

## SECTOR AGRÍCOLA (Producción Primaria)

En lo que sigue indagaremos tanto sobre el epílogo de la cosecha gruesa 2017/18 como del devenir de la siembra fina 2018/19.

### 1) Granos Finos - Cultivos de Invierno

**I) Trigo:** las siembras -que en término medio progresan en el tiempo de norte a sur, es decir, conforme aumenta la latitud- comenzaron fines de mayo, dando inicio a la campaña fina 2018/19 con la cobertura de los primeros cuadros primicia en el NOA, NEA, centro-norte de Santa Fe y de Córdoba. En forma previa se proyectaba un nuevo aumento en la superficie triguera, en función de la recarga hídrica de los perfiles (sobre todo en las regiones Centro y Sur, luego de las importantes lluvias otoñales de abril-mayo), cuestión fundamental para la realización de las labores inherentes a la siembra fina tras la fuerte sequía estival. Este avance triguero finalmente tuvo lugar en un escenario en el cual entre los productores prevaleció -en términos generales- la perspectiva de obtener relevantes márgenes positivos, ante la vigencia de una evolución alcista en el precio del cereal a cosecha por sobre la suba registrada en los insumos y demás costos de producción; por su parte, la megadevaluación del peso se erige en un factor fortalecedor de los márgenes, que en se verán erosionados en cierta cuantía a partir de la restauración -desde septiembre- de las retenciones (cabe destacar que su implementación no influyó en las decisiones de implantación, dado que el trigo 2018/19 ya se encontraba sembrado). Además, influyó sobremanera el hecho de que el trigo podría generar ingresos que compensen en cierta cuantía las pérdidas derivadas de la sequía, así como que permitan financiar la próxima campaña gruesa 2018/19.

En este marco, la siembra triguera 2018/19 finalizó a mediados de agosto con la implantación de los últimos lotes en los núcleos productivos sureños. En la Región Norte se ocuparon 1,36 millones de ha (+3,0% i.a.; 21,9% del área nacional); este incremento fue explicado por el alza en el centro-norte de Santa Fe (sumado a lo acaecido en Corrientes y Misiones, con un aporte relativamente importante para la zona -aunque menos significativo a nivel general-), en tanto en NEA y NOA el área se mantuvo constante. En la Región Centro las siembras cubrieron 3,7 millones de ha (+10,1%; 60,2% de la superficie total), con muy relevantes incrementos en el norte pampeano-oeste bonaerense (explicó el 17,4% de la suba general), centro bonaerense (16%), Zona Núcleo (15,6%) y Córdoba (12%). En tanto, en los núcleos trigueros de la Región Sur se implantaron 1,1 millones de ha (+12,1% i.a.; 17,9% del hectareaje), recuperándose parte del área que no pudo ser incorporada en 2017/18 en virtud de los excesos hídricos imperantes; el aumento fue algo más marcado en el sudeste bonaerense (15% del alza total). Así, según la Bolsa de Cereales de Buenos Aires (BCBA) la siembra totalizó 6,2 millones de ha (+8,8% i.a.; 2017/18: 5,7 millones), siendo entonces la mayor superficie triguera en las últimas diecisiete campañas; por su parte, la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR) indicó un área de 6,3 millones de ha (+16,4% i.a.; 2017/18: 5,4 millones), mientras que la estimación oficial de la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca (SAGyP) dio cuenta de una superficie de 6,2 millones de ha (+4,6% i.a.; 2017/18: 5,9 millones).

Entre septiembre y octubre los trigales evolucionaban favorablemente y presentaban buenas condiciones en el centro-sur del área agrícola, gracias al impulso de las satisfactorias reservas hídricas de los suelos y de las bajas temperaturas invernales; no obstante, más al norte (en zonas tales como NOA, NEA e importantes



áreas de Córdoba y Santa Fe), donde los cultivos transitan estadios más avanzados de su desarrollo, gradual pero efectivamente fue consolidándose una situación de escasa dotación de humedad -en parte consecuencia de que el invierno es una época de exiguas lluvias en dichas zonas- que limitó el crecimiento del cereal, deteriorando su condición. En función de lo anteriormente descrito, promediando dicho mes alrededor del 40% del hectareaje triguero presentaba déficits hídricos que, de no revertirse en el corto plazo, podrían erosionar significativamente su productividad potencial; a esto último también se agregaron heladas y granizo en distintas zonas. Así, en este contexto las primeras estimaciones igualmente indican que se alcanzaría una cosecha triguera récord en 2018/19 -la cual dio comienzo a mediados de octubre en lotes primicia del NOA y NEA-: la BCBA prevé un volumen de 19,7 millones de tn (+11,0% i.a.; 2017/18: 17,8 millones); la BCR dio cuenta de 19,0 millones de tn (+8,6% i.a.; 2017/18: 17,5 millones), en tanto que el Departamento de Agricultura de Estados Unidos (United States Department of Agriculture -USDA-) hizo lo propio en 19,5 millones de tn (+5,4% i.a.; 2017/18: 18,5 millones).

**II) Cebada:** en junio comenzó la siembra 2018/19 del cereal de invierno, con los primeros lotes en el centro y sur del área agrícola nacional; la implantación se vio favorecida por las buenas reservas hídricas existentes luego de las importantes lluvias otoñales. En este marco, las labores progresaron con un marcado adelanto interanual (particularmente en los núcleos cebaderos del sur de Buenos Aires y La Pampa), a la vez que los cultivos fueron evolucionando en satisfactoria condición. A mediados de agosto culminó la siembra, con la ocupación de los últimos cuadros en los núcleos cebaderos: en la Región Sur (67,5% del área nacional) se cubrieron 0,68 millones de ha (+13,4% i.a.), destacándose las subas en los núcleos productivos del sur bonaerense y pampeano (en donde se recuperó superficie que no pudo ser sembrada por excesos hídricos en 2017/18); en tanto, en la Región Centro (32,0% del área) la siembra fue de 0,32 millones de ha (+6,7% i.a.), con importantes subas -por similar motivo- en norte pampeano y centro-oeste bonaerense. Así, según la BCBA se implantaron 1,0 millones de ha (+11,1% i.a.; 2017/18: 0,9 millones): un alza de 100.000 ha, de las cuales el 80,0% se ubicaron en los núcleos cebaderos del sur. Por su parte, la SAGyP estimó un hectareaje de 1,07 millones de ha (+4,4% i.a.; 2017/18: 1,02 millones).

Promediando octubre los cultivos reflejaban una buena condición en los núcleos productivos del sur. En este marco, la BCBA proyectó una cosecha de 3,8 millones de tn (+8,6% i.a.; 2017/18: 3,5 millones), la mayor en las últimas tres campañas.

## 2) Granos Gruesos - Cultivos de Verano

**III) Girasol:** hacia fines de abril, con cierto retraso interanual, culminó la cosecha 2017/18 de esta oleaginosa (cuya trilla avanza a medida que aumenta la latitud), al recolectarse los últimos cuadros ubicados en los núcleos productivos del sur de Buenos Aires y La Pampa. En los núcleos girasoleros del NEA y centro-norte de Santa Fe, en la Región Norte (37,0% del área total), la producción se elevó a 1,3 millones de tn (+37,4% i.a.), concentrando así el 37,7% de la cosecha nacional con un rinde de 21,2 qq/ha (+14,0% i.a.); dicho volumen fue consecuencia tanto del alza en la superficie sembrada así como en los rindes, destacándose particularmente la elevada productividad obtenida en el centro-norte santafesino. En la Región Centro (19,6% del área) la cosecha totalizó 0,76 millones de tn (-3,7% i.a.) y dio cuenta del 21,6% del total, con un rinde de 23,2 qq/ha (+4,6% i.a.); así, este aumento en los rindes -a pesar de que la oleaginosa transitó fases de su desarrollo bajo una condición hídrica regular, especialmente en las importantes zonas productoras del



centro-oeste bonaerense y norte pampeano- no logró compensar las menores siembras en estas últimas. Finalmente, en los núcleos girasoleros de la Región Sur (43,4% del hectareaje) se levantaron 1,4 millones de tn (-8,3% i.a.) que explicaron el 40,7% del volumen total, con un rinde de 19,2 qq/ha (-6,4% i.a.): la merma tuvo origen en lo acontecido en el sudoeste bonaerense-sur pampeano, en donde la baja en las siembras y particularmente el desplome en los rindes obtenidos -sobre todo en lotes tardíos- a raíz del impacto de la sequía estival provocaron que la cosecha se derrumbe en -0,3 millones de tn (-35,9% i.a.); por el contrario, la buena productividad en el sudeste bonaerense derivó en una producción de 0,9 millones de tn (+22,9% i.a.; el mayor aporte nacional), permitiendo compensar en parte lo anterior. De este modo, según la BCBA la cosecha ascendió a 3,5 millones de tn (+6,1% i.a.; 2016/17: 3,3 millones), con un rinde promedio de 20,7 qq/ha (+2,1% i.a.): los relevantes volúmenes producidos en el sudeste de Buenos Aires, NEA y centro-norte de Santa Fe más que compensaron los retrocesos en el sudoeste bonaerense-sur pampeano y en la Región Centro; por su parte, el MAI estimó una cosecha de 3,53 millones de tn (-0,3% i.a.; 2016/17: 3,55 millones).

En agosto comenzó la siembra 2018/19 (la ventana óptima de siembra se extendería hasta diciembre), con las primeras implantaciones de lotes primicia en el Chaco. A priori se prevé un nuevo aumento en la superficie a lo largo de toda el área agrícola nacional, alcanzándose según la BCBA un total de 1,9 millones de ha (+8,6% i.a.; 2017/18: 1,75 millones): sería el mayor registro desde 2008/09. Las causas de lo anterior radican en la recuperación de la dotación hídrica en el grueso de los perfiles luego de las lluvias de abril-mayo, así como por el hecho de que los precios de la oleaginosa y la megadevaluación del peso redundarían en márgenes positivos a cosecha -a nivel general-. En los núcleos girasoleros de la Región Norte las siembras se elevarían a 0,73 millones de ha (+12,5% i.a.), destacándose especialmente el NEA (explicando el 40,0% del incremento del área a nivel nacional, lo cual la colocaría como la principal zona girasolera del país en cuanto a superficie); en la Región Centro el área sería de 0,39 millones de ha (+14,3% i.a.), con importantes subas en el norte pampeano y centro-oeste bonaerense (30,0% del aumento total); mientras que en los núcleos productivos de la Región Sur se cubriría una superficie de 0,78 millones de ha (+2,6% i.a.), recuperándose lo que no pudo implantarse en 2017/18 por excesos hídricos. Hacia mediados de octubre se implantó el 41,9% de la intención de siembra: la Región Norte (donde se cubrió el 100,0% del área) dio cuenta prácticamente de la totalidad; en tanto, en la Región Centro la siembra ya se encontraba avanzada en Córdoba, Zona Núcleo y Entre Ríos, mientras que daba sus primeros pasos en los núcleos de la Región Sur. Por su parte, según la SAGyP el girasol cubriría un área de 1,7 millones de ha en 2018/19 (0% i.a.). Según la BCBA, la cosecha girasolera 2018/19 ascenderá a 3,9 millones de tn (+11,4% i.a.; 2017/18: 3,5 millones), lo cual de verificarse se erigiría como la mayor cosecha en las últimas once campañas (y la segunda más elevada desde 2000/01).

**IV) Maíz:** a comienzos de septiembre culminó la cosecha maicera 2017/18, al levantarse los últimos lotes tardíos y de segunda en el norte y sur del área agrícola nacional. La evolución del cereal durante la campaña (tanto en los cultivos tempranos -que representaron el 46% de las siembras- como en los tardíos y de segunda -ocuparon en conjunto el 54% del área-) estuvo condicionada de modo determinante por la notable sequía estival, la cual se prolongó durante cuatro meses (entre diciembre 2017 y mayo 2018), erosionando sobremanera el desarrollo de los maíces en etapas cruciales de su desarrollo -particularmente en el centro del país-, lo cual provocó un notorio desplome en los rindes a cosecha. Luego, las relevantes precipitaciones acaecidas en el otoño (a lo cual se agregó el hecho de que los productores priorizaran la recolección de soja) ralentizaron las labores de cosecha -sobre todo entre mayo y junio-, ya que provocaron un aumento en la



humedad de los granos así como falta de piso en los lotes y deterioro de los penosos caminos rurales, lo cual dificultó el ingreso de las cosechadoras; todo lo anterior se normalizó al finalizar junio.

De este modo, en la Región Norte (22,7% del área nacional) se levantaron 6,4 millones de tn (-14,3% i.a.; 20,3% del total cosechado) con un rinde de 53,8 qq/ha (-19,3% i.a.); en el centro-norte santafesino se verificó el mayor desplome de producción en el país (-32,2% i.a.), a raíz del colapso en los rindes (-37,3% i.a.). En la Región Centro (70,6% del hectareaje) se produjeron 23,5 millones de tn (-22,0% i.a.; 74,0% de la trilla), con una productividad de apenas 63,0 qq/ha (-26,7% i.a.); en Córdoba -la principal provincia maicera- se dieron las caídas más importantes en volumen (-29,2% i.a. en la cosecha, en virtud de una disminución del -33,0% i.a. en los rindes), particularmente por la magra productividad -dado el impacto del déficit hídrico- de los cuadros tardíos y de segunda ocupación implantados entre diciembre y enero; en tanto, en Entre Ríos los rindes se desmoronaron y fueron los más bajos del país (42,5 qq/ha), mientras que la Zona Núcleo Maicera tuvo los mayores (78,2 qq/ha), con una merma del -18,0% i.a. En la Región Sur (6,7% del área) la cosecha fue de 1,8 millones de tn (-18,5% i.a.; 5,7% de la producción), con un rinde de 51,3 qq/ha (-20,9% i.a.).

Así, según la BCBA la cosecha maicera 2017/18 fue de 31,7 millones de tn (-20,4% i.a.; 2016/17: 39,8 millones) con un rinde de 60,2 qq/ha (-25,0% i.a.); no obstante, aún pese a la fuerte sequía fue la segunda mayor cosecha histórica del cereal, luego de 2016/17. La gran merma en producción (-8,1 millones de tn i.a.) se concentró aproximadamente en un 75% en los maíces tardíos y de segunda (promediaron un rinde de 52,9 qq/ha), en tanto que los tempranos dieron cuenta del resto (con un rinde de 66,1 qq/ha); además, aquella fue explicada principalmente por: Córdoba, 42,4%; Zona Núcleo, 12,3%; NEA, 7,7%; centro bonaerense, 7,7%; y norte pampeano-oeste bonaerense, 6,5%. Se perdieron un total de 0,23 millones de ha (4,2% del área sembrada), el 70,0% ubicadas en la Región Centro. Por su parte, según la BCR la cosecha fue de 32,04 millones de tn (-15,7% i.a.; 2016/17: 38,0 millones), mientras que la SAGyP estimó una producción de 43,3 millones de tn (-12,5% i.a.; 2016/17: 49,5 millones)<sup>1 2</sup>. En tanto, el USDA calculó una cosecha de 32,0 millones de tn (-22,0% i.a.; 2016/17: 41,0 millones de tn).

Paralelamente, a mediados de agosto se implantaron los primeros cuadros inherentes a la campaña maicera 2018/19 en el centro-norte de Santa Fe. A priori, la BCBA estima un nuevo incremento en el hectareaje del cereal, que alcanzaría una superficie de 5,8 millones de ha (+5,5% i.a.; 2017/18: 5,5 millones): sería la mayor área histórica -considerando maíz destino comercial-, y superaría en un +30,9% al promedio de las cinco campañas previas. En la Región Norte el área alcanzaría a 1,3 millones de ha (+5,9% i.a.), con relevantes subas en todas las zonas, particularmente en el NEA (10,7% del aumento total del hectareaje maicero); en la Región Centro el área sería de 4,1 millones de ha (+5,4% i.a.), destacándose el incremento en Zona Núcleo

<sup>1</sup> Desde la campaña 2012/13, el ex MAGyP en su estimación de cosecha comenzó a considerar no sólo el maíz con destino comercial (comprende molienda seca -alimentación humana-, molienda húmeda -producción de edulcorantes, etanol, etc.-, y producción de semilla), sino el de uso forrajero al interior de los campos (con destino ganadero directo, y para elaboración de alimentos balanceados -ganado vacuno, avícola, porcino, etc.-). En dicha campaña, el gobierno kirchnerista implementó la mencionada modificación con el objeto de postular el hecho de haber logrado superar la mítica barrera de las 100 millones de tn; posteriormente, la cuestión se mantuvo durante las campañas subsiguientes hasta la actualidad, también en el gobierno macrista.

<sup>2</sup> Para la campaña 2017/18, SAGyP estimó que del área sembrada total -con maíz destino comercial y forrajero-, la recolección de grano cubrió 7,1 millones de ha (+9,6% i.a.; 2016/17: 6,48 millones), mientras que 2,0 millones de ha (0% i.a.; 2016/17: 2,0 millones) correspondieron a maíces para silaje, diferidos y pérdidas (el ex MAI reporta este detalle desde agosto 2016 -para la campaña 2015/16-).



Maicera (23,0% del total), Córdoba (con un aporte del 22,3%) y norte pampeano-oeste bonaerense (10,0%) ; mientras que en la Región Sur se ocuparía una superficie de 0,39 millones de ha (+4,9% i.a.). A mediados de octubre se cubrió el 26,9% del área prevista: la mitad se concentró en la Zona Núcleo. Por su parte, la SAGyP prevé un área de 9,35 millones de ha -maíz destino comercial y forrajero- (+2,7% i.a.; 2017/18: 9,1 millones); mientras, la BCR proyecta 6,6 millones de ha (+2,6% i.a.; 2017/18: 6,4 millones), de las cuales 5,8 millones corresponderían a maíz destino comercial. La amplia ventana óptima de siembra -que se prolonga por alrededor de seis meses- se extenderá aproximadamente entre mediados de agosto y fines de febrero: el grueso de los maíces tempranos, entre mediados de agosto y fines de noviembre; los tardíos y de segunda ocupación, entre mediados de noviembre y mediados de febrero. En este contexto, tanto el escenario climático esperado (que parte de una buena dotación hídrica actual) como la tendencia creciente en el precio del cereal y la megadevaluación del peso, se erigen en factores que impulsarán la siembra; el restablecimiento de los derechos de exportación y las elevadas tasas de interés (que impactan en el financiamiento de un cultivo que precisa una elevada inversión de capital) tal vez pueda hacer menguar relativamente las labores de maíces tardíos y de segunda, trasladándose parte de esta superficie a la soja. Según la BCBA, la cosecha 2018/19 alcanzará un récord de 43,0 millones de tn (+35,6% i.a.; 2017/18: 31,7 millones), mientras que para la BCR también será de 43,0 millones de tn (+34,4% i.a.; 2017/18: 32,0 millones); en tanto, el USDA prevé un volumen de 41,0 millones de tn (+28,1% i.a.; 2017/18: 32,0 millones).

**V) Soja:** con la recolección de los últimos cuadros en distintas zonas de Buenos Aires, a comienzos de julio finalizó la cosecha sojera 2017/18. La campaña estuvo notoriamente impactada por la cuestión climática: I) durante las siembras, las regiones Centro y Sur se vieron afectadas por casos de excesos hídricos que demoraron la implantación, incrementando la superficie ocupada con cuadros tardíos; en el Norte, en cambio, la carga de humedad sobrevino al cierre de la ventana óptima de siembra; II) luego tuvo lugar una profunda e histórica sequía estival que se prolongó durante cuatro meses (entre diciembre 2017 y marzo 2018), la cual provocó severos déficits hídricos prácticamente en toda el área agrícola nacional (con especial énfasis en Buenos Aires, Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos) que impactaron al cultivo durante etapas críticas de su desarrollo, derrumbando los rindes y determinando además muy importantes pérdidas de superficie; todo ocurrió incluso pese a las buenas reservas hídricas imperantes luego de las lluvias de invierno-primavera 2017 (de no ser por las cuales la sequía hubiese acarreado un escenario aún mucho más devastador); III) finalmente, en el centro del país (particularmente en los núcleos sojeros) acaecieron copiosas lluvias otoñales entre abril y mayo 2018, que complejizaron y ralentizaron las labores de cosecha (que habían iniciado anticipadamente), y profundizaron el desplome en los rindes y las pérdidas de área, provocando también un empeoramiento mayor en la calidad de la soja cosechada a raíz de la excesiva humedad (registrándose problemas de brotado y manchado de grano).

Así, en la Región Norte (20,7% del área nacional) la producción fue de 7,3 millones de ha (20,8% del total nacional), lo cual implicó una merma del -26,5% i.a., con un rinde de 20,6 qq/ha (-30,7% i.a.); las relevantes caídas de rinde y producción en el NEA y centro-norte santafesino fueron parcialmente compensadas por lo recolectado en el NOA (donde pese a la disminución en los rindes, el alza en las siembras permitió que se erija como la única zona del país con incremento interanual en la producción). En la Región Centro (71,2% del área), la cosecha fue de 26,1 millones de tn (74,3% de la trilla total), con un desplome del -36,2% i.a., y un rinde de 22,4 qq/ha (-32,4% i.a.): en virtud de las menores siembras y sobre todo del derrumbe en las productividades alcanzadas, tuvieron lugar notables caídas en las principales zonas productoras (Zona



Núcleo, Córdoba, norte pampeano-oeste bonaerense); en el centro bonaerense y la cuenca del Salado idéntica combinación reflejó mermas del -75,1% y -82,6% en la cosecha, respectivamente, en tanto que en Entre Ríos (donde las siembras habían tenido una leve suba) la sequía impactó de tal forma que provocó la obtención de una productividad de sólo 9,6 qq/ha (-65,3% i.a., el menor rinde del país en 2017/18) que consecuentemente determinó una disminución del -67,4% i.a. en la cosecha. Por último, en la Región Sur (8,1% del área) la trilla totalizó 1,7 millones de tn (4,9% del total), dando cuenta de una merma del -47,3% i.a., con un rinde de 13,2 qq/ha (-35,1% i.a.).

De este modo, en virtud de la adversa condición climática -así como, en menor medida, de la merma en la superficie sembrada-, según la BCBA la cosecha sojera 2017/18 fue de 35,1 millones de tn (-32,0% i.a.; 2016/17: 54,1 millones) con un rinde de 21,3 qq/ha (-32,0% i.a. promedio, habiendo sido más honda la merma en soja de segunda -29% de la cosecha- y tardía que en soja de primera -71% de la cosecha-): fue así la menor producción sojera desde la sequía en la campaña 2008/09 (32,0 millones de tn); y la segunda más baja desde 2003/04. El ciclópeo desplome de la producción (-19,0 millones de tn i.a.) se distribuyó principalmente de la siguiente forma: Córdoba, 24,5%; Zona Núcleo, 21,8%; Entre Ríos, 11,9%; norte pampeano-oeste bonaerense, 9,4%; NEA, 8,3%; centro bonaerense, 8,0%; y centro-norte santafesino, 6,6%. Se perdieron un total de 1,2 millones de ha (6,8% del área sembrada) -correspondientes mayormente a soja de segunda-, el 79,0% ubicadas en la Región Centro. Por su parte, según la BCR la cosecha fue de 35,0 millones de tn (-38,9% i.a.; 2016/17: 57,3 millones), mientras que la SAGyP estimó una producción de 37,8 millones de tn (-31,3% i.a.; 2016/17: 55,0 millones). En tanto, el USDA calculó una cosecha de 37,8 millones de tn (-31,3% i.a.; 2016/17: 55,0 millones de tn).

Hacia 2018/19, el área sojera se vería favorecida (con respecto a la del maíz) por el hecho de que la oleaginosa se erige como un cultivo económicamente menos riesgoso que el cereal, dado que requiere de una menor inversión de capital a la vez que -en forma relativa- brinda márgenes brutos más elevados, en un escenario donde el reciente incremento de las retenciones le restó cierta competitividad al maíz en relación a la soja, en lo que hace a la “disputa” entre los granos gruesos; no obstante, la tendencia bajista que viene experimentando el precio de la soja (ante la guerra comercial entre China y Estados Unidos, en un escenario signado por una gran oferta mundial de la oleaginosa en virtud de la esperada cosecha récord 2018/19 en el país norteamericano) resulta un factor a considerar. En estas circunstancias, la BCBA calcula una superficie de 17,9 millones de ha (+1,1% i.a.; 2017/18: 17,7 millones), con un récord de 5,5 millones de ha de soja de segunda (+9,3% i.a.; 2017/18: 5,1 millones), lo que daría cuenta de un fortalecimiento del doble cultivo trigo-soja<sup>3</sup>. En tanto, la BCR estima un área de 17,9 millones de ha (+1,1% i.a.; 2017/18: 17,7 millones) y una cosecha de 50,0 millones de tn (+35,1% i.a.; 2017/18: 37,0 millones), mientras que el USDA prevé una cosecha de 57,0 millones de tn (+50,8% i.a.; 2017/18: 37,8 millones).

**VI) Sorgo:** al recolectarse los últimos cuadros de segunda en diversas zonas del norte y sur del área agrícola, finalizó la cosecha 2017/18 de este cereal de verano. Al igual que la soja y el maíz, el sorgo se vio afectado por la sequía estival, la cual menguó de modo importante los rindes en los principales núcleos productivos, especialmente sobre cultivos tardíos y de segunda. Durante el otoño, la trilla sufrió demoras a raíz de las

<sup>3</sup> La soja de segunda ganará preponderancia impulsada, en parte, por la nueva expansión de la siembra fina en 2018/19. Así, se estima que alrededor del 30% del hectareaje sojero será implantado sobre rastrojo de trigo -principalmente- y de cebada.



relevantes lluvias y por el hecho de que los productores priorizaron la cosecha de soja y maíz. En la Región Norte (48,3% del área sembrada total) se cosecharon 1,2 millones de tn (-18,5% i.a.; 44,2% de la producción nacional), con un rinde de 32,7 qq/ha (-25,4% i.a.); se destacó la notoria merma en la cosecha y los rindes en los núcleos sorgueros del NEA y centro-norte de Santa Fe. En la Región Centro (41,2% del área) la producción fue de 1,3 millones de tn (-14,6% i.a.; 48,1% de la trilla), con un rinde de 42,3 qq/ha (-16,1% i.a.); se verificaron relevantes caídas en las importantes zonas productoras de Entre Ríos y centro-norte de Córdoba. Así, según la BCBA la cosecha sorguera 2017/18 fue de 2,7 millones de tn (-15,5% i.a.; 2016/17: 3,2 millones), con un rinde de 35,8 qq/ha (-19,6% i.a.); la baja en la producción (-0,5 millones de tn) fue explicada esencialmente por lo acaecido en centro-norte santafesino (25,6%), NEA (24,3%), centro-norte cordobés (12,6%) y Entre Ríos (12,1%). En tanto, según la SAGyP, la trilla fue de 1,6 millones de tn (-38,7% i.a.; 2016/17: 2,5 millones).

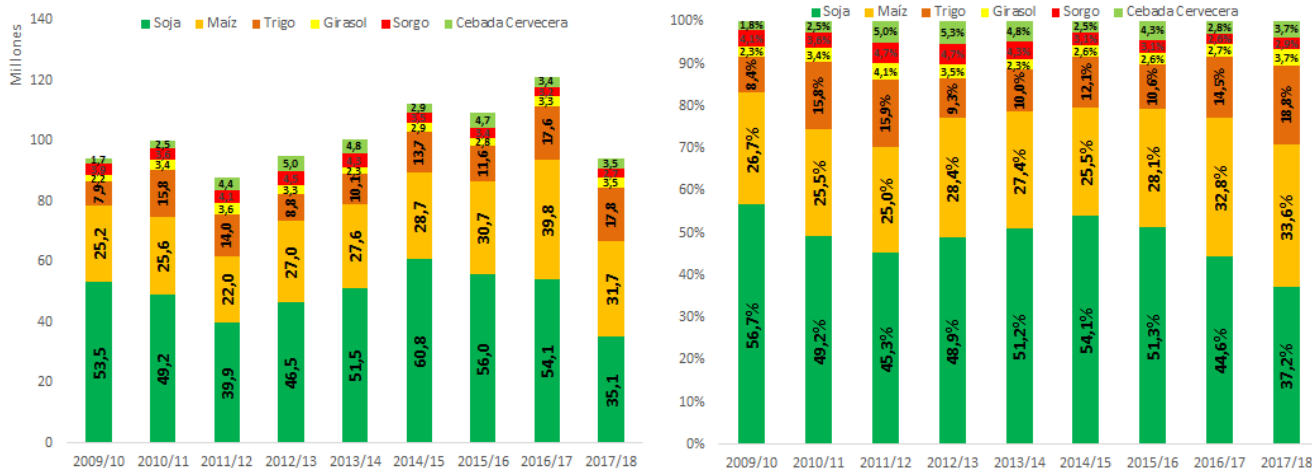
### 3) Campaña 2017/18: la sequía provocó el desplome de la cosecha gruesa

La cosecha 2017/18 de los seis cultivos más relevantes sufrió una contundente caída interanual, explicada por el derrumbe de la cosecha gruesa. En estas circunstancias, según la BCBA la producción agregada fue de 94,25 millones de tn (-22,4% i.a.; 2016/17: 121,4 millones), lo cual se tradujo en una enorme merma de -27,2 millones de tn: la menor producción desde 2012/13, y la primera de las últimas cinco campañas por debajo de los 100 millones de tn. El categórico impacto de la sequía provocó que la producción sojera (luego de una continua corrección a la baja en sus estimaciones -ver Gráfico 1-) alcance a sólo 35,1 millones de tn (-35,1% i.a.; 2016/17: 54,1 millones), en virtud de lo cual experimentó una colosal disminución de -19,0 millones de tn que la convierte en la segunda peor cosecha de las últimas catorce campañas (sólo superior a la cosecha 2008/09, también afectada por sequía); no obstante, la soja se sostuvo como el cultivo más voluminoso (37,2% de la trilla total), aunque con la menor proporción de las últimas dieciocho campañas. En el mismo sentido, el maíz también se vio notoriamente erosionado, obteniendo una cosecha de 31,7 millones de tn (-20,4% i.a.; 2016/17: 39,8 millones), es decir, una sensible reducción de -8,1 millones de tn; sin embargo, a pesar de la caída descrita -la primera en cinco campañas- dicho volumen se erigió como la segunda mejor cosecha de la historia, a la vez que catapultó al cereal a alcanzar el mayor peso en la cosecha general en más de tres décadas (33,6%). Lo mencionado (a lo que se suma la quinta caída consecutiva en sorgo: -0,5 millones de tn), en modo alguno logró ser compensado por las subas acaecidas en girasol (+6,1% i.a.; +0,2 millones de tn) y cultivos de la fina: trigo (+0,9% i.a.; +0,15 millones de tn) y cebada (+2,9% i.a.; +0,1 millones de tn).

**Cuadro 1: Cultivos seleccionados. Producción (en tn). Campañas 2015/16, 2016/17 y 2017/18.**

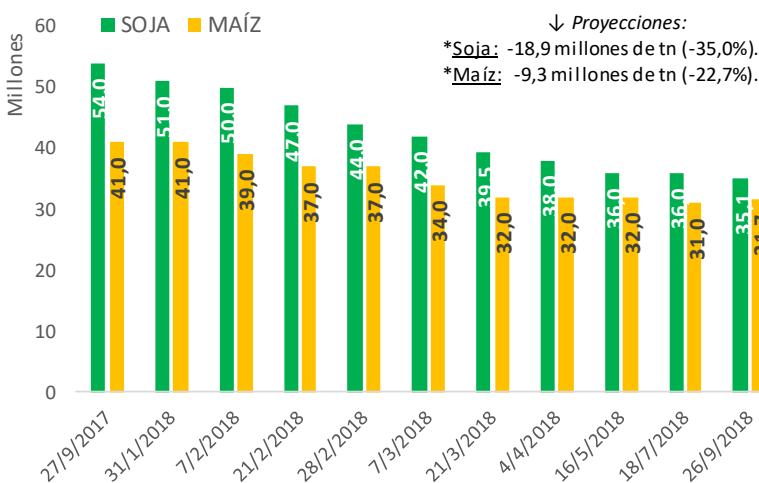
Datos de la Bolsa de Cereales de Buenos Aires								
PRODUCCIÓN	2015/16	2016/17	Var. a/a	Share		2017/18	Var. a/a	Share
				2015/16	2016/17			
Total	109.230.717	121.400.000	11,1%	100,0%	100,0%	94.250.000	-22,4%	100,0%
TRIGO	11.600.000	17.600.000	51,7%	10,6%	14,5%	17.750.000	0,9%	18,8%
CEBADA	4.700.000	3.400.000	-27,7%	4,3%	2,8%	3.500.000	2,9%	3,7%
GIRASOL	2.800.000	3.300.000	17,9%	2,6%	2,7%	3.500.000	6,1%	3,7%
MAÍZ	30.730.717	39.800.000	29,5%	28,1%	32,8%	31.700.000	-20,4%	33,6%
SOJA	56.000.000	54.100.000	-3,4%	51,3%	44,6%	35.100.000	-35,1%	37,2%
SORGO	3.400.000	3.200.000	-5,9%	3,1%	2,6%	2.700.000	-15,6%	2,9%





**Fuente:** Elaboración GERES en base a datos de la Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

**Gráfico 1: Soja y maíz, proyecciones de cosecha (en millones de tn) - Campaña 2017/18-. Sep2017-Sep2018**



**Fuente:** Elaboración GERES en base a datos de la Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

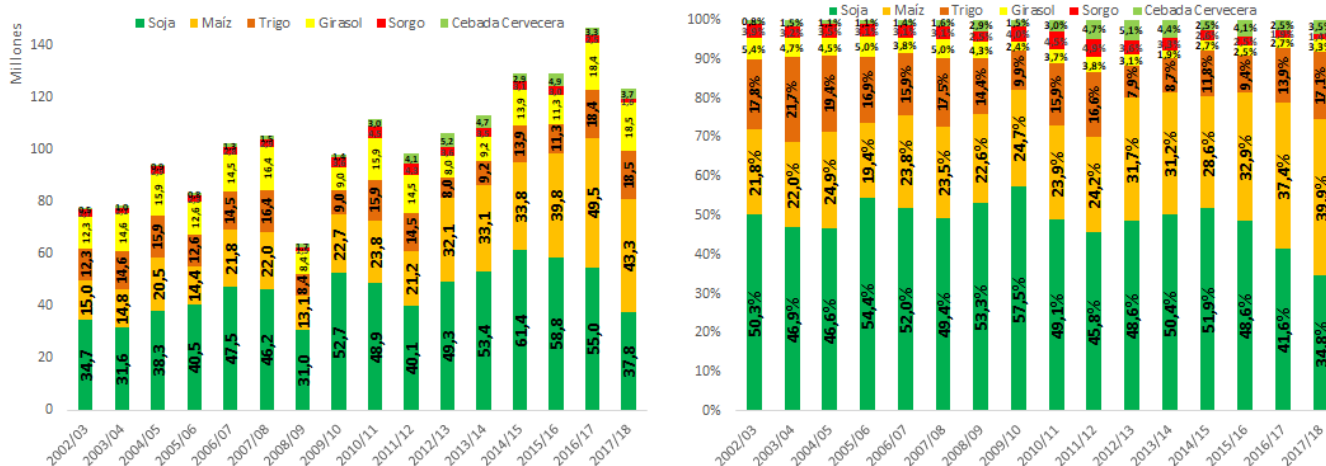
En tanto, según la SAGyP la cosecha totalizó 108,4 millones de tn (-18,0% i.a.; 2016/17: 132,3 millones), dando cuenta de una cuantiosa merma de -23,8 millones de tn, en lo que fue la menor trilla de las últimas cuatro campañas. La soja se erigió como la causa esencial de dicho comportamiento, al desplomarse en -17,2 millones de tn, totalizando un volumen de 37,8 millones (-31,3% i.a.; 2016/17: 55,0 millones); exceptuando la campaña 2008/09, es la peor trilla de las últimas catorce campañas, representando el 34,8% de la cosecha total (la menor cuantía desde 1999/00). En virtud de lo anterior, la oleaginosa fue superada por la cosecha de maíz, que según la entidad oficial en la campaña 2017/18 pasó a ser el principal cultivo del país: con 43,3 millones de tn (-12,5% i.a.; 2016/17: 49,5 millones), y pese a disminuir -6,2 millones de tn, el maíz representó el 39,9% de la trilla total (la mayor proporción desde la campaña 1973/74); no obstante, esto obedece a que la SAGyP considera tanto el maíz con destino comercial como el de uso forrajero al interior de los campos. El sorgo también se redujo (-1,0 millones de tn), en tanto el girasol se mantuvo prácticamente estable; por su parte, hubo una leve expansión de la fina (cebada, +0,4 millones de tn; trigo, +0,1 millones).





**Cuadro 2: Cultivos seleccionados. Producción (en tn). Campañas 2015/16, 2016/17 y 2017/18.**

Datos del Ministerio de Agroindustria de la Nación								
PRODUCCIÓN	2015/16	2016/17	Var. a/a	Share		2017/18	Var. a/a	Share
				2015/16	2016/17			
<b>Total</b>	<b>120.875.484</b>	<b>132.224.649</b>	<b>9,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>108.423.628</b>	<b>-18,0%</b>	<b>100,0%</b>
TRIGO	11.314.952	18.395.106	62,6%	9,4%	13,9%	18.518.045	0,7%	17,1%
CEBADA	4.938.723	3.308.384	-33,0%	4,1%	2,5%	3.741.158	13,1%	3,5%
GIRASOL	3.000.367	3.546.707	18,2%	2,5%	2,7%	3.534.425	-0,3%	3,3%
MAÍZ	39.792.854	49.475.895	24,3%	32,9%	37,4%	43.300.000	-12,5%	39,9%
SOJA	58.799.258	54.971.626	-6,5%	48,6%	41,6%	37.780.000	-31,3%	34,8%
SORGO	3.029.330	2.526.931	-16,6%	2,5%	1,9%	1.550.000	-38,7%	1,4%



**Fuente:** Elaboración GERES en base a datos del Ministerio de Agroindustria de la Nación.

Por su parte, la BCR estimó un desplome aún mayor en la cosecha sojera, indicando un volumen de sólo 35,0 millones de tn (-22,3 millones de tn; -38,9% i.a.), 32,0 millones de tn de maíz (-6,0 millones de tn; -15,7% i.a.), y 17,5 millones de tn de trigo (-0,7 millones de tn; -3,8% i.a.); en tanto, el USDA reportó 37,8 millones de tn de soja (una merma de -17,2 millones de tn: -31,3% i.a.), 32,0 millones de tn de maíz (una baja de -9,0 millones de tn; -22,0% i.a.) y 18,5 millones de tn de trigo (+0,1 millones de tn; +0,5% i.a.).

**Cuadro 3: Cultivos seleccionados. Producción (en tn). Campañas 2015/16, 2016/17 y 2017/18.**

Datos de la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR)					
PRODUCCIÓN	2015/16	2016/17	Var. a/a	2017/18	Var. a/a
TRIGO	9.600.000	18.200.000	89,6%	17.500.000	-3,8%
MAÍZ	27.000.000	38.000.000	40,7%	32.040.000	-15,7%
SOJA	55.300.000	57.300.000	3,6%	35.000.000	-38,9%
Datos del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA)					
PRODUCCIÓN	2015/16	2016/17	Var. a/a	2017/18	Var. a/a
TRIGO	11.300.000	18.400.000	62,8%	18.500.000	0,5%
MAÍZ	29.500.000	41.000.000	39,0%	32.000.000	-22,0%
SOJA	56.800.000	55.000.000	-3,2%	37.800.000	-31,3%

**Fuente:** Elaboración GERES en base a datos de la Bolsa de Comercio de Rosario y USDA.

Finalmente, incluyendo un conjunto de otros dieciséis cultivos de menor relevancia relativa, entre los que se destacan -en función de su nivel de producción y superficie- el arroz, el maní, el algodón, la avena y el poroto, se tiene que en 2017/18 estimativamente habrán totalizado una cosecha de 4,8 millones de tn (-1,7% i.a.; 2016/17: 4,9 millones). Así -considerando BCBA para los seis cultivos principales- a nivel agregado en la campaña 2017/18 la trilla habrá totalizado alrededor de 99,0 millones de tn (-21,6% i.a.; 2016/17: 126,3 millones).



**Cuadro 4: Otros Cultivos. Producción (en ha). Campañas 2016/17 y 2017/18.**

Otros Cultivos	Producción		
	2016/17	2017/18	Var. a/a
Arroz	1.328.340	1.367.968	3,0%
Maní	1.081.032	1.000.000	-7,5%
Algodón	616.160	814.000	32,1%
Avena	784.981	491.713	-37,4%
Poroto	413.605	473.000	14,4%
Trigo Candeal	229.758	181.718	-20,9%
Garbanzo	29.000	133.000	358,6%
Arveja	140.000	109.300	-21,9%
Centeno	78.810	86.098	9,2%
Colza	49.840	35.449	-28,9%
Cártamo	17.584	27.839	58,3%
Alpiste	44.354	22.278	-49,8%
Lenteja	22.000	18.600	-15,5%
Lino	16.610	13.575	-18,3%
Cebada Forrajera	4.498	4.647	3,3%
Mijo	5.328	2.000	-62,5%
<b>Total Otros Cultivos</b>	<b>4.861.900</b>	<b>4.781.185</b>	<b>-1,7%</b>
<b>Total General</b>	<b>126.261.900</b>	<b>99.031.185</b>	<b>-21,6%</b>

Fuente: Elaboración GERES en base a datos del Ministerio de Agroindustria de la Nación, Bolsa de Cereales de Córdoba y BCBA.

## ANEXO: Granos Gruesos / Cultivos de Verano -COSECHA Campaña 2017/18-

MAÍZ - Campaña 2017/18 - (al 05/09/2018)														
Zonas	Sup. Sembrada (Ha)		Var. a/a	% Sembrado	Ha Sembradas	Distribución %	Ha Perdidas	Ha Cosechables	% Cosechado	Ha Cosechadas	Distribución %	Rinde (Qq/Ha)	Producción (Tn)	Distribución %
	2016/17	2017/18												
NOA	346.667	382.000	10,2%	100,0%	382.000	6,9%	15.000	367.000	100,0%	367.000	7,0%	61,1	2.241.305	7,1%
NEA	591.373	612.000	3,5%	100,0%	612.000	11,1%	24.000	588.000	100,0%	588.000	11,2%	54,0	3.176.991	10,0%
Centro-Norte Santa Fe	212.078	224.000	5,6%	100,0%	224.000	4,1%	12.000	212.000	100,0%	212.000	4,0%	41,8	886.628	2,8%
Corrientes - Misiones	30.588	31.000	1,3%	100,0%	31.000	0,6%	3.000	28.000	100,0%	28.000	0,5%	44,6	124.885	0,4%
<b>REGIÓN NORTE</b>	<b>1.180.706</b>	<b>1.249.000</b>	<b>5,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.249.000</b>	<b>22,7%</b>	<b>54.000</b>	<b>1.195.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.195.000</b>	<b>22,7%</b>	<b>53,8</b>	<b>6.429.809</b>	<b>20,3%</b>
Centro-Norte Córdoba	768.784	820.000	6,7%	100,0%	820.000	14,9%	29.000	791.000	100,0%	791.000	15,0%	56,7	4.484.003	14,1%
Sur Córdoba	664.784	688.000	3,5%	100,0%	688.000	12,5%	30.000	658.000	100,0%	658.000	12,5%	58,2	3.826.963	12,1%
Núcleo Norte	510.824	539.000	5,5%	100,0%	539.000	9,8%	23.000	516.000	100,0%	516.000	9,8%	79,9	4.122.804	13,0%
Núcleo Sur	390.510	417.000	6,8%	100,0%	417.000	7,6%	18.000	399.000	100,0%	399.000	7,6%	75,9	3.029.648	9,6%
Centro-Este Entre Ríos	166.176	178.000	7,8%	100,0%	178.000	3,2%	12.000	166.000	100,0%	166.000	3,1%	42,5	705.429	2,2%
Norte La Pampa - Oeste Bs.As.	545.490	590.000	8,2%	100,0%	590.000	10,7%	25.000	565.000	100,0%	565.000	10,7%	68,5	3.872.320	12,2%
Centro Bs.As.	285.490	305.000	6,8%	100,0%	305.000	5,5%	12.000	293.000	100,0%	293.000	5,6%	55,1	1.614.231	5,1%
Cuenca Salado Este	107.059	112.000	4,6%	100,0%	112.000	2,0%	4.500	107.500	100,0%	107.500	2,0%	60,3	648.496	2,0%
San Luis	228.314	234.000	4,3%	100,0%	234.000	4,3%	7.500	226.500	100,0%	226.500	4,3%	51,0	1.154.370	3,6%
<b>REGIÓN CENTRO</b>	<b>3.662.431</b>	<b>3.883.000</b>	<b>6,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.883.000</b>	<b>70,6%</b>	<b>161.000</b>	<b>3.722.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.722.000</b>	<b>70,6%</b>	<b>63,0</b>	<b>23.458.265</b>	<b>74,0%</b>
SurOeste Bs.As. - Sur La Pampa	163.137	168.000	3,0%	100,0%	168.000	3,1%	7.100	160.900	100,0%	160.900	3,1%	44,1	708.867	2,2%
SurEste Bs.As.	193.725	200.000	3,2%	100,0%	200.000	3,6%	7.900	192.100	100,0%	192.100	3,6%	57,4	1.103.059	3,5%
<b>REGIÓN SUR</b>	<b>356.863</b>	<b>368.000</b>	<b>3,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>368.000</b>	<b>6,7%</b>	<b>15.000</b>	<b>353.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>353.000</b>	<b>6,7%</b>	<b>51,3</b>	<b>1.811.926</b>	<b>5,7%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.200.000</b>	<b>5.500.000</b>	<b>5,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.500.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>230.000</b>	<b>5.270.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.270.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>60,2</b>	<b>31.700.000</b>	<b>100,0%</b>
SOJA - Campaña 2017/18 - (al 04/07/2018)														
Zonas	Sup. Sembrada (Ha)		Var. a/a	% Sembrado	Ha Sembradas	Distribución %	Ha Perdidas	Ha Cosechables	% Cosechado	Ha Cosechadas	Distribución %	Rinde (Qq/Ha)	Producción (Tn)	Distribución %
	2016/17	2017/18												
NOA	915.365	993.167	8,5%	100,0%	993.167	5,6%	20.200	972.967	100,0%	972.967	5,9%	24,8	2.410.205	6,9%
NEA	1.348.958	1.307.833	-3,0%	100,0%	1.307.833	7,4%	31.000	1.276.833	100,0%	1.276.833	7,7%	20,1	2.566.831	7,3%
Centro-Norte Santa Fe	1.291.146	1.327.500	2,8%	100,0%	1.327.500	7,5%	73.000	1.254.500	100,0%	1.254.500	7,6%	18,0	2.260.681	6,4%
Corrientes - Misiones	38.542	39.333	2,1%	100,0%	39.333	0,2%	400	38.933	100,0%	38.933	0,2%	15,0	58.590	0,2%
<b>REGIÓN NORTE</b>	<b>3.594.010</b>	<b>3.667.833</b>	<b>2,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.667.833</b>	<b>20,7%</b>	<b>124.600</b>	<b>3.543.233</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.543.233</b>	<b>21,5%</b>	<b>20,6</b>	<b>7.296.307</b>	<b>20,8%</b>
Centro-Norte Córdoba	2.119.792	2.192.833	3,4%	100,0%	2.192.833	12,4%	132.000	2.060.833	100,0%	2.060.833	12,5%	18,3	3.762.326	10,7%
Sur Córdoba	1.580.208	1.602.833	1,4%	100,0%	1.602.833	9,1%	73.000	1.529.833	100,0%	1.529.833	9,3%	20,2	3.084.274	8,8%
Núcleo Norte	2.736.458	2.537.000	-7,3%	100,0%	2.537.000	14,3%	160.000	2.377.000	100,0%	2.377.000	14,4%	27,6	6.567.578	18,7%
Núcleo Sur	2.379.948	2.340.333	-1,7%	100,0%	2.340.333	13,2%	107.000	2.233.333	100,0%	2.233.333	13,5%	27,8	6.204.105	17,7%
Centro-Este Entre Ríos	1.242.969	1.278.333	2,8%	100,0%	1.278.333	7,2%	140.000	1.138.333	100,0%	1.138.333	6,9%	9,6	1.092.585	3,1%
Norte La Pampa - Oeste Bs.As.	2.052.344	1.878.167	-8,5%	100,0%	1.878.167	10,6%	134.000	1.744.167	100,0%	1.744.167	10,6%	25,6	4.462.091	12,7%
Centro Bs.As.	770.833	521.167	-32,4%	100,0%	521.167	2,9%	190.000	331.167	100,0%	331.167	2,0%	15,3	505.219	1,4%
Cuenca Salado Este	192.708	68.833	-64,3%	100,0%	68.833	0,4%	9.600	59.233	100,0%	59.233	0,4%	15,1	89.728	0,3%
San Luis	125.260	186.833	49,2%	100,0%	186.833	1,1%	1.800	185.033	100,0%	185.033	1,1%	17,5	323.490	0,9%
<b>REGIÓN CENTRO</b>	<b>13.200.521</b>	<b>12.606.333</b>	<b>-4,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.606.333</b>	<b>71,2%</b>	<b>947.400</b>	<b>11.658.933</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.658.933</b>	<b>70,7%</b>	<b>22,4</b>	<b>26.091.305</b>	<b>74,3%</b>
SurOeste Bs.As. - Sur La Pampa	452.865	304.833	-32,7%	100,0%	304.833	1,7%	76.000	228.833	100,0%	228.833	1,4%	12,0	274.160	0,8%
SurEste Bs.As.	1.252.604	1.121.000	-10,5%	100,0%	1.121.000	6,3%	52.000	1.069.000	100,0%	1.069.000	6,5%	13,5	1.438.228	4,1%
<b>REGIÓN SUR</b>	<b>1.705.469</b>	<b>1.425.833</b>	<b>-16,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.425.833</b>	<b>8,1%</b>	<b>128.000</b>	<b>1.297.833</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.297.833</b>	<b>7,9%</b>	<b>13,2</b>	<b>1.712.388</b>	<b>4,9%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18.500.000</b>	<b>17.700.000</b>	<b>-4,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>17.700.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.200.000</b>	<b>16.500.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.500.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,3</b>	<b>35.100.000</b>	<b>100,0%</b>
SORGO - Campaña 2017/18 - (al 22/08/2018)														
Zonas	Sup. Sembrada (Ha)		Var. a/a	% Sembrado	Ha Sembradas	Distribución %	Ha Perdidas	Ha Cosechables	% Cosechado	Ha Cosechadas	Distribución %	Rinde (Qq/Ha)	Producción (Tn)	Distribución %
	2016/17	2017/18												
NOA	23.000	23.000	0,0%	100,0%	23.000	2,8%	2.050	20.950	100,0%	20.950	2,8%	28,3	59.301	2,2%
NEA	200.000	220.000	10,0%	100,0%	220.000	26,5%	13.000	207.000	100,0%	207.000	27,4%	30,3	626.948	23,2%
Centro-Norte Santa Fe	138.000	143.000	3,6%	100,0%	143.000	17,2%	18.000	125.000	100,0%	125.000	16,6%	37,0	462.121	17,1%
Corrientes - Misiones	15.000	15.000	0,0%	100,0%	15.000	1,8%	2.000	13.000	100,0%	13.000	1,7%	36,6	47.591	1,8%
<b>REGIÓN NORTE</b>	<b>376.000</b>	<b>401.000</b>	<b>6,6%</b>	<b>100,0%</b>	<b>401.000</b>	<b>48,3%</b>	<b>35.050</b>	<b>365.950</b>	<b>100,0%</b>	<b>365.950</b>	<b>48,5%</b>	<b>32,7</b>	<b>1.195.961</b>	<b>44,2%</b>
Centro-Norte Córdoba	80.000	80.000	0,0%	100,0%	80.000	9,6%	7.200	72.800	100,0%	72.800	9,6%	50,0	363.770	13,5%
Sur Córdoba	30.000	30.000	0,0%	100,0%	30.000	3,6%	4.000	26.000	100,0%	26.000	3,4%	45,1	117.265	4,3%
Núcleo Norte	30.000	30.000	0,0%	100,0%	30.000	3,6%	4.300	25.700	100,0%	25.700	3,4%	49,8	128.057	4,7%
Núcleo Sur	17.000	17.000	0,0%	100,0%	17.000	2,0%	1.900	15.100	100,0%	15.100	2,0%	50,6	76.451	2,8%
Centro-Este Entre Ríos	60.000	65.000	8,3%	100,0%	65.000	7,8%	7.000	58.000	100,0%	58.000	7,7%	38,0	220.140	8,1%
Norte La Pampa - Oeste Bs.As.	40.000	40.000	0,0%	100,0%	40.000	4,8%	3.500	36.500	100,0%	36.500	4,8%	38,9	142.078	5,3%
Centro Bs.As.	10.000	10.000	0,0%	100,0%	10.000	1,2%	1.000	9.000	100,0%	9.000	1,2%	39,2	34.376	1,3%
Cuenca Salado Este	25.000	25.000	0,0%	100,0%	25.000	3,0%	2.600	22.400	100,0%	22.400	3,0%	32,0	71.680	2,7%
San Luis	45.000	45.000	0,0%	100,0%	45.000	5,4%	3.000	42.000	100,0%	42.000	5,6%	35,2	147.838	5,5%
<b>REGIÓN CENTRO</b>	<b>337.000</b>	<b>342.000</b>	<b>1,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>342.000</b>	<b>41,2%</b>	<b>34.500</b>	<b>307.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>307.500</b>	<b>40,8%</b>	<b>42,3</b>	<b>1.301.655</b>	<b>48,1%</b>
SurOeste Bs.As. - Sur La Pampa	80.000	80.000	0,0%	100,0%	80.000	9,6%	5.000	75.000	100,0%	75.000	9,9%	25,2	189.012	7,0%
SurEste Bs.As.	7.000	7.000	0,0%	100,0%	7.000	0,8%	950	6.050	100,0%	6.050	0,8%	27,7	16.780	0,6%
<b>REGIÓN SUR</b>	<b>87.000</b>	<b>87.000</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>87.000</b>	<b>10,5%</b>	<b>5.950</b>	<b>81.050</b>	<b>100,0%</b>	<b>81.050</b>	<b>10,7%</b>	<b>25,4</b>	<b>205.792</b>	<b>6,6%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>800.000</b>	<b>830.000</b>	<b>3,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>830.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>75.500</b>	<b>754.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>754.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>35,8</b>	<b>2.703.408</b>	<b>100,0%</b>

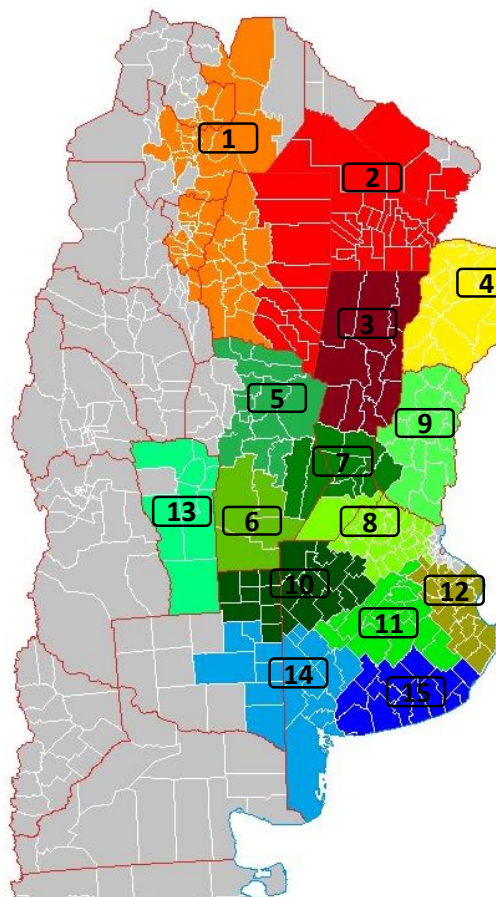


## ANEXO: Granos Finos / Cultivos de Invierno -SIEMBRA Campaña 2018/19-

TRIGO - Campaña 2018/19- (al 15/08/2018)							CEBADA - Campaña 2018/19- (al 15/08/2018)						
Zonas	Sup. Sembrada (Ha)		Var. a/a	% Sembrado	Ha Sembradas	Distribución %	Zonas	Sup. Sembrada (Ha)		Var. a/a	% Sembrado	Ha Sembradas	Distribución %
	2017/18	2018/19						2017/18	2018/19				
NOA	390.000	390.000	0,0%	100,0%	390.000	6,3%	NOA	0	0	-	0,0%	0	0,0%
NEA	465.000	465.000	0,0%	100,0%	465.000	7,5%	NEA	0	0	-	0,0%	0	0,0%
Centro-Norte Santa Fe	450.000	485.000	7,8%	100,0%	485.000	7,8%	Centro-Norte Santa Fe	5.000	5.000	0,0%	100,0%	5.000	0,5%
Corrientes - Misiones	16.000	20.000	25,0%	100,0%	20.000	0,3%	Corrientes - Misiones	0	0	-	0,0%	0	0,0%
<b>REGIÓN NORTE</b>	<b>1.321.000</b>	<b>1.360.000</b>	<b>3,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.360.000</b>	<b>21,9%</b>	<b>REGIÓN NORTE</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.000</b>	<b>0,5%</b>
Centro-Norte Córdoba	610.000	630.000	3,3%	100,0%	630.000	10,2%	Centro-Norte Córdoba	3.000	3.000	0,0%	100,0%	3.000	0,3%
Sur Córdoba	385.000	425.000	10,4%	100,0%	425.000	6,9%	Sur Córdoba	12.000	12.000	0,0%	100,0%	12.000	1,2%
Núcleo Norte	830.000	860.000	3,6%	100,0%	860.000	13,9%	Núcleo Norte	42.000	42.000	0,0%	100,0%	42.000	4,2%
Núcleo Sur	542.000	590.000	8,9%	100,0%	590.000	9,5%	Núcleo Sur	70.000	70.000	0,0%	100,0%	70.000	7,0%
Centro-Este Entre Ríos	260.000	280.000	7,7%	100,0%	280.000	4,5%	Centro-Este Entre Ríos	8.000	8.000	0,0%	100,0%	8.000	0,8%
Norte La Pampa - Oeste Bs.As.	408.000	495.000	21,3%	100,0%	495.000	8,0%	Norte La Pampa - Oeste Bs.As.	95.000	105.000	10,5%	100,0%	105.000	10,5%
Centro Bs.As.	260.000	340.000	30,8%	100,0%	340.000	5,5%	Centro Bs.As.	60.000	68.000	13,3%	100,0%	68.000	6,8%
Cuenca Salado Este	85.000	100.000	17,6%	100,0%	100.000	1,6%	Cuenca Salado Este	10.000	12.000	20,0%	100,0%	12.000	1,2%
San Luis	9.000	10.000	11,1%	100,0%	10.000	0,2%	San Luis	0	0	-	0,0%	0	0,0%
<b>REGIÓN CENTRO</b>	<b>3.389.000</b>	<b>3.730.000</b>	<b>10,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.730.000</b>	<b>60,2%</b>	<b>REGIÓN CENTRO</b>	<b>300.000</b>	<b>320.000</b>	<b>6,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>320.000</b>	<b>32,0%</b>
SurOeste Bs.As. - Sur La Pampa	485.000	530.000	9,3%	100,0%	530.000	8,5%	SurOeste Bs.As. - Sur La Pampa	208.000	250.000	20,2%	100,0%	250.000	25,0%
SurEste Bs.As.	505.000	580.000	14,9%	100,0%	580.000	9,4%	SurEste Bs.As.	387.000	425.000	9,8%	100,0%	425.000	42,5%
<b>REGIÓN SUR</b>	<b>990.000</b>	<b>1.110.000</b>	<b>12,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.110.000</b>	<b>17,9%</b>	<b>REGIÓN SUR</b>	<b>595.000</b>	<b>675.000</b>	<b>13,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>675.000</b>	<b>67,5%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.700.000</b>	<b>6.200.000</b>	<b>8,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.200.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>900.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>11,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100,0%</b>

## ANEXO: Granos Gruesos / Cultivos de Verano -SIEMBRA Campaña 2018/19-

GIRASOL - Campaña 2018/19- (al 10/10/2018)							MAIZ - Campaña 2018/19- (al 10/10/2018)						
Zonas	Sup. Sembrada (Ha)		Var. a/a	% Sembrado	Ha Sembradas	Distribución %	Zonas	Sup. Sembrada (Ha)		Var. a/a	% Sembrado	Ha Sembradas	Distribución %
	2017/18	2018/19						2017/18	2018/19				
NOA	0	0	-	0,0%	0	0,0%	NOA	382.000	405.000	6,0%	0,0%	0	0,0%
NEA	380.000	440.000	15,8%	100,0%	440.000	55,3%	NEA	612.000	644.000	5,2%	0,0%	0	0,0%
Centro-Norte Santa Fe	260.000	280.000	7,7%	100,0%	280.000	35,2%	Centro-Norte Santa Fe	224.000	242.000	8,0%	35,0%	84.700	5,4%
Corrientes - Misiones	7.000	8.000	14,3%	100,0%	8.000	1,0%	Corrientes - Misiones	31.000	32.000	3,2%	75,0%	24.000	1,5%
<b>REGIÓN NORTE</b>	<b>647.000</b>	<b>728.000</b>	<b>12,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>728.000</b>	<b>91,5%</b>	<b>REGIÓN NORTE</b>	<b>1.249.000</b>	<b>1.323.000</b>	<b>5,9%</b>	<b>8,2%</b>	<b>108.700</b>	<b>7,0%</b>
Centro-Norte Córdoba	5.000	6.000	20,0%	100,0%	6.000	0,8%	Centro-Norte Córdoba	820.000	855.000	4,3%	10,5%	89.775	5,8%
Sur Córdoba	21.000	22.000	4,8%	45,0%	9.900	1,2%	Sur Córdoba	688.000	720.000	4,7%	17,0%	122.400	7,8%
Núcleo Norte	12.000	12.000	0,0%	90,0%	10.800	1,4%	Núcleo Norte	539.000	580.000	7,6%	78,3%	454.140	29,1%
Núcleo Sur	9.000	9.000	0,0%	20,0%	1.800	0,2%	Núcleo Sur	417.000	445.000	6,7%	76,5%	340.425	21,8%
Centro-Este Entre Ríos	7.000	8.000	14,3%	80,0%	6.400	0,8%	Centro-Este Entre Ríos	178.000	190.000	6,7%	60,0%	114.000	7,3%
Norte La Pampa - Oeste Bs.As.	110.000	140.000	27,3%	7,0%	9.800	1,2%	Norte La Pampa - Oeste Bs.As.	590.000	620.000	5,1%	32,5%	201.500	12,9%
Centro Bs.As.	55.000	70.000	27,3%	5,0%	3.500	0,4%	Centro Bs.As.	305.000	318.000	4,3%	15,8%	50.244	3,2%
Cuenca Salado Este	100.000	100.000	0,0%	5,0%	5.000	0,6%	Cuenca Salado Este	112.000	117.000	4,5%	5,4%	6.318	0,4%
San Luis	24.000	25.000	4,2%	10,0%	2.500	0,3%	San Luis	234.000	246.000	5,1%	14,0%	34.440	2,2%
<b>REGIÓN CENTRO</b>	<b>343.000</b>	<b>392.000</b>	<b>14,3%</b>	<b>14,2%</b>	<b>55.700</b>	<b>7,0%</b>	<b>REGIÓN CENTRO</b>	<b>3.883.000</b>	<b>4.091.000</b>	<b>5,4%</b>	<b>34,5%</b>	<b>1.413.242</b>	<b>90,6%</b>
SurOeste Bs.As. - Sur La Pampa	370.000	380.000	2,7%	2,0%	7.600	1,0%	SurOeste Bs.As. - Sur La Pampa	168.000	176.000	4,8%	15,5%	27.280	1,7%
SurEste Bs.As.	390.000	400.000	2,6%	1,0%	4.000	0,5%	SurEste Bs.As.	200.000	210.000	5,0%	5,0%	10.500	0,7%
<b>REGIÓN SUR</b>	<b>760.000</b>	<b>780.000</b>	<b>2,6%</b>	<b>1,5%</b>	<b>11.600</b>	<b>1,5%</b>	<b>REGIÓN SUR</b>	<b>368.000</b>	<b>386.000</b>	<b>4,9%</b>	<b>9,8%</b>	<b>37.780</b>	<b>2,4%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.750.000</b>	<b>1.900.000</b>	<b>8,6%</b>	<b>41,9%</b>	<b>795.300</b>	<b>100,0%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>5.500.000</b>	<b>5.800.000</b>	<b>5,5%</b>	<b>26,9%</b>	<b>1.559.722</b>	<b>100,0%</b>



### REGIÓN NORTE

- 1 - NOA
- 2 - NEA
- 3 - Centro-Norte de Santa Fe
- 4 - Corrientes - Misiones

### REGIÓN CENTRO

- 5 - Centro-Norte de Córdoba
- 6 - Sur de Córdoba
- 7 - Núcleo Norte
- 8 - Núcleo Sur
- 9 - Centro-Este de Entre Ríos
- 10 - Norte de La Pampa - Oeste de Buenos Aires
- 11 - Centro de Buenos Aires
- 12 - Cuenca del Salado Este
- 13 - San Luis

### REGIÓN SUR

- 14 - Suroeste de Buenos Aires - Sur de La Pampa
- 15 - Sureste de Buenos Aires

Fuente: Elaboración GERES en base a datos de la Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

