242.000	40,0	96.800
II	NEA	360.000	378.000	58,4	220.752
III	Ctro N Cba	540.000	476.000	100,0	476.000
IV	S Cba	390.000	324.000	100,0	324.000
V	Ctro N SFe	140.000	140.000	84,0	117.600
VI	Núcleo Norte	365.000	285.000	100,0	285.000
VII	Núcleo Sur	300.000	234.000	100,0	234.000
VIII	Ctro E ER	137.000	113.700	98,8	112.279
IX	N LP-OBA	370.000	355.200	100,0	355.200
X	Ctro BA	179.000	179.000	100,0	179.000
XI	SO BA-S LP	98.000	98.000	100,0	98.000
XII	SE BA	92.000	92.000	100,0	92.000
XIII	SL	123.000	110.700	100,0	110.700
XIV	Cuenca Sal	52.000	52.000	100,0	52.000
XV	Otras	24.000	20.400	89,5	18.258
TOTAL		3.400.000	3.100.000	89,4	2.771.589

En los días previos a este informe, la cosecha de girasol se concentró sobre el norte del territorio nacional, más precisamente sobre las regiones NEA, Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe, y Núcleo Norte. La ausencia de precipitaciones sobre los núcleos girasoleros durante la semana pasada, permitieron que las cosechadoras avancen sobre los cuadros que se encontraban en madurez fisiológica y elevar el progreso de trilla a nivel nacional al 14,1 % de la superficie apta. En números absolutos se logró recolectar más de 170 mil hectáreas, con un rinde medio nacional que ascendió a 18,8 qq/Ha y que permitió acumular un volumen parcial a la fecha de 320 mTn. A su vez, se registró un progreso intersemanal de 4,7 puntos porcentuales y un adelanto en la cosecha en comparación al ciclo previo de 6,1 puntos. Bajo este escenario, mantenemos nuestra actual proyección de producción para la campaña en curso de **2.300.000 Toneladas**, cifra que refleja una variación interanual de - 8 % (Campaña 2014/15: 2,5 MTn).

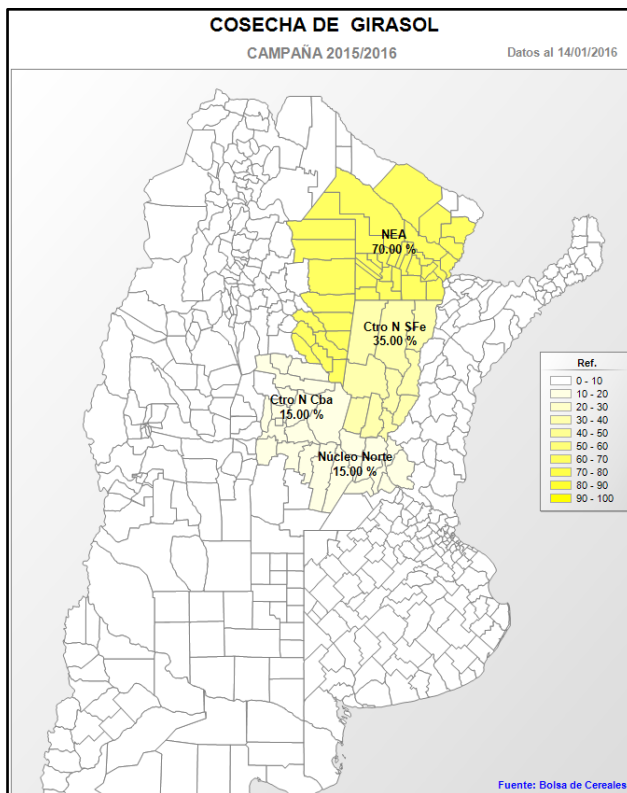
Sobre el NEA, la recolección de la oleaginosa cobró mayor fluidez durante la última semana y alcanzó rindes promedio cercanos a los 20 qq/Ha. Los cuadros implantados en fechas más tardías, que se comenzaron a trillar en los días previos a esta publicación, permitieron elevar el rendimiento medio zonal a 19,5 qq/Ha. Los mismos presentaron una mayor capacidad de recuperación frente al periodo de escasas hídrica ocurrido en el mes de octubre, ya que se encontraban con menor crecimiento vegetativo, y aún no habían desarrollado el botón floral.

En el núcleo girasolero del Centro-Norte de Santa Fe, se registraron precipitaciones de baja intensidad sobre el noreste de la región, que obligaron a detener de manera parcial las labores de trilla. De todas maneras, ya se recolectaron cerca de 47 mHa y se espera que en los próximos días se retome con las labores de cosecha una vez que el piso lo permita. Los rendimientos zonales presentan una gran heterogeneidad, con oscilaciones entre 18 qq/Ha y 25 qq/Ha, dependiendo del stress hídrico al cual se vieron afectados los lotes durante el comienzo de la primavera. En cuanto a los cuadros que se encuentran en madurez fisiológica, se realizaron aplicaciones con defoliantes con el fin de provocar el secado y comenzar con las labores de cosecha en las próximas semanas.

Por otra parte, se dio inicio a la trilla de girasol en las regiones Centro-Norte de Córdoba y Núcleo Norte, donde los primeros cuadros arrojaron rindes que se ubican en el promedio zonal. En las localidades ubicadas sobre el norte de la provincia de Córdoba, se relevaron pérdidas de área foliar que podrían afectar al rendimiento final de los cuadros, como consecuencia de las fuertes tormentas con caída de granizo.

Sobre el centro bonaerense, en la región Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, los cuadros transitan etapas de floración y llenado de grano, bajo condiciones de sanidad y humedad adecuadas. Aunque todavía nos encontramos lejos del inicio de la cosecha en la zona, el estado del cultivo es óptimo y no se descarta la posibilidad de registrar lotes con un potencial de rendimiento alto. En el Centro de Buenos Aires, los lotes tempranos se encuentran en plena floración y la presión de sanidad es baja, donde sólo se relevaron casos puntuales de presencia de isoca y chinche.

Por último, en el Sudeste de Buenos Aires prevalece una condición de humedad escasa que está afectando al estado de los cuadros que comenzaron a transitar las etapas críticas de botón floral y floración. En cuanto a la presión de sanidad, la misma es óptima aunque se relevaron ataques de tucura en la localidad de Coronel Pringles.



COSECHA DE GIRASOL				Datos al: 14/01/2016			
Campaña 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable				
I NOA	-	-	-	-	-	-	-
II NEA	180.000	6.000	174.000	70,0	121.800	19,5	237.473
III Ctro N Cba	3.000	50	2.950	15,0	443	-	-
IV S Cba	18.000	-	18.000	-	-	-	-
V Ctro N SFe	140.000	6.000	134.000	35,0	46.900	17,6	82.360
VI Núcleo Norte	7.000	100	6.900	15,0	1.035	20,0	2.070
VII Núcleo Sur	5.000	-	5.000	-	-	-	-
VIII Ctro E ER	4.000	-	4.000	-	-	-	-
IX N LP-OBA	90.000	-	90.000	-	-	-	-
X Ctro BA	46.000	-	46.000	-	-	-	-
XI SO BA-S LP	330.000	-	330.000	-	-	-	-
XII SE BA	300.000	-	300.000	-	-	-	-
XIII SL	20.000	-	20.000	-	-	-	-
XIV Cuenca Sal	72.000	-	72.000	-	-	-	-
XV Otras	5.000	-	5.000	-	-	-	-
TOTAL	1.220.000	12.150	1.207.850	14,1	170.178	18,8	321.903

SORGO GRANIFERO

Avanzan las labores de cobertura con sorgo granífero destino grano comercial. A la fecha se llevan implantadas 671.000 hectáreas, las cuales representan un 79,0 % de la superficie nacional tentativamente estimada para esta campaña en **850.000 hectáreas**. El avance de siembra para los últimos 30 días es de 14,9 puntos porcentuales y en comparación al ciclo previo se registra una demora de -2,3 puntos porcentuales. Este lento progreso se debería a lluvias y a que la siembra de soja, prioritaria para los productores, no ha podido concretarse en muchas regiones. Por otro lado, los eventos de granizo registrados en la franja central nacional obligan a realizar resiembras tanto de sorgo como de otros cultivos y esto demora aún más la finalización de las tareas. Para la realización de todas estas tareas, así como también para el control de adversidades, una de las principales problemáticas a enfrentar es la falta de caminos transitables generados a causa de los excesos hídricos y las continuas precipitaciones.

De los cuadros ya sembrados, alrededor del 16 % cuenta con algún grado de afección por excesos hídricos. Los mismos se ubican principalmente en las provincias de Córdoba, Santa Fe y Corrientes, y su evolución dependerá de las condiciones climáticas de las próximas semanas. Al margen de lo recién nombrado, alrededor del 88 % de los lotes se desarrolla bajo condiciones favorables.

Para la región del NEA, se destaca la mejora substancial que generaron las precipitaciones sobre los cuadros sembrados bajo labranza convencional, que habían sido los más afectados por las altas temperaturas. Por otro lado, la siembra en esta región alcanza al 34 % de los cuadros planificados y su progreso futuro dependerá de cuán rápido finalice la cosecha de girasol, principal cultivo antecesor. Para finalizar, en la región del NOA han iniciado las labores de cobertura hacia fines del mes de diciembre. Las mismas se vienen realizando en la medida que las lluvias aportan humedad pero además permiten ingresar a los lotes.

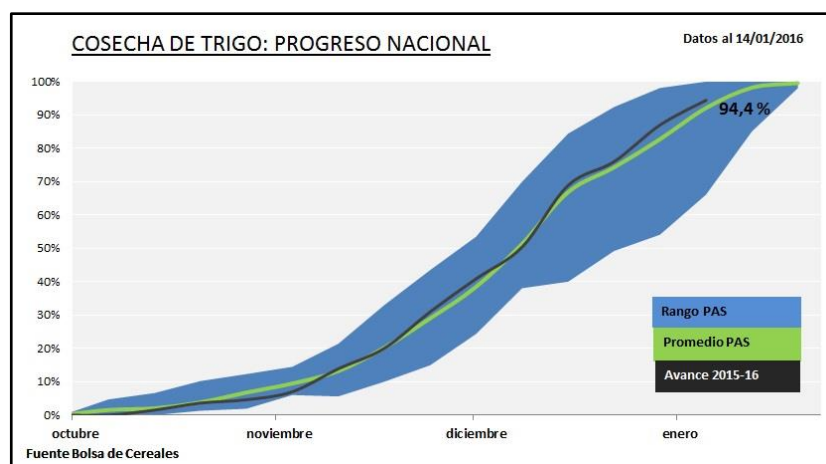
SIEMBRA DE SORGO				Datos al: 14/01/2016	
Campaña 2014/15		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas	2014/15	2015/16			
I	NOA	24.000	23.500	52,0	12.220
II	NEA	190.000	200.000	34,0	68.000
III	Ctro N Cba	100.000	100.000	87,7	87.700
IV	S Cba	34.000	36.500	93,0	33.945
V	Ctro N SFe	150.000	146.000	95,0	138.700
VI	Núcleo Norte	32.000	31.000	100,0	31.000
VII	Núcleo Sur	17.000	17.000	100,0	17.000
VIII	Ctro E ER	65.000	62.000	93,0	57.660
IX	N LP-OBA	40.000	40.000	97,0	38.800
X	Ctro BA	8.000	10.000	91,0	9.100
XI	SO BA-S LP	80.000	80.000	94,0	75.200
XII	SE BA	7.000	7.000	98,0	6.860
XIII	SL	52.000	50.000	100,0	50.000
XIV	Cuenca Sal	29.000	29.000	96,0	27.840
XV	Otras	22.000	18.000	98,0	17.640
TOTAL		850.000	850.000	79,0	671.665

TRIGO

La recolección de trigo cobró mayor fluidez en los días previos a este informe, con progresos de trilla registrados principalmente sobre el sur bonaerense que permitieron elevar el avance de cosecha al 94,4 % de la superficie apta. Luego de una semana con ausencia de precipitaciones sobre los núcleos trigueros del centro y sur de Buenos Aires, se logró recolectar más 3,1 MHa que permitieron elevar el rinde medio nacional a 30,2 qq/Ha y el volumen parcial acumulado a 9,5 MTn. De esta manera, se registró un progreso intersemanal de 7,4 puntos porcentuales y un retraso en la cosecha en comparación al ciclo previo de -5,6 puntos.

Restando pocas semanas para la culminación de las labores, se afianzó la tendencia hacia la alta en los rendimientos recolectados sobre el Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires, regiones que en conjunto aportan más del 24 % de la superficie triguera del país. Bajo este escenario mantenemos nuestra actual proyección de producción de **10.100.000 Toneladas** para la campaña en curso, cifra que refleja una caída interanual de -14 % (Campaña 2014/15: 11,75 MTn) y que podría verse modificada sobre el final de la cosecha, en caso de mantenerse las buenas expectativas de rindes sobre los últimos cuadros que restan trillar.

Al presente informe se da por finalizada las labores de cosecha sobre las regiones Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, Centro de Buenos Aires y Cuenca del Salado. En la primera de ellas, el rinde medio final obtenido se ubicó en los 37,7 qq/Ha y se logró acumular un volumen superior a las 1,4 MTn. Por otra parte, sobre el centro bonaerense, los rendimientos variaron entre 34 qq/Ha y 40 qq/Ha, donde se registraron pérdidas de área por anegamiento durante las etapas de llenado de grano. Situación similar ocurrió sobre la Cuenca del Salado, con rindes que oscilaron entre los 25 qq/ha y 30 qq/ha en los lotes más afectados por los excesos hídricos, mientras que sobre los cuadros con menores pérdidas se obtuvieron picos de hasta 45 qq/Ha.



COSECHA DE TRIGO					Datos al: 14/01/2016			
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	220.000	16.000	204.000	100,0	204.000	17,3	353.520
III	Ctro N Cba	490.000	38.000	452.000	100,0	452.000	23,4	1.056.366
IV	S Cba	205.000	35.000	170.000	100,0	170.000	25,7	436.152
V	Ctro N SFe	185.000	14.000	171.000	100,0	171.000	24,1	411.540
VI	Núcleo Norte	390.000	20.000	370.000	100,0	370.000	37,1	1.371.150
VII	Núcleo Sur	250.000	41.000	209.000	100,0	209.000	37,7	787.303
VIII	Ctro E ER	145.000	7.000	138.000	100,0	138.000	32,1	442.548
IX	N LP-OBA	390.000	7.000	383.000	100,0	383.000	37,7	1.444.510
X	Ctro BA	200.000	10.000	190.000	100,0	190.000	38,2	726.004
XI	SO BA-S LP	440.000	15.000	425.000	85,0	361.250	26,7	963.085
XII	SE BA	425.000	18.000	407.000	70,0	284.900	41,6	1.185.388
XIII	SL	5.000	200	4.800	100,0	4.800	22,5	10.800
XIV	Cuenca Sal	42.000	18.000	24.000	100,0	24.000	32,6	78.120
XV	Otras	10.000	800	9.200	100,0	9.200	20,4	18.722
TOTAL		3.600.000	270.000	3.330.000	94,4	3.144.150	30,2	9.505.914

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, 14 de Enero de 2016