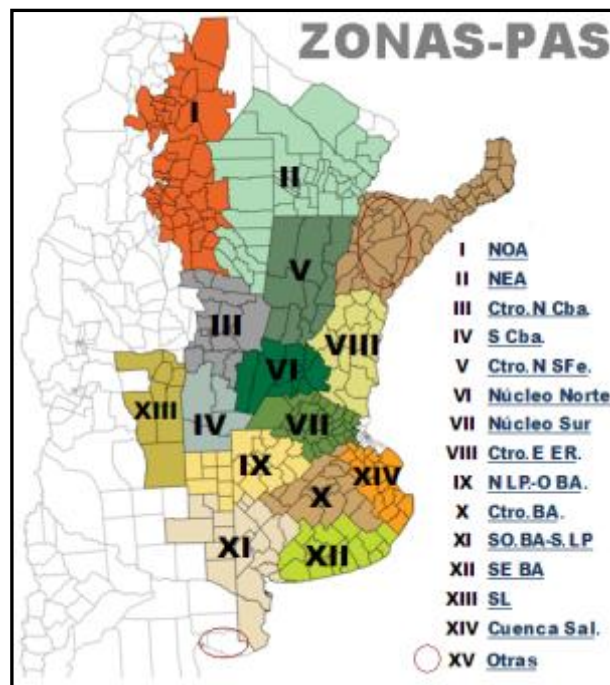




Panorama Agrícola Semanal

BOLSA DE CEREALES Estimaciones Agrícolas

RELEVAMIENTO AL 23/06/2016



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.

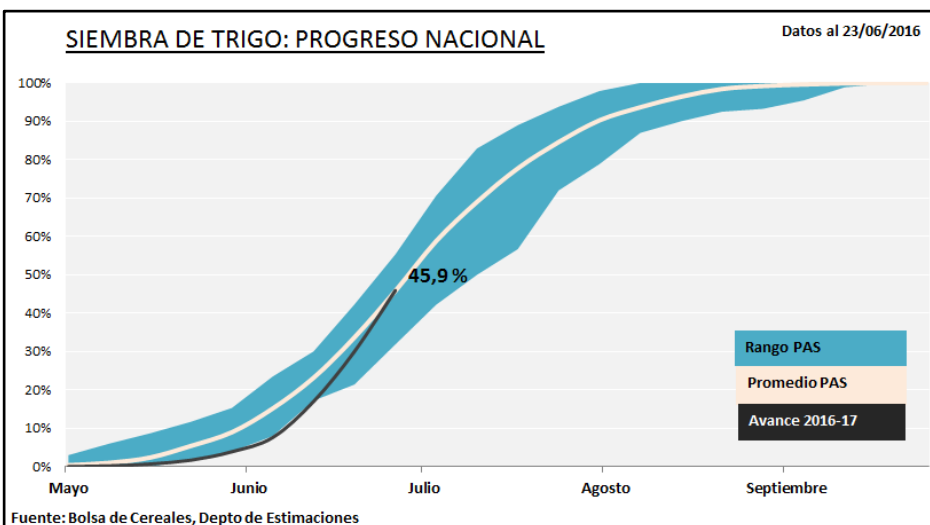
SE BA: Sudeste de Buenos Aires. SL: San Luis.

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

TRIGO

Luego de una semana con ausencia de precipitaciones sobre los núcleos trigueros del sur bonaerense, las labores de siembra registraron un avance intersemanal de 15,9 puntos porcentuales, logrando incorporar más de 2.000.000 de hectáreas de trigo a nivel nacional. A pesar de las buenas condiciones climáticas, la implantación del cereal continúa demorada como consecuencia del retraso en la recolección de los últimos lotes de soja que dificultó la realización de los barbechos pre-siembra. Además, los excesos de humedad en la cama de siembra del sur bonaerense, región que

aportaría el 24 % del área total, imposibilitan el avance fluido de las sembradoras por la falta de piso presente en los lotes destinados al cultivo de trigo. De esta manera, el progreso nacional de siembra alcanzó el 45,9 % de la superficie proyectada en 4.500.000 hectáreas para la campaña 2016/17, manteniendo un retraso en comparación al ciclo previo de -6,6 puntos porcentuales.



Por otra parte, restando sólo dos semanas para que finalice la ventana óptima de siembra en el NOA y NEA, la falta de precipitaciones no permitió recuperar la condición de humedad en el perfil, limitando así la intención de siembra inicial para ambas regiones. Sobre el núcleo productivo del Chaco, en la localidad de Charata, producto de la ausencia de lluvias durante los últimos 45 días, la humedad acumulada durante el período de barbecho fue escasa, provocando una disminución en el área a implantar con el cereal. En cuanto a los lotes sembrados en fechas tempranas, los mismos ya se encuentran diferenciando el primer par de hojas, mientras que los tardíos aún están transitando la etapa de emergencia.

Sobre el área agrícola de Córdoba, provincia que continúa registrando grandes expectativas en cuanto al aumento interanual de superficie destinada al cereal, la siembra de trigo avanza lentamente producto del retraso en la cosecha de soja, donde además se recuperaría el nivel de tecnología aplicado en campañas anteriores. Entre las regiones Centro-Norte de Córdoba y Sur de Córdoba, ya se habrían implantado más de 500.000 hectáreas con trigo, representando a la fecha un 25 % de la superficie sembrada en todo el territorio nacional. Situación similar ocurre en el Centro-Norte de Santa Fe, donde la lenta incorporación de nuevos lotes se concentró sobre el sector noreste de la región, esperando que la siembra se extienda durante varias semanas por la falta de piso. En la localidad de Avellaneda, la emergencia de los cuadros se encuentra demorada como consecuencia de las bajas temperaturas registradas en superficie durante la última semana.

En paralelo, la implantación del cereal cobró mayor fluidez sobre el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, principalmente sobre las localidades de 9 de Julio, General Villegas y Trenque Lauquen. A medida que transcurren las semanas, la intención de siembra que mantienen los productores permitirá que el cereal recupere superficie en la región, aumentando la relación trigo/cebada registrada en la campaña previa.

Por último, en el Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa la implantación del cultivo se detuvo debido a los excesos de humedad presenten en gran parte de la región. En la localidad de Carmen de Patagones se aplicó curasemilla a la siembra para el control de pulgón, mientras que en Villalonga se relevó una presión de malezas alta, esperando a que los lotes desarrollen la segunda hoja para la aplicación de herbicidas. A su vez, el núcleo triguero del Sudeste de Buenos Aires logró cubrir sólo el 12 % de su área, optando por materiales de ciclo intermedio y corto con el objetivo de alcanzar los parámetros de calidad a cosecha.

SIEMBRA DE TRIGO				Datos al: 23/06/2016	
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2015/16	2016/17		
I	NOA	203.000	225.000	95,0	213.750
II	NEA	220.000	260.000	80,0	208.000
III	Ctro N Cba	490.000	565.000	65,0	367.250
IV	S Cba	205.000	260.000	60,0	156.000
V	Ctro N SFe	185.000	210.000	55,0	115.500
VI	Núcleo Norte	390.000	530.000	60,0	318.000
VII	Núcleo Sur	250.000	350.000	40,0	140.000
VIII	Ctro E ER	145.000	175.000	35,0	61.250
IX	N LP-OBA	390.000	510.000	35,0	178.500
X	Ctro BA	200.000	250.000	30,0	75.000
XI	SO BA-S LP	440.000	550.000	25,0	137.500
XII	SE BA	425.000	540.000	12,0	64.800
XIII	SL	5.000	7.000	70,0	4.900
XIV	Cuenca Sal	42.000	55.000	30,0	16.500
XV	Otras	10.000	13.000	80,0	10.400
TOTAL		3.600.000	4.500.000	45,9	2.067.350

CEBADA

Continúan las labores de siembra de cebada cervecera con destino grano comercial de la campaña 2016/17. Nuestra estimación de siembra para la campaña en curso es de **1.025.000 hectáreas** y refleja una caída del -14,6% en comparación al ciclo previo. Gracias al clima seco de las últimas semanas, sectores del sur de la provincia de Buenos Aires que presentaban humedad excesiva para sembrar están pudiendo avanzar con estas tareas. A la fecha, llevamos un avance de siembra del 19,2 % o en números absolutos unas 197 mil hectáreas. El progreso para

los últimos 14 días es de 17 puntos porcentuales, pero en comparación al ciclo previo aún llevamos un retraso de 3 puntos porcentuales causado por lluvias durante el inicio de la ventana de siembra y demoras en la cosecha gruesa de la campaña 2015/16.

Hacia el Sur de Córdoba las tareas de implantación han alcanzado el 55 % de avance de siembra, al igual que en el centro de la provincia de Santa Fe. Estas localidades siembran tanto cebada con destino exportación como cebada forrajera para consumo local. Por otro lado, hacia las regiones Núcleo Norte y Sur el avance de siembra alcanza al 46 y 37 % de la superficie proyectada respectivamente.

Dentro de las mayores regiones productoras de cebada con destino grano comercial, el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires ha sembrado un tercio de la superficie esperada para la campaña en curso. Esta región presenta una disminución de la superficie proyectada en comparación al ciclo previo, causada por un reemplazo de cebada por trigo en la rotación agrícola. No obstante, y como sucede en la mayoría de las regiones núcleo cebaderas, las localidades más cercanas a las industrias consumidoras del cereal continúan incorporando grandes extensiones de cebada en sus rotaciones gracias al bajo costo de flete a destino. La región Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa se vio beneficiada por la disponibilidad hídrica elevada y presenta un progreso de siembra de alrededor de la cuarta parte de la proyección para esta campaña.

Por último, la región Sudeste de Buenos Aires ha sembrado el 13 % de la superficie proyectada y registra un retraso interanual de 5 puntos porcentuales. La principal causa de esta demora fueron las lluvias ocurridas durante las primeras semanas de la ventana de siembra óptima. No obstante, gracias a la ausencia de lluvias de las últimas dos semanas esta situación se va normalizando.

SIEMBRA DE CEBADA		Datos al: 23/06/2016			
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2015/16	2016/17		
I	NOA				
II	NEA				
III	Ctro N Cba	1.000	1.000	65,0	650
IV	S Cba	6.000	5.700	55,0	3.135
V	Ctro N SFe	1.000	2.000	55,0	1.100
VI	Núcleo Norte	24.000	24.300	46,0	11.178
VII	Núcleo Sur	60.000	52.000	37,0	19.240
VIII	Ctro E ER	3.000	1.000	40,0	400
IX	N LP-OBA	120.000	95.000	32,0	30.400
X	Ctro BA	70.000	62.000	17,0	10.540
XI	SO BA-S LP	205.000	174.000	24,0	41.760
XII	SE BA	700.000	600.000	13,0	78.000
XIII	SL				
XIV	Cuenca Sal	10.000	8.000	5,0	400
XV	Otras				
TOTAL		1.200.000	1.025.000	19,2	196.803

SOJA

El avance de cosecha logró cubrir el 95 % del área apta, logrando un progreso intersemanal de 3,6 puntos porcentuales y manteniendo un retraso interanual de -4,6 puntos. El rinde promedio nacional se redujo 0,2 qq/Ha durante los días previos y a la fecha se ubica en 30,8 qq/Ha, situándose en poco más de un quintal por debajo del rinde promedio registrado a similar fecha del ciclo previo (31,9 qq/Ha PAS al 25/06/2015), pero aún se mantiene en 3,8 qq/Ha por encima al rendimiento promedio de las últimas cinco campañas (Rinde promedio soja 2010/11 a 2014/15: 27 qq/Ha). La superficie recolectada supera las 17,5 MHa y el volumen parcial acumulado se encuentra muy próximo a las 54 MTn. Se prevé que durante las próximas semanas el rinde promedio país se ubique levemente por debajo a los 30,5 qq/Ha y ello permita finalizar la campaña con una producción de **56.000.000 de toneladas**. De concretarse dicha proyección, estaríamos frente a la segunda mejor campaña de soja de los últimos 16 años, únicamente superada por el récord de producción registrado durante el ciclo previo (Producción 2014/15: 60,8 MTn).

Durante los próximos días finalizaría la recolección de los pocos cuadros aún en pie en gran parte del centro y norte de la región agrícola nacional, mientras que en el sur de la misma el cierre de campaña se demorará como consecuencia a los retrasos provocados por las frecuentes lluvias registradas a principio del mes en curso. Puntualmente las regiones Sudeste y Sudoeste de Buenos Aires y Sur de La Pampa mantienen retrasos interanuales de -38,5 y -20,5 puntos porcentuales respectivamente, debido en gran medida a estas lluvias recién mencionadas.

COSECHA DE SOJA					Datos al: 23/06/2016			
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	99,2	767.635	25,9	1.986.304
II	NEA	1.410.000	86.000	1.324.000	99,6	1.318.422	21,4	2.827.608
III	Ctro N Cba	2.300.000	240.000	2.060.000	99,2	2.042.920	31,3	6.402.352
IV	S Cba	1.750.000	150.000	1.600.000	95,0	1.520.000	35,8	5.438.741
V	Ctro N SFe	1.400.000	370.000	1.030.000	99,0	1.019.700	22,9	2.338.969
VI	Núcleo Norte	3.000.000	180.000	2.820.000	99,8	2.814.210	34,0	9.574.252
VII	Núcleo Sur	2.600.000	140.000	2.460.000	99,9	2.458.663	35,9	8.833.648
VIII	Ctro E ER	1.300.000	250.000	1.050.000	99,1	1.040.360	19,0	1.978.707
IX	N LP-OBA	2.200.000	60.000	2.140.000	97,9	2.094.878	36,7	7.684.872
X	Ctro BA	760.000	30.000	730.000	97,5	711.666	32,7	2.329.158
XI	SO BA-S LP	600.000	34.000	566.000	76,5	432.872	25,7	1.113.250
XII	SE BA	1.580.000	65.000	1.515.000	61,1	925.368	26,2	2.424.905
XIII	SL	180.000	6.000	174.000	100,0	174.000	29,4	512.027
XIV	Cuenca Sal	170.000	10.000	160.000	95,0	151.979	29,1	442.782
XV	Otras	50.000	3.000	47.000	100,0	47.000	23,3	109.611
TOTAL		20.100.000	1.650.000	18.450.000	95,0	17.519.673	30,8	53.997.187

MAIZ

Durante la última semana, la cosecha de maíz con destino grano comercial comenzó a agilizarse en toda el área agrícola nacional. Los rendimientos brindados por los primeros cuadros tardíos recolectados en varias de las zonas PAS, se ubican por sobre las expectativas iniciales. Estas productividades, sumado a las modificaciones de los rindes de indiferencia del cereal de los últimos meses, promovieron el pasaje al circuito comercial de una gran cantidad de cuadros que inicialmente fueron sembrados como doble propósito. Los aumentos de área del cereal se dieron en mayor medida sobre sectores del NOA, NEA, Córdoba, La Pampa, San Luis y Buenos Aires. Bajo este escenario aumentamos nuestra área implantada para la campaña en curso, llegando a las **3.600.000 Ha** sembradas con destino grano comercial. En función de esta nueva área, incrementamos nuestra proyección de producción hasta las **28.000.000 de toneladas** para el ciclo 15/16. La cosecha registró un progreso intersemanal de 2,1 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 37,5 % de la superficie apta a nivel nacional. A la fecha el rinde medio nacional se ubica en 88 qq/Ha, acumulando una producción parcial en chacra de 11,5 MTn.



















Cosechadora sobre lote de maíz tardío iniciando las tareas de recolección. Chacabuco, Bs. As. (22-06-16). Gentileza: Ing. José Leiva

Sobre la provincia de Córdoba, la recolección de cuadros tempranos se encuentra en su tramo final. En paralelo, la liberación de máquinas por parte de la soja permitió avanzar en la cosecha de los cuadros tardíos en el centro provincial. Hacia la provincia de San Luis, los lotes tardíos mantienen excelentes potenciales de rindes sobre

las localidades de Villa Mercedes, Justo Daract y Concarán. Sobre las zonas del NEA y NOA, las últimas heladas permitieron acelerar la baja en la humedad en los granos. Hacia la provincia de Chaco, la cosecha de los primeros lotes del cereal brindaron rendimientos entorno a los 60 y 90 qq/Ha.

Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe, los cuadros de segunda ocupación sembrados sobre rastrojo de girasol presentan muy buen estado. Por otro lado, continúa de manera pausada la cosecha de lotes tardíos con rendimientos cercanos a la media de las últimas campañas. Hacia la región Centro-Este de Entre Ríos y la provincia de Corrientes se siguen relevando problemas de vuelco y brotado de cuadros. Particularmente, los mayores inconvenientes se concentran hacia el norte de la provincia de Entre Ríos en las localidades de La Paz y Federal.

Hacia las provincias de Buenos Aires y La Pampa, se continúan relevando condiciones de tiempo húmedo y problemas de piso en gran cantidad de lotes. A pesar de esto, las buenas productividades recolectadas superan ampliamente los promedios de las últimas campañas. Sobre el Sudeste y Sudoeste de Bs. As.-Sur de La Pampa, la cosecha se ve retrasada ya que los productores priorizan la trilla de soja la cual está demorada. Sobre las zonas Norte de La Pampa-Oeste de Bs. As., Centro de Bs. As. y la Cuenca del Salado, ya promediando la trilla de los cuadros tempranos, los rendimientos superan en algunos sectores los 100 qq/Ha.

COSECHA DE MAIZ					Datos al: 23/06/2016				
Campaña 2015/16		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable						
I	NOA	260.000	5.300	254.700		10,0	25.470	65,3	166.326
II	NEA	420.000	6.800	413.200		9,0	37.188	72,4	269.206
III	Ctro N Cba	500.000	11.000	489.000		23,5	114.915	87,8	1.009.417
IV	S Cba	430.000	13.500	416.500		29,6	123.284	90,0	1.108.940
V	Ctro N SFe	150.000	8.100	141.900		26,4	37.462	75,4	282.545
VI	Núcleo Norte	320.000	6.500	313.500		81,0	253.935	95,4	2.422.242
VII	Núcleo Sur	286.000	7.300	278.700		77,5	215.993	92,9	2.006.858
VIII	Ctro E ER	120.000	7.000	113.000		81,0	91.530	72,2	660.769
IX	N LP-OBA	410.000	9.900	400.100		46,5	186.047	97,0	1.804.417
X	Ctro BA	210.000	4.100	205.900		38,4	79.066	87,8	694.173
XI	SO BA-S LP	115.000	2.600	112.400		30,8	34.563	78,8	272.249
XII	SE BA	120.000	2.650	117.350		34,0	39.899	83,4	332.776
XIII	SL	160.000	3.500	156.500		16,3	25.510	69,8	178.142
XIV	Cuenca Sal	75.000	2.350	72.650		45,0	32.693	79,6	260.207
XV	Otras	24.000	1.380	22.620		72,0	16.286	61,3	99.883
TOTAL		3.600.000	91.980	3.508.020		37,5	1.313.839	88,0	11.568.151

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, 23 de Junio de 2016