



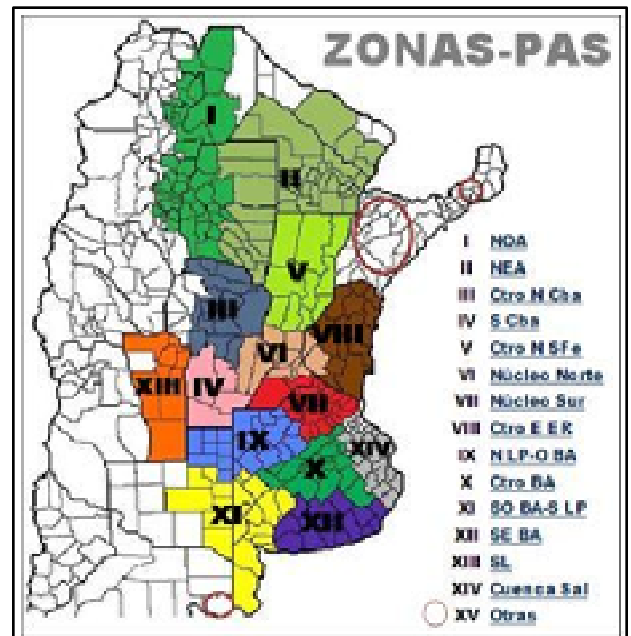
## Panorama Agrícola Semanal

**BOLSA DE CEREALES**  
Estimaciones Agrícolas

**RELEVAMIENTO AL 07/06/2012**

## TRIGO

Durante los últimos siete días el cereal de invierno tuvo un lento avance en las labores de cobertura, diversos factores ralentizan la siembra, ya sea por falta de incentivo, como así también por gran incertidumbre respecto a lo que pueda pasar con la coyuntura que rodea a este cultivo. A su vez, se le suma que en el Centro-Norte cordobés la escasa humedad superficial no le permite al productor realizar una buena implantación. De manera que se frenan las tareas a la espera de nuevos pulsos hídricos que mejoren la situación. De lo contrario, se podría reducir la superficie a cubrir. Por otro lado, en las provincias nortenas (NOA y NEA) existe un gran desánimo hacia el cultivo, ya que la finalidad solamente es tener una cobertura invernal y la calidad del grano es regular. Además, el elevado costo del flete desde estas regiones profundiza aún más el desinterés hacia el trigo. En el Núcleo Norte comenzaron a expandirse las labores de siembra con materiales de ciclo largo e intermedios-largos en la mayoría de los departamentos, estas vienen muy lentas debido a los factores preponderantes anteriormente mencionados. Si a esto le sumamos que los rindes de indiferencia para campo arrendado se encuentran en niveles similares o por encima de los rendimientos promedios obtenidos en una buena campaña triguera, la situación del cereal se agrava aún más todavía. Cabe aclarar, que en los últimos 3 días se han registrado heladas de gran intensidad y duración, que también acentúan el retraso de las labores. Similares condiciones se vienen dando en la zona Núcleo Sur. Por otro lado, en la zona Centro y Oeste de Buenos Aires hay que sumarle factores como los campos inundados, en donde a la vista está la imposibilidad de sembrar cultivos de fina, sumando los cuadros de media loma, que si bien en los últimos días se ven con menos agua, no van a tener piso para entrar con maquinarias por un largo tiempo. Por lo tanto, en esta zona, la incertidumbre es grande y recién se comienzan a sembrar lotes puntuales ubicados en áreas altas, los cuales no presentan problemas de excesos de agua. Esta situación podría agudizar aún más la baja intención de siembra que ya se conoce. Hoy por hoy no se escuchan consultas por parte de los productores en las agronomías respecto a semillas y productos para realizar trigo. Hacia la zona núcleo triguera (sur de Buenos Aires) han comenzado a incorporar los primeros lotes, algunos para producción de semilla. En esta región la incertidumbre es grande. Hoy se encuentran bien de humedad, pero no se descarta una inminente reducción mayor del área para esta campaña. Sobre este escenario, ajustamos nuestra primera estimación publicada un mes atrás en 200.000 has. En números absolutos, proyectamos tentativamente una superficie a cubrirse de **3.800.000has**, un 17,4% menor a lo cultivado la campaña 2011/12 (4.6 Mhas). A la fecha se registra un avance de siembra nacional del 15%, marcando un progreso intersemanal de 5 puntos porcentuales. La pasada zafra a similar fecha ya se había implantado el 29% de la superficie proyectada, reflejando un retraso interanual de 14 puntos.



### 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.

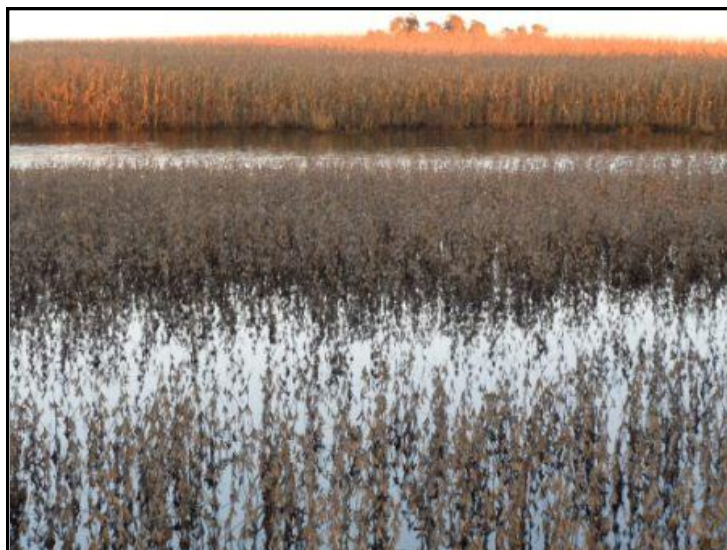
**Ctro BA:** Centro de Buenos Aires.

**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.

La cosecha alcanzó a cubrir el 95% del área, marcando un lento progreso entre semana de tan solo 2,2 puntos porcentuales. El rinde medio nacional se mantuvo estable en 22,1qq/ha desde nuestra anterior publicación y el volumen parcialmente acumulado a la fecha asciende a 38,1MTn. Bajo este panorama la proyección de volumen final al cierre de campaña continúa en **39.900.000 toneladas**, reflejando un recorte de 9,3MTn (-18,9%) en relación al ciclo previo (2010/11 acumuló 49,2MTn) y un ajuste de 6,2MTn (-13,6%) en relación a nuestra primera proyección publicada para el ciclo aún en curso (Enero 2012: 46,2MTn). Por otra parte, excesos hídricos sobre extensas áreas de la región bonaerense postergan el cierre de campaña a nivel nacional. Las bajas temperaturas y los días nublados no permiten un rápido oreado de cuadros, retrasando aún más el final de la campaña. Durante los días previos al presente informe hemos recorrido gran parte del centro y oeste de Buenos Aires, relevando el impacto de los anegamientos en lotes de soja. Gracias a ello hemos confirmado nuestra estimación de pérdida en 160mhas, como consecuencia a inundaciones sobre la región bonaerense. Las áreas más comprometidas por excesos hídricos se ubican en Carlos Tejedor, Pehuajo, Henderson, Carlos Casares y San Carlos de Bolívar. No obstante en la periferia a dicha región también se relevaron abandono de lotes por excesos hídricos en campos bajos. Esta semana también se relevaron fuertes nevadas sobre amplios sectores del sur de Buenos Aires. La acumulación superficial de nieve en cuadros que lograron un abundante reabastecimiento hídrico, podría sumar otro factor de retraso debido a la consecuente falta de piso para el ingreso de las cosechadoras. Así mismo, ambientes excesivamente húmedos, ya sea por la nevada, por anegamiento o por la combinación de ambos factores, comienza a impactar sobre la calidad del poroto recolectado. Simultáneamente, sobre la franja central del área agrícola se da por finalizada la cosecha en las regiones Núcleo Norte y Centro-Norte de Córdoba. Ambas zonas culminaron el presente ciclo con productividades de 28,1qq/ha y 20,5qq/ha respectivamente, marcando caídas del -8% y -18%. Como puede observarse, la merma interanual sobre el rinde promedio final es mucho mas acentuada sobre el Centro-Norte de Córdoba en relación al Núcleo Norte y ello se debe al mayor impacto de la sequía sobre el margen oeste del área agrícola nacional. Por otra parte, ambas regiones aportaron en conjunto más de 14,3MTn, lo que representa un 37,5% del volumen nacional acumulado a la fecha.



Soja y Maíz en Henderson, Buenos Aires.



1) Lote de soja bajo agua, RP 226 entre C. Tejedor y Pehuajo, Buenos Aires. 2) Soja de primera bajo agua en San Carlos de Bolívar, Buenos Aires. Rendimiento esperado 30-35 qq/ha.

# COSECHA DE SOJA

Campaña 2011/12

Datos al: 07/06/2012

Zonas		Superficie (ha)			Porcentual cosechado	Hectáreas cosechadas	Rinde (1) (qq/ha)	Producción (Tm)
		Sembrada	Perdida	Cosechable				
I	NOA	1.260.000	25.000	1.235.000	89,0	1.099.150	15,2	1.665.937
II	NEA	1.930.000	350.000	1.580.000	86,0	1.358.584	9,1	1.240.292
III	Ctro N Cba	2.330.000	21.200	2.308.800	100,0	2.308.800	20,5	4.729.225
IV	S Cba	1.400.000	41.000	1.359.000	99,7	1.354.870	15,4	2.092.226
V	Ctro N SFe	1.116.000	7.500	1.108.500	97,8	1.083.976	21,4	2.320.157
VI	Núcleo Norte	3.410.000	1.000	3.409.000	100,0	3.409.000	28,1	9.574.022
VII	Núcleo Sur	2.670.000	16.000	2.654.000	98,5	2.614.310	25,7	6.724.287
VIII	Ctro E ER	1.140.000	2.000	1.138.000	99,9	1.136.407	21,2	2.411.572
IX	N LP-OBA	1.550.000	110.000	1.440.000	91,2	1.313.313	28,8	3.779.131
X	Ctro BA	565.000	67.000	498.000	83,1	414.033	27,5	1.140.370
XI	SO BA-S LP	328.000	11.000	317.000	85,8	272.054	20,0	543.867
XII	SE BA	740.000	1.800	738.200	72,2	533.055	22,5	1.198.669
XIII	SL	137.000	4.000	133.000	100,0	133.000	13,0	172.508
XIV	Cuenca Sal.	222.000	1.500	220.500	89,0	196.305	21,9	429.175
XV	Otras	52.000	1.000	51.000	97,0	49.480	18,9	93.355
<b>TOTAL</b>		<b>18.850.000</b>	<b>660.000</b>	<b>18.190.000</b>	<b>95,0</b>	<b>17.276.335</b>	<b>22,1</b>	<b>38.114.791</b>

## MAIZ

La recolección del cereal marcó un leve progreso de 3,1 puntos porcentuales durante los últimos siete días, elevando el avance nacional a 64,8% de la superficie apta con destino grano comercial, pero sigue demorada respecto a similar fecha de la campaña pasada en -12,9 puntos. La recolección de lotes de primera ha finalizado en el Sur de Córdoba y en los Núcleos, donde ahora se esta levantando los cuadros de siembra tardía y de segunda ocupación. Estos últimos aportan rendimientos superiores a los de primera, lo cual es bueno para lo que fue la campaña. Cabe aclarar que en la zona Núcleo Norte y Sur el porcentaje de lotes tardíos es muy bajo. En las provincias nortenas de Salta, Tucumán, Chaco y Santiago del Estero, se avanza con la trilla de manera lenta obteniendo productividades que van desde los 30qq/ha hasta rindes que superan los 50qq/ha. En Entre Ríos, la trilla de los cuadros tardíos supera el 40% de avance con rendimientos promedios semanales que se encuentran por encima de los 60qq/ha, esto denota que a medida que progresan con la trilla del grueso de los cuadros sembrados en fechas tardías los rindes van siendo cada vez mayores. Diferente es la situación hacia la zona Centro y Oeste bonaerense donde los excesos de agua ralentizan las tareas de recolección impidiendo en muchos casos el ingreso no solo al lote, sino a los caminos que conducen al campo. La demora de estas zonas va a retrasar la finalización de la campaña y en muchos casos quedando cerca del inicio de una nueva zafra. Aún se releva mucha superficie con maíces bajo el agua, lo cual hace pensar que hasta dentro de un mes y medio no se terminaría la recolección. Si bien se pudo avanzar con lotes mas altos, los problemas de labores de cosecha se ven como un común denominador. Hoy por hoy, los productores con el afán de poder levantar su producción recurren a utilizar en muchos casos las cosechadoras mas antiguas, ya que poseen menor peso y se defienden mejor en lotes con agua o falta de piso. Para mencionar, los cuadros de siembras tardías en esta zona, los pocos que se pudieron recolectar vienen aportando muy buenos rendimientos (60-70-80 y hasta superiores a los 90qq/ha). Otra de las zonas con buenos rendimientos en maíz para grano es el sudeste de Buenos Aires, si bien el área maicera no es muy grande en comparación con otra zonas, las productividades en chacra estan siendo muy buenas para esta campaña complicada. De manera que, frente a este escenario mantenemos nuestra actual estimación de producción final en **19,3 Millones de Toneladas** a nivel nacional.



Maíz tardío con nivel de agua hasta la espiga en San Carlos de Bolívar, Bs As.



1) y 2) Cuadro de maíz secándose, con falta de piso en Henderson, Bs As. 3) Cuadro de Maíz parcialmente cosechado. RP 226, entre Carlos Tejedor y Pehuajo, Buenos Aires.

## COSECHA DE MAIZ

Campaña 2011/12

Datos al: 07/06/2012

Zonas	Superficie (ha)			Porcentual cosechado	Hectáreas cosechadas	Rinde (1) (qq/ha)	Producción (Tm)
	Sembrada	Perdida	Cosechable				
I NOA	255.000	15.000	240.000	31	74.608	46,1	343.587
II NEA	270.000	20.000	250.000	37	93.525	41,0	383.618
III Ctro N Cba	475.000	16.000	459.000	47	213.900	52,3	1.119.703
IV S Cba	500.000	67.500	432.500	73	313.750	34,4	1.078.875
V Ctro N SFe	160.000	28.000	132.000	69	91.200	48,1	438.554
VI Núcleo Norte	527.000	14.500	512.500	98	499.852	60,4	3.020.862
VII Núcleo Sur	460.000	40.500	419.500	93	390.079	47,1	1.838.616
VIII Ctro E ER	165.000	20.000	145.000	88	127.774	46,1	589.409
IX N LP-OBA	535.000	69.000	466.000	52	244.500	46,2	1.129.715
X Ctro BA	136.000	30.000	106.000	42	45.016	46,0	207.026
XI SO BA-S LP	107.000	22.000	85.000	31	26.296	35,6	93.696
XII SE BA	85.000	3.500	81.500	44	35.653	61,2	218.163
XIII SL	115.000	15.000	100.000	59	58.775	40,0	235.156
XIV Cuenca Sal	60.000	4.000	56.000	87	48.700	40,6	197.615
XV Otras	20.000	0	20.000	39	7.800	45,8	35.700
<b>TOTAL</b>	<b>3.870.000</b>	<b>365.000</b>	<b>3.505.000</b>	<b>64,8</b>	<b>2.271.428</b>	<b>48,1</b>	<b>10.930.295</b>

## SORGO GRANIFERO

A la fecha se cosechó más del 60% del área apta a nivel nacional. En números absolutos las hectáreas recolectadas ascienden a 600 mil, ya que durante los últimos 15 días se registró un avance de trilla de 9,7 puntos porcentuales. El rendimiento medio nacional disminuyó respecto del previo informe, debido a los rindes bajos que entregan el grueso de lotes en la zona norte y sur del área agrícola nacional. En la región Núcleo Norte la cosecha se encuentra próxima a finalizar, habiendo obtenido productividades buenas-muy buenas promediando los 61 qq/ha. Hacia Entre Ríos se observa similar situación, ya que la cosecha registra un fuerte avance y los rindes obtenidos han sido buenos pese a la falta de lluvias que castigó la región durante los meses de diciembre y enero pasados. En el centro y oeste bonaerense la cosecha se encuentra prácticamente frenada debido



Lote de sorgo con 20 cm de agua en superficie próximo a ser cosechado. San Carlos de Bolívar, Buenos Aires.

a la gran humedad que presentan los potreros e impidiendo el ingreso de las maquinarias para recolectar la producción. En la región NEA la sequía de febrero tuvo un fuerte impacto negativo sobre los cuadros de sorgo, muchos de estos rebrotaron luego de arrebatarse por la falta de lluvias. De esta manera, los rindes que se esperan en unos de los núcleos sorgueros del país serán bajos. Otra de las cuencas productivas, el sur pampeano y sudoeste bonaerense, logró expandir la trilla en los últimos 15 días, no obstante la elevada humedad que aun contienen los granos y los suelos ralentizan las tareas de recolección. Los rendimientos que se obtienen son variables, desde los 13 a los 45 qq/ha. de contar con clima seco durante las dos próximas semanas, se espera un fluido avance de trilla. Contemplando la situación recién descrita, sostenemos nuestra proyección de producción nacional en **4,1 Mtn.**



1) Lote de Sorgo llenando grano en Corzuela, Chaco. 2) Cuadro de sorgo granífero en Avia Terai, Chaco. 3) Sorgo, rebrote luego de sequía de febrero, en Villa Ángela, Chaco.

## COSECHA DE SORGO GRANIFERO

Campaña 2011/12

Datos al: 07/06/2012

Zonas	Superficie (ha)			Porcentual Cosechado	Hectáreas Cosechadas	Rinde (qq/ha)	Producción (Tn)	
	Sembrada	Perdidas	Cosechable					
I	NOA	22.572	2.257	20.315	60	12.189	30,0	36.567
II	NEA	216.281	25.954	190.327	62	118.003	29,0	342.208
III	Ctro N Cba	129.960	12.996	116.964	82	95.910	49,0	469.961
IV	S Cba	42.408	6.361	36.047	47	16.942	49,0	83.016
V	Ctro N SFe	195.552	25.422	170.130	81	137.805	41,0	565.003
VI	Núcleo Norte	51.546	4.124	47.422	97	46.000	61,0	280.598
VII	Núcleo Sur	24.067	722	23.345	61	14.240	59,0	84.019
VIII	Ctro E ER	120.059	10.500	109.559	83	90.934	50,0	454.670
IX	N LP-OBA	45.936	8.728	37.208	29	10.790	51,0	55.031
X	Ctro BA	8.894	1.067	7.827	7	548	45,0	2.465
XI	SO BA-S LP	134.992	24.299	110.693	11	12.176	32,0	38.964
XII	SE BA	6.435	322	6.113	0	0	0,0	0
XIII	SL	52.326	2.616	49.710	32	15.907	41,0	65.219
XIV	Cuenca Sal	28.500	570	27.930	51	14.244	49,0	69.797
XV	Otras	20.859	417	20.442	68	13.900	38,0	52.822
<b>TOTAL</b>		<b>1.100.387</b>	<b>126.354</b>	<b>974.033</b>	<b>61,6</b>	<b>599.590</b>	<b>43,4</b>	<b>2.600.339</b>