



Las gramíneas se resisten a perder terreno de la mano del maíz

En esta campaña, por cada lote sembrado con trigo y maíz se sembraría 1,75 de soja. Si bien en los últimos dos años el área sojera vino en aumento, este año el salto no sería tan abrupto como se pensaba hace unos meses. En márgenes, en campo propio, el maíz sigue a la cabeza, pero la soja le pisa los talones

Condiciones de tiempo estable para toda la semana

A partir del jueves 13, las condiciones meteorológicas tienden a mejorar. Gradual descenso térmico con probabilidad de heladas durante el **viernes 14**.

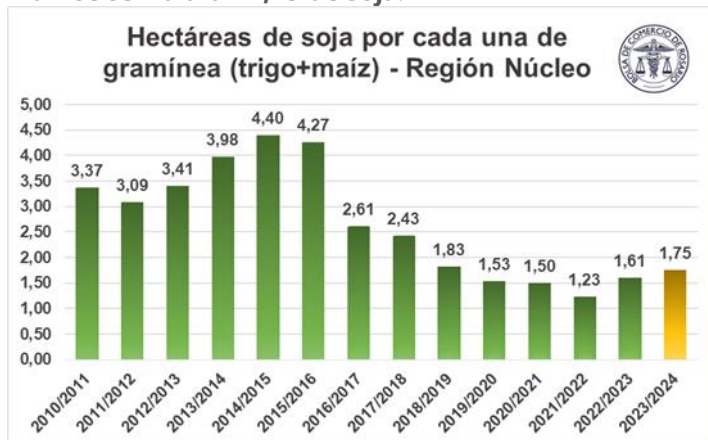
“Los modelos de pronóstico prevén un pronto regreso de la circulación norte condicionando el tránsito a un marcado y sostenido descenso térmico”, dice el consultor Elorriaga.

Las gramíneas se resisten a perder terreno

Si bien las gramíneas aparecen cediendo área este año, la disminución es de tan solo un 2,5%, respecto del año pasado. **El trigo es el cultivo que más cae en los planes de siembra este año: de 1,3 M ha sembrado en el 2022, en este 2023 se habrían dejado de sembrar 300.000 por la falta de agua (una disminución interanual del 23%)**. La mayor parte de esa superficie se encuentra en el oeste de la región, que fue la menos beneficiada por las lluvias del otoño. Sin embargo, **es allí mismo donde están las intenciones de aumentar el área de maíz**. “El que no sembró trigo se irá a maíz de primera”, afirman en el sudeste cordobés. **Los pronósticos de año Niño y las lluvias de septiembre entusiasman la siembra maicera**. Esta gramínea avanzaría sobre el hectareaje que deja el trigo, **aumentando su superficie en un 15% respecto del año pasado**. Por lo tanto, **su área cultivada pasará de 1,57 M ha a 1,8 M ha este año**.

¿Y qué pasa con la soja?

El año pasado había intenciones de sembrarse 5 M ha con soja, pero por la falta de agua a la siembra quedaron fuera 400.000 ha; solo se implantaron 4,6 M ha. Este año hay intenciones de recuperar parte de esas hectáreas que quedaron afuera y **la oleaginosa tendrá un aumento del área del 7%, recuperando unas 300.000 has**. **La superficie sembrada de soja 2023/24 se estima en 4,9 M ha**. Si bien en los últimos dos años se observa un aumento del área sojera en la región respecto del de gramíneas (el año pasado hubo un crecimiento importante: de sembrarse 1,23 lotes de soja por cada lote de gramíneas en 2021/22, se pasó a sembrar 1,61 lotes de soja por cada lote de gramíneas en 2022/23), en este año, el productor intenta mantener las gramíneas en la rotación y el salto respecto al año pasado no sería tan abrupto como se pensaba hace unos meses atrás. Con todos estos datos es posible calcular que en el ciclo **2023/24, por cada lote sembrado con trigo y maíz se sembrarán 1,75 de soja**.



Pero ¿cuál cultivo tiene los mejores números: maíz o soja?

En el último mes, hubo muchos movimientos de precios en los granos, con gran volatilidad, lo que es una de las claves a la hora de evaluar los cambios que exhibieron los márgenes en los distintos cultivos.



Con los precios actualizados a este jueves 10 de julio, los **márgenes** calculados siguen **arrojando los mejores números para el maíz de primera en campo propio** con 457 u\$s/ha. Sin embargo, la soja de primera le sigue muy de cerca con 430 U\$s/ha. En **campo alquilado**, el análisis se complejiza, ya que, si bien los números dan mejor para la soja de segunda, hay que destacar que para su cálculo se considera casi la mitad del costo del alquiler ya que forma parte del doble cultivo trigo/soja, por lo que lo correcto sería analizar el margen de la rotación (-67 U\$s/ha). De este modo, **el podio del ranking en campo alquilado sigue siendo para el maíz de primera, aunque con márgenes muy pero muy ajustados: solo 3 u\$s/ha. El rinde de indiferencia para este planteo es de 99 qq/ha.** Es decir que el productor requiere sacar este nivel de productividad para comenzar a ganar en campo alquilado, **cuando el promedio para la región núcleo de los últimos 10 años (sin contar el último) es de 94,8 qq/ha.**

Márgenes del productor en la zona núcleo argentina. PROYECCION 2023/24 (Uit. Actualización 10/07/2023)

	SOJA 1ra	MAIZ 1ra	TRIGO	SOJA 2da	TRIGO/SOJA 2	MAIZ tardío
Precio cosecha (u\$s/qq)	33,1	18,3	22,7	33,1		17,0
Rinde (qq/ha)	40	300	35	30		85
Ingreso Bruto (u\$s/ha)	1.322	1.830	795	992	1.786	1.445
Insumos	320	564	362	239	601	544
Siembra + Pulverización	101	78	80	78	158	78
Cosecha	112	156	68	84	152	123
Flete corto y largo (150 km)	110	275	96	83	179	234
Seguro	29	41	20	21	41	30
Comercialización	27	52	20	20	40	48
Estructura	11	11	6	6	11	11
Total Costos (u\$s/ha)	711	1.178	652	530	1.182	1.059
Margen Bruto Campo propio	611	652	143	462	604	376
Impuestos campo propio	181	195	54	133	187	133
Margen neto campo propio (u\$s/ha)	430	457	89	329	418	243
*Alquiler (valor en u\$s = 18 qq/ha)	641	641	257	385	641	641
Margen Bruto Campo Alquilado	-25	17	-111	80	-31	-259
Impuestos campo alquilado	10	14	10	26	36	15
Margen neto campo alquilado (u\$s/ha)	-34	3	-121	54	-67	-274

* Costo del alquiler bruto sin deducciones impositivas

Un factor que podría alterar significativamente este esquema de costos es una posible variación en los precios de los fertilizantes, tanto nitrogenados como fosforados. Para este análisis, se utilizaron los últimos precios disponibles correspondientes a los primeros días del mes (urea: 580 U\$s/tn) debido a que al día de la fecha no hay cotizaciones disponibles.

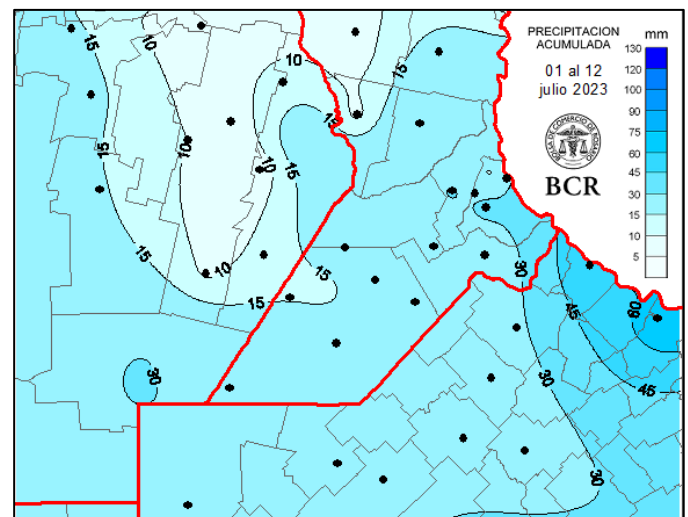
¿Cómo están los márgenes respecto a junio?

El maíz de primera fue el cultivo con el mayor descuento intermensual. La mayor caída se dio bajo la condición de **campo propio con -51 U\$s/ha.**

Contrariamente, **la soja de primera en campo alquilado fue la que presentó el mayor aumento** en la rentabilidad, **con una mejora de 74 U\$s/ha en campo alquilado y 24 u\$s/ha en campo propio.** Sin embargo, los márgenes siguen mostrando valores negativos teniendo en cuenta el nivel de productividad planteado (40 qq/ha) y el esquema de costo analizado.

CULTIVO		Proyección Margen neto campo propio (u\$s/ha)	Proyección Margen neto campo propio (u\$s/ha)	VARIACION (u\$s/ha)
		JULIO 2023	JUNIO 2023	
SOJA 1ra	Campo propio	430	406	24
	Campo alquilado	-34	-108	74
MAIZ 1ra	Campo Propio	457	508	-51
	Campo alquilado	3	22	-19
TRIGO	Campo propio	89	82	7
	Campo alquilado	-121	-146	25
SOJA 2da	Campo propio	329	311	18
	Campo alquilado	54	17	37
TRIGO/SOJA 2	Campo propio	418	394	24
	Campo alquilado	-67	-129	62
MAIZ tardío	Campo propio	243	262	-19
	Campo alquilado	-274	-304	30

Llovió sobre la región, ¿se podrá incorporar algún lote más de trigo?



Durante los últimos siete días, se registraron lluvias y lloviznas generalizadas en toda el área núcleo. Los acumulados más importantes se midieron en el **norte de**

GEA agradece el apoyo de las siguientes empresas



Guía Estratégica para el Agro
Tel: (54 – 341) 5258300 / 4102600
Internos: 1098 / 1099
E-mail: GEA_Guia@bcr.com.ar
www.bcr.com.ar/geo



BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO

GEA
Guía Estratégica
para el Agro

Semana al 13 de julio de 2023 – N° 823 - AÑO XIV - INFORME SEMANAL ZONA NUCLEO

Buenos Aires y sur de Córdoba alcanzando de **15 a 60 mm**, mientras que en el resto del área oscilaron entre **10 y 30 mm**, con **excepción del norte de Córdoba que registro entre 5 y 10 mm**. En algunos sectores, los registros **duplicaron e incluso triplicaron las medias mensuales**. Sin embargo, **los asesores coinciden en que la siembra esta terminada**: "necesitamos al menos una semana para poder entrar con las sembradoras. Asi que por fecha de siembra y logística (ya que muchos productores requieren salir a buscar la semilla) **hay pocas chances de incorporar nuevos lotes**. Estas lluvias sí servirán para sumar dosis de nitrógeno a lo ya implantado".

GEA agradece el apoyo de las siguientes empresas



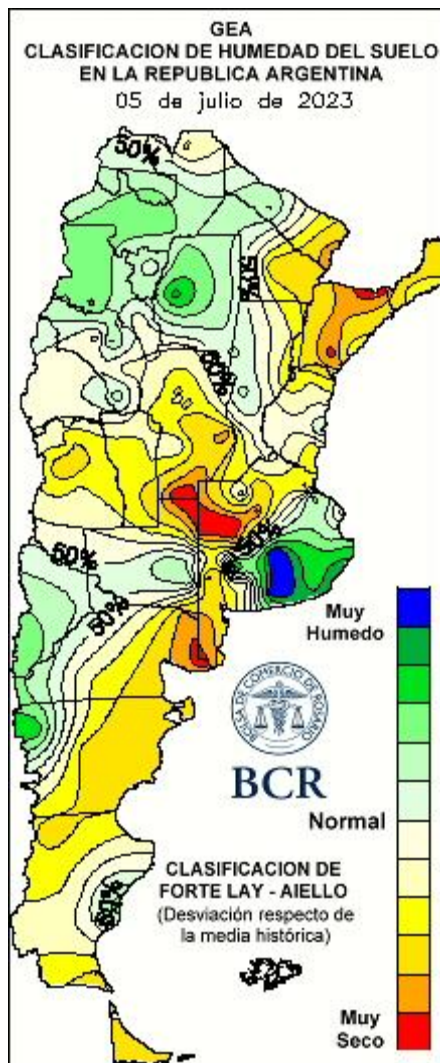
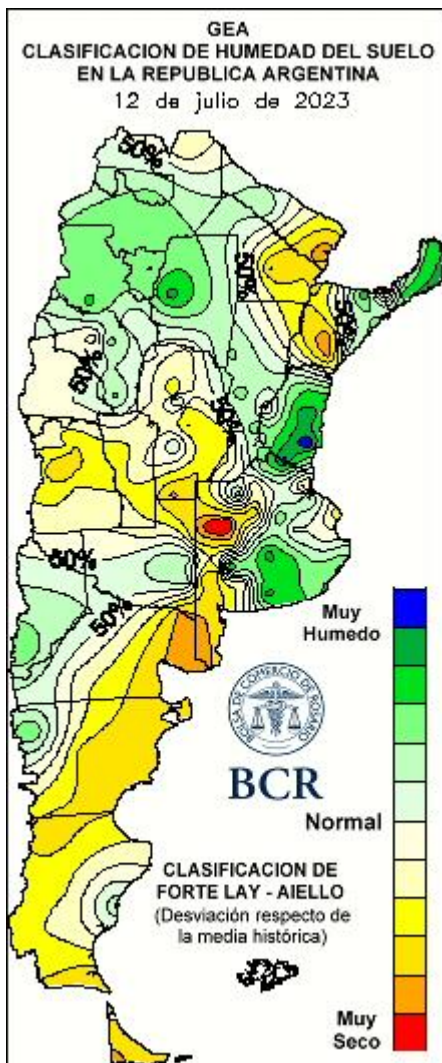
DIRECCIÓN
DE INFORMACIÓN
Y ESTUDIOS ECONÓMICOS

BCR

Este material puede ser reproducido de manera total o parcial.

Guía Estratégica para el Agro
Tel: (54 – 341) 5258300 / 4102600
Internos: 1098 / 1099
E-mail: GEA_Guia@bcr.com.ar
www.bcr.com.ar/gea

FUENTE: GEA – Guía Estratégica para el Agro, BCR



GEA agradece el apoyo de las siguientes empresas





INDICADORES CLIMÁTICOS

Lo que viene, el pronóstico para la semana próxima en la región núcleo

Condiciones de tiempo estable para toda la semana

A partir del jueves 13, las condiciones meteorológicas tienden a mejorar, desde el sur hacia el norte de la zona GEA. No se esperan precipitaciones hasta el final del periodo de pronóstico (miércoles 19).

Las temperaturas se mantendrán bajas, con máximas entre los 9 y los 12°C. A partir del lunes 17 los registros experimentarán un leve ascenso alcanzando los 14 a 16°C que se mantendrán hasta el fin del periodo. Los valores mínimos sufrirán un descenso progresivo, con probabilidad de heladas de variada intensidad durante el día viernes 14.

Si bien se espera un leve ascenso térmico durante el sábado, la irrupción de una masa de aire polar provocará una nueva caída de los registros, haciendo que las mínimas se ubiquen entre -4 y 0°C. Posteriormente, la masa de aire comenzará a modificarse y los valores de temperatura irán ascendiendo con el correr de los días.

Lo que pasó con el clima en la última semana en la región núcleo

Lluvias generalizadas sobre GEA

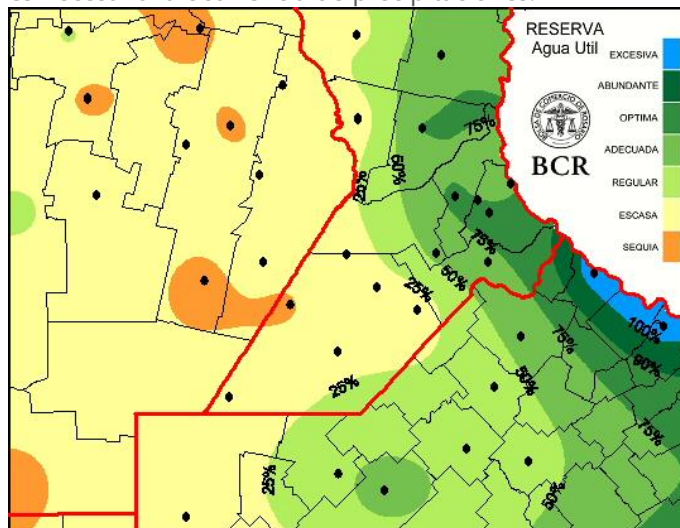
La semana comprendida entre el jueves 6 y el miércoles 12 de julio se registraron precipitaciones en toda el área GEA. Los acumulados más importantes se midieron en el norte de Buenos Aires y sur de Córdoba alcanzando los 15 a 60 mm, mientras que en el resto del área oscilaron entre 10 y 30 mm, con excepción del norte de Córdoba que registro entre 5 a 10 mm.

Las temperaturas durante este periodo fueron superiores a las normales estacionales, con los valores bastantes homogéneos dentro del área GEA, entre los 17 y 19°C. Las mínimas presentaron un gradiente térmico

de sur a norte, con valores entre 1 y 7°C. El núcleo más frío se localizó en el noroeste de Buenos Aires, donde las temperaturas fueron inferiores a los 2°C. La marca térmica más baja, 1,2°C, fue la de Rufino, en Santa Fe.

Con este panorama, y gracias a las precipitaciones recibidas durante esta semana, se produjo un aumento en las reservas de agua, principalmente en la zona este de Santa Fe y norte de Buenos Aires, llevando los niveles a valores de óptimos a abundantes, con un núcleo de condiciones excesivas en el área comprendida entre Ramallo y Baradero. La humedad del suelo decrece hacia el oeste, ya que las condiciones son escasas, con áreas aisladas de sequía, principalmente en el sur de Córdoba.

Con estos niveles en los perfiles en el centro/oeste del área GEA se requieren, en los próximos quince días, acumulados entre 20 y 80 mm para alcanzar el estado óptimo de las reservas, mientras que en la zona este no es necesaria la ocurrencia de precipitaciones.



Extensión GEA: O de Córdoba, N de Santa Fe, Santiago del E. y Chaco



Lluvias y lloviznas generalizadas sobre el centro de la región pampeana

En los últimos siete días se mantuvo el patrón de marcada circulación norte que prevaleció como tenencia durante el otoño. Un alto grado de humedad atmosférica y temperaturas superiores a las normales estacionales predominaron sobre tímidos ingresos de aire frío que no lograron sostenerse como para provocar lluvias de importancia.

Promediando la primera década de julio el ingreso de viento del sudoeste comenzó a tener mayor presencia provocando una sucesión de lluvias y lloviznas bastante generalizadas sobre el centro de la región pampeana.

Finalmente, en el inicio de la segunda década del mes, la circulación sur se volvió dominante, provocando un ambiente más invernal y precipitaciones mucho más significativas, incluso superando los tímidos valores mensuales que plantea normalmente el semestre frío.

El norte bonaerense resultó más beneficiado, con acumulados entre 30 y 60 milímetros, pero la mayor parte de la zona núcleo, incluido el norte de La Pampa, recibió valores entre 10 y 30 milímetros, que nominalmente parecen bajos pero alcanzan, o exceden, los valores medios estadísticos de todo el mes.

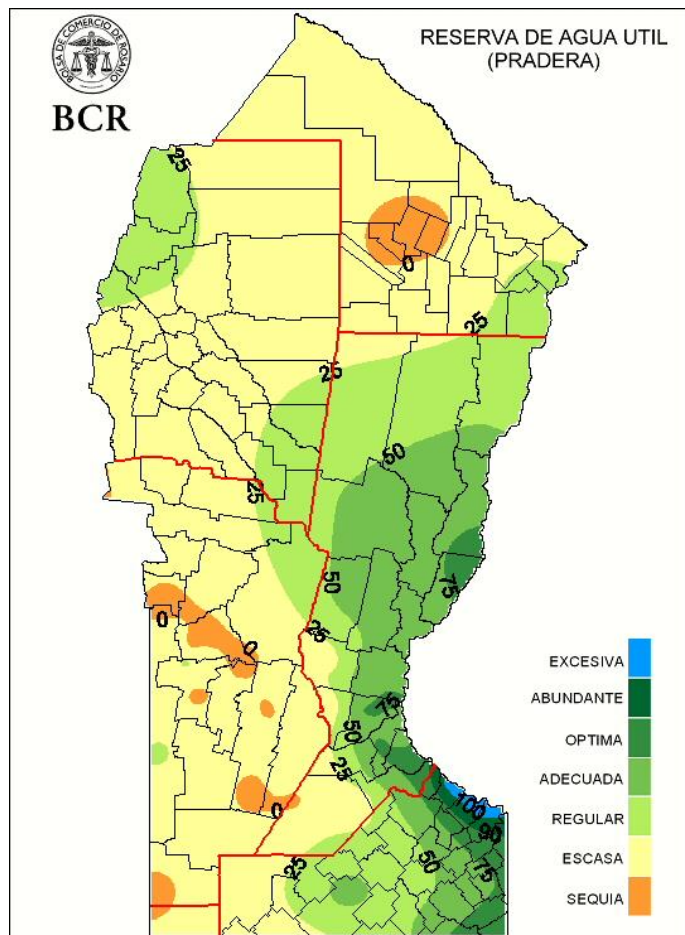
Este mejor comportamiento pluvial por supuesto se refleja en los niveles de reserva de agua en el suelo. Prácticamente han desaparecido los sectores en condiciones de sequía y, en función de la distribución geográfica de las lluvias, casi toda la franja este pampeana muestra niveles de humedad entre adecuados y abundantes. Aunque se mantiene relegado a valores escasos el sector oeste, principalmente gran parte de Córdoba y Santiago del Estero.

Buenas noticias para el trigo de la zona núcleo, pero no tanto para el **sudeste bonaerense**, donde **las reservas siguen siendo excesivas** debido al mejor funcionamiento que vienen presentado las lluvias en esa región.

Los pronósticos de corto plazo indican que el sistema de mal tiempo se va desplazar rápidamente hacia el este, convergiendo hacia condiciones de tiempo estable y a temperaturas más invernales, probablemente acompañadas de algunas heladas.

Es normal que a esta altura del año las temperaturas comiencen a ser mucho más rigurosas, pero las proyecciones de esos mismos modelos de pronóstico prevén un pronto regreso de la circulación norte condicionando el tránsito a un marcado y sostenido descenso térmico.

Si tenemos en cuenta la escasa periodicidad que esta mostrando el ingreso de masas de aire polar y la influencia de un Atlántico, con sostenida anomalía positiva de temperatura superficial, es válido pensar en un **invierno moderado y no demasiado prolongado.**



GEA agradece el apoyo de las siguientes empresas

