

ARGENTINA'S GRAINS INDUSTRY: Implications for Australia

Industria de Granos de Argentina
Implicancias para Australia

Prof Ross Kingwell & Dr Peter White



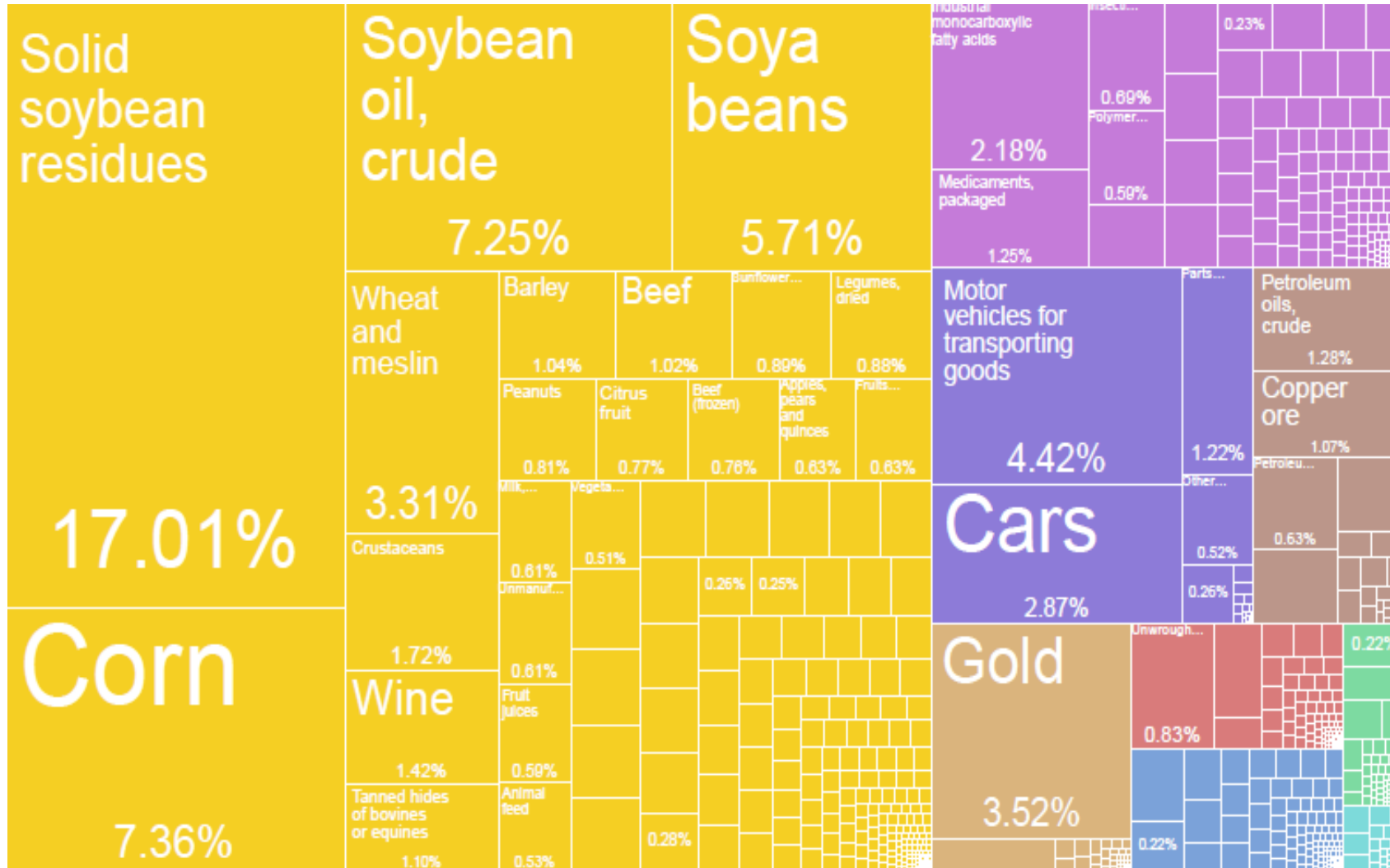
Argentina versus Australia: Key differences – *Diferencias claves*



	Argentina	Australia
GDP (\$USD billion) <i>PBI</i>	545	1259
GDP per capita (\$USD) <i>PBI per capita</i>	12,503	51,850
Exports (% of GDP) <i>Exportaciones como % del PPBI</i>	12	19
Population (million) <i>Población en millones</i>	44	24
Rural population (% of total population) <i>Población rural %</i>	8.1	10.4
Land area (thousand km²) <i>Superficie en miles de km²</i>	1,487,000	7,682,300
Agricultural area (as % of land area) <i>Sup. Agrop. en %</i>	54	53
Arable land (as % of land area) <i>Sup. Agrícola en %</i>	14	6
Arable land (Mill. ha) <i>Sup. Agrícola en millones de ha.</i>	39.2	47.0
Agricultural land irrigated (% of agricultural land) <i>Sup. agrícola bajo riego como % de superficie agropecuario</i>	1.5	0.6
Food exports (% of merchandise exports) <i>Exportación alimentos como % de exportación manufactura</i>	62.4	15.8
Fertiliser use (kg/ha of arable land) <i>Uso fert. x ha agrícola</i>	36	54
Agriculture value-added (% of GDP) <i>Valor agregado agropecuario como % del PBI</i>	7.6	2.6

The product composition of Argentina's export revenues (in 2016)

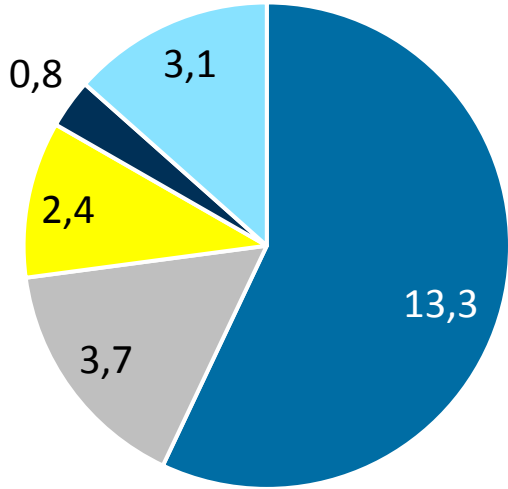
Composicion exportaciones Argentinas por valor (2016)



Argentina vs Australia areas sown to main crops (mill. ha)

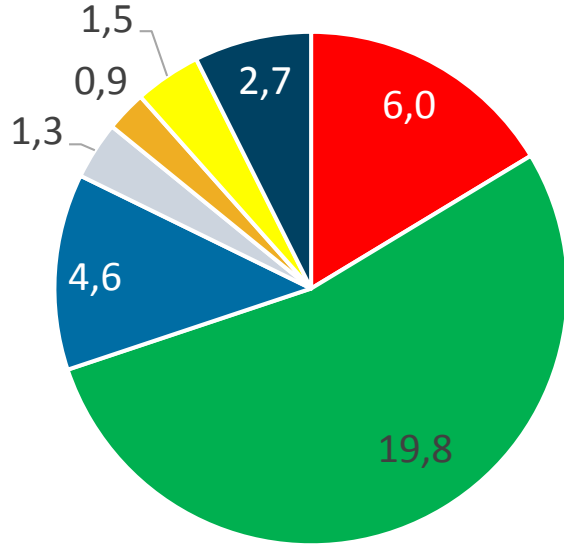
Superficie sembrada por cultivo (millones de hectareas)

Australia



■ Wheat ■ Barley ■ Canola ■ Oats ■ Other
Trigo Cebada Colza Avena Otros

Argentina



■ Corn ■ Soybean ■ Wheat ■ Barley
Maíz Soja Trigo Cebada
■ Sorghum ■ Sunflower ■ Other
Sorgo Girasol Otros

Argentina's wheat production

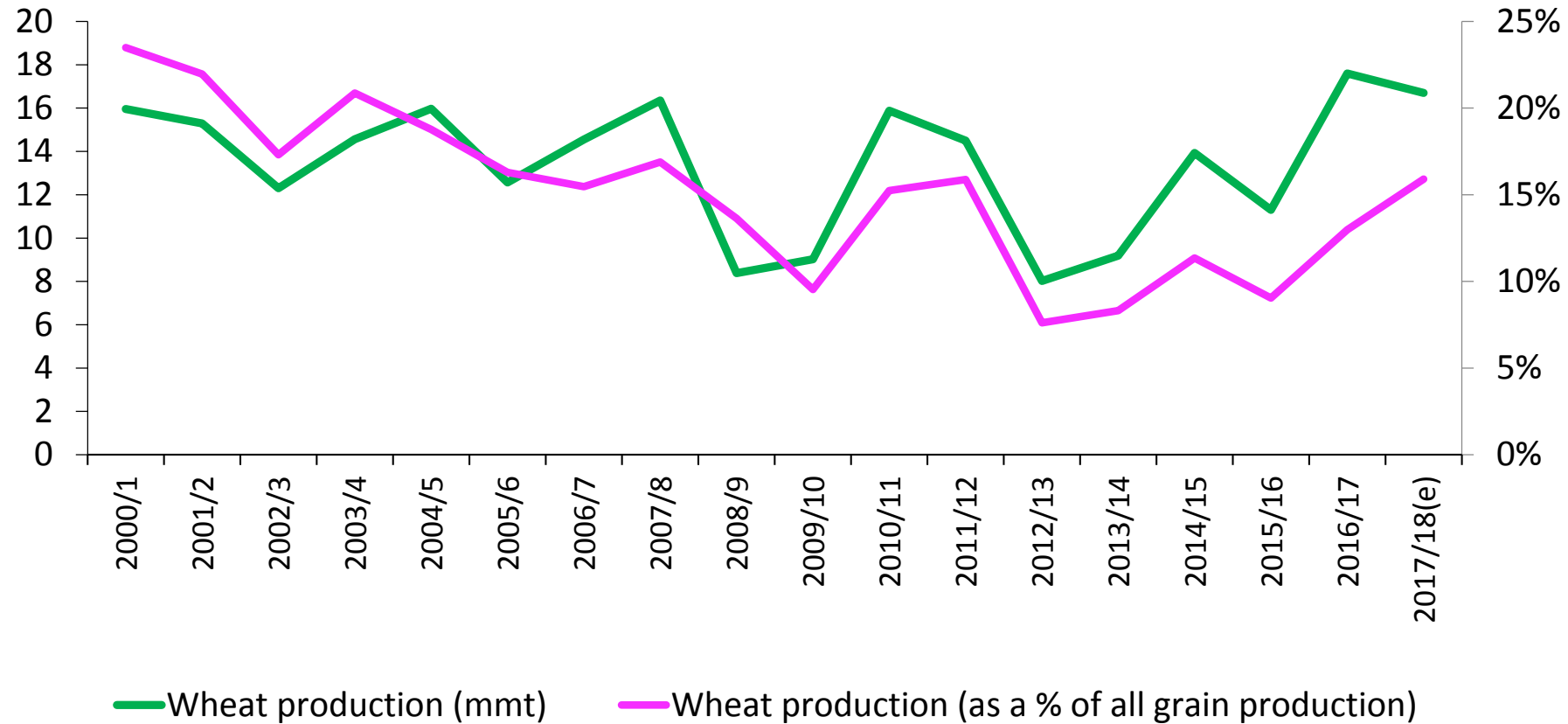
Producción de trigo de Argentina

Producción de trigo - MMT

Wheat Production
(mmt)

Producción de trigo (como %
de producción de granos total)

Wheat production
(as a % of all grain
production)

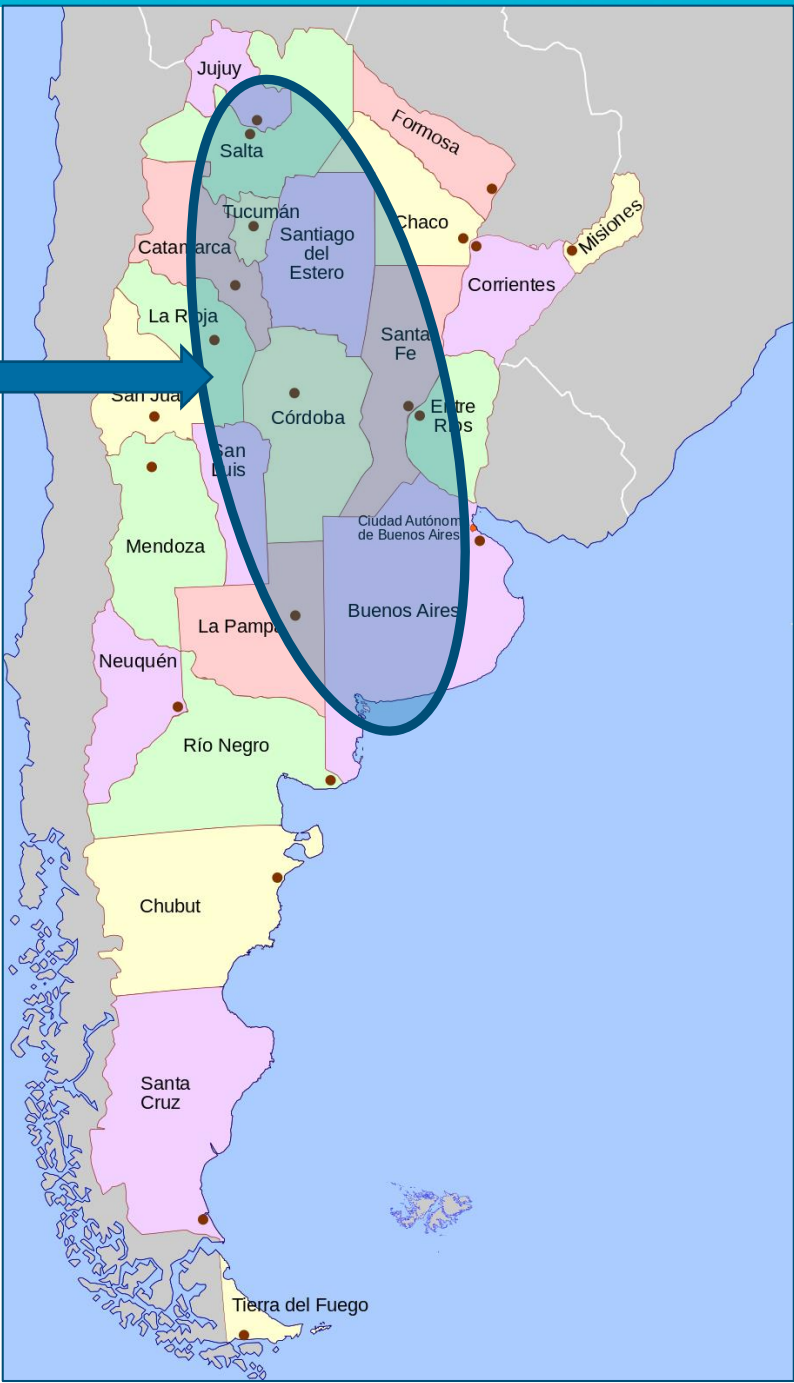


Note: Argentina's 2018/19 wheat production will be ~19.1MMT

Nota: Producción de trigo 18/19 de Argentina sera de aprox 19,1 MMT

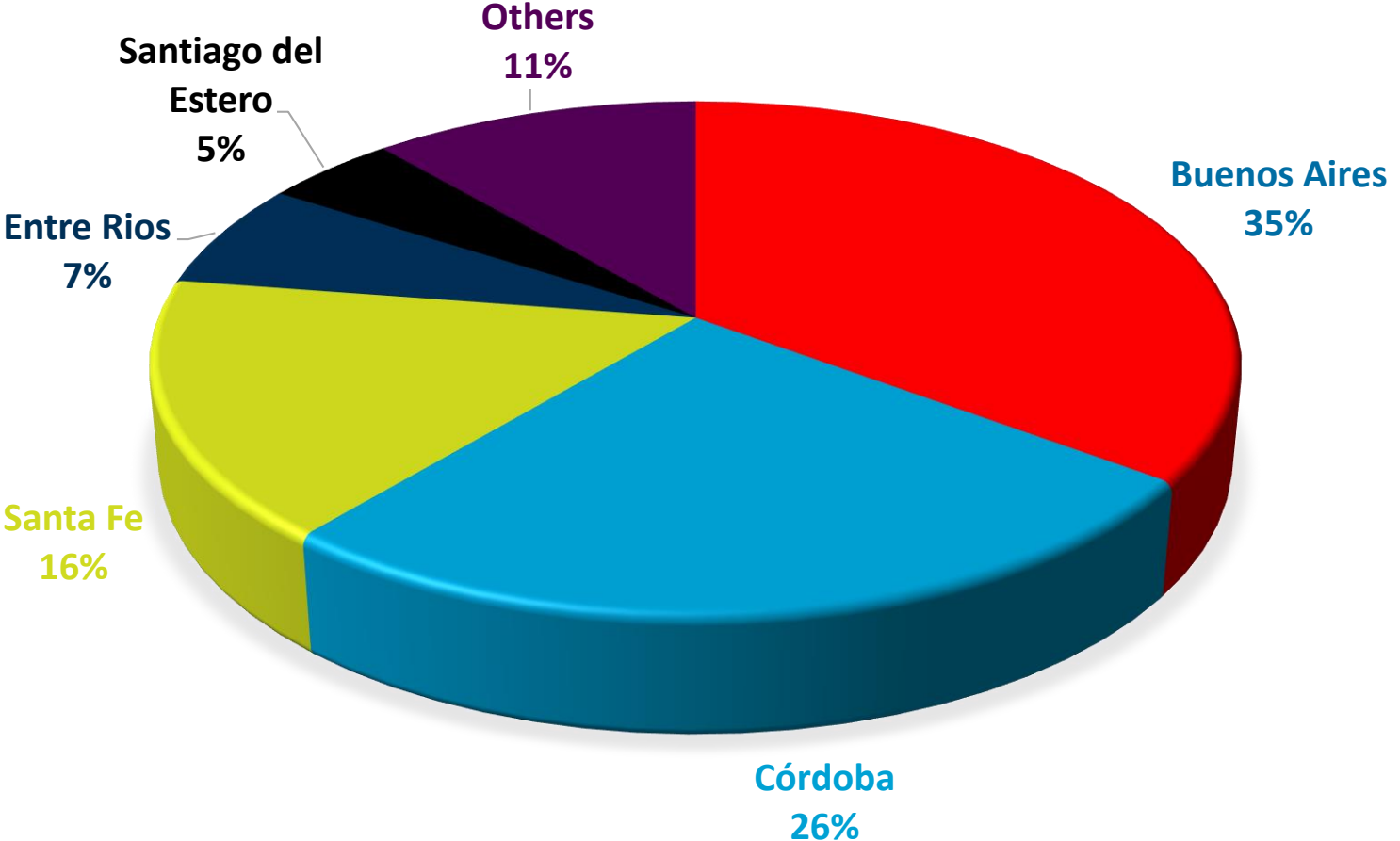
Argentina's provinces – *Provincias Argentinas*

Grain producing regions - *Region de producción de granos*



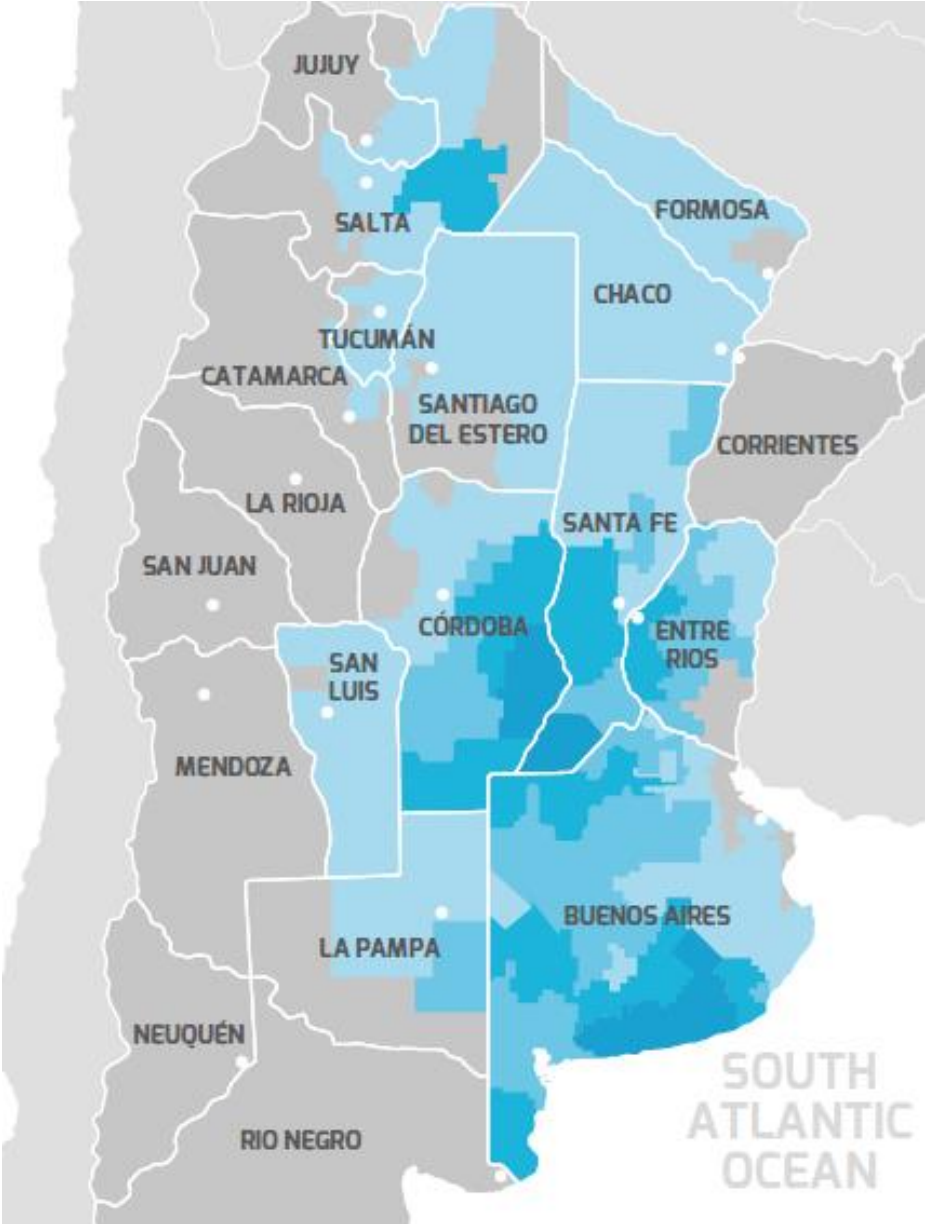
Argentina's provincial shares of crop production

Proporcion de producci3n de las provincias argentinas

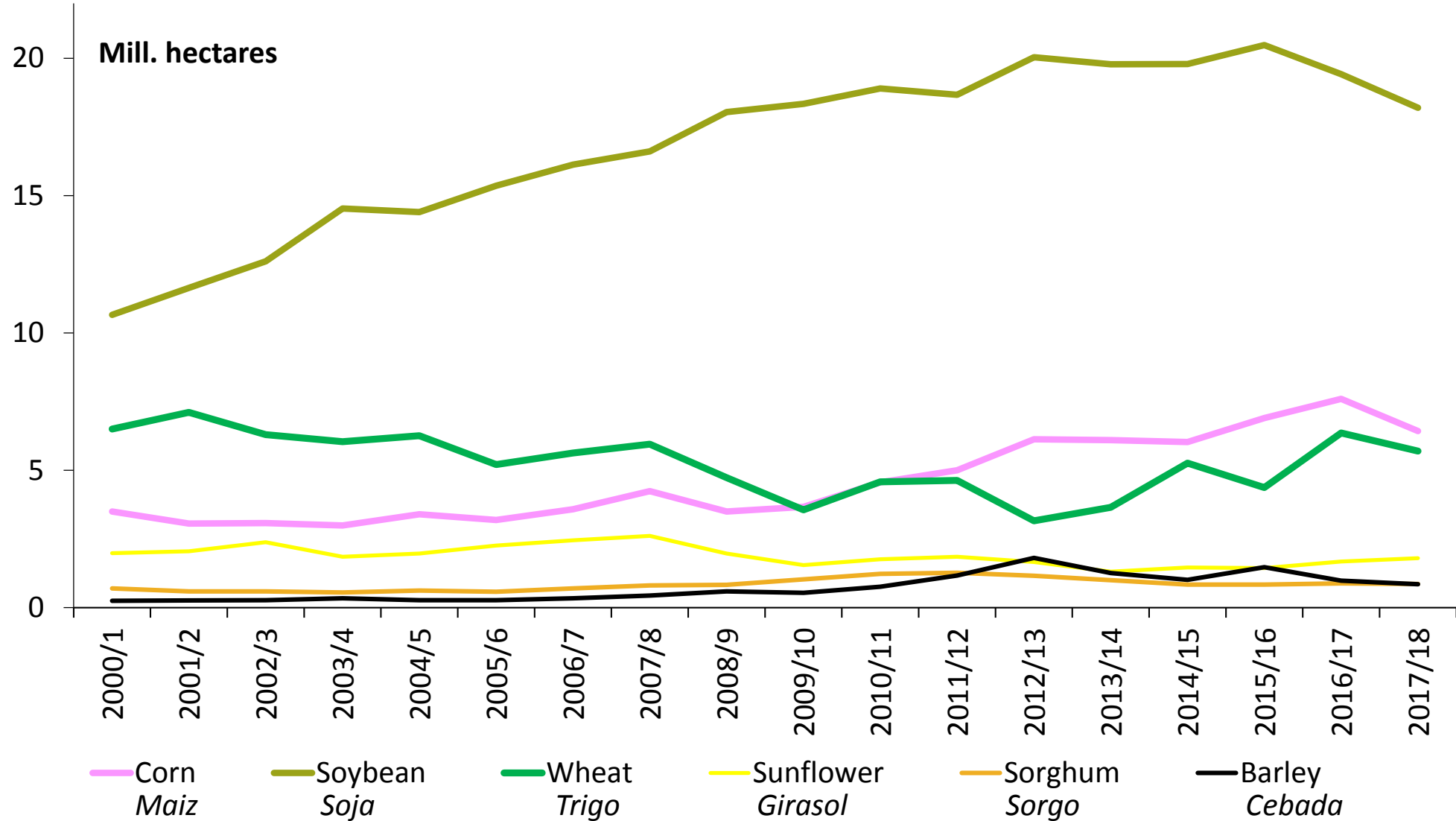


Argentina's wheat areas –

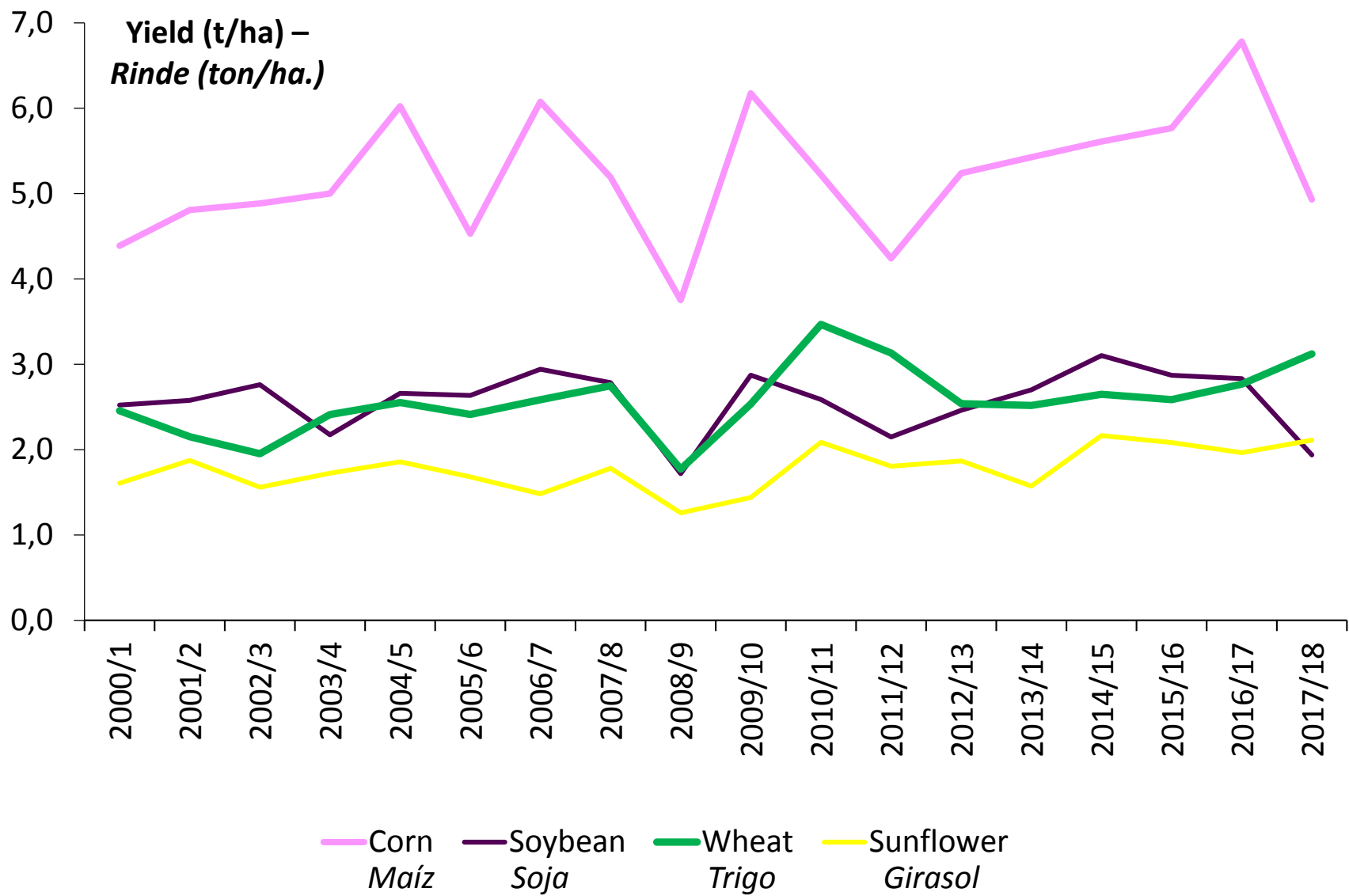
Regiones trigueras argentinas



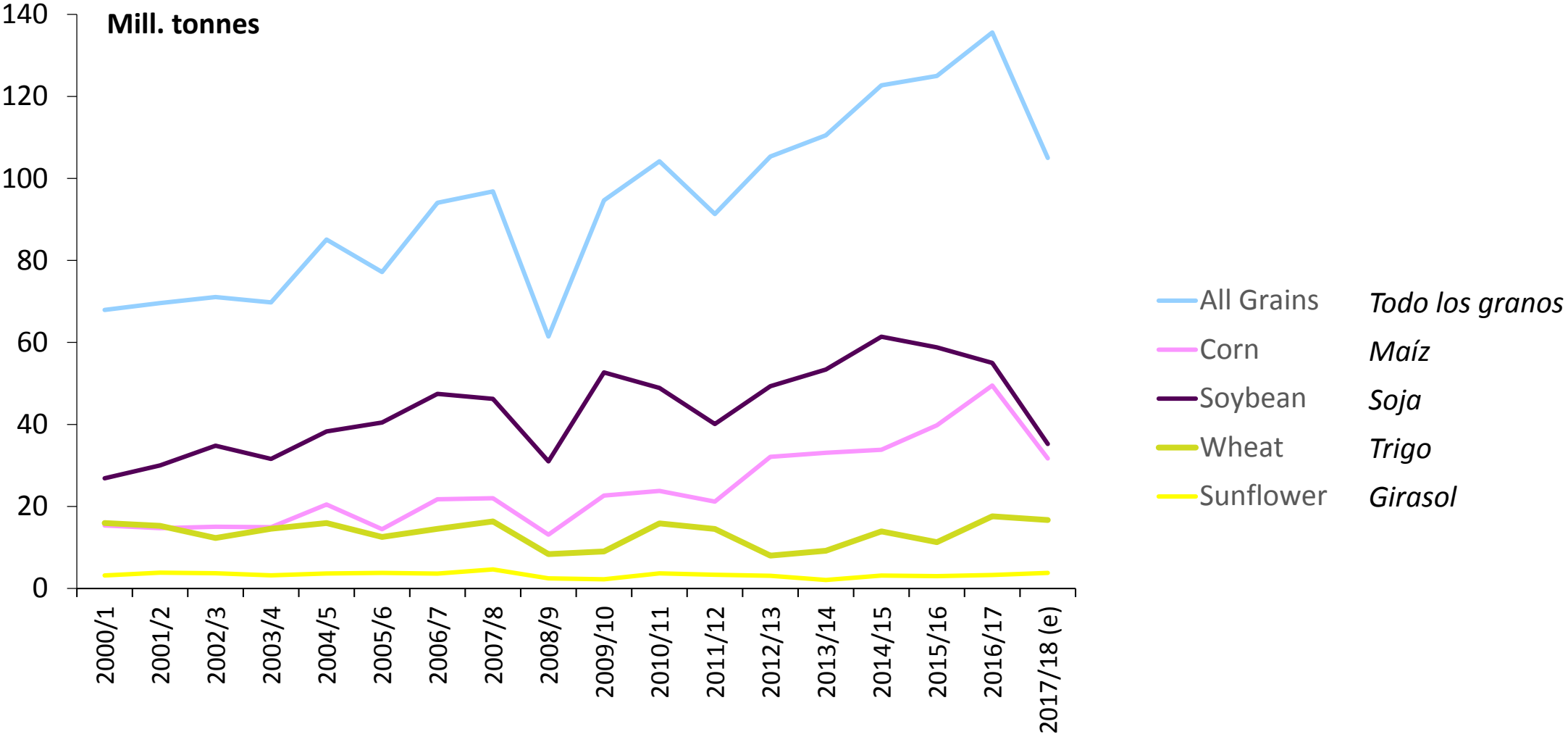
Argentina's areas planted to crops – *Superficie sembrada por cultivo*

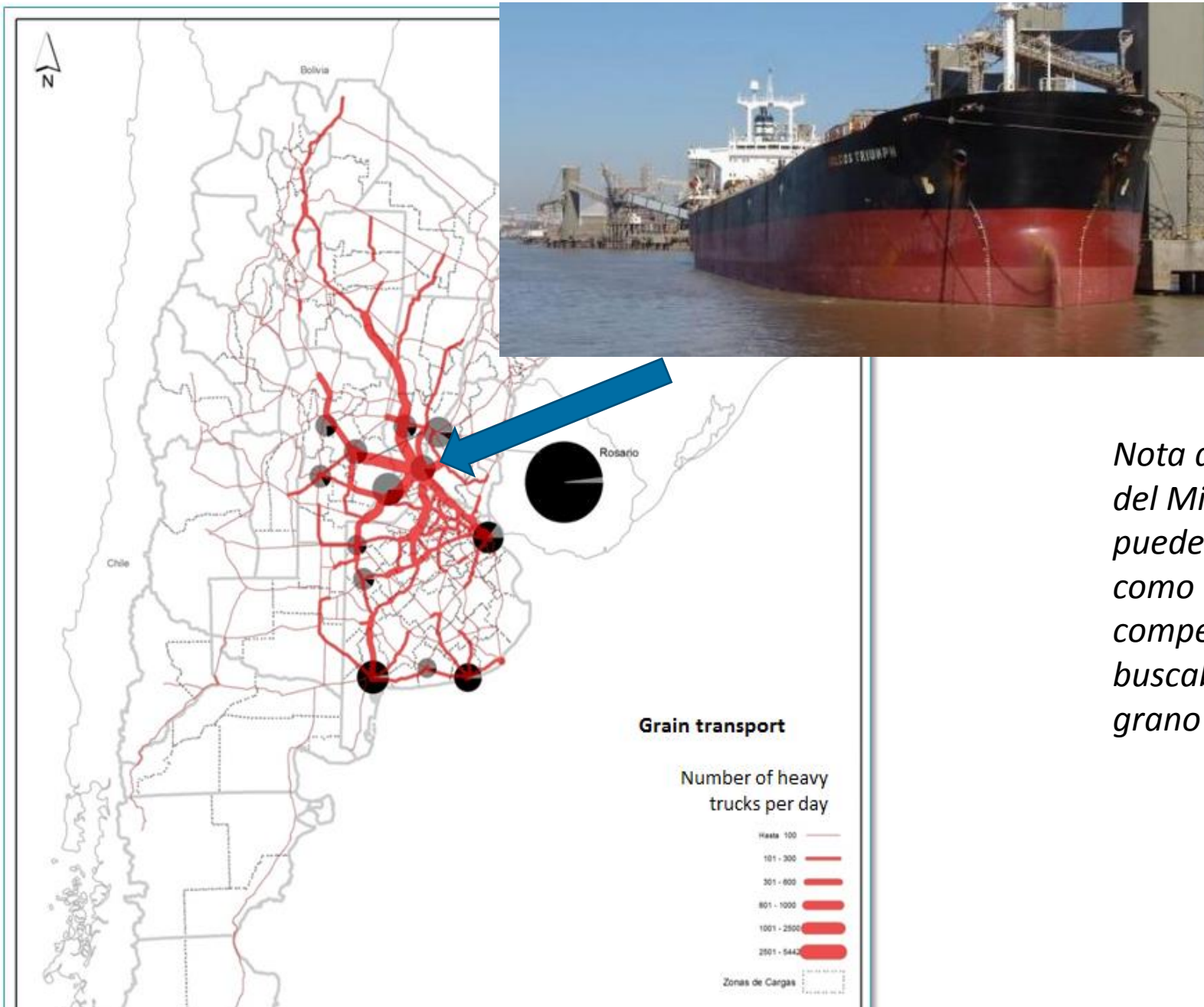


Argentina's crop yields – *Rindes de los cultivos en Argentina*



Argentina's grain production – *Producción de granos de Argentina*





Nota de DH: recalcan, que a diferencia del Mississippi, en el rio Paraná, los barcos pueden subir a cargar. Esto lo destacaban como un factor importante de competitividad en logística. El barco buscaba el grano, y no hacia falta que el grano viaje a la costa del mar

Argentina....main type of grain transport –
Argentina...principal medio de transporte de grano



Nota de DH: les llama la atención estos camiones, pues en Australia hay camiones con mas ejes que llevan hasta 80 toneladas.

Diapositiva ingresada por DH: camión para flete corto que lleva aprox. 80 ton





Nota de DH: les llamo la atención el sistema de descarga, como muy eficiente. Sin embargo ellos descargan tipo vulcano....y mayor cantidad de grano

New 65 t wagons – *Nuevos vagones de 65 toneladas*

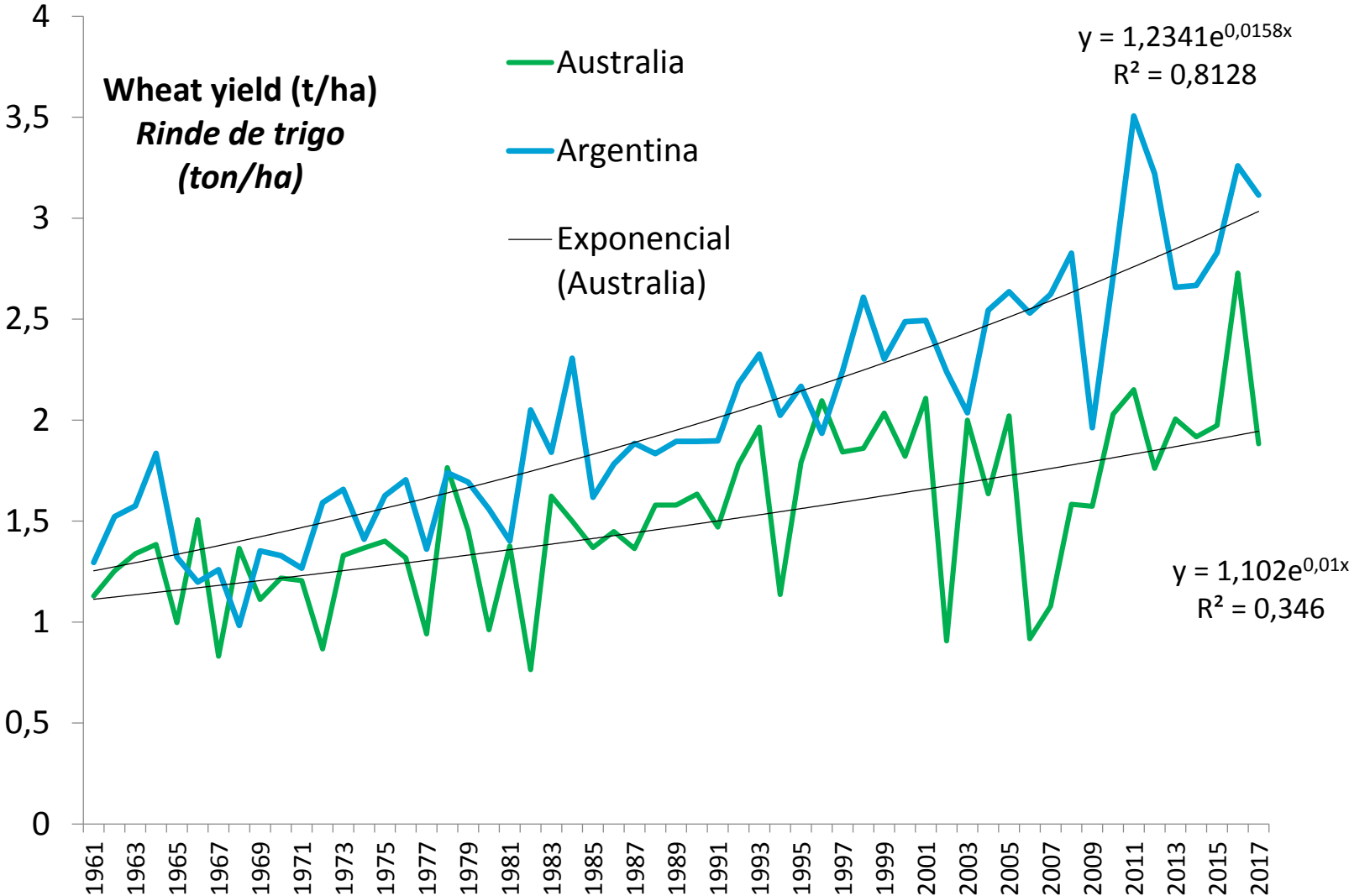


- (1) El programa de renovación de 500 km de vías al norte de Rosario se esta activando, incluyendo USD 2.8 mil millones en vías, locomotoras y vagones chinos. La inversión incluye 107 locomotoras y 3500 vagones de carga de granos.*
- (2) Inversores chinos han provisto el capital que será repagado en 20 años, con un periodo de gracia inicial de 5 años. De los 500 km a reparar, ya se habían reparado 230 km para Septiembre 2017*

A 500km track renewal program north of Rosario is underway involving a US\$2.8b investment in tracks, locomotives and wagons from Chinese sources. The investment package includes 107 locomotives and 3500 grain wagons. **(1)**

Chinese investors have provided a capital loan to be repaid over 20 years with an upfront grace period of five years during which no repayments are required. Of the 500km to be upgraded, 230km were already completed by September 2017. **(2)**

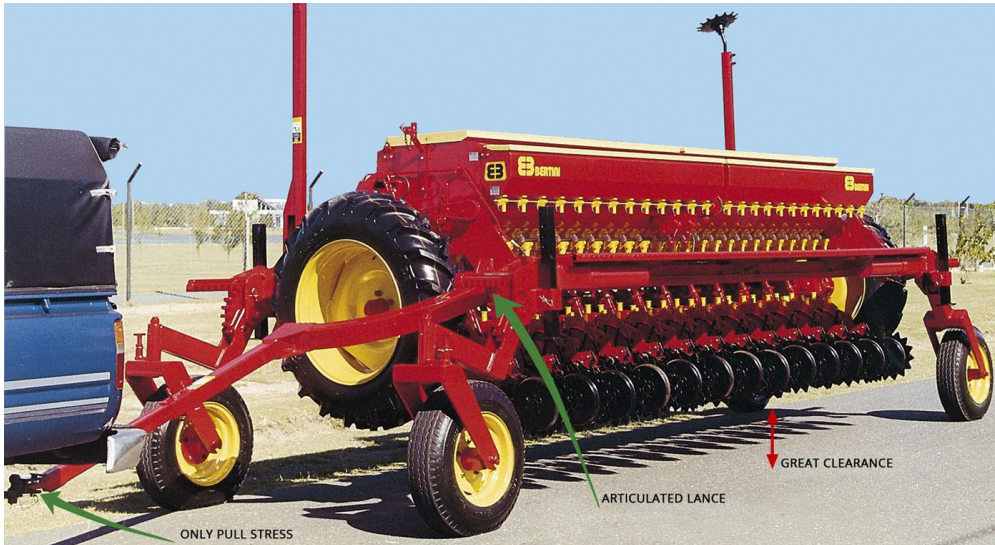
Wheat yield improvement – Mejora en el rinde de trigo



Local state-of-the-art machinery – *Lo ultimo en maquinaria*



Nota de DH: Muy impactados por la calidad del material, por la calidad del armado y por la tecnología de la maquinaria agrícola en la argentina.



Argentina vs Australia cost of wheat production (USD\$/t)

Argentina vs Australia costo de producción de trigo (USD/ton)

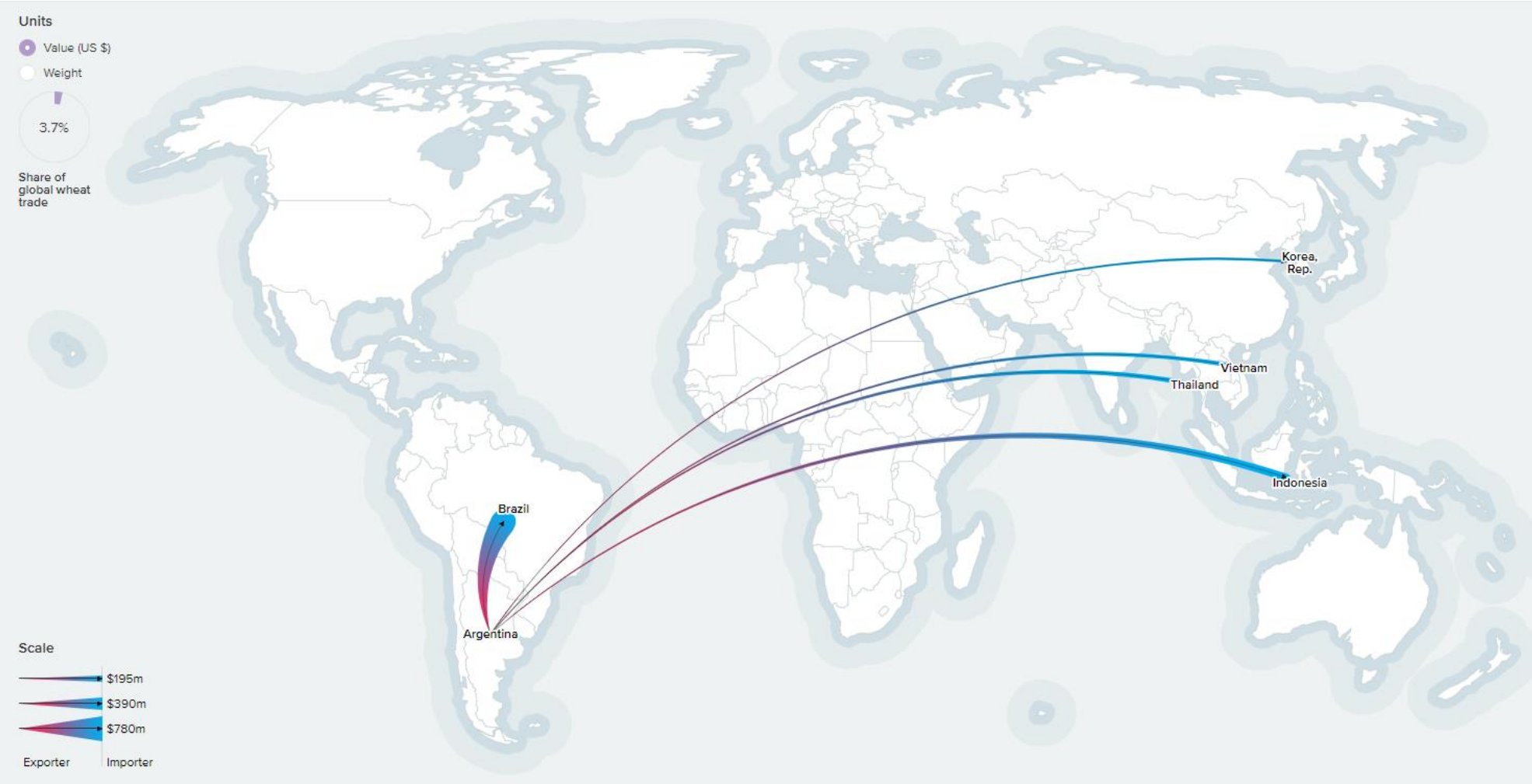
	ARGENTINA		AUSTRALIA	
	Cost (\$US/t)	% supply chain cost	Cost (\$US/t)	% supply chain cost
Cartage to bin – Flete corto (20-40 km)	2.3	5%	\$6.1	11%
Storage - Almacenaje	1.1	2%	\$3.9	7%
Upcountry handling - Paritarias	10.3	21%	\$8.1	15%
Transport to port – Flete a puerto	23	47%	\$18.4	33%
Handling at port - Fobbing	5	10%	-	-
Shipping – Flete marítimo	7.1	15%	\$16.9 ^d	30%
Levies – gravámenes			\$2.2	4%
Supply chain cost – Costo de la cadena de suministro	\$48.8	27%	\$61.4	30%
Production cost (wheat) – Costo de producción (trigo)	\$129.2	73%	\$144.0	70%
TOTAL COST (\$/t) – COSTO TOTAL (USD/Ton)	\$178.0		\$205.4	

~ = \$AUD 247/t (Argentina) vs \$AUD286/t (Australia)

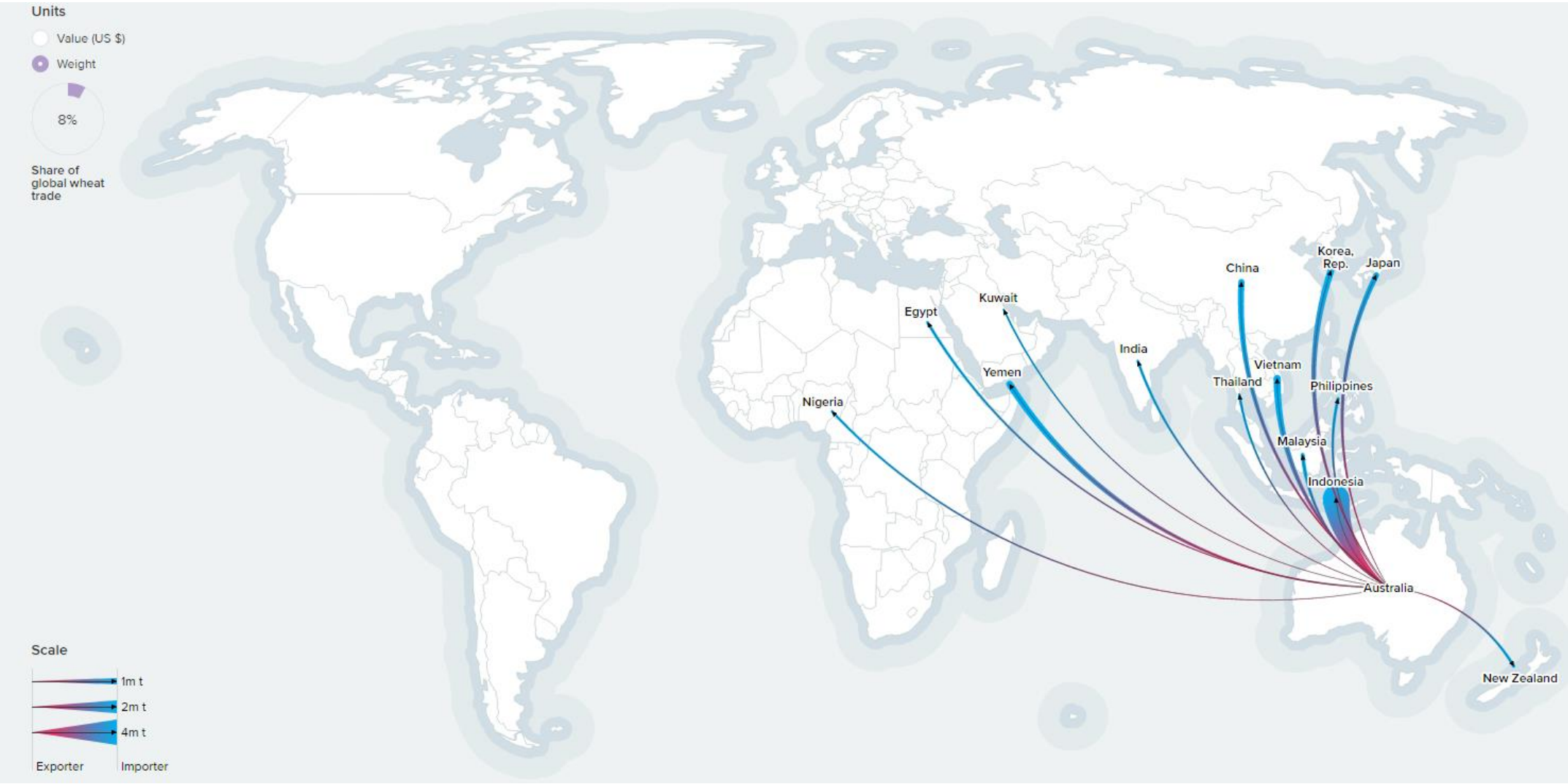


Nota de DH: interesados en silo bolsa, el costo de la bolsa en Australia aproximadamente el doble que en Argentina (son importados de la Argentina....)

Argentina's wheat exports – *Exportaciones de trigo de la Argentina*



Australia's wheat exports – *Exportaciones de trigo de Australia*



Wheat exports (MMT) – Exportaciones de Trigo (MMT)

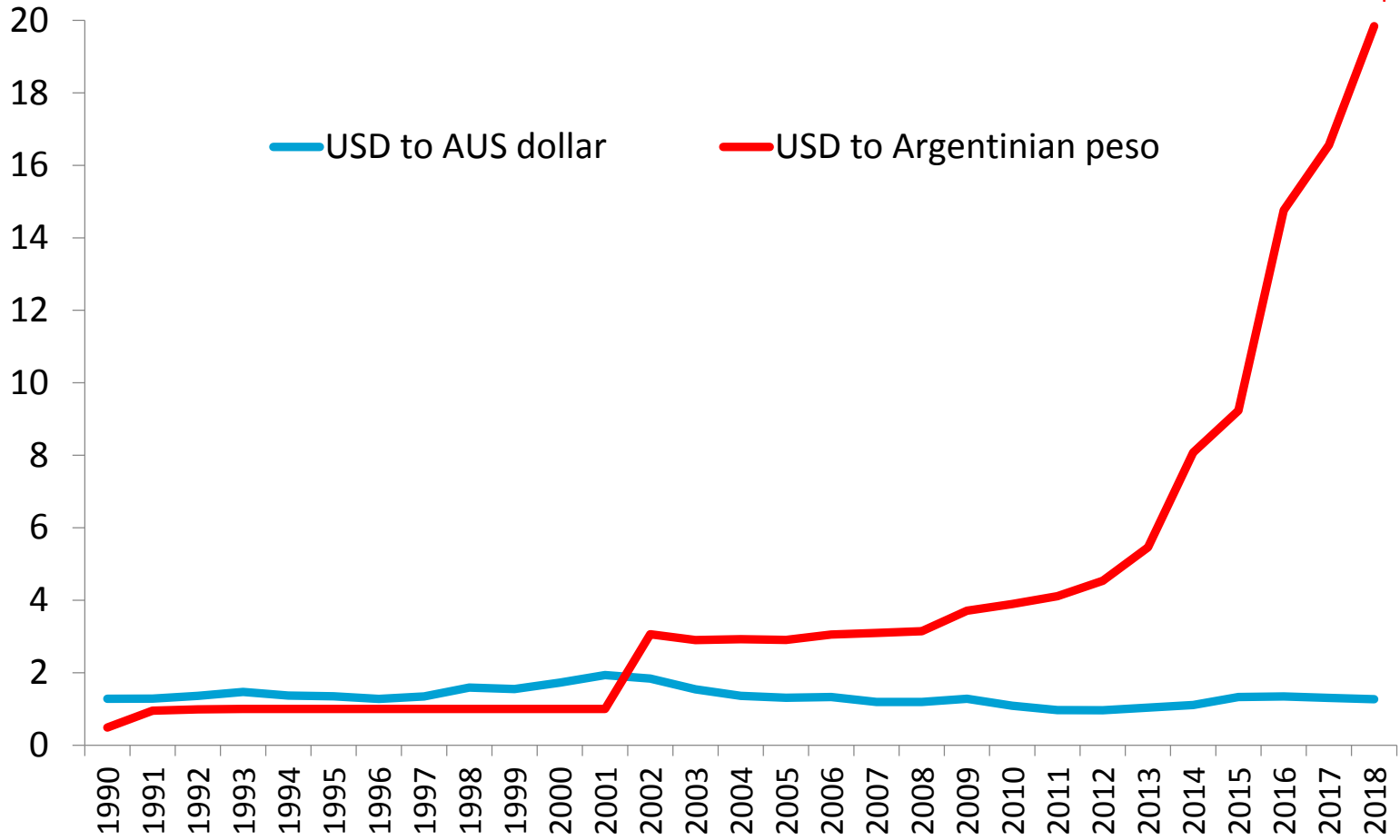
Country	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	
Russia	11.3	18.6	22.8	25.5	27.8	36.0	↑
Ukraine	7.2	9.8	11.3	17.4	18.1	17.0	↑
Kazakhstan	6.3	8.1	5.5	7.6	7.4	7.5	↔
Australia	18.7	18.6	16.6	16.1	22.6	16.0	↔
Argentina	3.6	2.3	5.3	9.6	13.3	11.9	↑
Canada	19	23.3	24.1	22.1	20.2	22.5	↔
EU-27	22.7	32	35.4	34.7	27.3	27.0	↔
USA	27.5	32	23.3	21.2	28.7	25.9	↔

Note: Australian wheat production in 2018/19 is ~15.8MMT of which WA will produce ~9.1MMT (i.e. ~60%). Australian wheat exports in 2018/19 could be ~11 MMT. Argentina's wheat exports in 2018/19 could be ~13MMT.

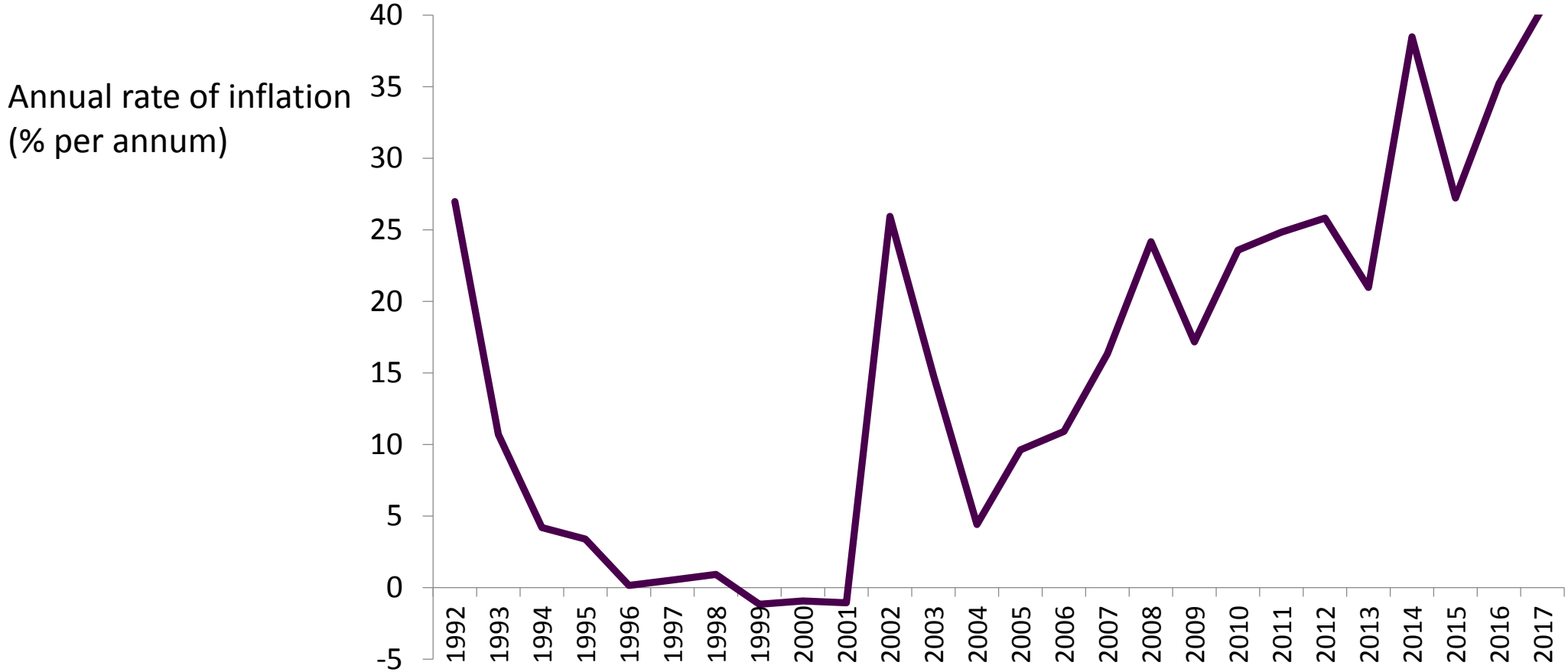
Nota: producción de trigo australiano en 2018/2019 sera de aprox. 15,8 MMT de los cuales WA (Western Australia) producira aprox 9,1 MMT (x ej 60%). Exportaciones australianas de trigo en 2018/2019 podrian ser de 11 MMT. Las exportaciones de trigo de Argentina en 2018/19 podrian ser de 13 MMT

Argentina versus Australia: Exchange rate differences

Argentina vs Australia: diferencias en la tasa de cambio

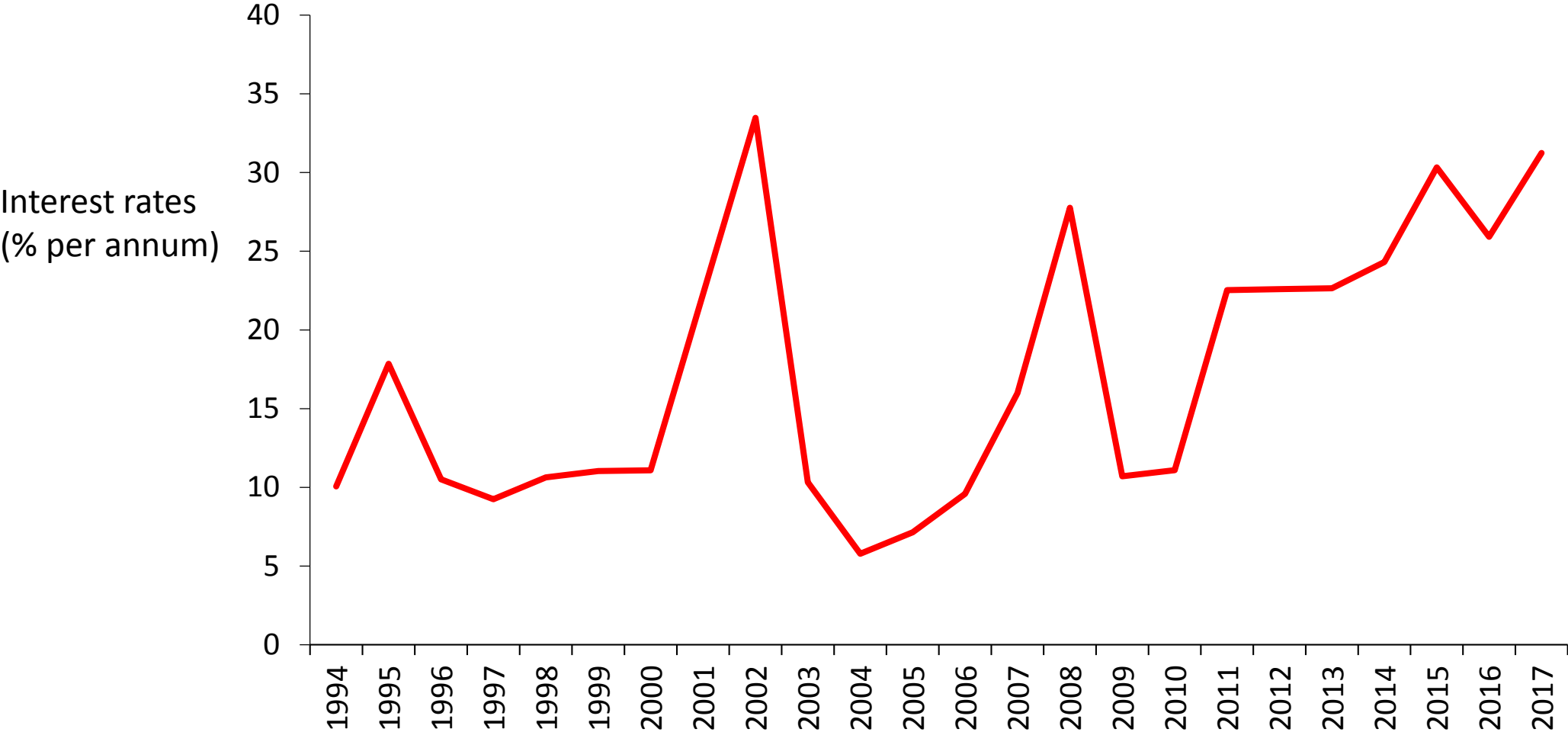


Argentinian inflation – *Inflacion en Argentina*



Nota de DH: ven el tema de tasa de cambio como un factor de competitividad positivo, y la alta inflación como un factor negativo

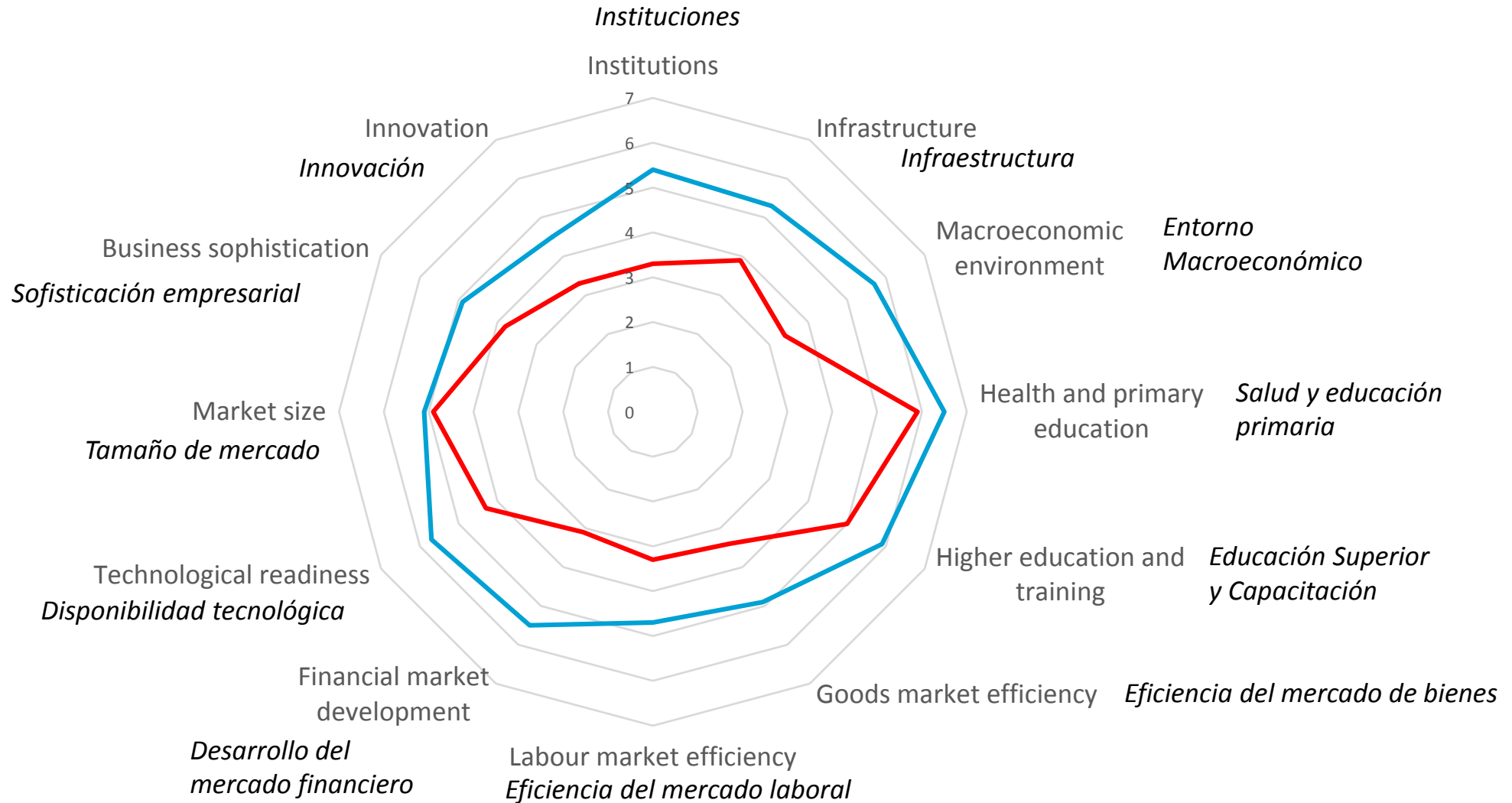
Argentina's lending interest rates – *Tasas de interes en Argentina*



Argentina versus Australia: Elements of competitiveness

Argentina vs Australia: Elementos de competitividad

— Argentina — Australia



Key Messages for Australia – *Mensajes Claves para Australia*

Expect greater competition from Argentina in our wheat markets

Esperen mayor competencia de Argentina en nuestros mercados de trigo

Already 40 percent of Argentinian wheat exports are directed to markets in which Australia is also a supplier.

Although Argentina's premier market is and is likely to remain Brazil, the projected increases in Argentinian wheat production and exports will need to find markets elsewhere; and on current indications, some of those markets will be ones shared with Australian wheat exports.

Actualmente el 40% de las exportaciones de trigo de la Argentina estan dirigidos a mercados donde Australia tambien es proveedor.

Sin embargo el principal mercado para la Argentina es y sera Brasil, los incrementos en producción y exportacion de trigo argentino necesitara encontrar otros mercados, y con los actuales indicadores, algunos de estos mercados seran compartidos con Australia

Argentinian wheat exports will be supported by the modernising of its grain logistics network.

Exportaciones de trigo Argentino sera respaldado por la modernizacion de su cadena logistica

Institutional competition from Argentina, regarding market access and market development, will increase.

Additional wheat production from Argentina needs to be exported, so their grain organizations will commit to facilitating wheat exports.

Competicion institucional Argentino, en cuanto al acceso y desarrollo de mercados se incrementara

La producción adicional de trigo debera exportarse, por lo tanto sus organizaciones se comprometeran a facilitar dicha exportacion

Key Messages for Australia – *Mensajes Claves para Australia*

Assess the efficacy and potential savings from use of Argentinian cropping gear

There is an opportunity for DPIRD, GRDC, GGA, FMIA and Kondinin Group to assess the value to grain farms from use of Argentinian cropping gear.

Machinery depreciation costs the average WA farm ~\$160K each year or \$50/crop hectare.

Fuel&oil costs \$25-30/hectare.

Evaluar la eficacia y potencial ahorros por utilizar maquinaria Agricola Argentina

Hay una oportunidad para DPIRD, GRDC, GGA, FMIA y el Grupo Kondinin para evaluar el valor a los Productores por utilizar maquinaria Agricola argentina

Amortizacion de maquinaria promedio para un productor en Western Australia (WA) es de 160 mil AUD/anio o 50 AUD por ha.

Combustible y Aceite cuesta 25-30 AUD/ha.

Monitor developments in Argentina

The Black Sea countries and Argentina are responsible for about 35 percent of global wheat exports.

Monitorear evoluciones en Argentina

Los paises del Mar Negro mas Argentina son responsables por el 35% de exportaciones globales de trigo

Key Messages for Australia – *Mensajes Claves para Australia*

Hence, any changes in their wheat production, most especially in the Black Sea region, due to climate, technology, politics or policy, have the capacity to greatly influence the international wheat trade, thereby directly or indirectly affecting Australian wheat exports. Australia's grains industry needs to be well informed about developments in these countries, mostly in the Black Sea region but also extending to include Argentina.

Por lo tanto, cualquier cambio en su producción de trigo, especialmente en la región del Mar Negro, debido a clima, tecnología, política o políticas, tienen la capacidad de influir en el comercio internacional de trigo, y por lo tanto directa o indirectamente afectando las exportaciones australianas de trigo. La cadena de trigo Australiana necesitará estar bien informada sobre la evolución en estos países, principalmente en la región del Mar Negro, pero también incluyendo a la Argentina

Sound economic and social policies matter!

Políticas económicas y sociales acertadas importan!

Trustworthy institutions matter!

Instituciones que generen confianza importan!