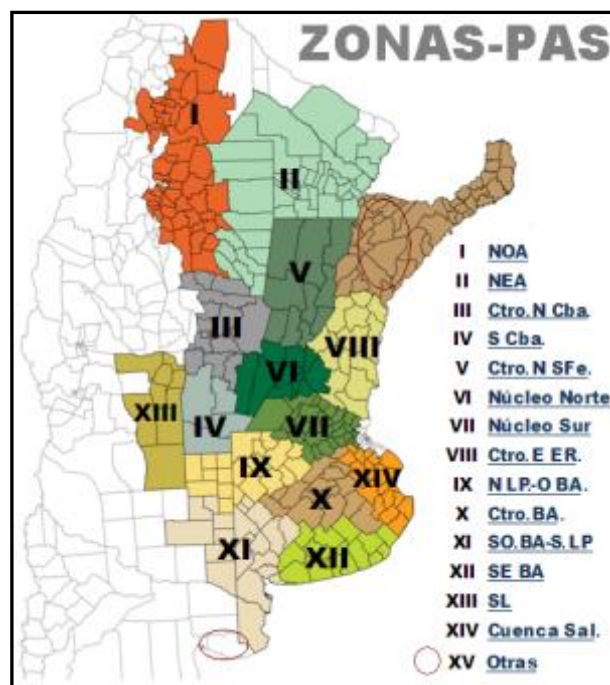




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 31/03/2016



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+Sudoste 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.

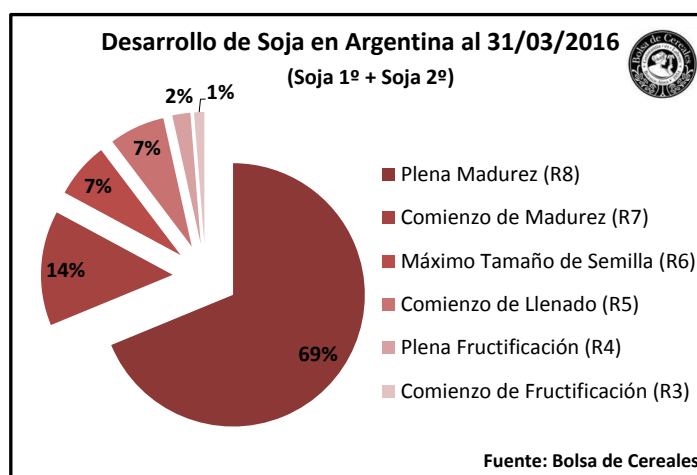
SO BA-S LP: Sudoeste de Buenos Aires+Sur de La Pampa.

SE BA: Sudeste de Buenos Aires. SL: San Luis.

Cuenca Sal: Este de la Cuenca del Salado. Otras: Corrientes+Misiones.

SOJA

Gracias a las buenas condiciones climáticas registradas durante los días previos la recolección cobró gran fluidez sobre el centro de la región agrícola, elevando el avance nacional de cosecha al 7,6 % del área prevista. El avance intersemanal es de 6,6 puntos porcentuales, permitiendo calcular un leve adelanto interanual de 0,6 puntos. En números absolutos la recolección cubrió poco más de 1,5 millones de hectáreas, entregando un rinde promedio nacional de 37,4 qq/Ha y permitiendo acumular un volumen de 5,6 millones de toneladas. Sobre el centro de la región agrícola, las expectativas de rinde en las provincias de Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos se ubican por debajo a los récords alcanzados durante el ciclo previo, no obstante aún se mantienen por encima de a los promedios históricos y los resultados obtenidos a la fecha confirman esta tendencia. En paralelo, tanto las regiones ubicadas sobre el norte del país, como así también sobre La Pampa y Buenos Aires, aún sostienen expectativas de rinde por encima a la campaña previa, mejorando de esta forma su participación sobre la producción nacional y permitiendo elevar nuestra proyección al cierre de ciclo a **60.000.000 de toneladas**. De concretarse esta nueva



proyección de producción aún estaríamos registrando una leve merma interanual de -1,3% (-800.000 toneladas vs campaña 2014/15).

La cosecha logró un rápido avance sobre la región Núcleo Norte durante los días previos. En esta región predominan lotes de primera, que en su mayoría transitaban etapas finales de madurez fisiológica durante las últimas semanas y ello permitió que, una vez que los cuadros alcanzaron la humedad adecuada de cosecha, la recolección cobró impulso. Al presente informe se estima un avance regional de 22,4 % y un rinde promedio de 39,3 qq/Ha, productividad que se ubica -7,1 qq/Ha debajo del rendimiento promedio relevado a similar fecha del ciclo previo. A pesar de esta merma interanual, la productividad actual se ubica por encima del rinde promedio regional de las quince campañas previas, calculado en 31,8 qq/Ha. En paralelo, la región Núcleo Sur registra un progreso de cosecha de 14,3 % y un rinde medio de 38,1 qq/Ha (con una dispersión entre 25 y 45 qq/Ha). La actual productividad se ubica +6,5 qq/Ha por encima al promedio regional de las últimas 15 campañas, pero refleja una merma interanual de -6,3 qq/Ha en relación al rinde que se registraba a misma fecha del ciclo previo (PAS 01/04/15, rinde Núcleo Sur: 44,4 qq/Ha). Estas mermas interanuales se deben a que durante la campaña 2014/15 se registraron mejores condiciones climáticas en comparación al ciclo actual. Durante los últimos meses se relevaron momentos de déficit hídrico, durante el comienzo del verano en sectores de ambas zonas, como así también anegamientos en ambientes bajos desde febrero en adelante. Por otra parte, durante la campaña en curso la presión tanto de insectos como de enfermedades de fin de ciclo, fue mayor al ciclo previo en ambos núcleos y se caracterizó por la presencia generalizada de chiches e isocas desde principios de febrero a la fecha.

Sobre el Centro-Norte y Sur de Córdoba, la recolección aún no cobró impulso y los primeros resultados de cosecha se mantienen en torno a los 34 y 33 qq/Ha respectivamente. Sobre el Centro-Norte de Córdoba las expectativas de rinde al cierre de campaña se ubican por debajo a estos primeros resultados, agrandando la brecha en comparación al rinde récord logrado el ciclo previo (Rinde Ctro-N de Córdoba 2014/15: 38,1 qq/Ha).

Hacia el norte de la región agrícola, la región NOA ubica sus rendimientos potenciales por encima al ciclo previo, ello gracias a una mejor oferta hídrica registrada durante el ciclo del cultivo. Hacia el este los rendimientos esperados caen en la región NEA, esto se debe a la condición de déficit hídrico registrada en sectores del núcleo productivo chaqueño y su periferia. Pese a esto último, las expectativas de rinde en la región NEA se ubican levemente por encima del rinde medio histórico, como así también por encima a la productividad registrada durante el ciclo previo (Rinde NEA 14/15: 20 qq/Ha). Sobre el extremo opuesto de la región agrícola nacional, durante el presente ciclo se registró un importante déficit hídrico en sectores puntuales del Centro y Sudeste de Buenos Aires, afectando el potencial de rinde potencial en lotes de primera y segunda ocupación. Pese a esto último, gran parte de la región bonaerense, como así también La Pampa, mantuvieron muy buenas condiciones climáticas, incluso mejores a las registradas durante el ciclo previo y ello permite anticipar un mejor resultado a cosecha en amplios sectores de ambas provincias.



1) Lote de soja de primera en madurez fisiológica. Gualaguaychú, Entre Ríos (28-03-16) 2) Lote de soja de primera finalizando el llenado de granos. La Paz, Entre Ríos (29-03-16) 3) Cuadro de soja en madurez fisiológica. Crespo, Entre Ríos (30-03-16)

COSECHA DE SOJA					Datos al: 31/03/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	800.000	20.000	780.000	0,2	1.283	40,0	5.132
II	NEA	1.410.000	50.000	1.360.000	0,2	2.636	25,0	6.589
III	Ctro N Cba	2.300.000	30.000	2.270.000	3,3	75.285	34,0	255.969
IV	S Cba	1.750.000	40.000	1.710.000	2,7	45.716	33,0	150.862
V	Ctro N SFe	1.400.000	30.000	1.370.000	4,0	54.800	26,9	147.400
VI	Núcleo Norte	3.000.000	50.000	2.950.000	22,4	661.783	39,3	2.601.930
VII	Núcleo Sur	2.600.000	45.000	2.555.000	14,3	364.367	38,1	1.386.768
VIII	Ctro E ER	1.300.000	30.000	1.270.000	6,4	81.617	23,0	187.719
IX	N LP-OBA	2.200.000	40.000	2.160.000	8,3	178.445	42,0	749.471
X	Ctro BA	760.000	20.000	740.000	4,0	29.770	34,9	103.891
XI	SO BA-S LP	600.000	-	600.000	0,0	-	0,0	-
XII	SE BA	1.580.000	60.000	1.520.000	0,3	4.707	28,0	13.181
XIII	SL	180.000	-	180.000	0,0	-	0,0	-
XIV	Cuenca Sal	170.000	-	170.000	0,0	-	0,0	-
XV	Otras	50.000	-	50.000	0,0	-	0,0	-
TOTAL		20.100.000	415.000	19.685.000	7,6	1.500.409	37,4	5.608.910

MAIZ

Durante la última semana las buenas condiciones del tiempo permitieron continuar la cosecha de cuadros de maíz con destino grano comercial en todo el territorio nacional. La cosecha se dio fundamentalmente sobre lotes tempranos implantados en las provincias de Córdoba, Buenos Aires, Entre Ríos y Santa Fe. Promediando la trilla de lotes tempranos los rindes se comenzaron a estabilizar en muy buenos valores, a excepción de sectores del Centro-Este de Entre Ríos y el Núcleo Sur. La recolección registró un progreso intersemanal de 5,8 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 12,9 % de la superficie apta a nivel nacional. De esta manera se logró llegar a un volumen parcial en chacra de 3,6 MTn, arrojando un rinde medio a nivel nacional de 87 qq/Ha. Bajo este escenario mantenemos nuestra proyección de producción en **25.000.000 de toneladas** para la campaña en curso.

En las zonas del NOA y NEA, los cuadros tardíos y de segunda ocupación continuaron el llenado de granos bajo buenas condiciones, siendo ya generalizadas las aplicaciones para controlar *Spodoptera Frugiperda*. A la fecha los lotes se encuentran entre grano lechoso (R3) y grano duro (R5), con buenas expectativas de rinde. Sobre la provincia de Córdoba la cosecha cobró fluidez por las buenas condiciones del tiempo que permitieron el secado de los cuadros. Hacia las regiones Núcleo Norte y Sur, los rindes de cuadros tempranos se van afianzando, a excepción de las localidades ubicados sobre el norte de Bs. As., donde los rendimientos se siguen ubicando por debajo de los potenciales de la zona.

Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe, la recolección de lotes tempranos finalizó, solo restando lotes puntuales hacia el sur de la zona. Los cuadros de segunda ocupación se encuentran transitando estadios entre grano pastoso (R4) y grano duro (R5), relevándose algunos sectores con presencia de tizón. Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos la trilla de los cuadros tempranos se encuentra muy avanzada, con rendimientos dispares. Por otro lado, los lotes tardíos y de segunda ocupación continúan llenando granos con rindes potenciales cercanos al promedio histórico para la zona.

Hacia las zonas del Centro de Bs. As. y la Cuenca del Salado la cosecha de lotes tempranos comenzó a brindar rendimientos por sobre las expectativas iniciales. Por otro lado, sobre el Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As. los cuadros tardíos se encuentran llenando granos bajo excelentes condiciones. En paralelo, en las zonas del



Cuadro de maíz tardío en grano pastoso (R4).
Hasenkamp, Entre Ríos (29-03-16)

Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa se están reportando presencia puntual de carbón. A la fecha los rindes potenciales son muy buenos y los primeros cuadros donde se probaron las máquinas arrojaron rindes cercanos a los 100 qq/Ha.



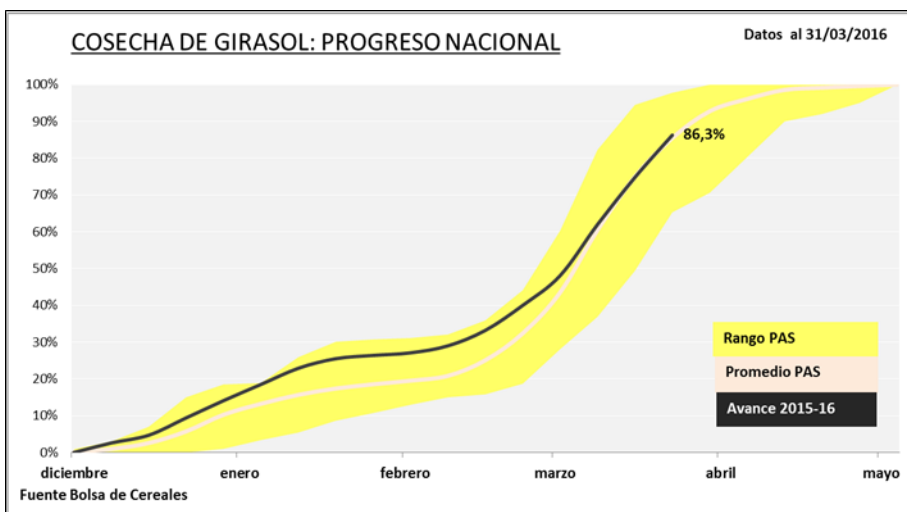
1) Maíz tardío llenando granos en buen estado. Basavilbaso, Entre Ríos (28-03-16) 2) Cuadro de maíz tardío en grano pastoso (R4). Hasenkamp, Entre Ríos (29-03-16) 3) Lote de maíz de segunda con muy buen potencial de rinde. Paraná, Entre Ríos (30-03-16)

COSECHA DE MAIZ					Datos al: 31/03/2016			
Campaña 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I	NOA	242.000	1.500	240.500	0,0	-	-	-
II	NEA	378.000	2.500	375.500	0,0	-	-	-
III	Ctro N Cba	500.000	3.100	496.900	6,0	29.814	83,0	247.590
IV	S Cba	410.000	5.800	404.200	5,0	20.210	77,7	157.033
V	Ctro N SFe	140.000	2.300	137.700	19,6	26.989	77,7	209.708
VI	Núcleo Norte	320.000	1.500	318.500	33,8	107.494	99,0	1.064.651
VII	Núcleo Sur	270.000	2.750	267.250	31,5	84.184	90,6	763.020
VIII	Ctro E ER	120.000	3.300	116.700	71,3	83.149	73,7	613.213
IX	N LP-OBA	365.000	2.450	362.550	11,0	39.881	97,6	389.407
X	Ctro BA	179.000	1.000	178.000	12,0	21.360	90,4	193.094
XI	SO BA-S LP	98.000	1.230	96.770	0,0	-	-	-
XII	SE BA	92.000	1.350	90.650	0,0	-	-	-
XIII	SL	110.000	1.500	108.500	0,0	-	-	-
XIV	Cuenca Sal	52.000	1.250	50.750	5,0	2.538	-	-
XV	Otras	24.000	560	23.440	30,0	7.032	54,7	38.486
	TOTAL	3.300.000	32.090	3.267.910	12,9	422.649	87,0	3.676.203

GIRASOL

Avanzan las tareas de cosecha de girasol sobre las provincias de Buenos Aires y La Pampa, ya en la última fase de la recolección nacional. A la fecha este progreso asciende al 86,3 % de la superficie apta, similar al promedio histórico nacional y en números absolutos la cosecha asciende a 1.020.000 hectáreas. El rendimiento promedio nacional es de 21,3 qq/Ha, al igual que el calculado en el reporte previo, y el volumen acumulado en chacra a nivel país es de 2.176.000 toneladas. Bajo este panorama mantenemos nuestra actual proyección de producción en **2.450.000 toneladas** para la campaña en curso, cifra que de concretarse reflejaría una caída interanual de -2 % (Producción 2014/15: 2,5 MTn).

Durante el presente ciclo, las precipitaciones ocurridas sobre el oeste de la provincia de Buenos Aires y sobre la provincia de La Pampa permitieron que el desarrollo del cultivo se dé ante condiciones hídricas adecuadas. Esto potenció la formación del rendimiento en el cultivo y permitió obtener productividades a cosecha superiores a los promedios de la zona. La región Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires presenta un avance acumulado del 98,0 % con un rendimiento promedio de 22,5 qq/Ha. Este valor es inferior al rendimiento récord alcanzado durante el ciclo previo, el cual fue de 25,5 qq/Ha, pero supera al promedio de las últimas cinco campañas. En la región Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa el avance a la fecha es del 80,0 % y el promedio de rendimiento se calcula en 20,7 qq/Ha, en este caso superior tanto a los 20,6 qq/Ha del ciclo previo, como al promedio de las últimas cinco campañas.



Otra región clave que se encuentra en las fases finales de cosecha es el Sudeste de Buenos Aires. En esta zona se han recolectado 206.500 hectáreas, lo que en números relativos representa el 70 % de la superficie apta regional. El rendimiento promedio es de 23,9 qq/Ha, levemente superior al promedio de las últimas 5 campañas.

Para finalizar, la región Cuenca del Salado ha concluido las labores de cosecha durante los últimos siete días. La superficie total cosechada fue de 69.500 Ha y el rendimiento promedio se calculó en 23,5 qq/Ha, similar al valor logrado durante la campaña pasada.

COSECHA DE GIRASOL					Datos al: 31/03/2016			
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	100,0	2.900	16,0	4.647
IV	S Cba	18.000	1.300	16.700	100,0	16.700	19,7	32.876
V	Ctro N SFe	140.000	8.400	131.600	100,0	131.600	19,6	258.441
VI	Núcleo Norte	7.000	350	6.650	100,0	6.650	21,9	14.580
VII	Núcleo Sur	5.000	250	4.750	100,0	4.750	23,4	11.114
VIII	Ctro E ER	4.000	200	3.800	100,0	3.800	16,4	6.228
IX	N LP-OBA	90.000	4.000	86.000	98,0	84.280	22,5	189.793
X	Ctro BA	46.000	1.600	44.400	92,0	40.848	23,4	95.500
XI	SO BA-S LP	330.000	6.500	323.500	80,0	258.800	20,7	535.650
XII	SE BA	300.000	5.000	295.000	70,0	206.500	23,9	493.408
XIII	SL	20.000	600	19.400	80,0	15.520	16,6	25.839
XIV	Cuenca Sal	72.000	2.500	69.500	100,0	69.500	23,5	163.043
XV	Otras	5.000	200	4.800	100,0	4.800	16,6	7.944
TOTAL		1.220.000	38.000	1.182.000	86,3	1.019.648	21,3	2.175.619

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.