



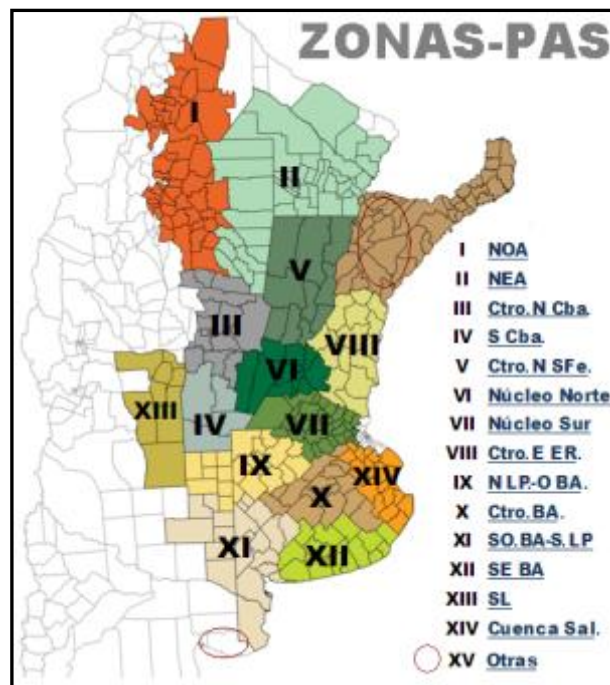
Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES
Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 05/05/2016

SOJA

Gracias a las buenas condiciones climáticas relevadas durante los últimos siete días, se logró retomar la recolección de soja en toda la región agrícola nacional. Al presente informe el avance de cosecha cubrió el 41,5 % de la superficie apta, registrando un progreso intersemanal de 17,3 puntos porcentuales y un retraso interanual de -27,1 puntos. Luego de retomar con las labores, el rendimiento medio nacional se ubicó en 34,4 qq/Ha, reflejando una caída de 1,6 qq/Ha en comparación a nuestro informe previo. En paralelo, las pérdidas de superficie sembrada ascienden a un récord de 1.560.000 hectáreas, de las cuales 750.000 hectáreas ya eran contempladas al 31 de marzo pasado y se debían a pérdidas por granizo, sequía y excesos hídricos durante etapas vegetativas del cultivo, mientras que otras 785.000 hectáreas corresponden a pérdidas de lotes durante los excesos hídricos de abril (ver [Informe de Situación N°4](#)). Es importante aclarar que la reducción de 4 millones de toneladas publicada en nuestro PAS del 21 de Abril pasado, ya contemplaba la mayor parte de estas pérdidas de área y rendimiento que ahora estamos confirmando. En consecuencia, la proyección de producción nacional para la campaña en curso se mantiene en **56.000.000 de toneladas**. Sin embargo, luego de relevar las zonas afectadas



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+Sudeste de Entre Ríos.

S Cba: Sur de Córdoba. N LP-O BA: Norte de La Pampa+ Oeste de Buenos Aires.

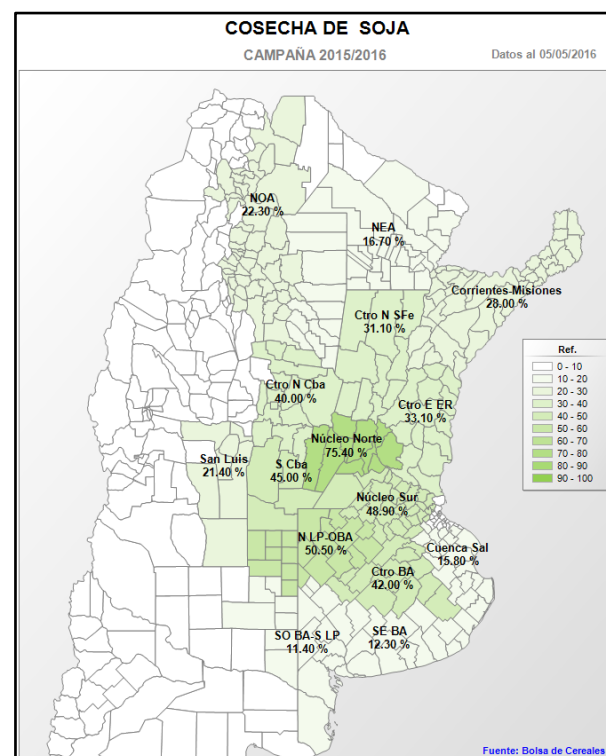
Ctro E ER: Entre Ríos excluido Victoria y Diamante.

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.



también se estima que otras 700.000 hectáreas registran problemas de calidad y su recolección se encuentra sujeta a la evolución de variables productivas, económicas y climáticas durante las próximas semanas. Es por este motivo, que aún no se descarta la posibilidad de registrar nuevos recortes sobre nuestra actual proyección de producción.

Durante los días previos, los mayores progresos de cosecha se han concentrado en las zonas más demoradas del centro de la región agrícola. Es por ello que la región Núcleo Norte, ha registrado un progreso intersemanal de 28,7 puntos porcentuales, elevando el área recolectada al 75,4 % del área apta. El rinde promedio en lotes de primera se ubicó en 29,6 qq/Ha, valor que permite calcular una reducción de -25,1 % respecto al promedio de 39,5 qq/Ha registrado previamente al inicio de las fuertes lluvias de abril (PAS al 31/03/2016).

La región Centro-Norte de Santa Fe no logró avanzar con fluidez, y el progreso intersemanal fue de tan solo 10,3 puntos porcentuales. En esta última zona la caída del rinde en lotes de primera es de -17,4 %, sin embargo se espera que esta brecha se agudice una vez que la recolección cobre ritmo durante las próximas semanas.

En la región Centro-Este de Entre Ríos se registró un progreso intersemanal de 22,1 puntos porcentuales y la merma de rinde en lotes de primera es de solo -12,2 %. Esta leve caída actual en comparación al resto de las zonas, se debe a que antes de los excesos hídricos de abril una gran cantidad cuadros de primera ya registraba mermas en sus rendimientos potenciales y ello se debió a una condición de déficit hídrico estival que afectó al cultivo durante sus etapas reproductivas tempranas.

Por último, la región Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires registra un avance de cosecha de 50,5 puntos porcentuales y un rinde medio de 38,8 qq/Ha. Esta actual productividad se ubica muy por encima al máximo histórico de la zona y en consecuencia es probable que al cierre de la actual campaña finalice el ciclo con un rinde récord regional.

COSECHA DE SOJA					Datos al: 05/05/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	800.000	26.000	774.000	22,3	172.878	29,7	513.019
II	NEA	1.410.000	86.000	1.324.000	16,7	221.643	23,2	515.147
III	Ctro N Cba	2.300.000	240.000	2.060.000	40,0	823.422	32,1	2.640.648
IV	S Cba	1.750.000	130.000	1.620.000	45,0	728.862	36,6	2.670.022
V	Ctro N SFe	1.400.000	370.000	1.030.000	31,1	320.330	28,2	903.952
VI	Núcleo Norte	3.000.000	150.000	2.850.000	75,4	2.148.007	35,3	7.579.796
VII	Núcleo Sur	2.600.000	110.000	2.490.000	48,9	1.216.639	37,8	4.596.651
VIII	Ctro E ER	1.300.000	250.000	1.050.000	33,1	347.716	21,1	733.713
IX	N LP-OBA	2.200.000	50.000	2.150.000	50,5	1.085.415	38,8	4.208.082
X	Ctro BA	760.000	30.000	730.000	42,0	306.350	35,4	1.084.725
XI	SO BA-S LP	600.000	34.000	566.000	11,4	64.265	30,1	193.210
XII	SE BA	1.580.000	65.000	1.515.000	12,3	185.871	30,5	566.664
XIII	SL	180.000	6.000	174.000	21,4	37.217	32,4	120.706
XIV	Cuenca Sal	170.000	10.000	160.000	15,8	25.325	32,7	82.881
XV	Otras	50.000	3.000	47.000	28,0	13.160	25,0	32.907
TOTAL		20.100.000	1.560.000	18.540.000	41,5	7.697.101	34,4	26.442.124

MAIZ

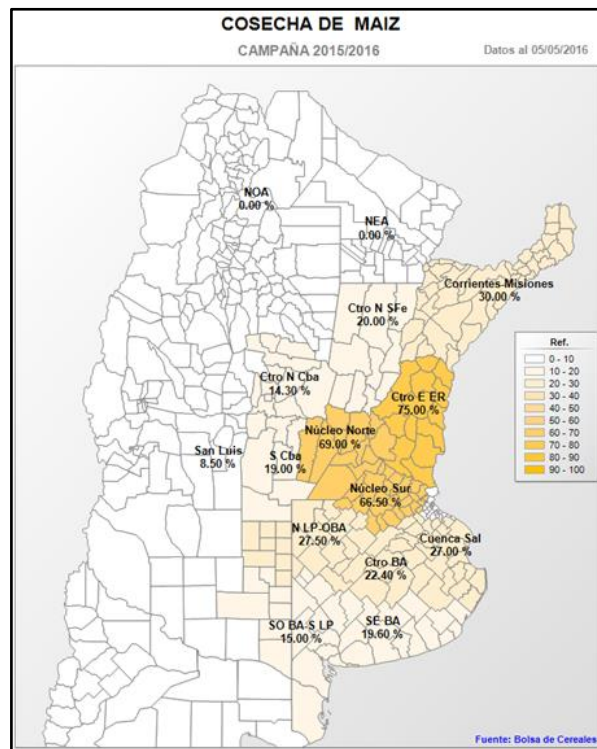
Durante la última semana la cosecha de lotes de maíz con destino grano comercial comenzó a extenderse en el sur y el centro del país. La recolección se concentró sobre la provincia de Córdoba, Santa Fe, San Luis y Buenos Aires. A la fecha, aún sectores de las regiones Centro-Este de Entre Ríos y Centro-Norte de Santa Fe presentan lotes inundados o anegados. La recolección registró un progreso intersemanal de 2,7 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 26,3 % de la superficie apta a nivel nacional. A la fecha, el retraso interanual en la recolección es de -3,2 %, y el rinde a nivel nacional se mantiene en 90,2 qq/Ha brindando una producción parcial en chacra de 7,7 MTn. Bajo este escenario mantenemos nuestra proyección de producción en **25.000.000 de toneladas** para la campaña en curso.

Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos y la provincia de Corrientes, se aguarda la baja en la humedad de los granos para comenzar la cosecha de los cuadros tardíos y de segunda ocupación. Se siguen registrando vuelco

de lotes y brotado de granos, producto de los excesos hídricos de abril. Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe, los cuadros tardíos y de segunda ocupación mantienen buenas expectativas de rendimientos en los lotes que no sufrieron anegamientos. En cambio, los cuadros con vuelco de plantas y afectados por tizón comienzan a ver sus rendimientos potenciales restringidos.

Los cuadros ubicados en las zonas del NOA y NEA, se encuentran en las fases finales del llenado de granos. Los potenciales de rindes se mantienen por sobre las expectativas iniciales, en particular en los lotes sembrados a mediados de la ventana de siembra los cuales no fueron afectados por la restricción hídrica del verano. Hacia el centro de la región agrícola nacional, la cosecha de lotes tempranos comienza a retomarse con fuerza en la medida que se va encontrando piso en los cuadros. Sobre la provincia de San Luis continúa la cosecha de los lotes tempranos, mientras que en paralelo se esperan muy buenos rendimientos en los cuadros tardíos.

Hacia las zonas Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As., Centro de Bs. As. y la Cuenca del Salado, la recolección de lotes tempranos se ve retrasada ya que los productores están priorizando la cosecha de lotes de soja de primera. En paralelo, sobre el Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa, las últimas heladas registradas no habrían afectado a los lotes del cereal ya que los mismos se encontraban transitando estadíos entre grano duro (R5) y madurez fisiológica (R6). A medida que las cosechadoras avanzan sobre los lotes sembrados a principios de la ventana de siembra, los rendimientos superan los promedios de las últimas campañas.

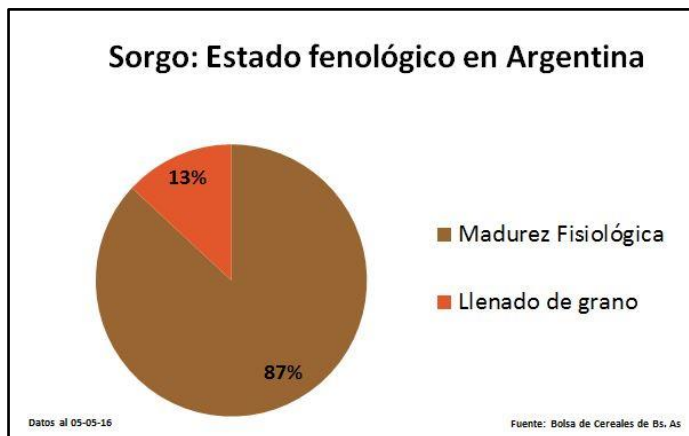


COSECHA DE MAIZ					Datos al: 05/05/2016			
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable					
I	NOA	242.000	3.800	238.200	0,0	-	-	-
II	NEA	378.000	4.500	373.500	0,0	-	-	-
III	Ctro N Cba	500.000	8.800	491.200	14,3	69.996	87,4	612.016
IV	S Cba	410.000	11.000	399.000	19,0	75.810	92,0	697.237
V	Ctro N SFe	140.000	7.000	133.000	20,0	26.600	77,7	206.672
VI	Núcleo Norte	320.000	5.700	314.300	69,0	216.867	96,0	2.082.034
VII	Núcleo Sur	270.000	6.300	263.700	66,5	175.361	94,2	1.651.937
VIII	Ctro E ER	120.000	5.500	114.500	75,0	85.875	73,4	630.115
IX	N LP-OBA	365.000	8.120	356.880	27,5	98.142	98,5	966.587
X	Ctro BA	179.000	3.500	175.500	22,4	39.312	89,3	350.872
XI	SO BA-S LP	98.000	2.350	95.650	15,0	14.348	80,2	115.113
XII	SE BA	92.000	2.200	89.800	19,6	17.556	84,4	148.232
XIII	SL	110.000	2.850	107.150	8,5	9.108	60,3	54.877
XIV	Cuenca Sal	52.000	2.100	49.900	27,0	13.473	79,9	107.645
XV	Otras	24.000	1.200	22.800	30,0	6.840	54,6	37.334
TOTAL		3.300.000	74.920	3.225.080	26,3	849.287	90,2	7.660.669

SORGO GRANIFERO

La producción de sorgo granífero con destino grano comercial para la campaña 2015/16 se estima en **3,5 millones de toneladas**, volumen similar al producido durante la campaña previa. El área sembrada es de 0,85 millones de hectáreas, también semejante a las sembradas durante el ciclo previo. El avance de cosecha es de 36,6 % de la superficie apta y acumula un retraso del -4,5 % en comparación al ciclo previo. El rendimiento promedio nacional se redujo 0,7 quintales en comparación al informe previo, y a la fecha se calcula en 46,9 qq/Ha.

El rendimiento del cultivo de sorgo continúa bajando, al tiempo que comienzan a ingresar a cosecha parcelas afectadas por los excesos hídricos del último mes. Estos excesos se vuelven particularmente perjudiciales para el cultivo de sorgo, usualmente localizado en posiciones bajas del relieve y con mayores posibilidades de anegamiento. En lotes ubicados sobre el Núcleo Norte y en el Centro-Este de Entre Ríos, al reanudarse la cosecha, el rendimiento percibido difiere negativamente de las expectativas que habían generado las buenas condiciones de desarrollo del cultivo previo al temporal. Estas diferencias se basan principalmente en problemas de quebrado de caña, pero también se mencionan problemas de calidad como pueden ser brotado de granos. En estas regiones ya se ha cosechado gran parte de los cuadros, por lo cual no se esperan grandes reducciones en el rendimiento de aquí en adelante.



Un sector que puede entregar productividades por encima de las proyectadas y balancear las pérdidas recién mencionadas, es el oeste de Buenos Aires y la provincia de La Pampa. En esta región las lluvias son un factor limitante para la producción y durante esta campaña se hicieron presentes con regularidad durante gran parte del ciclo. Particularmente sobre el Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa, las expectativas de rendimiento se ubican entre un 20 y un 35 % por encima de los valores de rendimiento típicos de la región.

Por último y a nivel nacional, alrededor del 87 % de los lotes de sorgo ya han alcanzado la madurez fisiológica. El 13 % de los cuadros restantes se encuentran transitando la fase de llenado de grano en condiciones heterogéneas, y localizados principalmente sobre el norte del área agrícola. En comparación al informe previo, se observa que muchos cuadros aún remanentes de trilla han pasado de presentar condiciones de desarrollo favorables a estar en observación, y esto se relacionaría a los fenómenos meteorológicos registrados durante el último mes.

COSECHA DE SORGO					Datos al: 05/05/2016			
Campana 2015/16	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
	Zonas	Sembrada	Perdida					Cosechable
I	NOA	23.500		23.500	0,0	-	-	
II	NEA	200.000	4.000	196.000	34,0	66.640	38	249.900
III	Ctro N Cba	100.000	5.500	94.500	51,0	48.195	52	250.614
IV	S Cba	36.500	2.000	34.500	25,0	8.625	50	43.125
V	Ctro N SFe	146.000	15.000	131.000	70,0	91.700	48	440.160
VI	Núcleo Norte	31.000	4.000	27.000	65,0	17.550	61	106.178
VII	Núcleo Sur	17.000	1.000	16.000	65,0	10.400	62	64.480
VIII	Ctro E ER	62.000	7.000	55.000	85,0	46.750	45	209.440
IX	N LP-OBA	40.000		40.000	0,0	-	-	-
X	Ctro BA	10.000		10.000	0,0	-	-	-
XI	SO BA-S LP	80.000		80.000	0,0	-	-	-
XII	SE BA	7.000		7.000	0,0	-	-	-
XIII	SL	50.000		50.000	0,0	-	-	-
XIV	Cuenca Sal	29.000		29.000	0,0	-	-	-
XV	Otras	18.000	1.500	16.500	40,0	6.600	40	26.400
TOTAL		850.000	40.000	810.000	36,6	296.460	46,9	1.390.297

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, 05 de Mayo de 2016