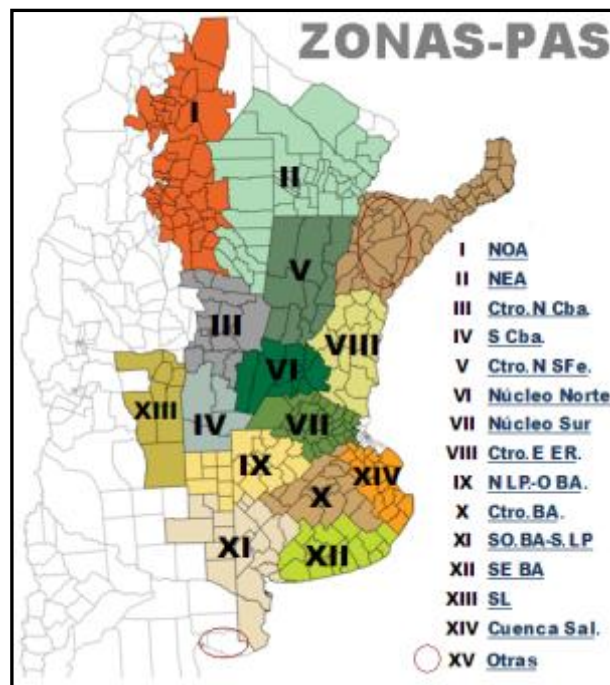




## Panorama Agrícola Semanal

**BOLSA DE CEREALES**  
Estimaciones Agrícolas

**RELEVAMIENTO AL 22/06/2017**



### 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

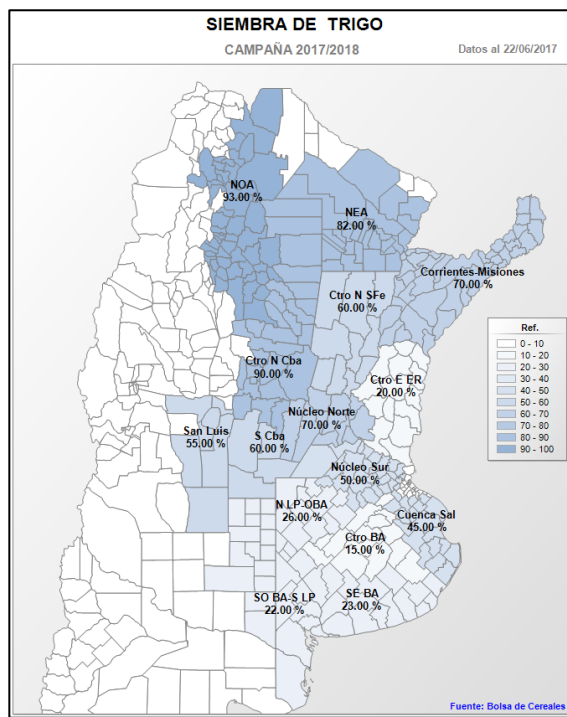
La siembra de trigo continúa avanzando en todo el país dadas las buenas condiciones climáticas que mantienen los perfiles cargados con humedad adecuada para la implantación del cereal. Si bien los anegamientos presentes en localidades del centro y oeste de Buenos Aires, La Pampa y sur de Córdoba demoran el avance de las sembradoras sobre aquellos ambientes más afectados, gran parte del área agrícola nacional mantiene un buen ritmo de siembra que permitirá concretar las **5.500.000 hectáreas** proyectadas para el presente ciclo. El progreso nacional de implantación alcanzó el 52,9 % del área nacional, luego de registrar un avance intersemanal de 16,3 puntos porcentuales que se concentró principalmente sobre el centro y sur del territorio nacional. A su vez, se mantiene un adelanto en la incorporación de trigo en comparación a la campaña 2016/17 de 7 puntos porcentuales, los cuales se explican por el incremento del área triguera en el norte del país y una mayor participación de siembras tempranas por la buena oferta hídrica. La mayor proporción de los lotes implantados se encuentran transitando etapas vegetativas desde emergencia hasta principios de macollaje bajo buenas condiciones de sanidad y humedad, aunque la amplitud térmica y las heladas registradas durante la última semana generaron daños en plántulas recién emergidas sobre el sur de Córdoba y Santa Fe.

Las labores de implantación del cereal se encuentran próximas a finalizar en la región del NOA, donde la adecuada condición hídrica que se mantuvo durante la ventana óptima de siembra permitió lograr un crecimiento interanual del 34 %. En cuanto al crecimiento de los lotes tempranos, los mismos ya comenzaron a desarrollar los primeros macollos, mientras otra gran proporción de cuadros aún se encuentran entre emergencia y diferenciación foliar. A su vez, la siembra también avanzó sobre el núcleo productivo del NEA alcanzando el 82 % de la superficie estimada para el presente ciclo.

En paralelo, en el Centro-Norte de Córdoba el estado de humedad, que varía de escaso a regular, continúa limitando la siembra en ambientes más afectados, siendo el cereal reemplazado en la rotación por el cultivo de garbanzo. Los lotes emergidos presentan un buen estado sanitario y se encuentran a la espera de precipitaciones que permitan recomponer humedad en el perfil para transitar las próximas etapas vegetativas. En contraposición, localidades del sur cordobés como General Levalle, Laboulaye y Huinca Renancó mantienen excesos hídricos que imposibilitan el avance de las sembradoras por falta de piso.

Sobre el Centro-Este de Entre Ríos las labores de siembra se detuvieron de manera parcial debido a la presencia de napas freáticas muy próximas a superficie y a la demora en la cosecha de soja, que provocó una liberación lenta de lotes. De todas maneras, la incorporación del cereal se extendería hasta mediados de julio y las expectativas de incrementar la participación del cultivo en la rotación se mantienen dentro de las proyecciones al inicio de la campaña.

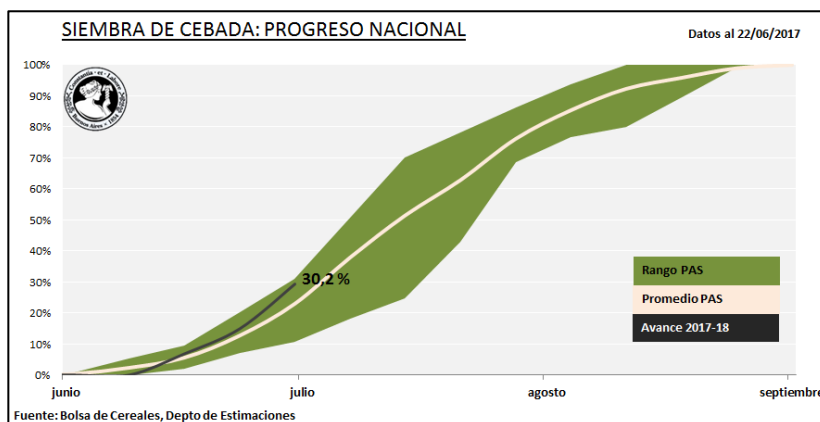
Por último, en la provincia de Buenos Aires los progresos de siembra relevados durante la última semana registraron gran heterogeneidad en función de cada localidad y el nivel de afección de anegamiento. En el oeste bonaerense las sembradoras lograron avanzar sobre el sector este de la región, mientras aún se registran excesos hídricos sobre los departamentos de General Villegas, Rivadavia y Carlos Tejedor que ponen en riesgo los planes de siembra con el cultivo de trigo. En los núcleos trigueros del sur de la provincia se relevaron progresos de siembra que oscilaron entre un 10 % y 40 % con implantación de ciclos largos. La intención de siembra continúa registrando un incremento en comparación a la campaña previa, la cual permitirá recuperar parte área triguera en detrimento del cultivo de cebada.



SIEMBRA DE TRIGO			Datos al: 22/06/2017		
Campaña 2017/18		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado	Hectáreas sembradas
Zonas	2016/17	2017/18			
I NOA	250.000	335.000	93,0	311.550	
II NEA	270.000	330.000	82,0	270.600	
III Ctro N Cba	755.000	730.000	90,0	657.000	
IV S Cba	380.000	360.000	60,0	216.000	
V Ctro N SFe	220.000	270.000	60,0	162.000	
VI Núcleo Norte	740.000	780.000	70,0	546.000	
VII Núcleo Sur	470.000	450.000	50,0	225.000	
VIII Ctro E ER	210.000	230.000	20,0	46.000	
IX N LP-OBA	460.000	440.000	26,0	114.400	
X Ctro BA	315.000	315.000	15,0	47.250	
XI SO BA-S LP	435.000	460.000	22,0	101.200	
XII SE BA	500.000	700.000	23,0	161.000	
XIII SL	7.000	8.000	55,0	4.400	
XIV Cuenca Sal	73.000	77.000	45,0	34.650	
XV Otras	15.000	15.000	70,0	10.500	
<b>TOTAL</b>	<b>5.100.000</b>	<b>5.500.000</b>	<b>52,9</b>	<b>2.907.550</b>	

# CEBADA

Las buenas condiciones climáticas registradas durante las últimas semanas han permitido comenzar con las primeras implantaciones de cebada con destino grano comercial para la campaña 2017/18 sobre diversas regiones. Luego de un avance quincenal superior a los 20 puntos porcentuales, el progreso nacional de siembra alcanzó el 30,2 % de las 800.000 hectáreas proyectadas para el presente ciclo, cifra que de concretarse reflejaría una caída interanual del - 5,8 % (Superficie 2016/17: 850 mHas) y se ubicaría un 31 % por debajo del promedio de las últimas cinco campañas (Promedio 2012/13 a 2016/17: 1,16 MHas.).



La disminución en la intención de siembra con el cereal se explica en parte por los excesos hídricos que se encuentran afectando a sectores del Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires, Centro de Buenos Aires y Núcleo Norte, así como también por la recuperación del cultivo de trigo sobre los núcleos productivos del sudeste y sudoeste de Buenos Aires. Los mayores progresos de siembra se relevaron sobre las regiones del centro-norte del área agrícola, mientras que en la provincia de Buenos Aires las labores de implantación avanzaron de manera más pausada. De todas maneras, ya se habrían incorporado más de 240.000 hectáreas con un adelanto interanual de 11 puntos porcentuales.

En el Núcleo Norte la siembra habría alcanzado el 52 % de la superficie que ocuparía el cereal en la región, donde la buena oferta hídrica promovió el avance de las sembradoras principalmente sobre las localidades de Casilda, Las Rosas y Zavalla. Por otra parte, en el Norte de La Pampa-Oeste de Buenos Aires la cebada podría registrar una caída interanual cercana al 9 % como consecuencia de los excesos hídricos que afectaron a la región durante los últimos dos meses. Sin embargo, sobre el sector sudeste de la región la condición hídrica es adecuada y la siembra logró avanzar sobre ambientes altos en Pehuajó, 9 de Julio y Carlos Casares.

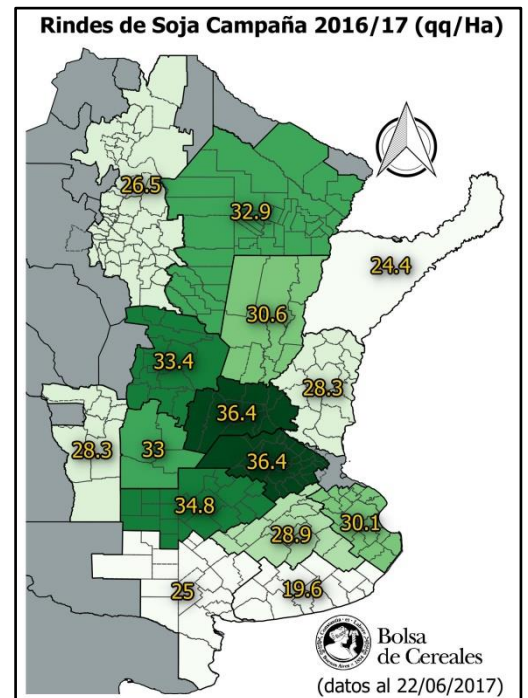
Por último, en el Sudoeste de Buenos Aires-Sur de La Pampa y Sudeste de Buenos Aires el cultivo de cebada registraría una caída interanual del -6 % entre ambas regiones, donde se espera que el cereal sea desplazado por el trigo hacia su núcleo productivo por excelencia del sur bonaerense. En cuanto a los progresos de siembra relevados, los mismos registraron gran heterogeneidad en función del estado hídrico de cada localidad. Sobre el sudeste de la provincia se habrían implantado más de 135 mHas, manteniendo un adelanto en comparación al ciclo previo por una mayor participación de siembras tempranas.

SIEMBRA DE CEBADA				Datos al: 22/06/2017	
Campaña 2017/18		Superficie (Ha)		Porcentual sembrado (%)	Hectáreas sembradas
Zonas		2016/17	2017/18		
I	NOA	-	-	-	-
II	NEA	-	-	-	-
III	Ctro N Cba	1.000	1.000	92,0	920
IV	S Cba	5.000	5.000	70,0	3.500
V	Ctro N SFe	2.000	2.000	57,0	1.140
VI	Núcleo Norte	24.000	24.000	52,0	12.480
VII	Núcleo Sur	45.000	42.000	35,0	14.700
VIII	Ctro E ER	1.000	1.000	30,0	300
IX	N LP-OBA	90.000	82.000	31,0	25.420
X	Ctro BA	60.000	60.000	15,0	9.000
XI	SO BA-S LP	164.000	160.000	22,0	35.200
XII	SE BA	450.000	415.000	33,0	136.950
XIII	SL	-	-	-	-
XIV	Cuenca Sal	8.000	8.000	20,0	1.600
XV	Otras	-	-	-	-
TOTAL		850.000	800.000	30,2	241.210

Próxima a finalizar una nueva campaña, se confirma la proyección en **57.500.000 toneladas** para el ciclo aún en curso, la segunda mayor producción de los últimos 17 años al ser únicamente superada por el récord de 60,8 MTn logrados durante la campaña 2014/15. Al presente informe solo restan cosechar 450.000 hectáreas, que en su mayoría serán recolectadas durante los próximos días, permitiendo finalizar el ciclo con un rinde medio nacional de 31,9 qq/Ha. Esta productividad representa un récord de rendimiento al superar los 31,7 qq/Ha promediados durante la campaña 2014/15. Las pérdidas de superficie ascienden a 1.150.000 hectáreas, en su mayoría debido a excesos hídricos relevados principalmente durante los últimos meses y dicha estimación representa la segunda mayor pérdida de área sembrada de los últimos 17 años (Pérdidas 2015/16: 1,65 MHa).

En comparación a nuestro informe previo, la recolección avanzó 3 puntos porcentuales durante los últimos siete días, elevando la superficie cosechada al 97,5 % del área apta y manteniendo un adelanto interanual de 2,5 puntos. En paralelo, se dio por finalizada la cosecha en las regiones Núcleo Norte y Núcleo Sur, con un rinde de 36,4 qq/Ha en ambos casos. Sobre el Núcleo Norte los cuadros de primera promediaron 38,2 qq/Ha, mientras que los de segunda finalizaron con un rinde medio de 30,9 qq/Ha. En el Núcleo sur, lotes de primera promediaron 38,1 qq/Ha y los de segunda en 29,3 qq/Ha.

Según nuestro informe climático, la mayor parte del área agrícola nacional prevé precipitaciones escasas a nulas durante los próximos días, sin embargo, sectores de Buenos Aires podrían acumular registros moderados a abundantes que demorarían la recolección de algunos cuadros pendientes de cosecha.



COSECHA DE SOJA					Datos al: 22/06/2017		
Campaña 2016/17	Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)
	Zonas	Sembrada	Perdida				
I NOA	950.000	70.000	880.000	97,0	853.600	26,5	2.260.264
II NEA	1.400.000	65.000	1.335.000	94,6	1.262.271	32,9	4.150.564
III Ctro N Cba	2.200.000	50.000	2.150.000	100,0	2.150.000	33,4	7.175.804
IV S Cba	1.640.000	100.000	1.540.000	96,9	1.492.171	33,0	4.926.805
V Ctro N SFe	1.340.000	120.000	1.220.000	99,0	1.207.800	30,6	3.690.250
VI Núcleo Norte	2.840.000	120.000	2.720.000	100,0	2.720.000	36,4	9.900.485
VII Núcleo Sur	2.470.000	250.000	2.220.000	100,0	2.220.000	36,4	8.082.645
VIII Ctro E ER	1.290.000	30.000	1.260.000	98,9	1.245.544	28,3	3.521.313
IX N LP-OBA	2.130.000	180.000	1.950.000	94,1	1.834.208	34,8	6.379.275
X Ctro BA	800.000	50.000	750.000	93,7	702.727	28,9	2.033.324
XI SO BA-S LP	470.000	21.000	449.000	90,6	406.699	25,0	1.015.319
XII SE BA	1.300.000	80.000	1.220.000	94,4	1.152.102	19,6	2.260.569
XIII SL	200.000	8.000	192.000	100,0	192.000	28,3	543.922
XIV Cuenca Sal	130.000	4.000	126.000	97,9	123.366	30,1	371.698
XV Otras	40.000	2.000	38.000	100,0	38.000	24,4	92.625
<b>TOTAL</b>	<b>19.200.000</b>	<b>1.150.000</b>	<b>18.050.000</b>	<b>97,5</b>	<b>17.600.488</b>	<b>32,0</b>	<b>56.404.860</b>

# MAIZ

Desde nuestro informe previo, la cosecha de lotes de maíz con destino grano comercial continuó avanzando sobre lotes sembrados durante los meses de diciembre y enero. Los mayores avances de recolección se dieron en las provincias de Córdoba, Santa Fe y Bs. As., aprovechando las buenas condiciones del tiempo durante la última semana. Por otro lado, las labores comenzaron a tomar impulso ya que la cosecha de soja se encuentra en su tramo final. Los rendimientos relevados durante la última semana se mantienen por sobre las expectativas iniciales, particularmente en las zonas Centro-Norte de Córdoba y NEA. Frente a este panorama mantenemos nuestra proyección de producción en **39.000.000 toneladas** para el ciclo 2016/17. La cosecha registró un progreso intersemanal de 3,6 puntos porcentuales, elevando el área cosechada al 48,6 % de la superficie apta a nivel nacional. A la fecha la producción parcial acumulada en chacra asciende a 20,7 MTn, mientras que el rinde medio nacional se ubicó en 85,8 qq/Ha. Aún restan recolectar a lo largo del área agrícola nacional algo más de 2,5 MHa del cereal.

Sobre la zona Centro-Este de Entre Ríos, continúa la cosecha de cuadros tardíos de manera lenta por la falta de piso en parte de los lotes. Hacia la provincia de San Luis, la recolección de cuadros sembrados durante diciembre brinda muy buenos rendimientos. Sobre la región del NOA, el cereal mantiene un rinde promedio recolectado de 71,8 qq/Ha mientras que los productores priorizan la cosecha de poroto por sobre la del cereal. Hacia la zona del NEA, los potenciales de rinde de los lotes se mantienen por sobre el promedio de las últimas campañas. En la zona del Centro-Norte de Santa Fe, la recolección de maíz aún no cobra impulso por el elevado nivel de humedad que poseen los granos. Hacia la provincia de Córdoba, se relevan algunos problemas puntuales vinculados al vuelco de plantas, mientras que los rendimientos cosechados siguen siendo muy buenos.

Hacia las zonas Núcleo Norte y Sur, la falta de piso en sectores bajos del terreno impide que las labores tomen fluidez. La cosecha se concentró sobre cuadros tardíos los cuales aún salen algo húmedos. Sobre las zonas Oeste de Bs. As.-Norte de La Pampa, Cuenca del Salado y el Centro de Bs. As. la recolección de lotes tempranos y tardíos se da en paralelo, en cuadros donde el cereal tiene humedad óptima. Por otro lado, continúan relevándose problemas por descalzado de plantas. En las zonas Sudeste de Bs. As. y Sur de La Pampa-Sudoeste de Bs. As., la cosecha se encuentra ralentizada por los elevados niveles de humedad que presentan los cuadros y problemas de piso en los departamentos del norte de la región.

COSECHA DE MAIZ					Datos al: 22/06/2017				
Campaña 2016/17		Superficie (Ha)			Porcentual cosechado (%)	Hectáreas cosechadas	Rinde (qq/Ha)	Producción (Tn)	
Zonas	Sembrada	Perdida	Cosechable						
I	NOA	340.000	2.200	337.800	15,0	50.670	71,8	363.834	
II	NEA	580.000	2.700	577.300	10,4	60.039	69,9	419.585	
III	Ctro N Cba	754.000	16.000	738.000	28,6	211.068	88,8	1.874.006	
IV	S Cba	652.000	17.100	634.900	47,5	301.578	87,2	2.629.224	
V	Ctro N SFe	208.000	9.100	198.900	42,6	84.731	75,3	637.716	
VI	Núcleo Norte	501.000	22.000	479.000	88,5	423.676	94,5	4.003.811	
VII	Núcleo Sur	383.000	17.300	365.700	88,0	321.816	100,2	3.225.408	
VIII	Ctro E ER	162.000	8.200	153.800	76,2	117.196	68,8	806.232	
IX	N LP-OBA	535.000	16.000	519.000	53,6	278.184	90,5	2.517.481	
X	Ctro BA	280.000	5.600	274.400	59,5	163.268	82,6	1.348.797	
XI	SO BA-S LP	160.000	3.500	156.500	59,2	92.648	57,8	535.849	
XII	SE BA	190.000	3.100	186.900	73,0	136.437	73,0	995.841	
XIII	SL	220.000	3.800	216.200	36,0	77.832	77,3	601.540	
XIV	Cuenca Sal	105.000	2.800	102.200	74,0	75.628	86,3	652.785	
XV	Otras	30.000	3.500	26.500	79,0	20.935	58,0	121.393	
TOTAL		5.100.000	132.900	4.967.100	48,6	2.415.705	85,8	20.733.502	

*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](mailto:estimacionesagricolas@bc.org.ar)*

Bolsa de Cereales

Buenos Aires, 22 de Junio del 2017