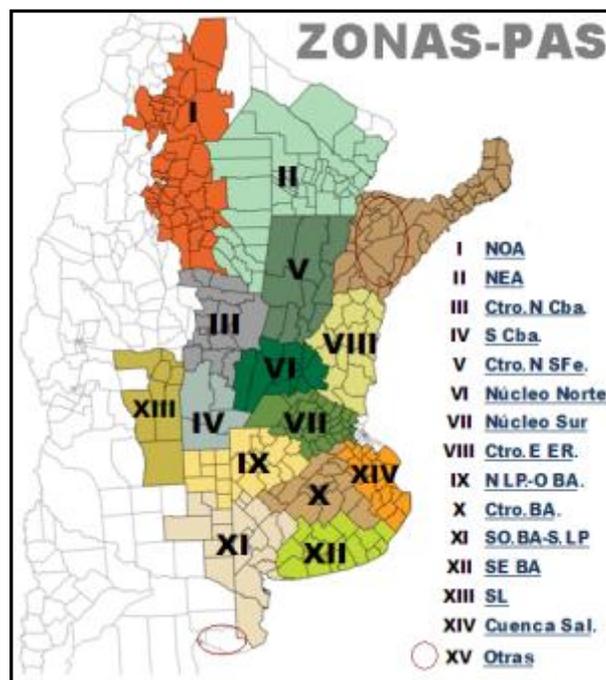




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 28/01/2016



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

Al presente informe, damos por culminada la siembra de soja con destino grano comercial. Luego de un avance intersemanal de 1,6 puntos porcentuales, o en números absolutos 330.000 Ha, la siembra de soja ha concluido, alcanzando una superficie total a nivel nacional de **20.100.000 Ha**. No obstante, aún puede restar la siembra lotes puntuales localizados en las regiones NOA y NEA fuera de la ventana óptima, los cuales se incorporarían en el transcurso de esta semana. Sobre el sector este de la región pampeana, la falta de precipitaciones abundantes durante el último mes comienza a generar déficit hídrico en la capa superficial de los suelos. Debido a esto, muchos cuadros localizados sobre sectores del Núcleo Sur, registran una condición hídrica regular para su desarrollo. No obstante, la mayoría de los cuadros de soja tanto de primera como de segunda aun presentan una buena condición de cultivo. Hacia el Núcleo Norte la situación hídrica es mejor, solo una baja proporción de los lotes cuenta con una disponibilidad hídrica regular y los mismos se localizan sobre el sector este de la región. Bajo este escenario mantenemos nuestra proyección de producción para la campaña en curso en **58.000.000 de toneladas**, que de concretarse reflejaría una merma interanual de -4,6 % en comparación al record histórico de producción alcanzado durante la campaña previa.

La incorporación de cuadros de soja ha finalizado en el norte del área agrícola nacional, más precisamente en las regiones NOA y NEA. Las elevadas temperaturas y la falta de precipitaciones abundantes sobre el NEA, dificultaron la siembra de los últimos cuadros por falta de humedad superficial. Los lotes implantados con



Lote de soja de primera en floración en muy buen estado. Cañuelas, Bs. As. (23-01-16)

anterioridad en esta región se encuentran diferenciando hojas en condiciones dispares. Sobre el NOA la presencia del déficit hídrico se observó en sectores aislados al sur de la región.

En el Núcleo Norte el cultivo se encuentra en la fase de diferenciación de vainas (R3-R4) para la mayoría de los casos, fase en la cual se inicia la generación de rendimiento. Por otro lado, las condiciones hídricas son adecuadas para la mayoría de los casos salvo en sectores al este de la zona en los cuales la escasez de precipitaciones desde principios de año ha generado un déficit hídrico leve. Para la vecina región del Núcleo Sur, la situación hídrica es peor con lluvias de bajo milimetraje que no han llegado a cubrir la demanda de los cultivos. No obstante, la mayor parte de los cuadros aún presenta buenas condiciones mientras transitan estadios de diferenciación de vainas (R3-R4).

Sobre la provincia de Córdoba, el cultivo se encuentra en condiciones de buenas a muy buenas bajo un panorama hídrico adecuado en la mayoría de los casos, con eventos aislados de excesos así como déficit de precipitaciones. Por otro lado, se están registrando ataques del complejo de lepidópteros, los cuales están siendo controlados en el caso que se considere necesario. En estas regiones la soja de primera se encuentra entre los estadios de floración (R2) y diferenciación de vainas (R3-R4) en los cuales comienza a definir el rendimiento.

Hacia el sur de la región agrícola las lluvias de la última semana han recargado los perfiles. En esta región los retrasos en la cosecha de cereales invernales han hecho que la soja se siembre de forma tardía y hoy en día presenta leves retrasos de desarrollo en los cuadros de segunda ocupación. De todos modos, los mismos se encuentran en floración (R2-R3) en muy buenas condiciones.

SIEMBRA DE SOJA				Datos al: 28/01/2016	
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2014/15	2015/16		
I	NOA	900.000	800.000	100,0	800.000
II	NEA	1.500.000	1.410.000	100,0	1.410.000
III	Ctro N Cba	2.200.000	2.300.000	100,0	2.300.000
IV	S Cba	1.700.000	1.750.000	100,0	1.750.000
V	Ctro N SFe	1.300.000	1.400.000	100,0	1.400.000
VI	Núcleo Norte	3.270.000	3.000.000	100,0	3.000.000
VII	Núcleo Sur	2.730.000	2.600.000	100,0	2.600.000
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	100,0	760.000
XI	SO BA-S LP	520.000	600.000	100,0	600.000
XII	SE BA	1.680.000	1.580.000	100,0	1.580.000
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	100,0	20.100.000

MAIZ

Ya transitando las últimas semanas para la incorporación de cuadros de maíz con destino grano comercial correspondiente a la campaña 2015/16, las labores de siembra se concentraron en el norte del área agrícola nacional. A la fecha solo restan sembrar lotes tardíos y de segunda ocupación sobre las regiones del NEA, NOA y Centro-Norte de Santa Fe. La siembra se encuentra ralentizada en parte de la zona del NEA por las escasas reservas hídricas de los perfiles. Frente a este panorama mantenemos nuestra proyección de siembra en **3.100.000 Ha** 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 98,4 % del área, en números absolutos unas 3 MHa.

Hacia las regiones Núcleo Norte y Sur, los cuadros tempranos transitan el llenado de granos bajo condiciones heterogéneas. Se relevaron condiciones hídricas que van desde reservas buenas hasta escasas, particularmente hacia el norte de Bs. As. Estos sectores requerirán precipitaciones en las próximas semanas a fin de mejorar la situación de los cuadros. Sobre la provincia de Córdoba los maíces tardíos y de segunda ocupación se encuentran iniciando el período de definición de rendimiento en buen estado. Aunque en el sur provincial, aún se relevan cuadros con problemas de napas altas. Por otro lado, los cuadros tempranos se encuentran llenando granos con buenos potenciales de rendimientos.



Lote de maíz temprano llenando granos en condiciones regulares. Cañuelas, Bs. As. (23-01-16)

En el norte del país, se continúan realizando aplicaciones a fin de controlar *Roya* y *Spodoptera frugiperda* en los cuadros tardíos y de segunda ocupación. Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe se cosecharon lotes puntuales de materiales precoces, con rendimientos superiores a los 85 qq/Ha. Por otro lado, se están sembrando los últimos lotes de segunda ocupación sobre los lotes liberados por la cosecha de girasol. Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos los cuadros tempranos se encuentran llenando granos bajo condiciones hídricas de regulares a escasas.

Hacia las zonas del Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa los cuadros tempranos se encuentran transitando floración en buen estado. Sobre las zonas del Centro de Bs. As. y la Cuenca del Salado los cuadros del cereal transitan estadios reproductivos con reservas hídricas escasas. Por otro lado, sobre el Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As. los lotes continúan con potenciales de rendimientos por sobre el promedio de las últimas campañas.

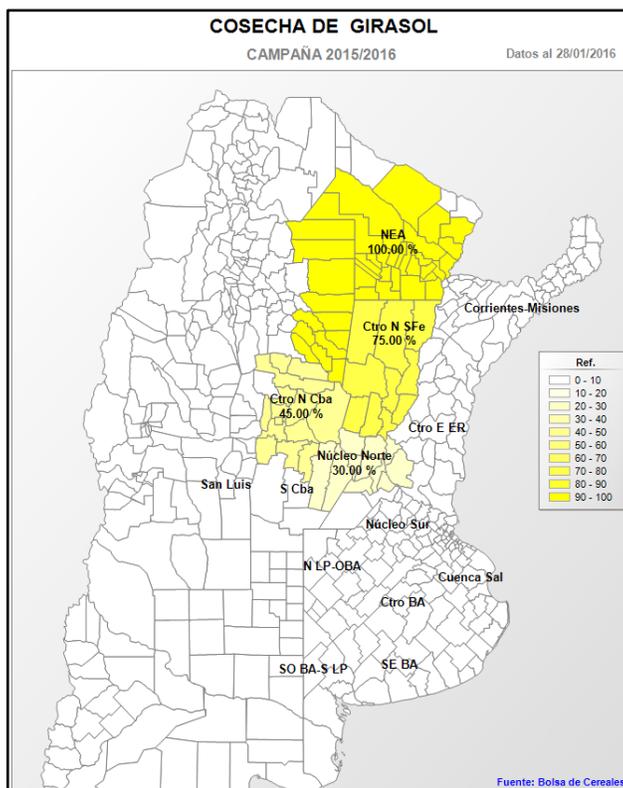
SIEMBRA DE MAIZ				Datos al: 28/01/2016	
Campaña 15/16		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2014/15	2015/16		
I	NOA	230.000	242.000	75,0	181.500
II	NEA	360.000	378.000	76,0	287.280
III	Ctro N Cba	540.000	476.000	100,0	476.000
IV	S Cba	390.000	324.000	100,0	324.000
V	Ctro N SFe	140.000	140.000	92,0	128.800
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	100,0	113.700
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	100,0	20.400
TOTAL		3.400.000	3.100.000	94,8	2.937.580

GIRASOL

Durante los días previos a esta publicación, se dio por finalizada la cosecha de girasol en la región NEA, mientras que en el Centro-Norte de Córdoba y Santa Fe, y en el Núcleo Norte, las labores de trilla cobraron mayor fluidez sobre los cuadros que se encontraban en madurez fisiológica. El progreso de cosecha a nivel nacional alcanzó el 22,9 % de la superficie apta, permitiendo calcular un avance intersemanal de 4,4 puntos porcentuales y un adelanto en comparación al ciclo previo de 9,9 puntos. En números absolutos ya se han recolectado más de 275 mHA, donde el rinde medio nacional ascendió a 19,2 qq/Ha y permitió acumular un volumen parcial en chacra de 530

mTn. 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).

Por otra parte, las cosechadoras lograron finalizar con las labores de recolección en los últimos lotes que restaban sobre el núcleo girasolero del NEA. En esta región, se acumuló un volumen cercano a las 336 mTn, con un rinde medio de 19,5 qq/Ha, el cual superó las expectativas iniciales y se ubicó levemente por encima del rendimiento registrado en el ciclo previo (Rendimiento NEA 2014/15: 19 qq/Ha). A su vez, la cosecha presentó un adelanto interanual de 5 puntos porcentuales, producto de las condiciones climáticas favorables que se registraron en las últimas semanas, con registro de elevadas temperaturas que favorecieron el secado de los cuadros de forma anticipada. En cambio, sobre el Centro-Norte de Santa Fe, pese a las precipitaciones de baja intensidad que se registraron en la última semana, la trilla continuó desarrollándose de manera normal donde el rinde medio regional ascendió a 18,8 qq/Ha. Si las condiciones climáticas continúan siendo favorables, no se descarta la posibilidad de que la recolección finalice en el transcurso de la próxima semana.



En el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, los lotes se encuentran transitando la etapa de llenando grano, bajo condiciones de humedad y sanidad adecuada, aunque se relevaron casos puntuales de ataque de oruga defoliadora. En el sector noreste de la región, el rinde medio esperado relevado durante las últimas dos semanas, continúa ubicándose por encima de los promedios históricos para la región. Sobre el centro y sur bonaerense, los cuadros de girasol aún se encuentran desarrollando la etapa de floración, en el caso de los tardíos, mientras que los incorporados sobre el comienzo de la ventana óptima de siembra ya transitan el estado de llenado de grano, con rindes esperados que varían entre los 22 qq/Ha y 26 qq/Ha.

COSECHA DE GIRASOL					Datos al: 28/01/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	-	-	-	-	-	-	-
II	NEA	180.000	7.000	173.000	100,0	173.000	19,5	336.555
III	Ctro N Cba	3.000	100	2.900	45,0	1.305	16,5	2.153
IV	S Cba	18.000	-	18.000				
V	Ctro N SFe	140.000	7.000	133.000	75,0	99.750	18,8	188.018
VI	Núcleo Norte	7.000	200	6.800	30,0	2.040	20,0	4.090
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	14.300	1.205.700	22,9	276.095	19,2	530.816

SORGO GRANIFERO

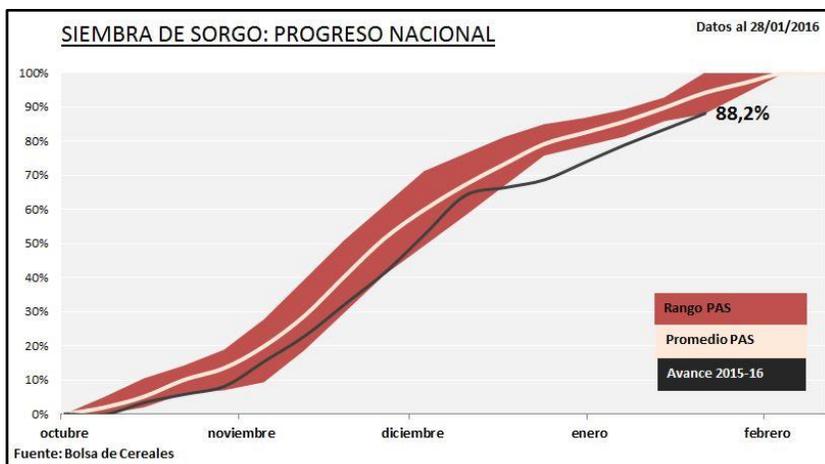
Continúan las labores de incorporación de sorgo con destino grano comercial y a la fecha ya se lleva implantado el 88,2 % de la superficie proyectada a nivel nacional, tentativamente estimada para esta campaña en **850.000 Ha.** Este progreso refleja un avance quincenal de 9,2 puntos porcentuales y una variación interanual de -1,9 puntos. Se proyecta además que la siembra culminará en el correr de los próximos 14 días, de no mediar inconvenientes de índole climática.

A pesar de la falta de precipitaciones abundantes sobre la región NEA durante las últimas semanas, la siembra de sorgo ha progresado 21 puntos porcentuales. No obstante, refleja un retraso en las labores en comparación al ciclo previo.

Otra región que aún no ha finalizado las tareas de cobertura es el NOA, el cual presenta a la fecha un progreso del 75 % de un área proyectada en 23.500 hectáreas. Por otro lado, Centro-Norte de Santa Fe aún se encuentra realizando tareas de siembra, cuando resta por incorporar lotes aislados equivalentes al 3 % del área proyectada.

En el Centro-Este de Entre Ríos el cultivo se encuentra en floración para la mayoría de los casos. La condición hídrica es deficitaria y esto podría impactar en la generación del rendimiento. No obstante, muchos cuadros aún sostienen condiciones normales o buenas de desarrollo gracias a la tolerancia de este cereal a déficits hídricos leves.

Sobre el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, el sorgo transita encañazón y principios de floración bajo condiciones ambientales favorables para su desarrollo. Por último, la Cuenca del Salado presenta un cultivo diferenciando hojas en buenas condiciones por el momento, mientras registra una condición hídrica regular.

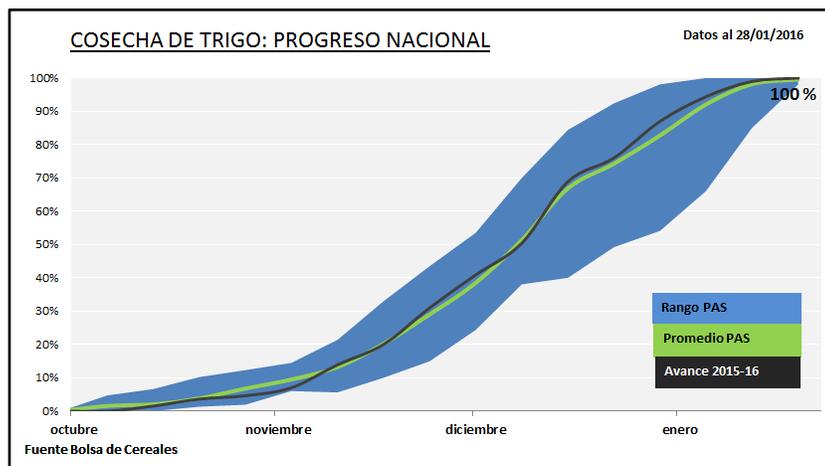


SIEMBRA DE SORGO				Datos al: 28/01/2016	
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2014/15	2015/16		
I	NOA	24.000	23.500	75,0	17.625
II	NEA	190.000	200.000	55,0	110.000
III	Ctro N Cba	100.000	100.000	100,0	100.000
IV	S Cba	34.000	36.500	100,0	36.500
V	Ctro N SFe	150.000	146.000	97,0	141.620
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	100,0	62.000
IX	N LP-OBA	40.000	40.000	100,0	40.000
X	Ctro BA	8.000	10.000	100,0	10.000
XI	SO BA-S LP	80.000	80.000	100,0	80.000
XII	SE BA	7.000	7.000	100,0	7.000
XIII	SL	52.000	50.000	100,0	50.000
XIV	Cuenca Sal	29.000	29.000	100,0	29.000
XV	Otras	22.000	18.000	100,0	18.000
TOTAL		850.000	850.000	88,2	749.745

TRIGO

Al presente informe se da por finalizada la cosecha de trigo para la campaña 2015/16, alcanzando un volumen final de producción de **10.300.000 toneladas.** Luego de recolectarse 3.330.000 de hectáreas, el rinde promedio nacional alcanzó los 30,9 qq/Ha, ubicándose 0,5 qq/Ha por encima del promedio nacional de las cinco campañas previas.

El avance intersemanal de trilla fue de 0,5 puntos porcentuales, luego de que las cosechadoras avancen sobre los últimos lotes en el Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires, regiones que aportaron en conjunto el 24 % de la superficie implantada con trigo, arrojando rindes superiores a las expectativas iniciales. En el caso del Sudeste de Buenos Aires, el rinde medio final fue de 43,4 qq/Ha, donde también se relevaron picos máximos que superaron los 50 qq/Ha. Esta región permitió acumular un volumen de producción de 1,76 MTn, lo que representa el 17 % de la producción total a nivel nacional. Así mismo, la recolección del cereal se demoró en comparación al ciclo previo, producto de un retraso en el ciclo fenológico como consecuencia de las temperaturas cálidas que se registraron durante el comienzo del invierno.



En paralelo, amplios sectores de las regiones Sur de Córdoba, Núcleo Norte y Núcleo Sur, presentaron abundantes lluvias durante el llenado de grano del cereal, acompañados en algunas localidades con eventos de granizo, que provocaron pérdidas de superficie y afectaron al potencial de rendimiento zonal. Por otra parte, en las regiones NOA y NEA, los rindes promedios se ubicaron en los 12,8 qq/Ha y 17,3 qq/Ha, ubicándose 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 ocurrida durante el llenado de grano en los cuadros tardíos.

En consecuencia, luego de registrarse una caída interanual de -18 % sobre el área sembrada a nivel nacional, las pérdidas de superficie se estimaron en 270.000 hectáreas y gran parte de ellas responden a los excesos hídricos relevadas durante el presente ciclo sobre la franja central del área agrícola nacional. Dentro de este marco de situaciones, la merma interanual en la producción nacional se ubicó en -12,3 % al volumen recolectado al cierre del ciclo previo (Producción 14/15: 11,75 MTn).

En consecuencia, luego de registrarse una caída interanual de -18 % sobre el área sembrada a nivel nacional, las pérdidas de superficie se estimaron en 270.000 hectáreas y gran parte de ellas responden a los excesos hídricos relevadas durante el presente ciclo sobre la franja central del área agrícola nacional. Dentro de este marco de situaciones, la merma interanual en la producción nacional se ubicó en -12,3 % al volumen recolectado al cierre del ciclo previo (Producción 14/15: 11,75 MTn).

COSECHA DE TRIGO					Datos al: 28/01/2016		
Campaña 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
	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	100,0	425.000	27,7	1.176.189
XII SE BA	425.000	18.000	407.000	100,0	407.000	43,4	1.766.370
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	100,0	3.330.000	30,9	10.300.000

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, 28 de Enero de 2016