



PAS

PANORAMA AGRÍCOLA SEMANAL



22 DE FEBRERO DE 2018



BOLSA DE CEREALES
DEPARTAMENTO DE
ESTIMACIONES AGRÍCOLAS

**JEFE DE ESTIMACIONES
AGRÍCOLAS**

Ing. Esteban J Copati
ecopati@bc.org.ar
Soja

COORDINADOR P.A.S.

Ing. Gonzalo Hermida
ghermida@bc.org.ar
Girasol, Trigo y Cebada

ANALISTA DE CULTIVO

Martin López
martinlopez@bc.org.ar
Maíz y Sorgo

**ANÁLISIS DE IMÁGENES
SATELITALES**

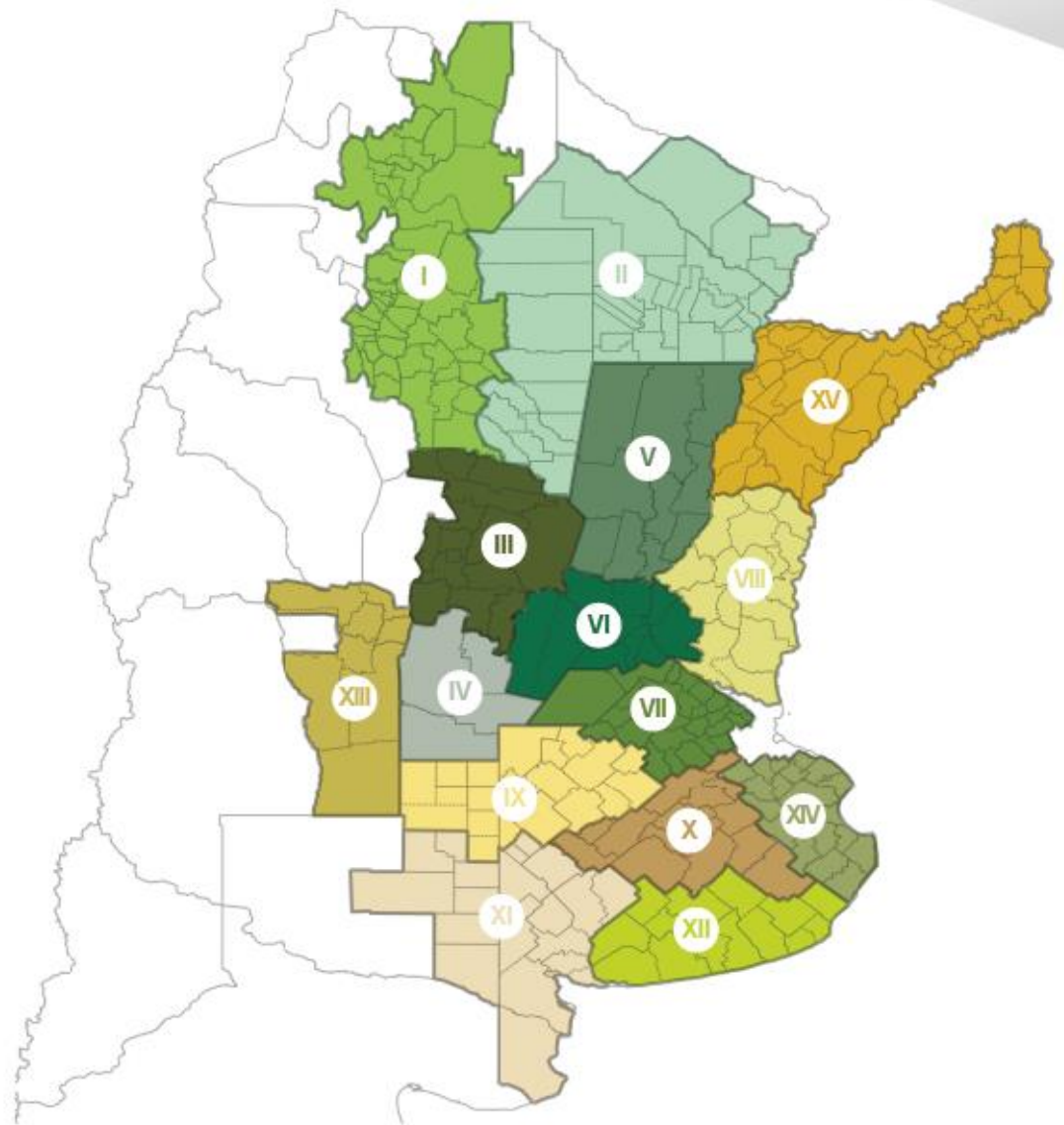
Ing. María Victoria Corte
mcorte@bc.org.ar
Estudios de coberturas vegetales
mediante sensores remotos.

**RELEVAMIENTO TELEFÓNICO
DE DATOS**

Daniela A. Venturino
dventurino@bc.org.ar
Santiago Burrone
sburrone@bc.org.ar
Ing. Ayelén Gago
amgago@bc.org.a

CONTACTO

Av. Corrientes 123
C1043AAB - CABA
Tel.: +54 11 4515 8200 | 8300
estimacionesagricolas@bc.org.ar
Twitter: @estimacionesbc



- ◆ I - NOA (Noroeste Argentino)
- ◆ II - NEA (Noreste Argentino)
- ◆ III - Centro-Norte de Córdoba
- ◆ IV - Sur de Córdoba
- ◆ V - Centro-Norte de Santa Fe
- ◆ VI - Núcleo Norte
- ◆ VII - Núcleo Sur
- ◆ VIII - Centro-Este de Entre Ríos
- ◆ IX - Norte de La Pampa - Oeste de Buenos Aires
- ◆ X - Centro de Buenos Aires
- ◆ XI - Sudoeste de Buenos Aires - Sur de La Pampa
- ◆ XII - Sudeste de Buenos Aires
- ◆ XIII - San Luis
- ◆ XIV - Cuenca del Salado
- ◆ XV - Corrientes - Misiones

DESDE EL INICIO DE LA CAMPAÑA 2017/18, EL DÉFICIT HÍDRICO REDUCE EN 7 MILLONES DE TONELADAS LA PRODUCCIÓN DE SOJA Y EN 4 MILLONES DE TONELADAS LA DE MAÍZ.

Clima seco y elevadas temperaturas continúan afectando la producción de soja en casi todo el centro y sur de la región agrícola. Lluvias relevadas durante el inicio de esta semana aliviaron momentáneo sectores de Buenos Aires, sin embargo aún prevalece una condición hídrica de regular a sequía en la provincia y el cultivo ya presenta daños irreversibles que incluso podrían acentuarse durante los próximos días. En Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos además de las mermas en rendimiento ahora se suma el riesgo de pérdida de gran parte del área sembrada como soja de segunda, que fue record durante la presente campaña. En el norte del país la región NOA aún mantiene una favorable oferta hídrica, incluso se relevan excesos en zonas puntuales del norte de Salta. En cambio en la región NEA comenzaron a reportarse regular humedad en cuadros que inician etapas reproductivas. Bajo este escenario la proyección de producción se reduce en 3 millones de toneladas respecto a nuestro informe previo, ubicándose ahora en 47 MTn para el cierre de la campaña en curso (-10,5 MTn vs 2016/17 y -7 MTn vs proyección al inicio de campaña 2017/18).

Al igual que en soja, los lotes de maíz transitan el período de definición de rendimiento bajo reservas hídricas regulares en parte del país, por lo cual se produjo una baja en las expectativas de rendimiento para la actual campaña. Frente a este escenario la proyección de producción se reduce en 2 millones de toneladas respecto a nuestro informe previo, ubicándose en 37 MTn (-2 MTn vs 2016/17 y -4 MTn vs proyección al inicio de campaña 2017/18). Diferente es el panorama en el norte del país, donde las reservas hídricas son adecuadas y gran parte de los cuadros conserva una buena condición. El clima de las próximas semanas será clave para evaluar el potencial de rendimiento de los lotes tardíos a los largo de toda la región agrícola, los cuales están iniciando su período crítico.

SOJA

Proyección de producción se reduce en -3 MTn versus informe previo y se ubica en 47 MTn (-10,5 MTn vs Producción 2016/17 y -7 MTn vs Primera Proyección 2017/18). Según perspectivas climáticas, el escenario actual podría agravarse durante los próximos días.

GIRASOL

La cosecha de girasol avanzó 0,7 puntos porcentuales durante la última semana, elevando el progreso nacional al 38,2 % de la superficie apta. El rinde medio de 21,2 qq/Ha mantiene la proyección de producción para la actual campaña en 3.600.000 toneladas.

MAÍZ

La proyección de producción de maíz con destino grano comercial para la campaña 2017/18 se reduce 2 MTn llegando a las 37.000.000 Tn, 4 MTn menos que las estimadas durante septiembre del año pasado.

SORGO

Mantenemos la proyección de producción de sorgo granífero para la presente campaña en 2.900.000 Tn, un 9,4 % menos que las recolectadas la campaña previa (Producción 2016/17: 3,2 MTn).

El clima seco y cálido dominó nuevamente el escenario durante los últimos siete días, acelerando la pérdida de rendimiento en lotes de primera y comprometiendo no solo la productividad sino también el área que llegará a cosecha en siembras de segunda. Bajo este escenario la proyección de producción cae a 47 millones de toneladas y en la medida que no se interrumpa el deterioro del cultivo, el volumen previsto al cierre de campaña continuará reduciéndose durante las próximas semanas. Este último parecería ser el escenario más probable, dado que las perspectivas climáticas no prevén lluvias en el corto ni mediano plazo para gran parte de la región agrícola de cultivos extensivos.

Pese a las lluvias registradas a principios de esta semana en amplios sectores de Buenos Aires, aún prevalece una condición hídrica de regular a sequía en gran parte de la provincia. Las pérdidas de rinde son

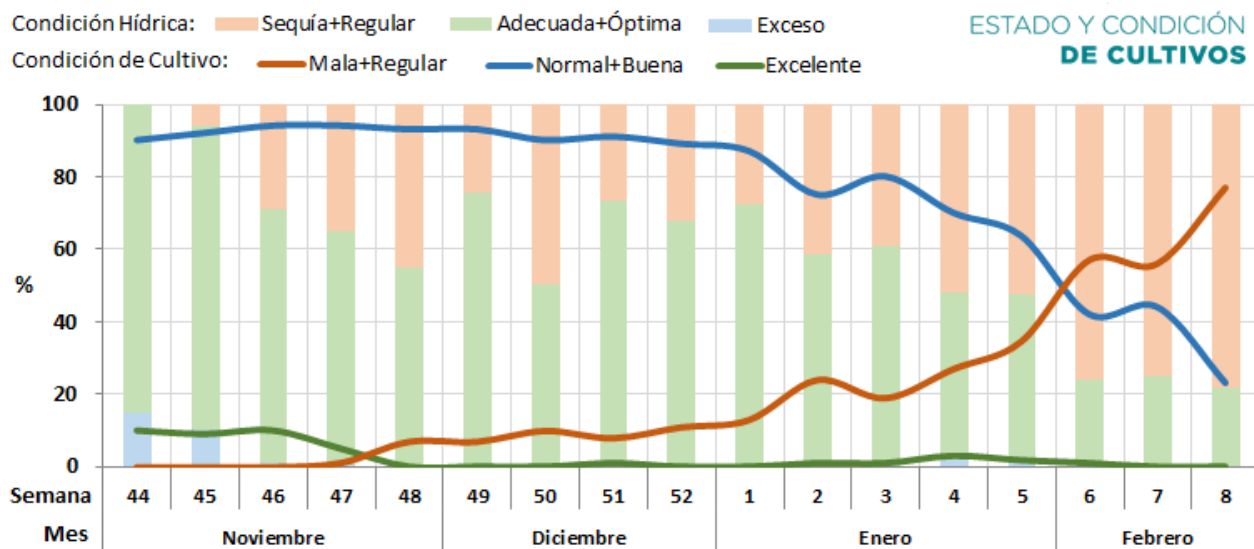
CLIMA SECO Y ELEVADAS TEMPERATURAS REDUJERON EN 7 MILLONES DE TONELADAS LA PROYECCIÓN DE PRODUCCIÓN DESDE EL INICIO DE LA CAMPAÑA 2017/18

irreversibles en lotes de primera que transitan etapas críticas y también en cuadros de segunda que ingresan a floración con mermas en el stand de plantas y un significativo retraso en su desarrollo vegetativo.

En Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos la ausencia de lluvias y las elevadas temperaturas continuaron reduciendo el potencial de rinde en lotes de primer y segunda. A estos últimos se les suma el costo para controlar trips y arañuelas, incrementado el riesgo de comenzar a registrar abandono de superficie.

En el norte del país se prendieron las primeras alarmas en la región NEA, que hasta el informe previo registraba una adecuada oferta hídrica pero esta semana reportaron regular humedad en lotes que transitan floración.

Evolución del Estado de la Soja Total 2017/18 en Argentina



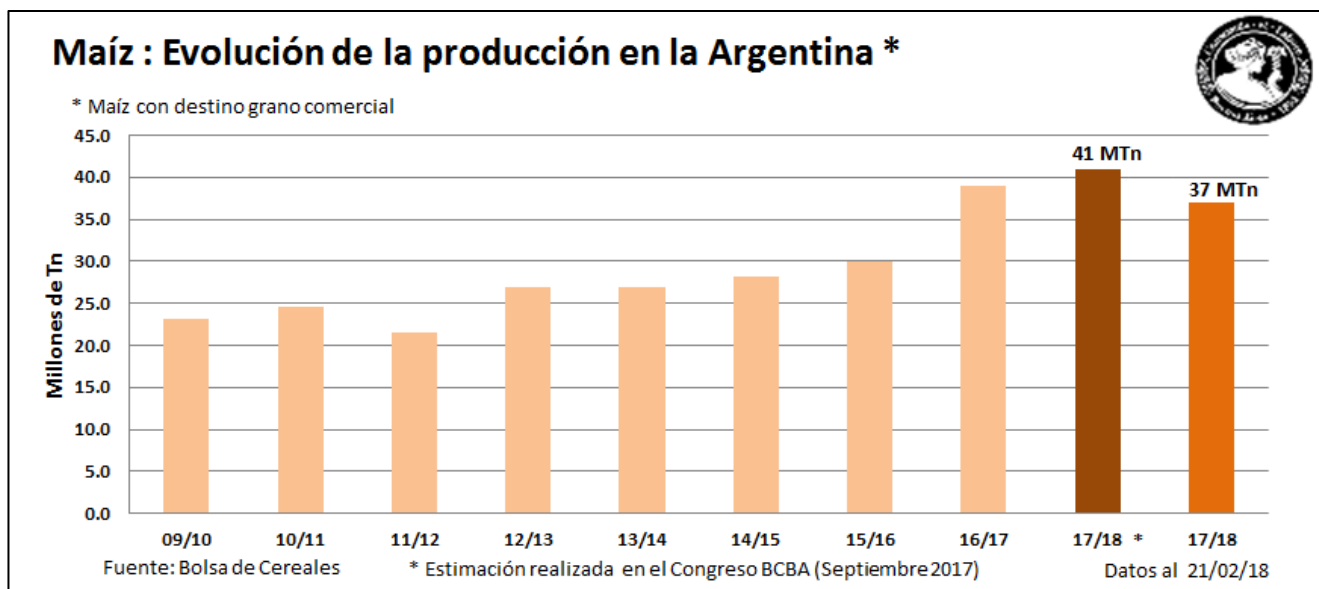
Durante la última semana, la cosecha de cuadros de maíz con destino grano comercial continuó en el centro del área agrícola nacional. Los rendimientos recolectados se mantienen por debajo de las expectativas iniciales, producto de la restricción hídrica sufrida durante la floración y parte del llenado de granos en las provincias de Entre Ríos, Córdoba y Santa Fe. En paralelo los lotes tardíos y de segunda ocupación transitan el período de definición de rendimiento con reservas hídricas irregulares, provocando una baja en la condición del cultivo. De mantenerse esta realidad, podría disminuir el rinde potencial de parte de estos cuadros.

Hacia las zonas del NOA y NEA, las precipitaciones mantienen las reservas hídricas en buenos niveles, mientras se relavan los primeros cuadros iniciando el periodo reproductivo. Sobre las zonas Centro-Este de

LLEGANDO LA COSECHA AL 2 % A NIVEL NACIONAL, LOS RENDIMIENTOS SE MANTIENEN POR DEBAJO DE LAS EXPECTATIVAS INICIALES POR LO CUAL LA NUEVA ESTIMACIÓN DE PRODUCCIÓN PARA LA CAMPAÑA EN CURSO ES DE 37 MTN.

Entre Ríos y Centro-Norte de Santa Fe, la falta de precipitaciones provocó que los rendimientos cosechados se mantengan por debajo de las expectativas iniciales. En las zonas Núcleo Norte y Sur, las irregulares lluvias de los últimos días no permiten que los cuadros tardíos se desarrollen de manera normal, mientras transitan el periodo crítico de definición de rendimiento.

Por otro lado, en las zonas Oeste de Bs. As.-Norte de La Pampa, Cuenca del Salado y el Centro de Bs. As. los cuadros tardíos presentan signos de déficit hídrico, particularmente en sectores con tosca.



Las labores de recolección de la oleaginosa continúan avanzando sobre el centro del área agrícola nacional, al mismo tiempo que el resto de la superficie implantada transita las etapas finales del llenado de grano. Las últimas precipitaciones registradas permitieron reponer parte de la humedad necesaria, principalmente en lotes tardíos implantados sobre sectores del oeste, centro y sudeste de Buenos Aires.

Las regiones Sur de Córdoba, Núcleo Norte, Núcleo Sur y Centro-Este de Entre Ríos ya recolectaron en conjunto más de 27.000 hectáreas con rendimientos que se ubicaron dentro de los promedios de las últimas campañas. Sin embargo, localidades favorecidas por la acumulación de precipitaciones durante etapas críticas del ciclo fenológico, superaron ampliamente las productividades registradas en el ciclo previo.

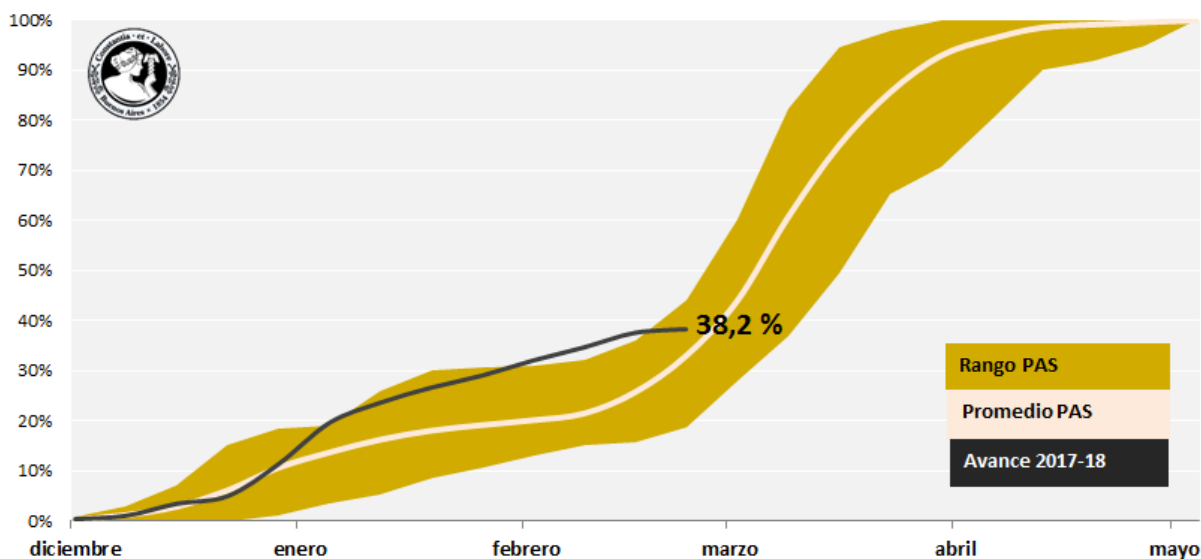
A LA FECHA SE RECOLECTARON MÁS DE 650.000 HECTÁREAS, ACUMULANDO UN VOLUMEN PARCIAL CERCANO A LAS 1.400.000 TONELADAS.

Sobre el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires se relevaron las primeras labores de cosecha de lotes tempranos con rendimientos que promediaron los 23 qq/Ha. Los rindes esperados en lotes que comenzaron a madurar fisiológicamente son alentadores, oscilando entre los 20 qq/Ha y 33 qq/Ha.

En paralelo, en el sur de Buenos Aires y La Pampa la oleaginosa se encuentra llenando grano bajo una condición de cultivo entre regular y bueno. De todas maneras, las expectativas de rendimiento se mantienen dentro de los valores relevados al inicio de la campaña, permitiendo mantener la proyección de producción de 3.600.000 toneladas.

COSECHA DE GIRASOL: PROGRESO NACIONAL

Datos al 21/02/2018



Fuente: Depto. Estimaciones Agrícolas, Bolsa de Cereales

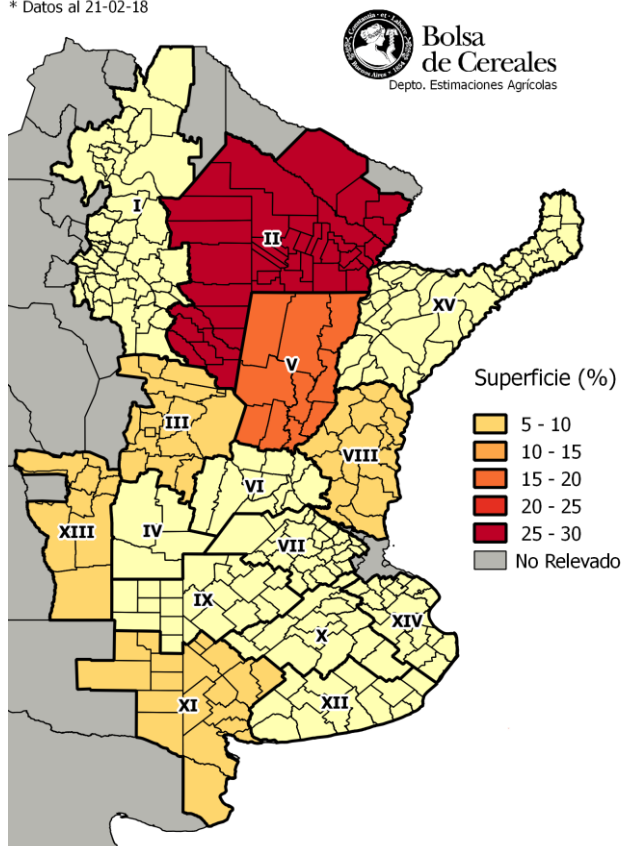
Desde nuestro informe previo se registraron precipitaciones, aunque heterogéneas, en el área agrícola nacional. Las regiones del NOA y NEA, son las únicas que mantienen buenos niveles de reservas hídricas para el cultivo. Por otro lado en las provincias de Bs. As., Córdoba, Entre Ríos y Santa Fe, la condición hídrica de parte de los lotes varía entre regular a escasas, restringiendo el desarrollo y crecimiento de estos cuadros. Aún gran parte de las 830 mHa implantadas el presente ciclo, no inician el período crítico de definición de rendimiento, por lo cual se esperan lluvias que puedan revertir el mal estado de los cuadros.

Hacia la zona del NOA, se comenzaron a relevar los primeros cuadros en hoja bandera, aunque gran parte de los lotes tardíos aún diferencian hojas bajo buenas condiciones de humedad. En la zona del NEA, las reservas hídricas se mantienen en buenos niveles. Gran parte de los cuadros, diferencian hojas con buena sanidad y mantienen las expectativas de rinde. En la provincia de Córdoba y el Núcleo Sur, la falta de lluvias de buen volumen no permite que los lotes mantengan un buen ritmo de crecimiento y parte de los mismos comenzaron a transitar el período crítico de definición de rendimiento. Sobre la región del Centro-Norte de Santa Fe, las escasas reservas de humedad de los suelos disminuye el potencial de rendimiento de los cuadros más tempranos.

En el sur del área agrícola nacional, el cereal sembrado en lotes con presencia de tosca cercana a la superficie, muestran signos de estrés hídrico. Se esperan lluvias durante las próximas semanas para mejorar el estado de los cuadros, de no ser así el potencial de rinde se vería disminuido. Hacia la zona Centro-Este de Entre Ríos, se releva una gran heterogeneidad en el estado de los cultivos producto de la falta de humedad en los perfiles y la gran cantidad de fechas de siembra durante esta campaña.

Distribución superficie Sorgo 2017/18

* Superficie Nacional: 830.000 Ha
* Datos al 21-02-18



LAS DOS ZONAS QUE CONCENTRAN LA MAYOR CANTIDAD DE CUADROS DEL CEREAL SE ENCUENTRAN CON CONDICIONES DE HUMEDAD CONTRAPUESTAS: REGULAR EN EL CENTRO-NORTE DE SANTA FE Y BUENA EN EL NEA



PANORAMA AGRÍCOLA SEMANAL

ANEXO

SOJA

Campaña 2017/18

Datos al: 21/02/2018

| Zonas | Superficie (Ha) | | Porcentual sembrado (%) | Hectáreas sembradas |
|-----------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------|
| | 2016/17 | 2017/18 | | |
| I NOA | 950,000 | 1,010,000 | 100.0 | 1,010,000.0 |
| II NEA | 1,400,000 | 1,330,000 | 100.0 | 1,330,000 |
| III Ctro N Cba | 2,200,000 | 2,230,000 | 100.0 | 2,230,000 |
| IV S Cba | 1,640,000 | 1,630,000 | 100.0 | 1,630,000 |
| V Ctro N SFe | 1,340,000 | 1,350,000 | 100.0 | 1,350,000 |
| VI Núcleo Norte | 2,840,000 | 2,580,000 | 100.0 | 2,580,000 |
| VII Núcleo Sur | 2,470,000 | 2,380,000 | 100.0 | 2,380,000 |
| VIII Ctro E ER | 1,290,000 | 1,300,000 | 100.0 | 1,300,000 |
| IX N LP-OBA | 2,130,000 | 1,910,000 | 100.0 | 1,910,000 |
| X Ctro BA | 800,000 | 530,000 | 100.0 | 530,000 |
| XI SO BA-S LP | 470,000 | 310,000 | 100.0 | 310,000 |
| XII SE BA | 1,300,000 | 1,140,000 | 100.0 | 1,140,000 |
| XIII SL | 200,000 | 190,000 | 100.0 | 190,000 |
| XIV Cuenca Sal | 130,000 | 70,000 | 100.0 | 70,000 |
| XV Otras | 40,000 | 40,000 | 100.0 | 40,000 |
| TOTAL | 19,200,000 | 18,000,000 | 100.0 | 18,000,000 |

MAÍZ

Campaña 2017/18

Datos al: 21/02/2018

| Zonas | Superficie (Ha) | | Porcentual sembrado (%) | Hectáreas sembradas |
|-----------------|------------------|------------------|-------------------------|---------------------|
| | 2016/17 | 2017/18 | | |
| I NOA | 340,000 | 375,000 | 100.0 | 375,000 |
| II NEA | 580,000 | 600,000 | 100.0 | 600,000 |
| III Ctro N Cba | 754,000 | 805,000 | 100.0 | 805,000 |
| IV S Cba | 652,000 | 675,000 | 100.0 | 675,000 |
| V Ctro N SFe | 208,000 | 220,000 | 100.0 | 220,000 |
| VI Núcleo Norte | 501,000 | 530,000 | 100.0 | 530,000 |
| VII Núcleo Sur | 383,000 | 410,000 | 100.0 | 410,000 |
| VIII Ctro EER | 162,000 | 175,000 | 100.0 | 175,000 |
| IX N LP-OBA | 535,000 | 580,000 | 100.0 | 580,000 |
| X Ctro BA | 280,000 | 300,000 | 100.0 | 300,000 |
| XI SO BA-S LP | 160,000 | 165,000 | 100.0 | 165,000 |
| XII SE BA | 190,000 | 195,000 | 100.0 | 195,000 |
| XIII SL | 220,000 | 230,000 | 100.0 | 230,000 |
| XIV Cuenca Sal | 105,000 | 110,000 | 100.0 | 110,000 |
| XV Otras | 30,000 | 30,000 | 100.0 | 30,000 |
| TOTAL | 5,100,000 | 5,400,000 | 100.0 | 5,400,000 |

GIRASOL

Campaña 2017/18

Datos al: 21/02/2018

| Zonas | Sembrada | Superficie (Ha) | | Cosechable | Porcentual cosechado (%) | Hectáreas cosechadas | Rinde (qq/Ha) | Producción (Tn) |
|--------------|--------------|------------------|---------------|------------------|--------------------------|----------------------|---------------|------------------|
| | | Perdida | | | | | | |
| I | NOA | - | - | - | - | - | - | - |
| II | NEA | 380,000 | 15,000 | 365,000 | 100.0 | 365,000 | 19.8 | 724,373 |
| III | Ctro N Cba | 5,000 | 500 | 4,500 | 100.0 | 4,500 | 18.0 | 8,080 |
| IV | S Cba | 21,000 | 1,500 | 19,500 | 55.0 | 10,725 | 21.5 | 23,031 |
| V | Ctro N SFe | 260,000 | 8,800 | 251,200 | 100.0 | 251,200 | 23.2 | 583,059 |
| VI | Núcleo Norte | 12,000 | 800 | 11,200 | 70.0 | 7,840 | 23.3 | 18,247 |
| VII | Núcleo Sur | 9,000 | 500 | 8,500 | 65.0 | 5,525 | 24.0 | 13,275 |
| VIII | Ctro EER | 7,000 | 400 | 6,600 | 50.0 | 3,300 | 17.3 | 5,701 |
| IX | N LP-OBA | 110,000 | 500 | 109,500 | 5.0 | 5,475 | 23.0 | 12,593 |
| X | Ctro BA | 55,000 | - | 55,000 | - | - | - | - |
| XI | SO BA-S LP | 370,000 | - | 370,000 | - | - | - | - |
| XII | SEBA | 390,000 | - | 390,000 | - | - | - | - |
| XIII | SL | 24,000 | - | 24,000 | - | - | - | - |
| XIV | Cuenca Sal | 100,000 | - | 100,000 | - | - | - | - |
| XV | Otras | 7,000 | 500 | 6,500 | 60.0 | 3,900 | 17.4 | 6,789 |
| TOTAL | | 1,750,000 | 28,500 | 1,721,500 | 38.2 | 657,465 | 21.2 | 1,395,148 |

SORGO

Campaña 2017/18

Datos al: 21/02/2018

| Zonas | Superficie (Ha) | | Porcentual sembrado (%) | Hectáreas sembradas |
|-----------------|-----------------|----------------|----------------------------|------------------------|
| | 2016/17 | 2017/18 | | |
| I NOA | 23,000 | 23,000 | 100.0 | 23,000 |
| II NEA | 200,000 | 220,000 | 100.0 | 220,000 |
| III Ctro N Cba | 80,000 | 80,000 | 100.0 | 80,000 |
| IV S Cba | 30,000 | 30,000 | 100.0 | 30,000 |
| V Ctro N SFe | 138,000 | 143,000 | 100.0 | 143,000 |
| VI Núcleo Norte | 30,000 | 30,000 | 100.0 | 30,000 |
| VII Núcleo Sur | 17,000 | 17,000 | 100.0 | 17,000 |
| VIII Ctro E ER | 60,000 | 65,000 | 100.0 | 65,000 |
| IX N LP-OBA | 40,000 | 40,000 | 100.0 | 40,000 |
| X Ctro BA | 10,000 | 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 | 45,000 | 45,000 | 100.0 | 45,000 |
| XIV Cuenca Sal | 25,000 | 25,000 | 100.0 | 25,000 |
| XV Otras | 15,000 | 15,000 | 100.0 | 15,000 |
| TOTAL | 800,000 | 830,000 | 100.0 | 830,000 |