

Chile: Potencia Minera Mundial

Alvaro Merino Lacoste
Gerente de Estudios
Sociedad Nacional de Minería

Santiago, 3 de Diciembre 2014



Temas

1

**Minería Pilar del
Desarrollo en Chile**

2

**Competitividad y
Desafíos**

3

Proyecciones

4

**Reflexiones
Finales**

METALES:



ELEMENTOS



BASICOS DE LA VIDA



HUMANA



**La historia de la
Humanidad y de la
civilización esta
unida al uso de los
metales.**



Los metales en la vida diaria



Todos los habitantes del mundo, sean ricos o pobres utilizan y dependen de los metales en su vida diaria.



Los metales en la vida diaria



- 960 kg Hierro&Acero
- 109 kg Aluminio
- 22,7 kg Carbón
- 22 kg Cobre
- 36 kg para híbridos
- 19 kg Silicio
- 11 kg Plomo
- 10 kg Zinc
- 7,7 kg Manganeso
- 6,8 kg Cromo
- 4,1 kg Níquel
- 0,4 kg Platino

+ Antimonio, bario, berilio, cobalto, galio, oro, magnesio, molibdeno, neodimio, indio, paladio, azufre, rodio, plata, estroncio, estaño, titanio, tungsteno, vanadio, circonio.

Los metales en la vida diaria

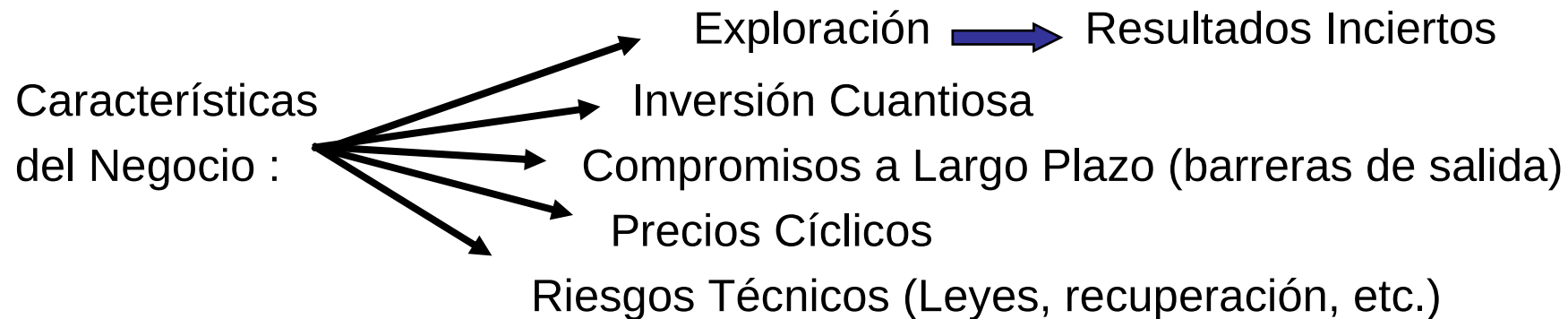
Es imposible fabricar un computador sin *cobre, oro, plata, hierro* y cientos de otros materiales extraídos de la tierra.



CARACTERISTICAS DEL NEGOCIO MINERO



Características negocio minero



Alto Riesgo

Exigencia de alta rentabilidad (ex ante)

Factores que incrementan/mitigan este riesgo:

- Estabilidad Jurídica
- Estabilidad Política
- Estabilidad Tributaria

MINERIA PILAR DEL DESARROLLO

Minería, uno de los motores para el desarrollo del país



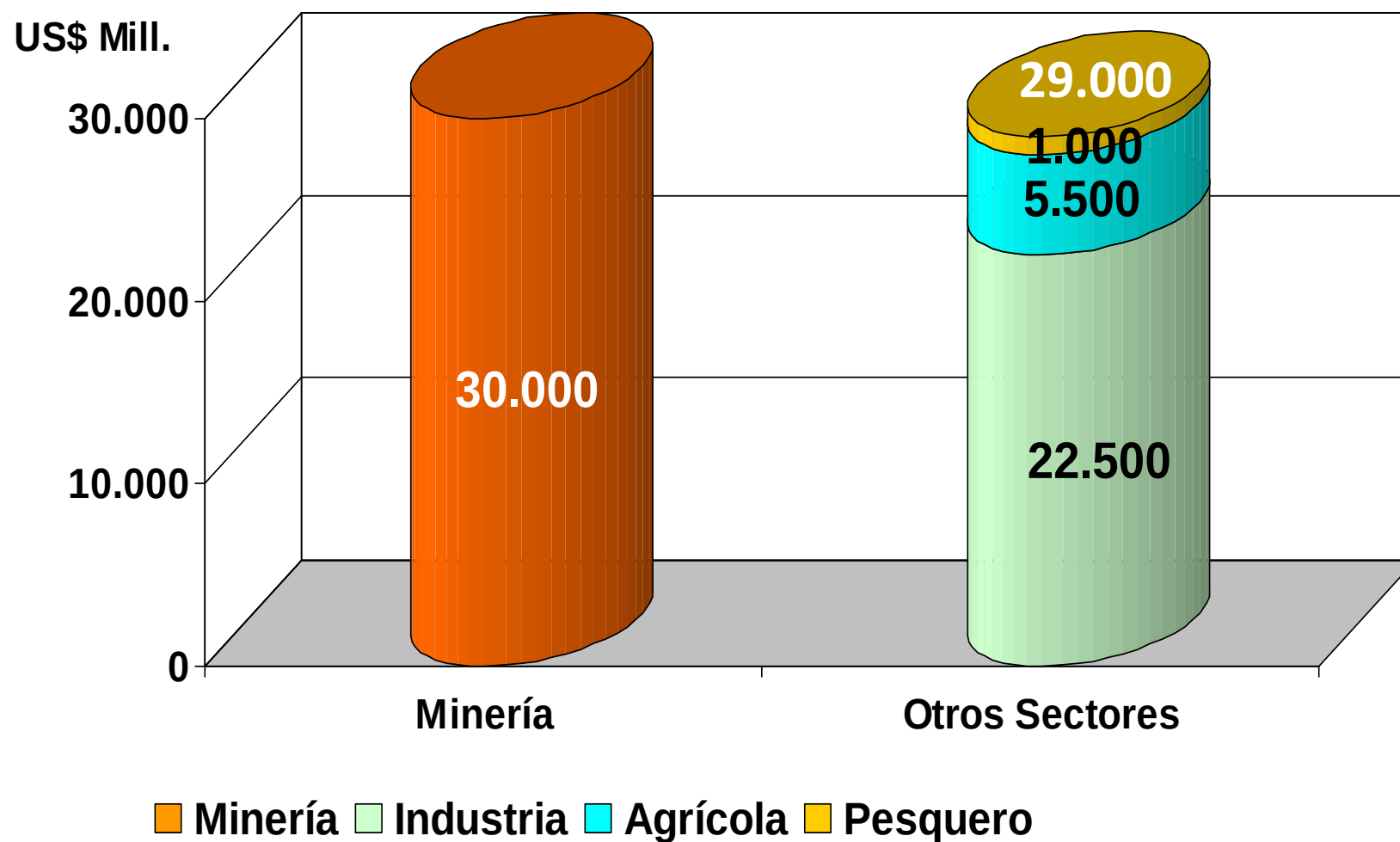
Para Chile no es indiferente lo que ocurra con la minería

Minería, principal actividad de la economía nacional



En los últimos nueve años (2005-2013), la minería contribuyó con el 15% del PIB que registró Chile en dicho período.

PIB Anual Minería y Otros (2005-2013)

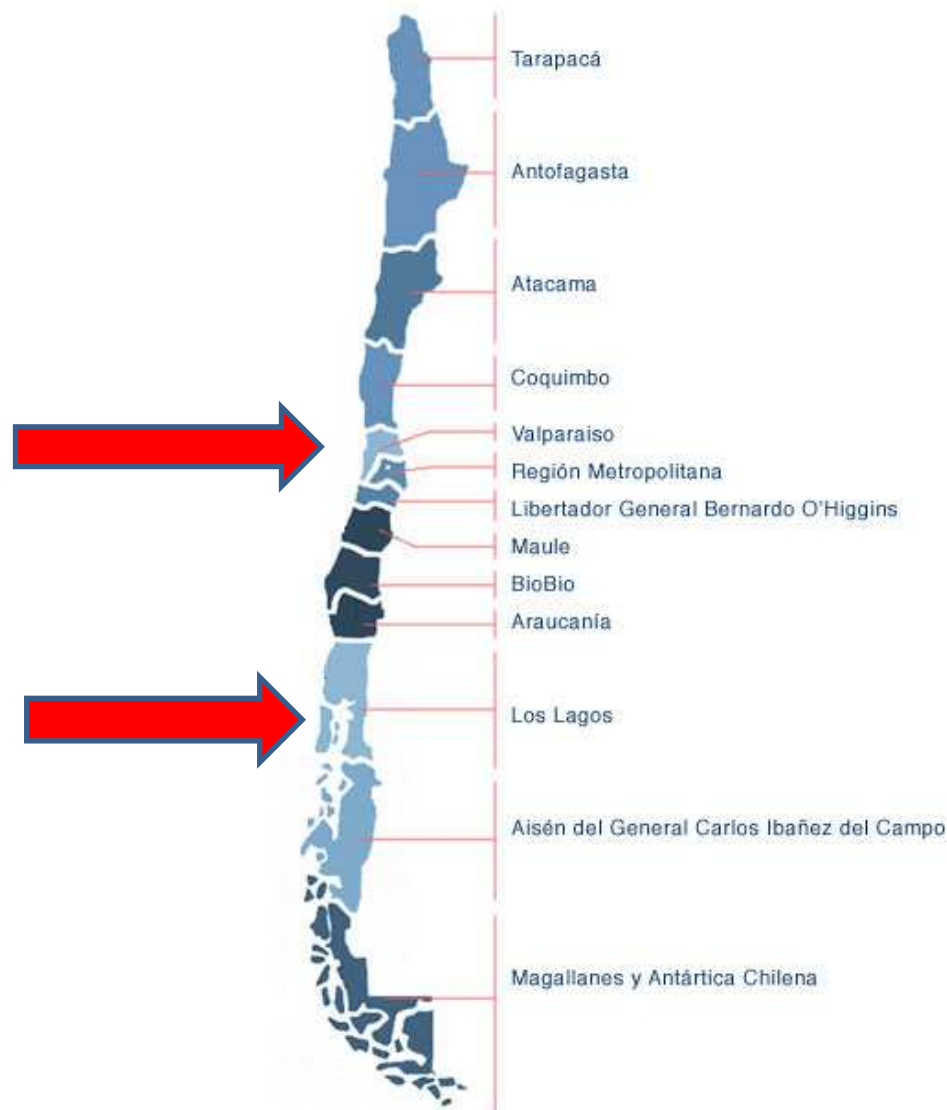


Fuente: elaboración propia en base a datos del Banco Central

PIB Industria, Agricultura y Pesca

El 91% del PIB de la industria, la agricultura y la pesca se genera entre las regiones de **Valparaíso y los Lagos**.

En este territorio vive el 86% de la población del país.

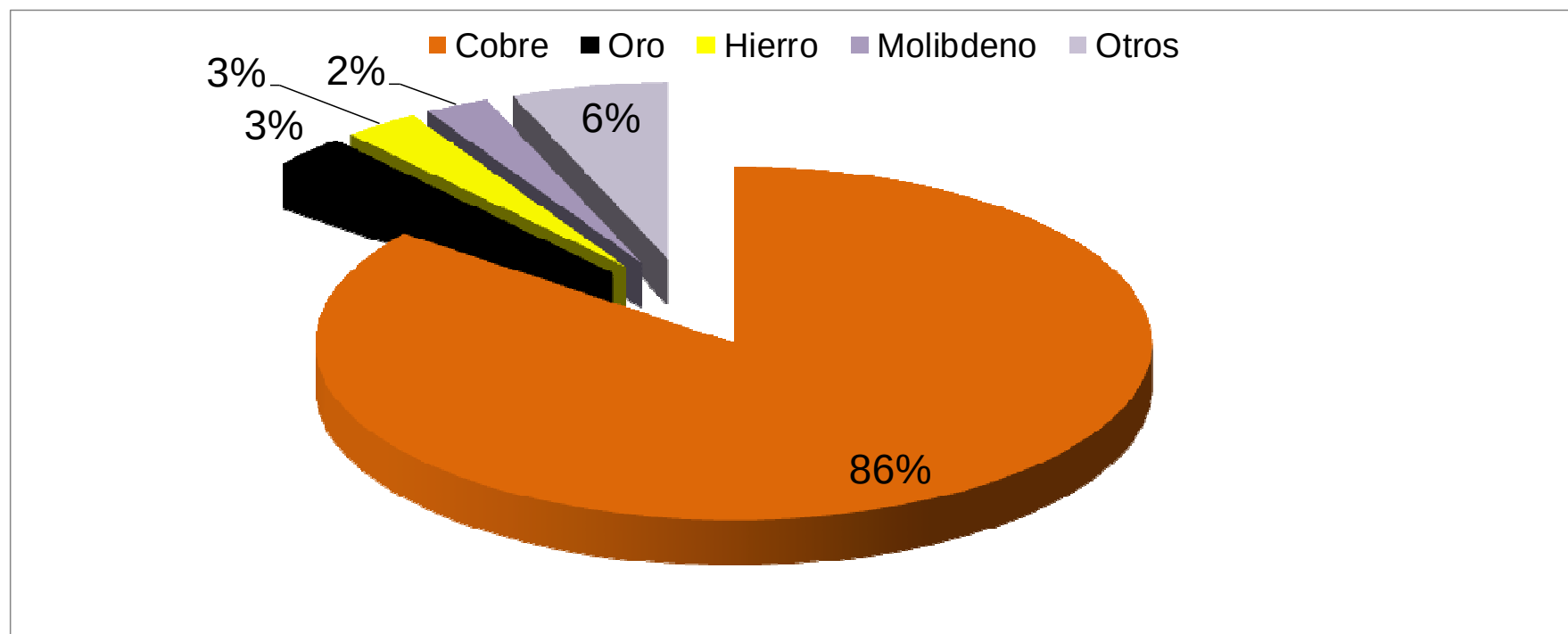


La minería es líder en exportaciones



En el período (2005-2013), la minería generó el **59%** de las exportaciones totales del país.

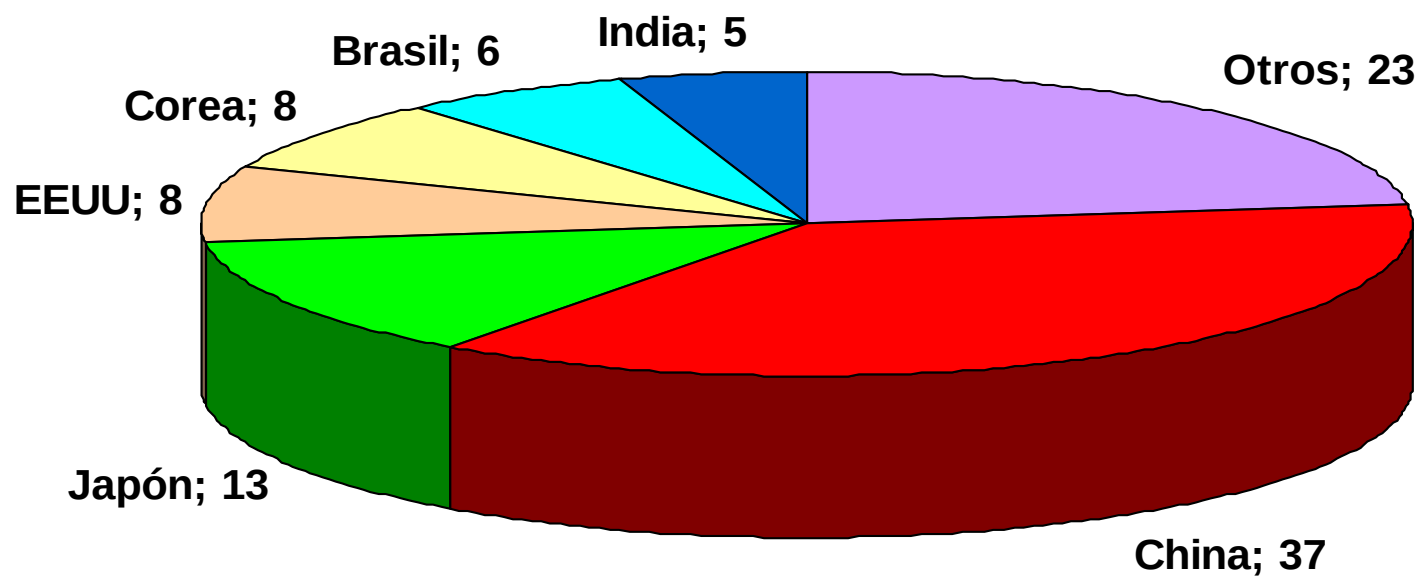
COMPOSICION EXPORTACIONES MINERAS (2013)



Fuente: elaboración propia en base a datos del Banco Central

DESTINO EXPORTACIONES DE COBRE

(2013)

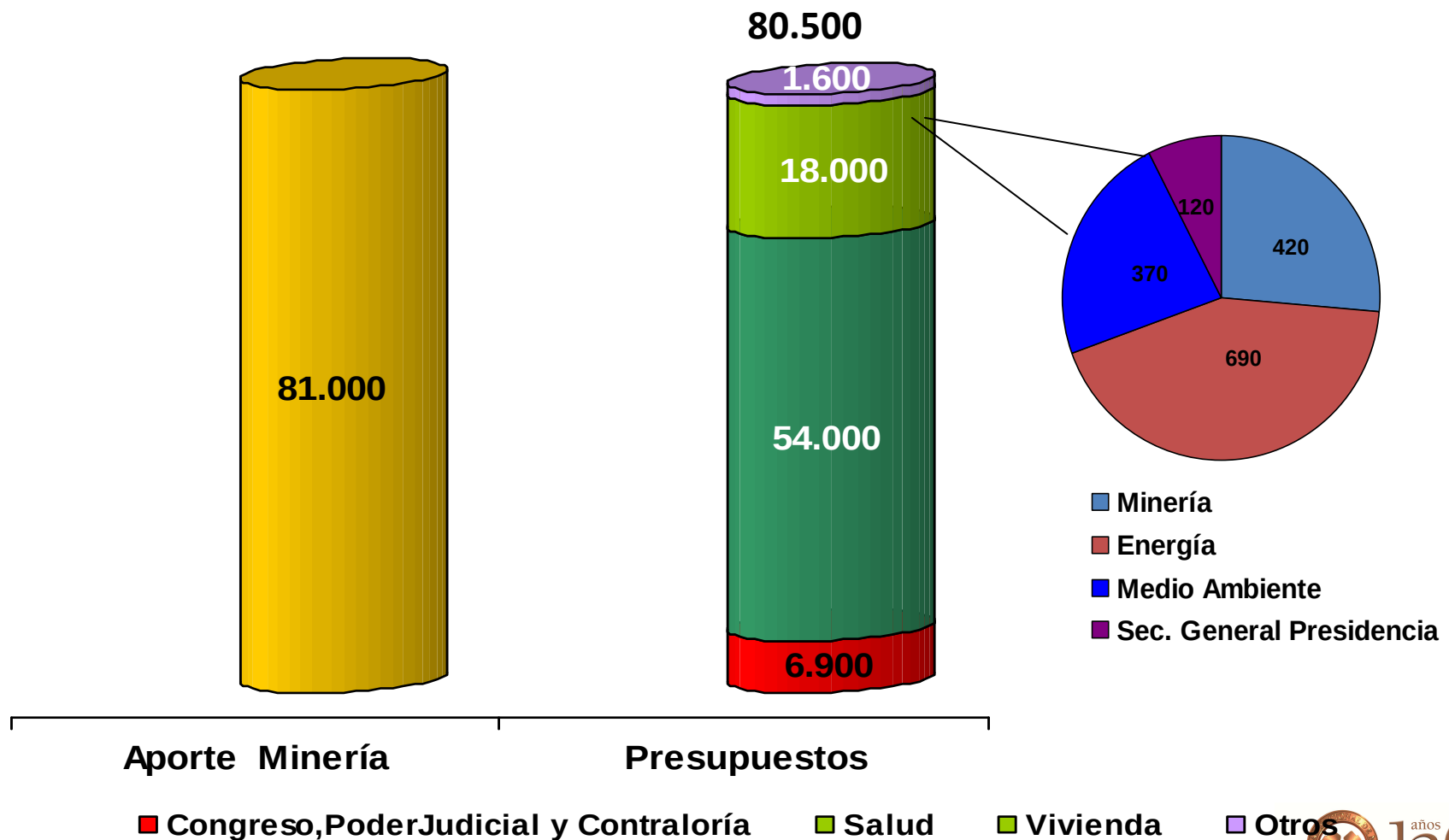


Contribución de la Minería al Financiamiento Fiscal



En los últimos nueve años, la minería contribuyó con el **20%** de la totalidad de los ingresos fiscales. Es decir, de **cada cinco pesos que recibió el fisco, uno fue aportado por la minería.** Dicho monto alcanzó a **US\$81.000 millones.**

APORTE MINERÍA v/s PRESUPUESTO FISCAL 2005-2013 (US\$ MILLONES)



Fuente: Elaboración propia en base a Dipres

Aporte de la Minería al Financiamiento Fiscal (2005-2013)



**4.300.000 viviendas
sociales**

La contribución de la minería al fisco en los últimos nueve años permite financiar 4.300.000 viviendas de UF 400.

Aporte de la Minería al Financiamiento Fiscal (2005-2013)

Hospital de La Florida



La contribución de la minería al fisco en los últimos nueve años permite financiar 325 hospitales de US\$250 millones.

Minería y su impacto en otros sectores productivos



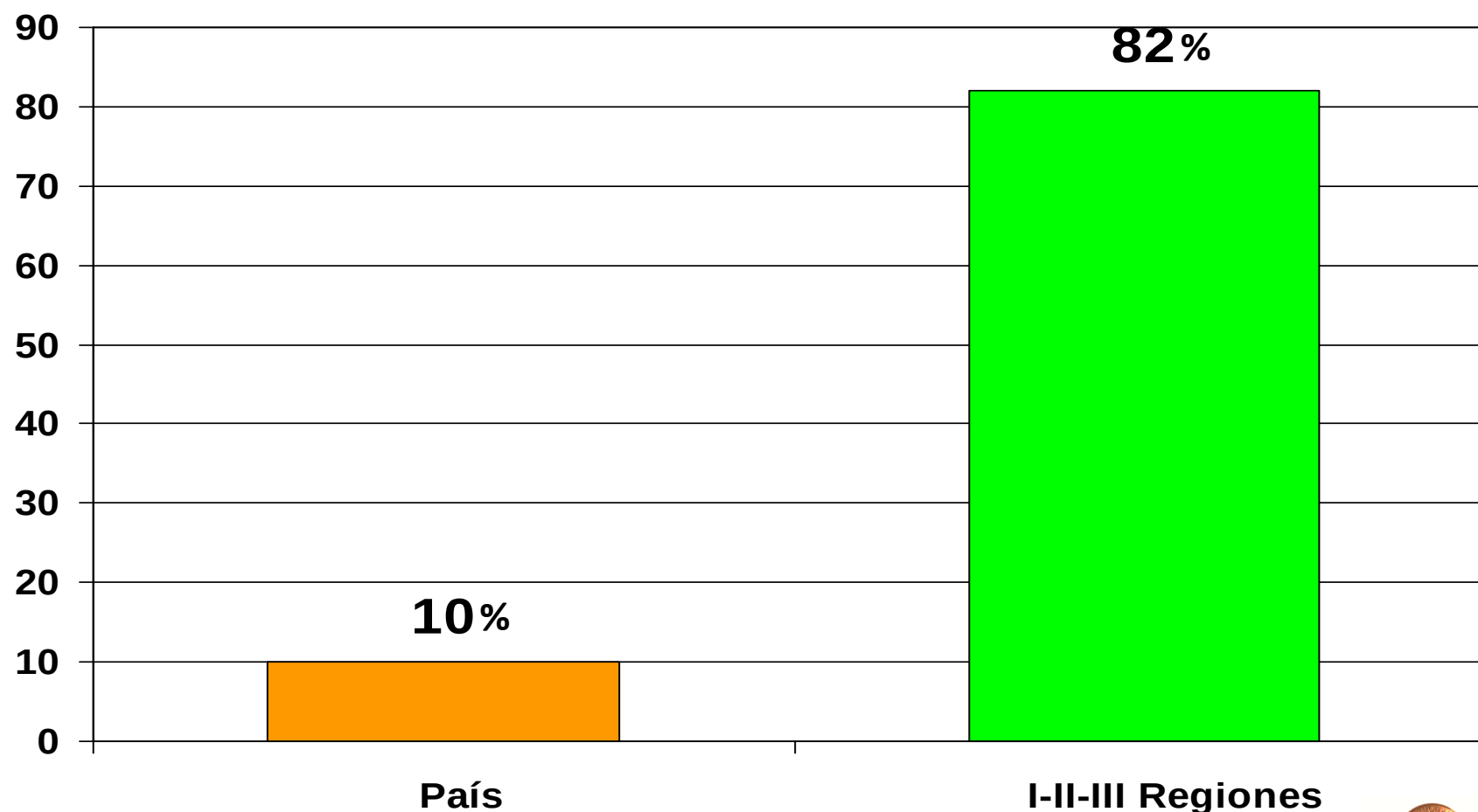
Más de 1/3 de la generación eléctrica es consumida por la minería.



Más del 55% de la carga marítima de exportación corresponde a productos mineros

Minería y su impacto en otros sectores productivos

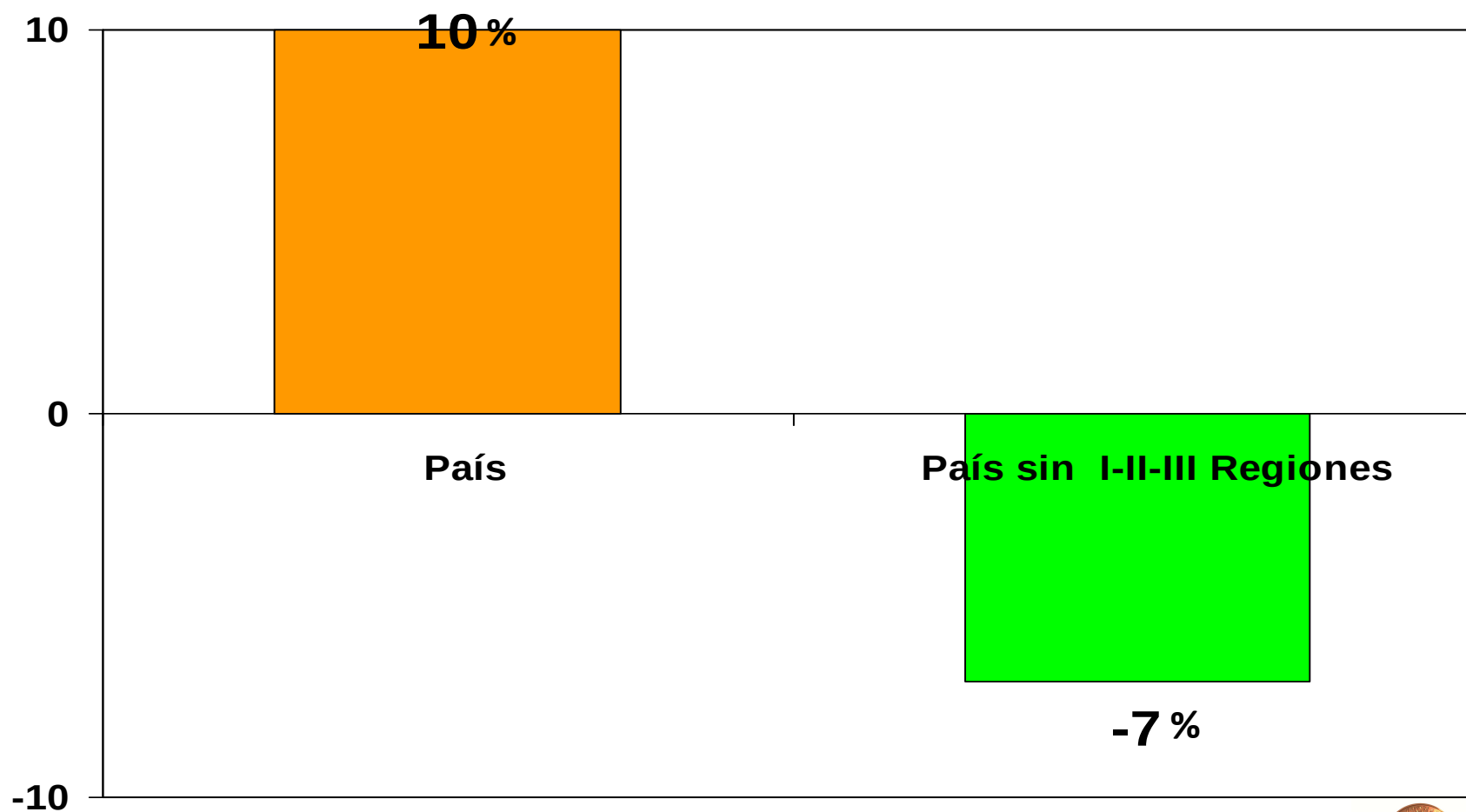
CRECIMIENTO PIB CONSTRUCCIÓN 2008 – 2012 (%)



Fuente: Elaboración propia en base a Banco Central

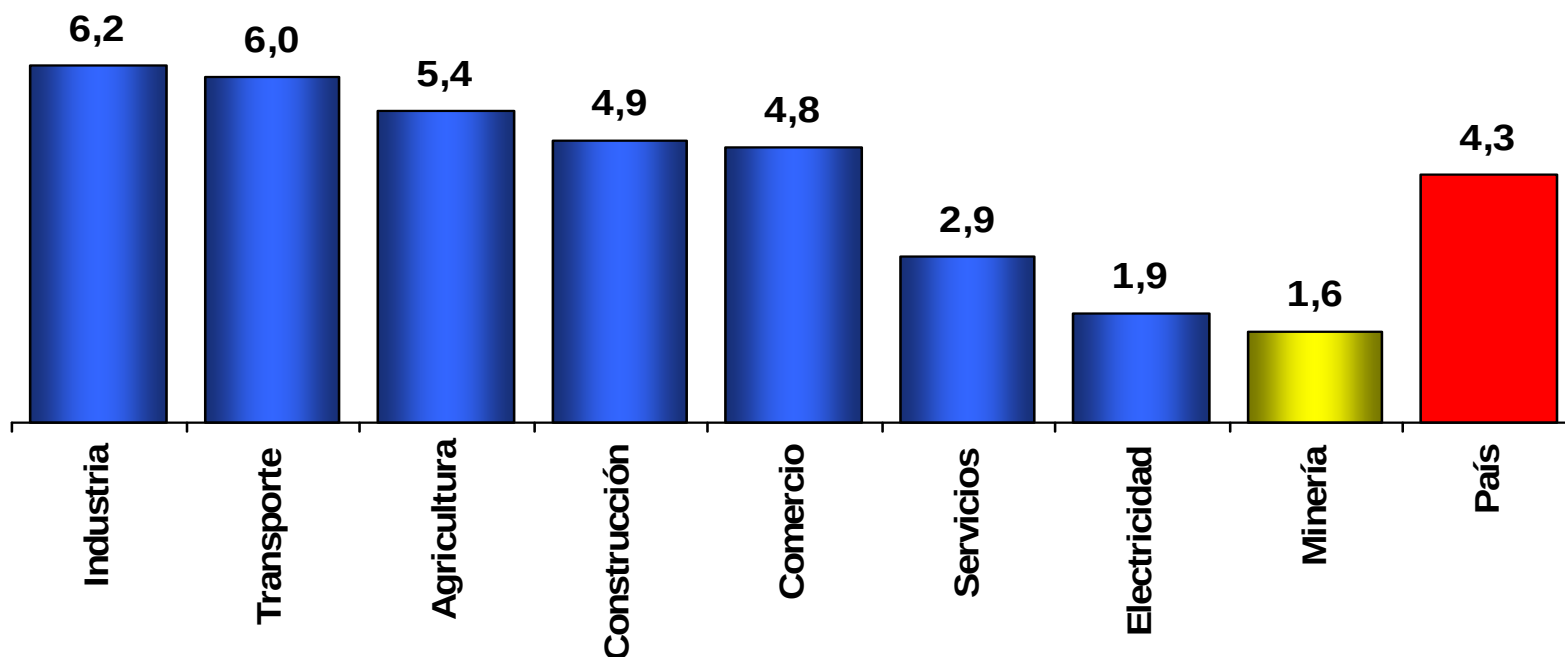
Minería y su impacto en otros sectores productivos

CRECIMIENTO PIB CONSTRUCCIÓN 2008 – 2012 (%)



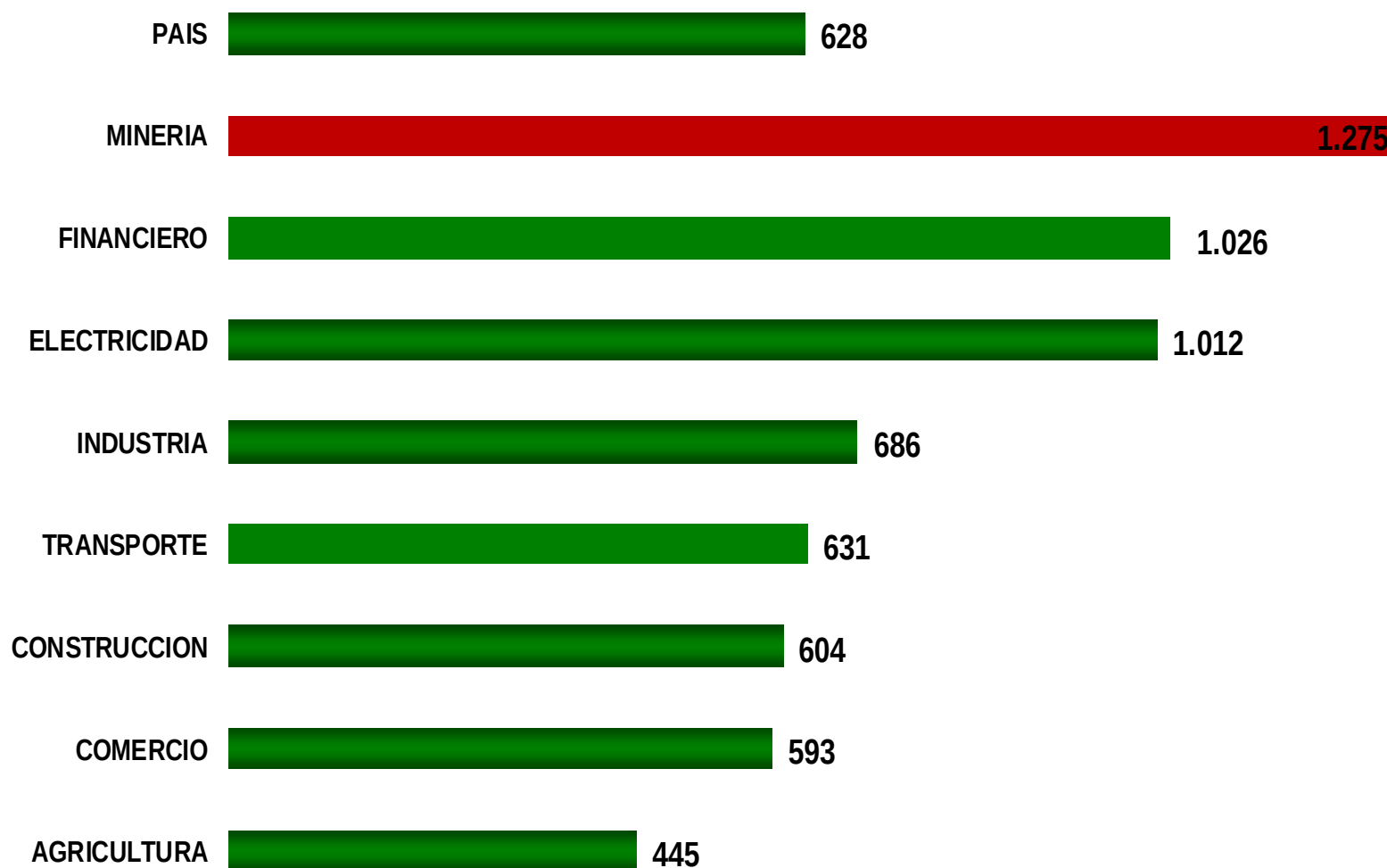
Fuente: Elaboración propia en base a Banco Central

Tasa de Accidentabilidad por Actividad Económica 2013 (por cada 100 trabajadores)



Fuente: Superintendencia de Seguridad Social

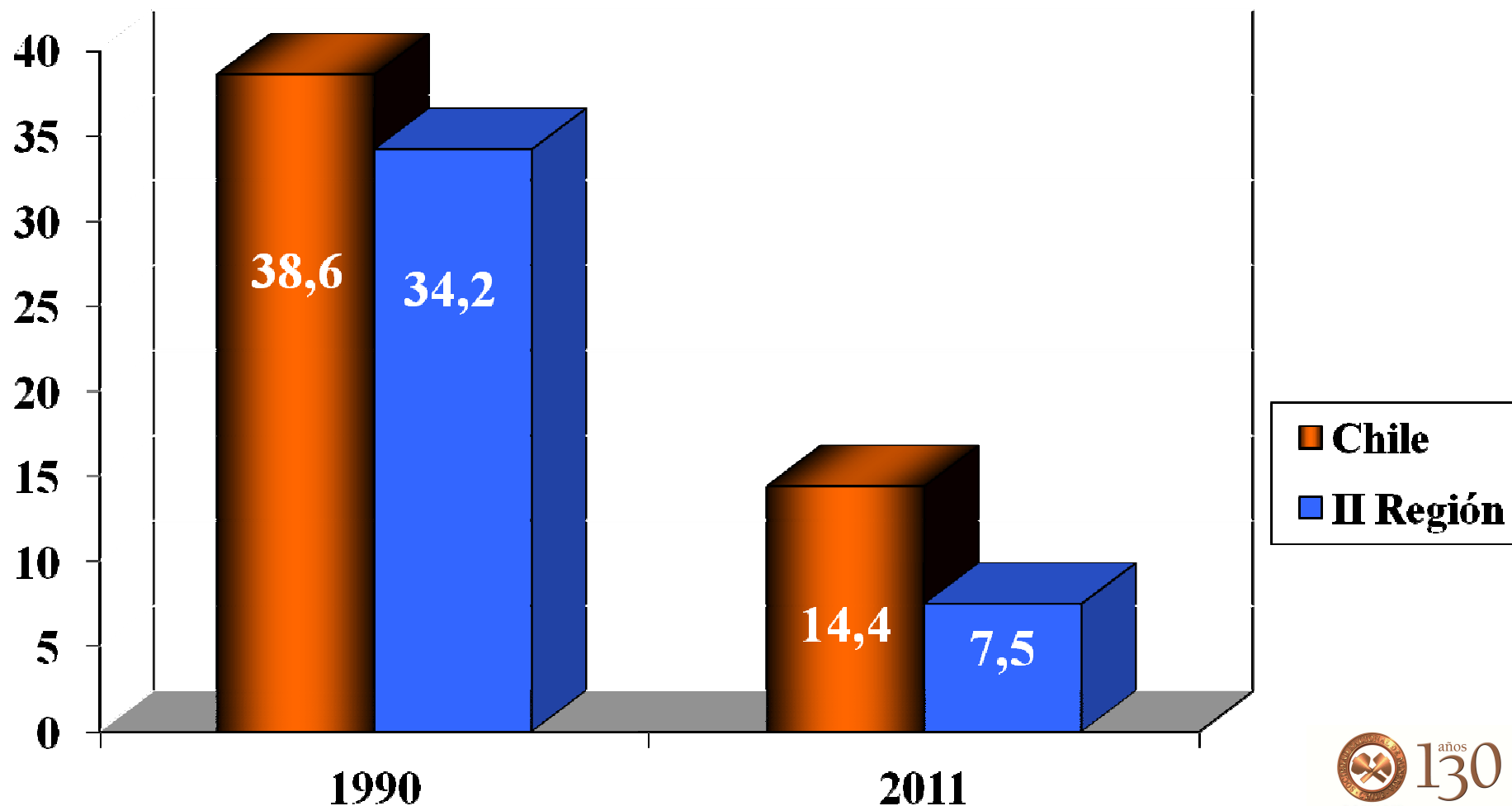
Tiene el más alto nivel de remuneraciones (M\$/mes Septiembre 2014)



Fuente: Superintendencia de Pensiones

...Y contribuye significativamente a disminuir los niveles de pobreza

Nivel de pobreza (%)



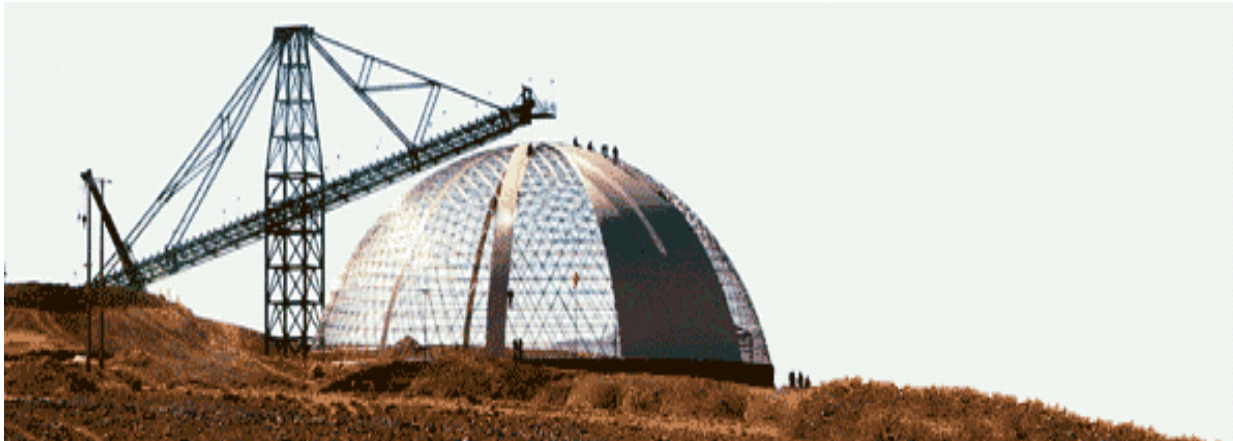
**¿Qué factores han hecho posible
el desarrollo minero?**

1

**Gran potencial
geológico
del país**

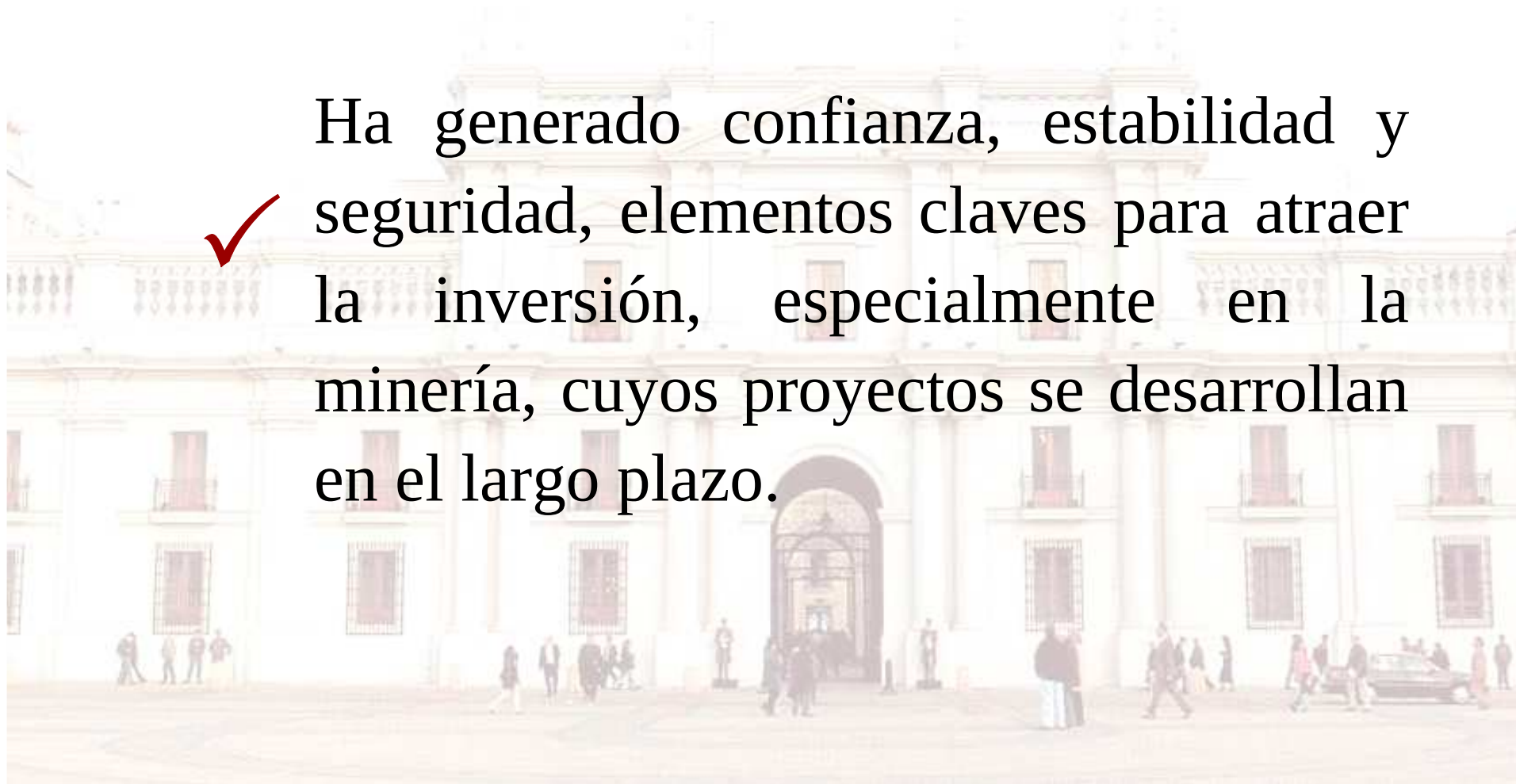
2

**Empresarios,
trabajadores,
técnicos y profesionales
altamente capacitados.**

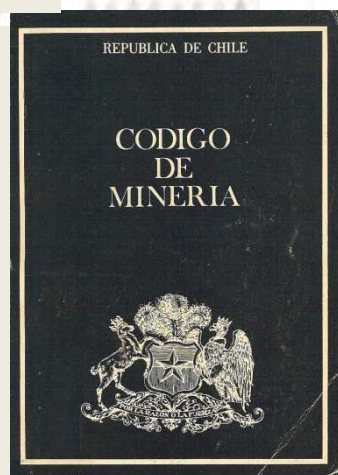
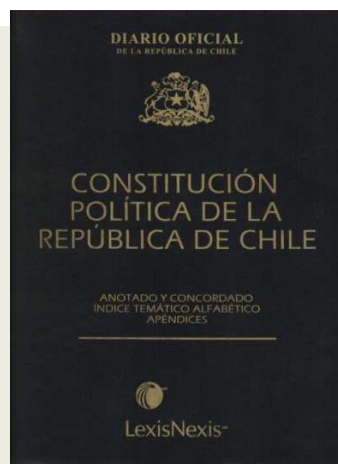


Marco institucional, político, económico y jurídico

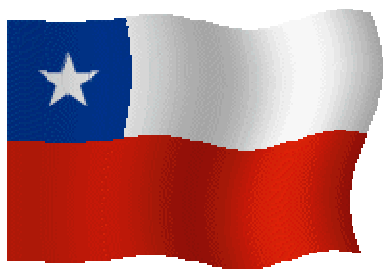
✓ Ha generado confianza, estabilidad y seguridad, elementos claves para atraer la inversión, especialmente en la minería, cuyos proyectos se desarrollan en el largo plazo.



Marco institucional, político, económico y jurídico



- ✓ La legislación chilena ha combinado armónicamente los intereses del país y las garantías que requiere el inversionista minero para abordar proyectos que demandan cuantiosas inversiones, sofisticada tecnología y profesionales y técnicos de primer nivel.



Chile: país plataforma

Somos un país confiable y esa condición se ha reflejado en el flujo permanente de inversiones que concurren a Chile, en representación de los más importantes consorcios mineros del orbe que han establecido aquí su base de operaciones para América Latina.

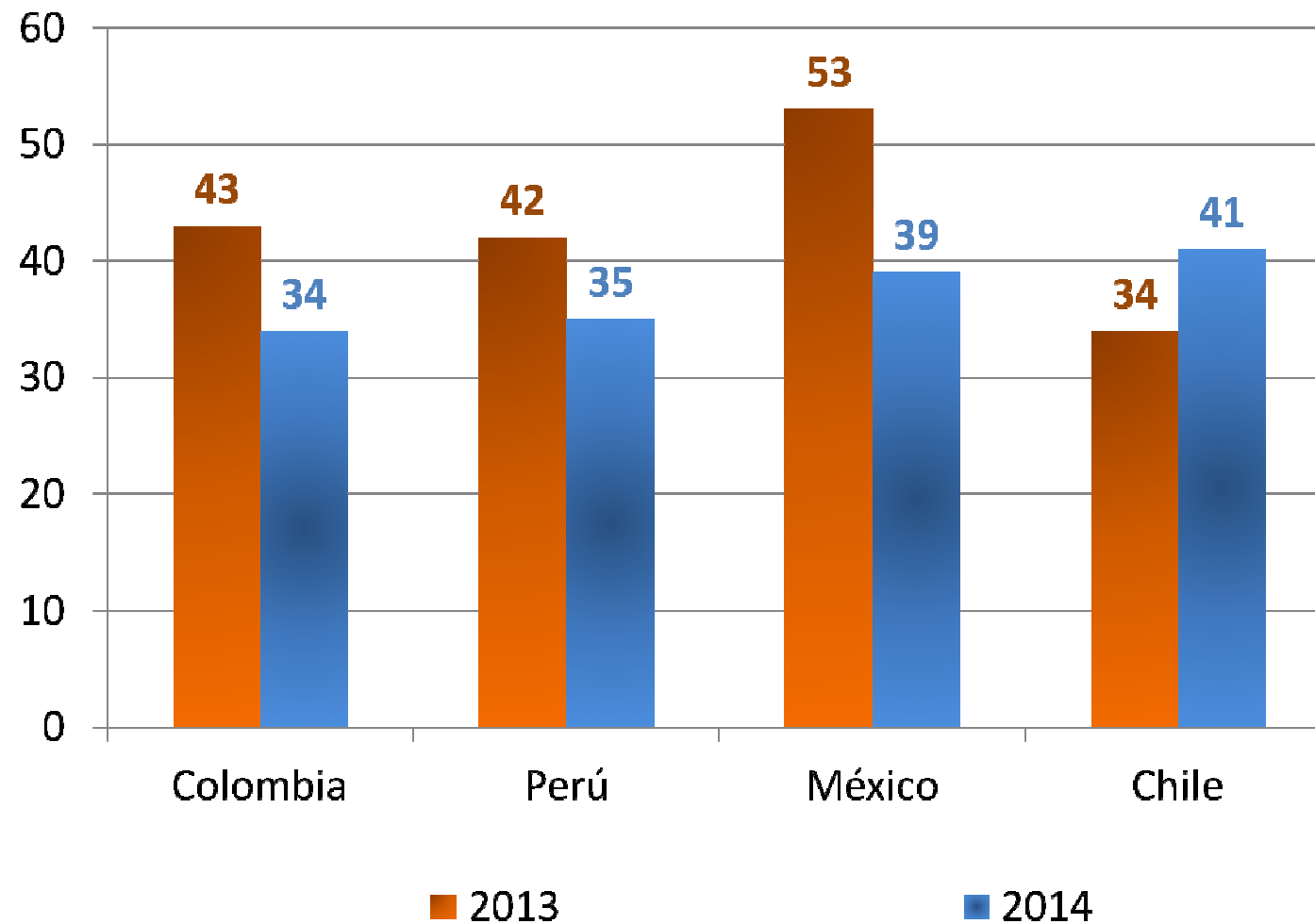


No hay que dormirse en los laureles



No hay que dormirse en los laureles

Doing Business: facilidad para hacer negocios



Fuente: Banco Mundial

No hay que dormirse en los laureles

GESTIÓN EL DIARIO DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS DEL PERÚ

Miércoles 29 de octubre del 2014 - Año 12 - Número 5127 - Precio S/ 1,50 - Internet S/ 2,00

según BANCO MUNDIAL

Ahora en el Perú es más fácil hacer negocios que en Chile

Reporte de Doing Business vuelve a ubicar al Perú como el segundo mejor de la región. Colombia desplaza a Chile del primer lugar. P. 1



Posición 28. Colombia es el primer país de la región en términos de facilidad para hacer negocios. P. 1

LOS DATOS

CÓMPUTO DE ANÁLISIS DE DATOS FINANCIEROS DE EMPRESAS DE CAPITAL ABIERTO

Total: S/ 478 mil.

Indicador	Valor
Capitalización	43.3%
Deuda	30.0%
Activos	14.5%
Patrimonio	6.4%
Reserva	6.8%

ADemás

El 35% busca comprar casa con cochera
Pero solo el 14% de los que buscan una vivienda tiene auto. El resto en el área con más demanda, P. 4

Insisten quiere el 17% de educación privada
En el 2013 el 17% de los padres de familia buscaba una escuela privada. En el 2014, la demanda se mantuvo, P. 4

Tía María recién empezará en el 2015
Implica un retraso de un trimestre, pues su construcción estaba prevista para fines de este año. P. 4

PAUL KRUGMAN
Ideología e inversión
A pesar del fortalecimiento para hacerlos, EE.UU. no está invirtiendo en infraestructura. P. 6

PABLO GHEZZI
Gobierno pretende reducir trámites innecesarios en siete ministerios productivos
La meta es concretarlo para el 2016. P. 14

EN LÍNEA METROPOLITANA
Minagri preocupado por precios del 82% de alimentos
Márgenes de comercialización superan el 30% en las frutas. En algunas verduras y hortalizas minoristas son de más de 60%. P. 2

FIBRA
El socio de capital en BIENES RAÍCES
L 225 7744
fibra@fibra.com.pe

EFFECTO FIB
BCR prevé que costo de créditos en soles subirá en el 2015
Julio Velarde asegura que Perú podrá enfrentar una fuga abrupta de capitales si se materializa el ECU. P. 12

EMPRESAS
Las crisis digitales empiezan en Twitter
P. 13



Miércoles
29 de Octubre 2014

GRUPO VERONA
SOLUCIONES TRIBUTARIAS

Devolución de Impuestos - Auditoría Tributaria Preventiva
Atención de Fiscalización SUNAT

Consultanos:
221-8999
vfornea@grupoverona.com

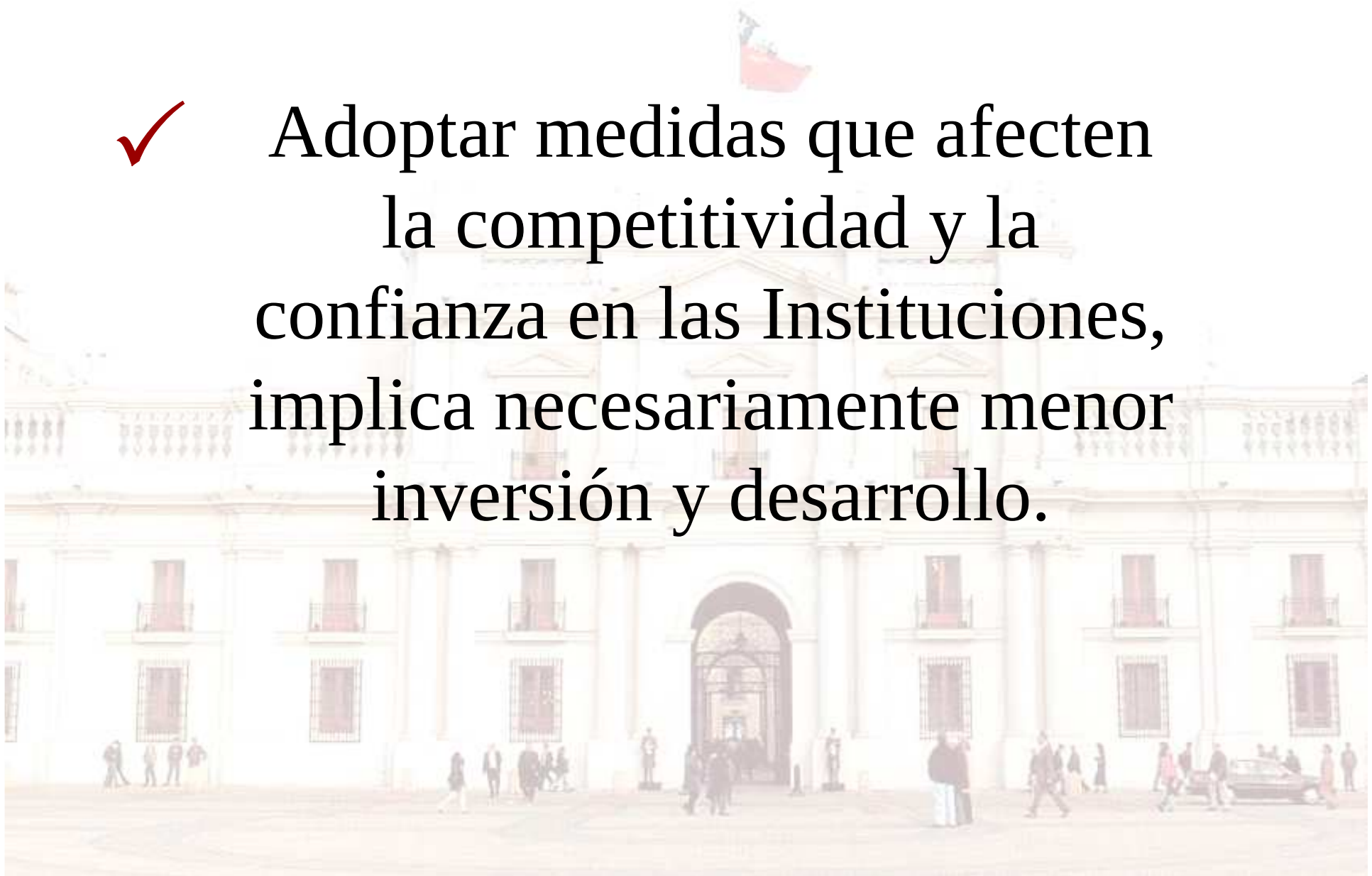
 **130 años**
SONAMI



**¿LOS RECURSOS NATURALES,
POR SI SOLOS, HACEN
DIFERENTES A LOS PAISES?**

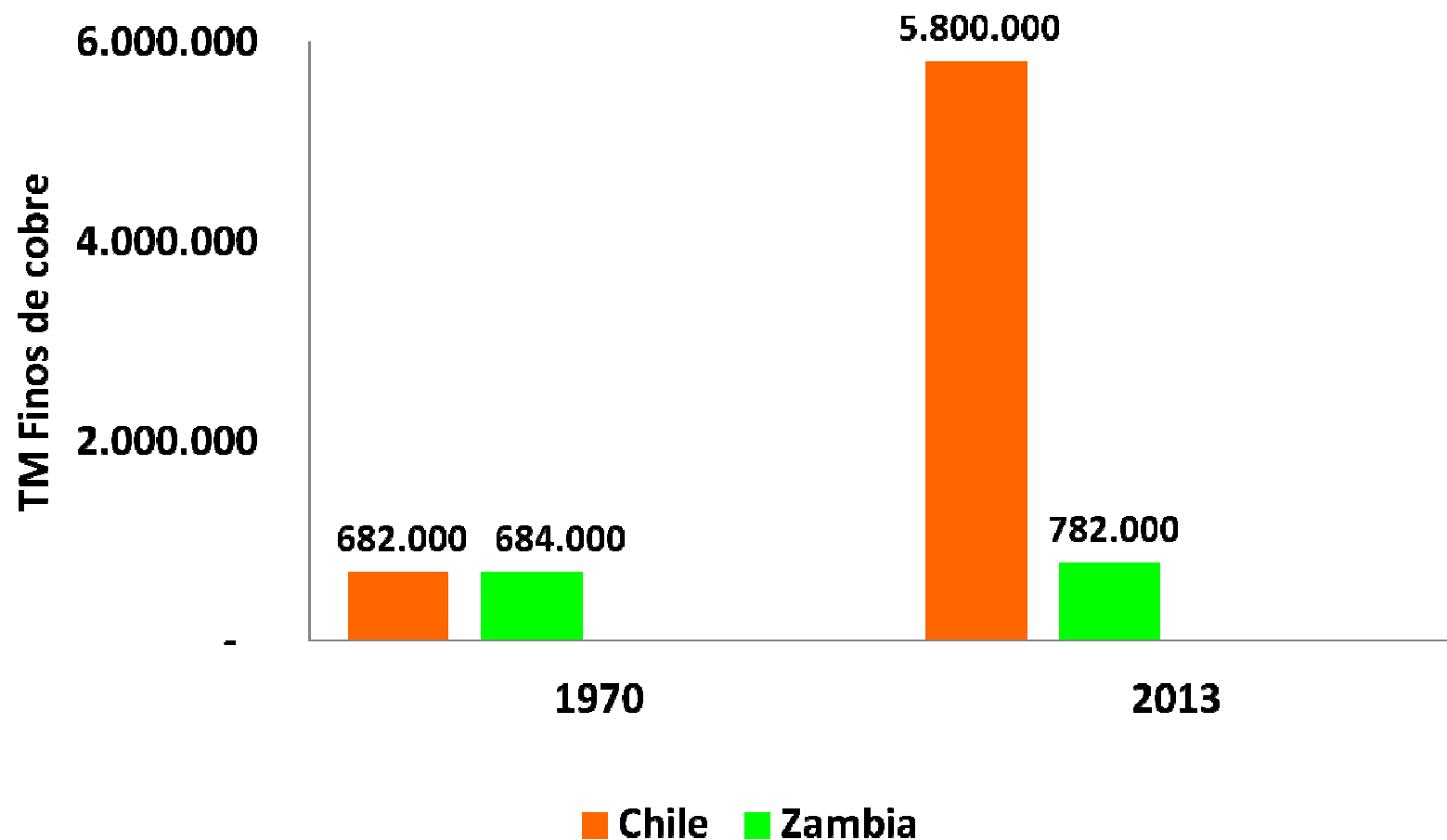


Adoptar medidas que afecten la competitividad y la confianza en las Instituciones, implica necesariamente menor inversión y desarrollo.

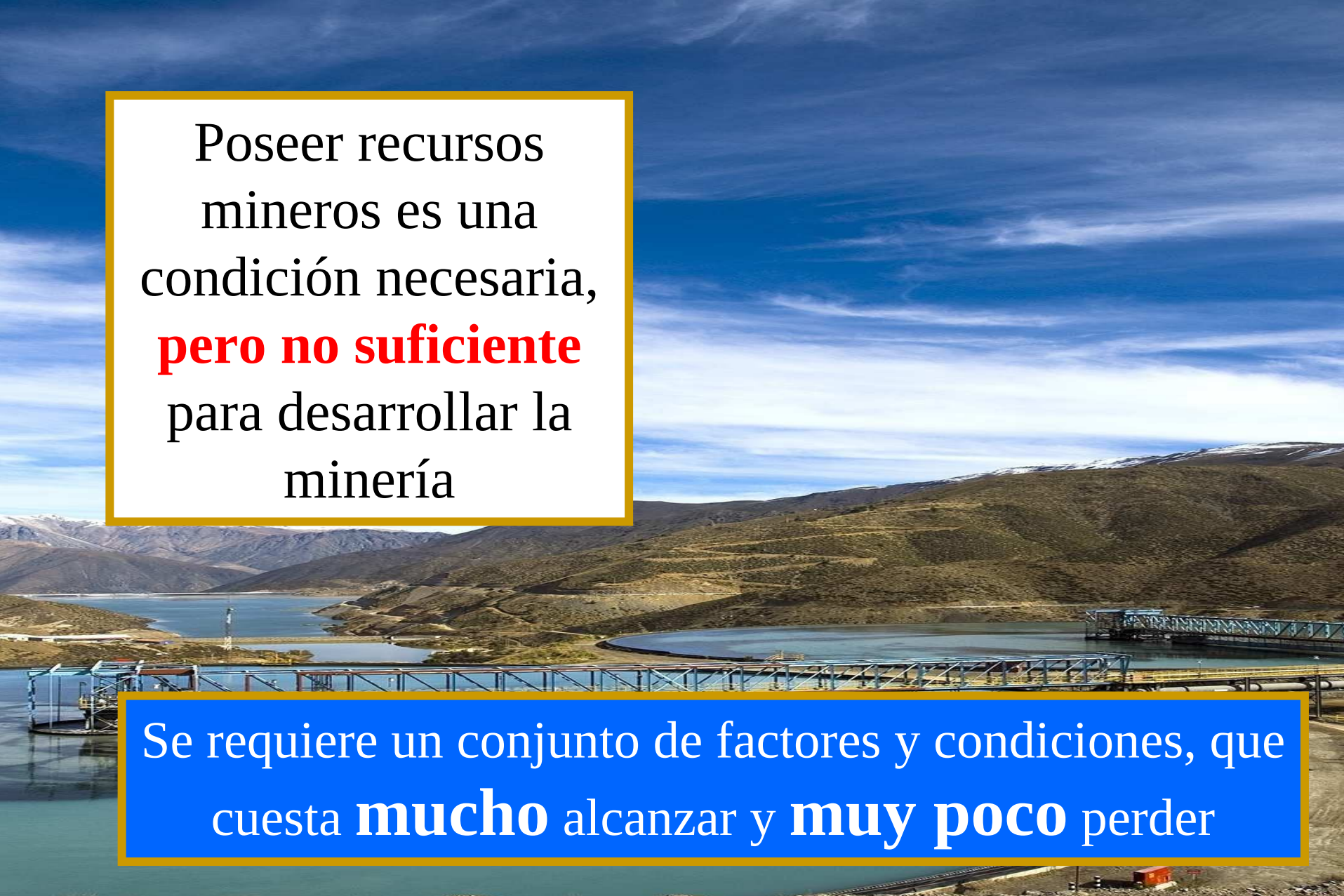


Producción de cobre

Chile - Zambia

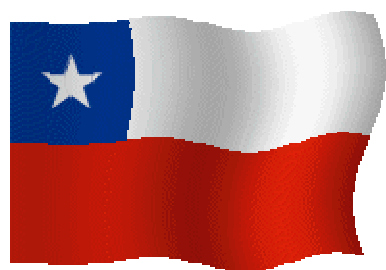


Los recursos mineros, por sí solos no aseguran el desarrollo



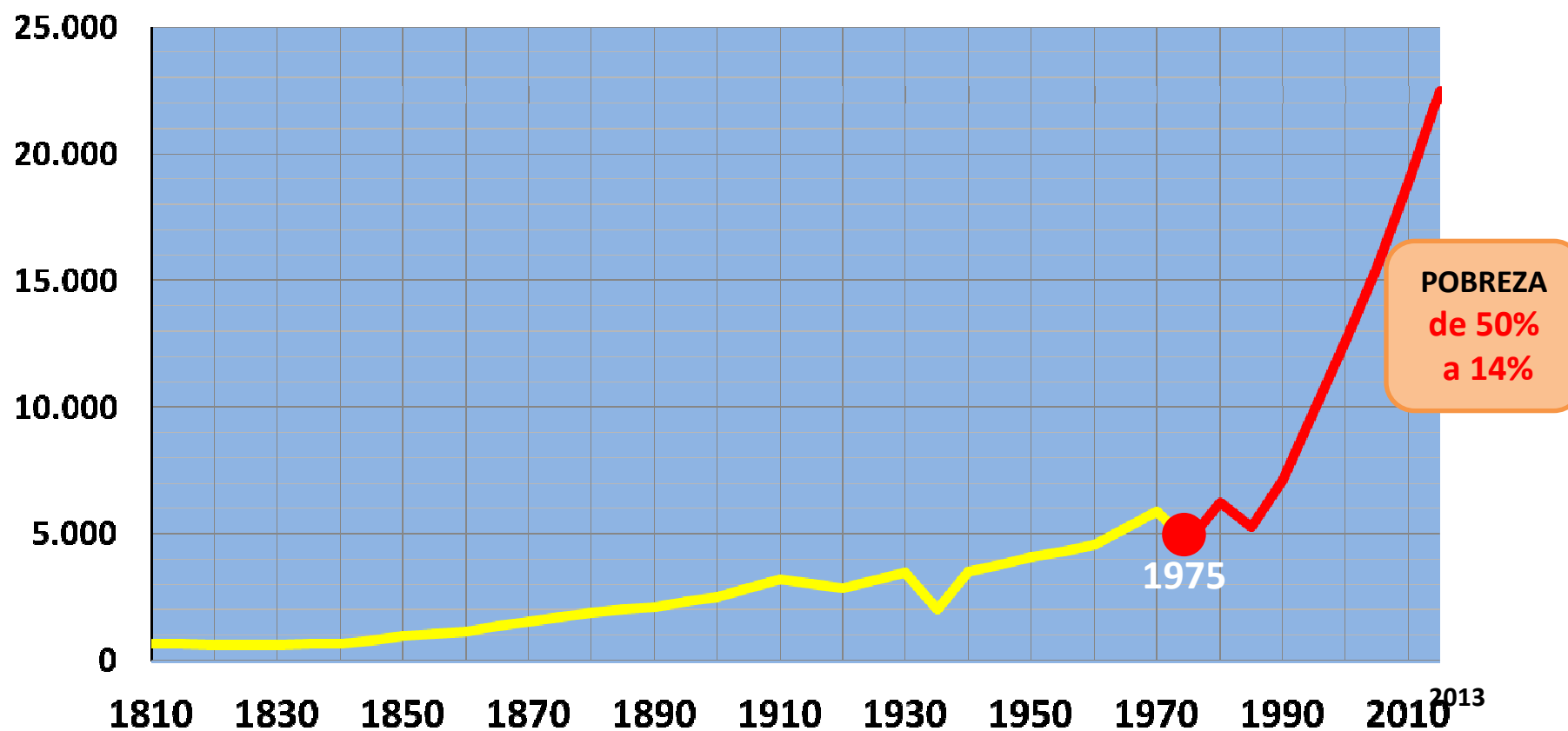
Poseer recursos mineros es una condición necesaria, **pero no suficiente** para desarrollar la minería

Se requiere un conjunto de factores y condiciones, que cuesta **mucho** alcanzar y **muy poco** perder



EL DESPEGUE DE CHILE

PIB PER CAPITA 1810 – 2013 (a ppp en USD)



Fuente: CEPAL-ONU

www.josepinera.com





La minería es uno de los más sólidos pilares en que se sustenta el desarrollo económico y social de Chile y es la industria más competitiva a nivel internacional que dispone el país.

Temas

1

**Minería Pilar del
Desarrollo en Chile**

2

**Competitividad y
Desafíos**

3

Proyecciones

4

**Reflexiones
Finales**



COMPETITIVIDAD DE LA MINERÍA

Fraser Institute Survey

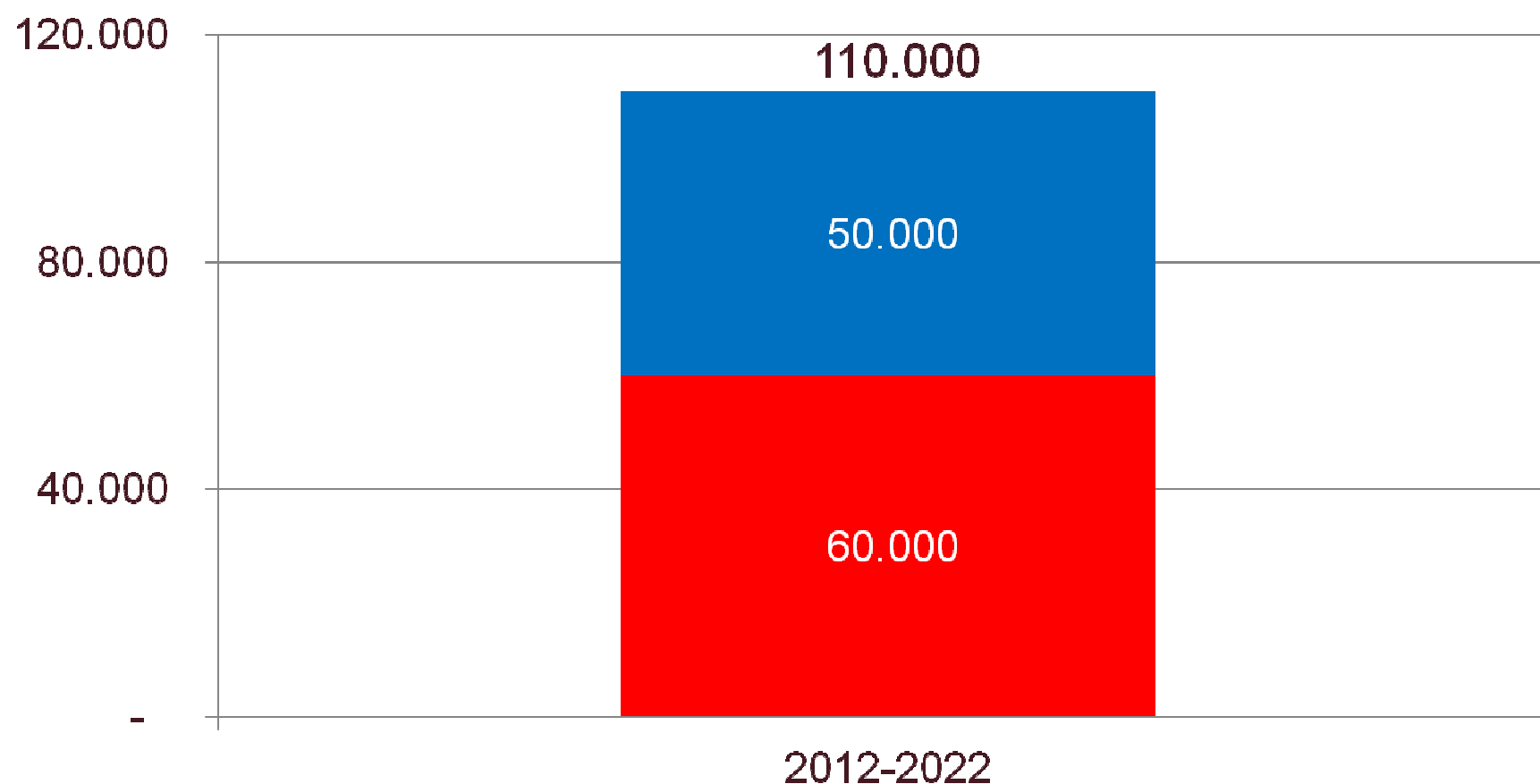


2009-10:	7°
2010-11:	8°
2011-12:	18°
2012-13:	23°
2013-14:	30°

Percepción de los inversionistas respecto del atractivo de los países para invertir en Minería

Inversión Futura en Minería (US\$ mill.)

2012-2022



■ Proyectos Paralizados y/o en Revisión ■ Proyectos Vigentes

Proyectos en Revisión

Aumento de Costos

Condiciones de mercado

Necesidades de financiamiento

Mejorar estudios de factibilidad y procesos

Afinar estudios ambientales

Asegurar el suministro eléctrico, de agua y personal capacitado

Postergación de Proyectos



Judicialización



Convenio 169

Interpretación

MAYOR CERTEZA JURIDICA



Debemos fortalecer los mecanismos que permitan a los inversionistas contar en forma clara, precisa y concreta con la certeza jurídica y económica necesaria para materializar sus proyectos.

MAYOR CERTEZA JURIDICA



Especialmente para aquellas inversiones que se desarrollan en el largo plazo como ocurre con la minería y la energía.

Postergación de proyectos mineros

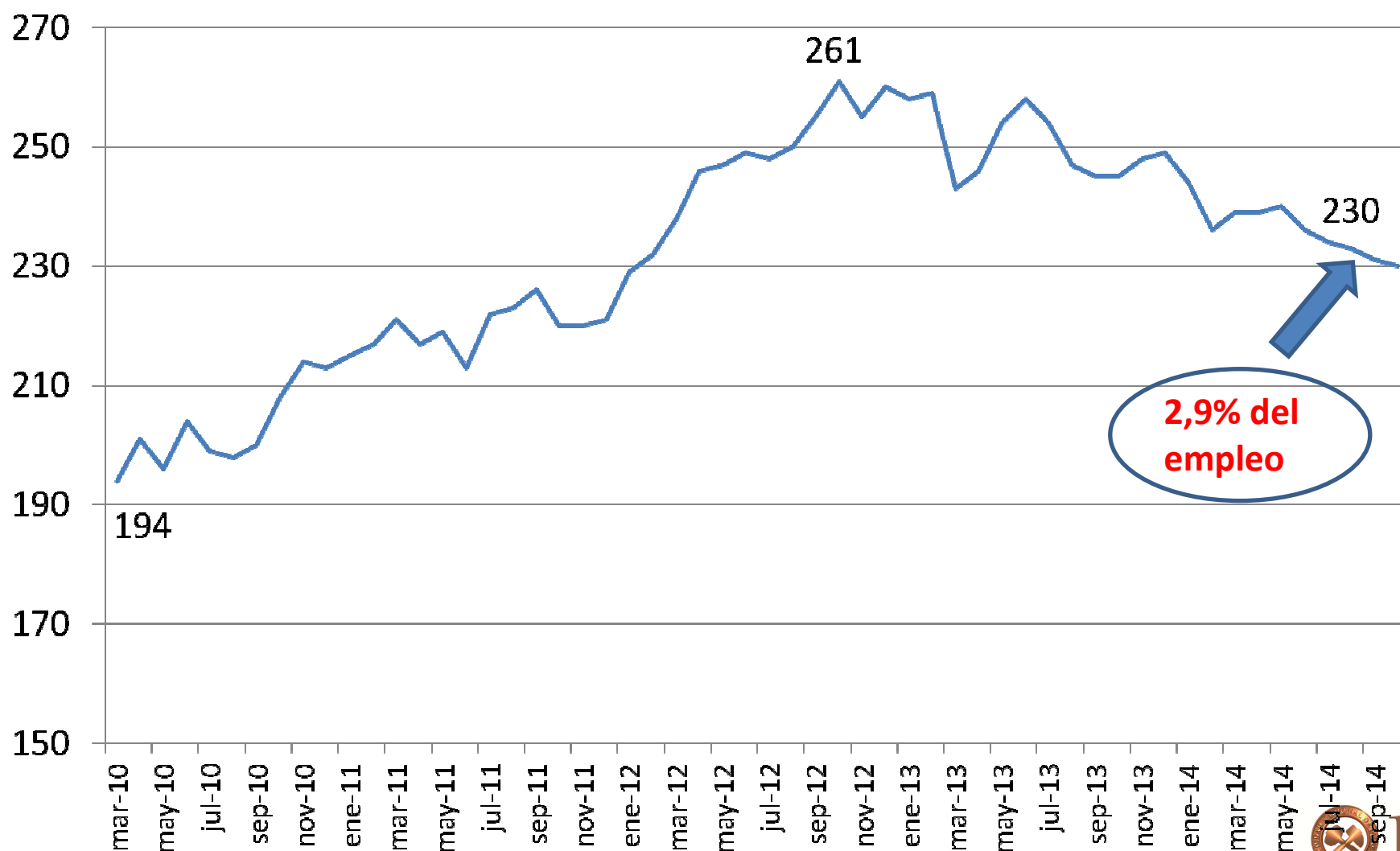


Empleo

Crecimiento

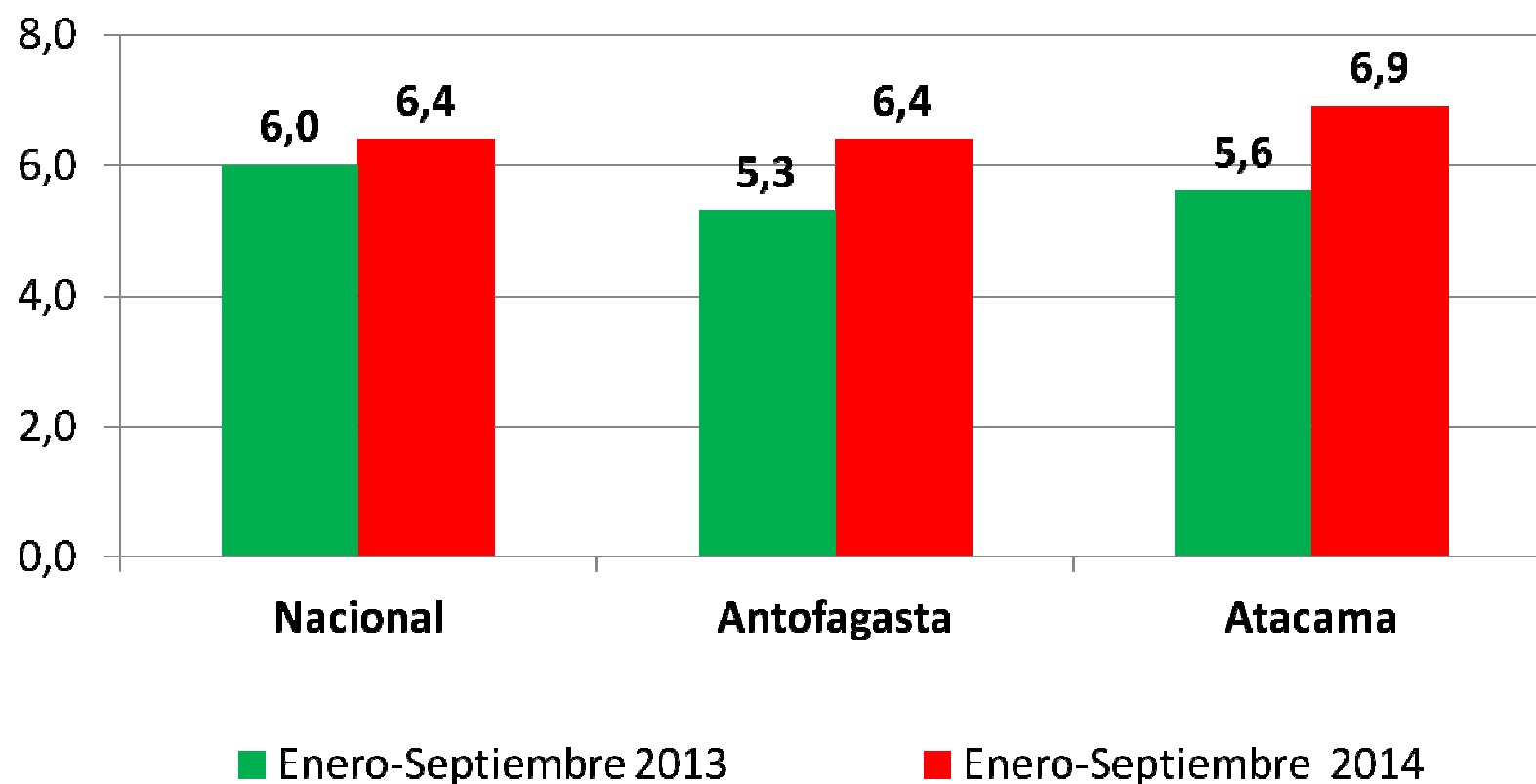
Desarrollo

Empleo Minería 2010-2014 (miles de trabajadores)



Fuente: INE

Tasa de Desempleo Promedio

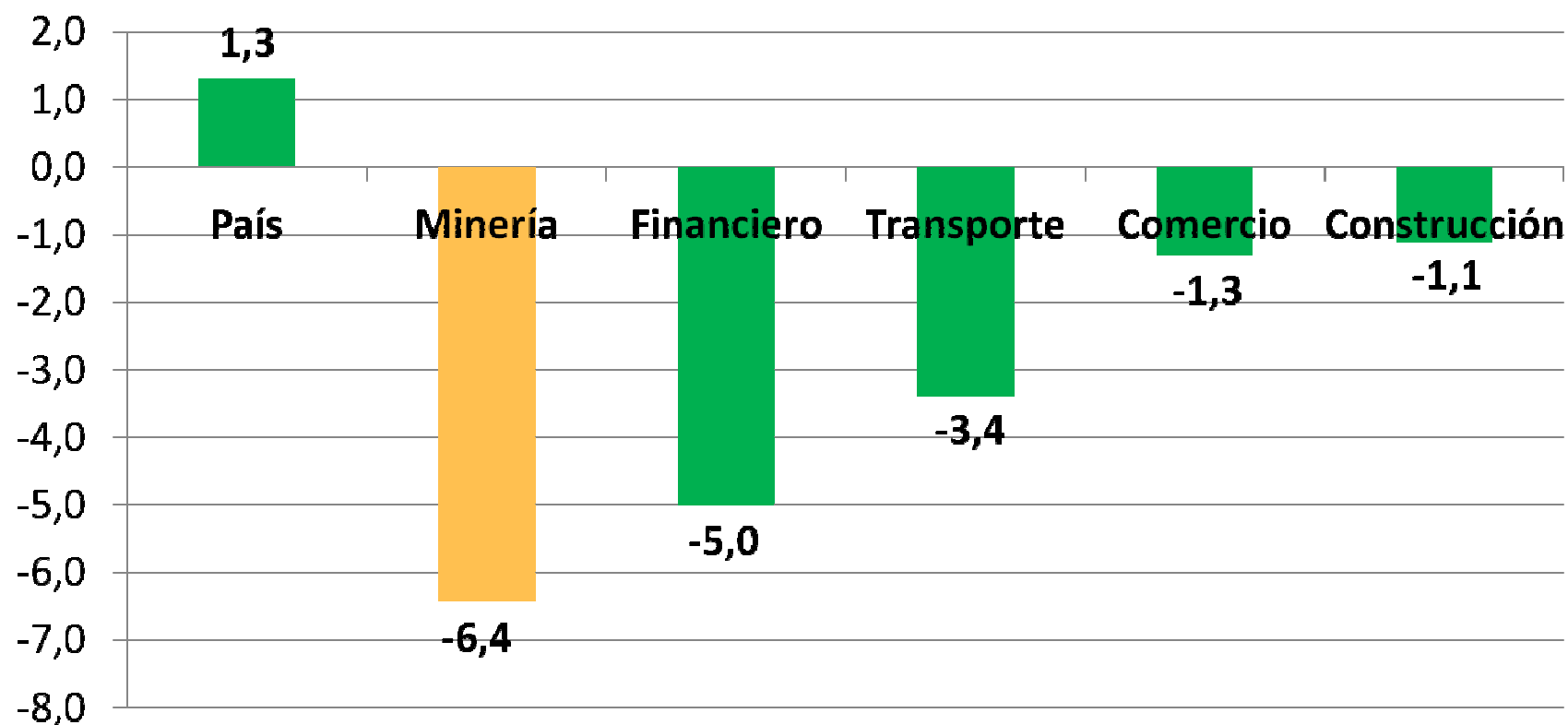


Fuente: Elaboración propia en base a INE

Ocupación

(Variación %)

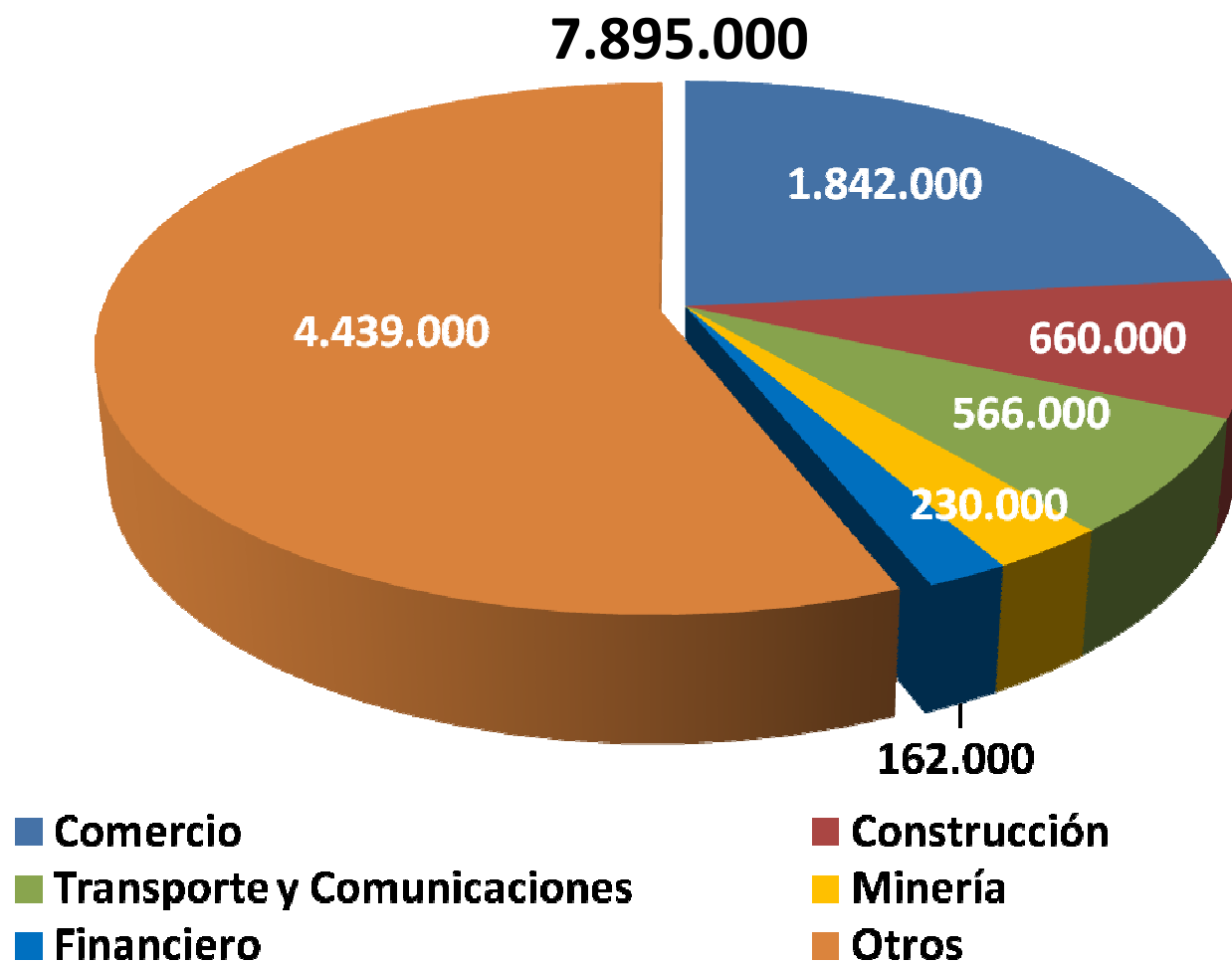
(Agosto-Octubre 2014 c/r Agosto-Octubre 2013)



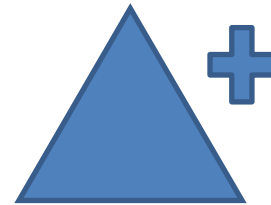
Fuente: Elaboración propia en base a INE

Empleo en Chile

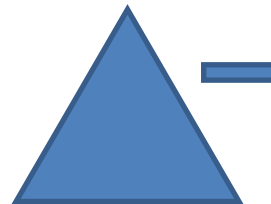
(Trimestre Agosto – Octubre 2014)



Pérdida de competitividad

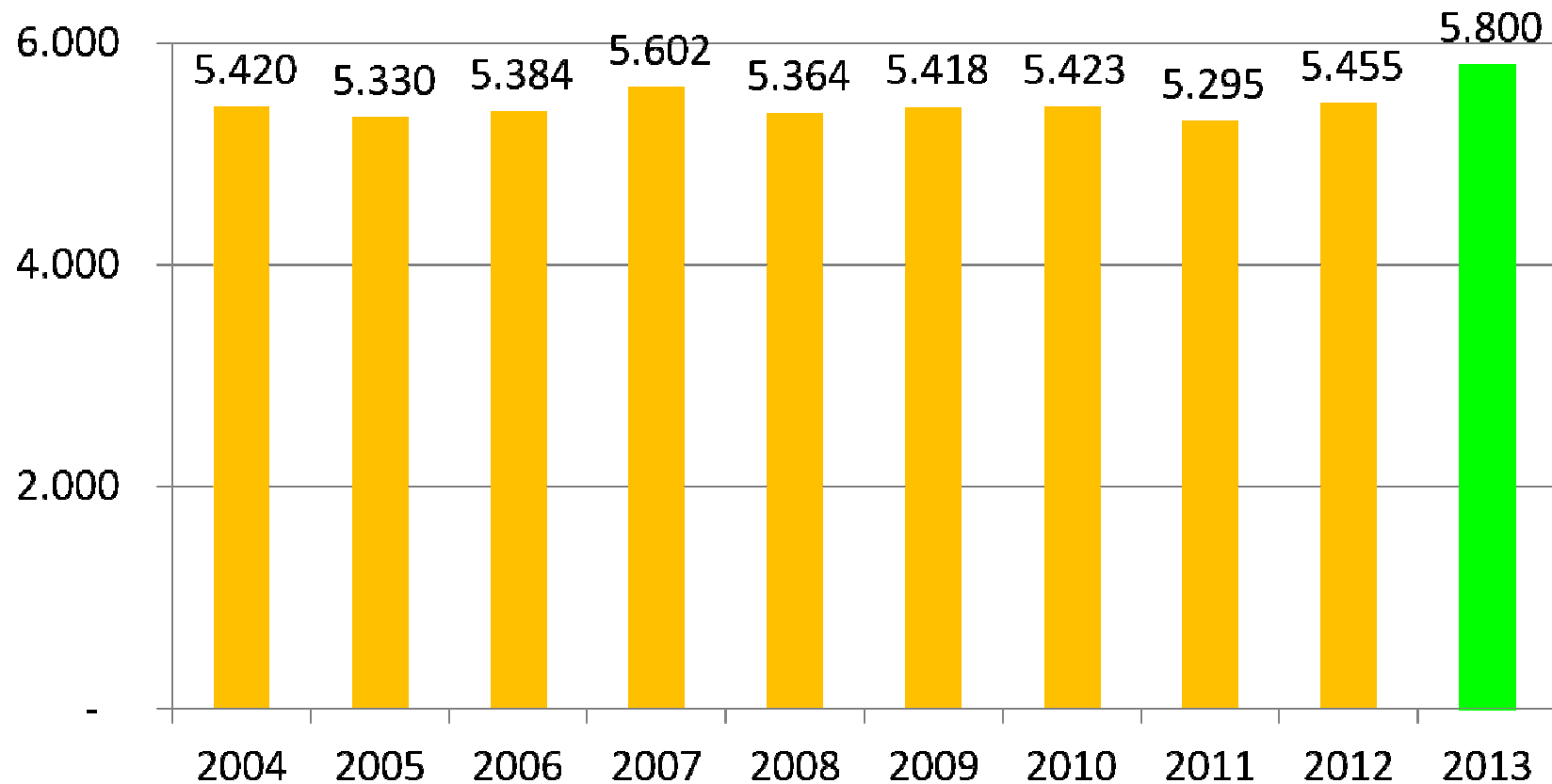


COSTOS



PRODUCTIVIDAD

Producción de cobre estancada (mt)



Inversión minera 2004-2012

(US\$2014)

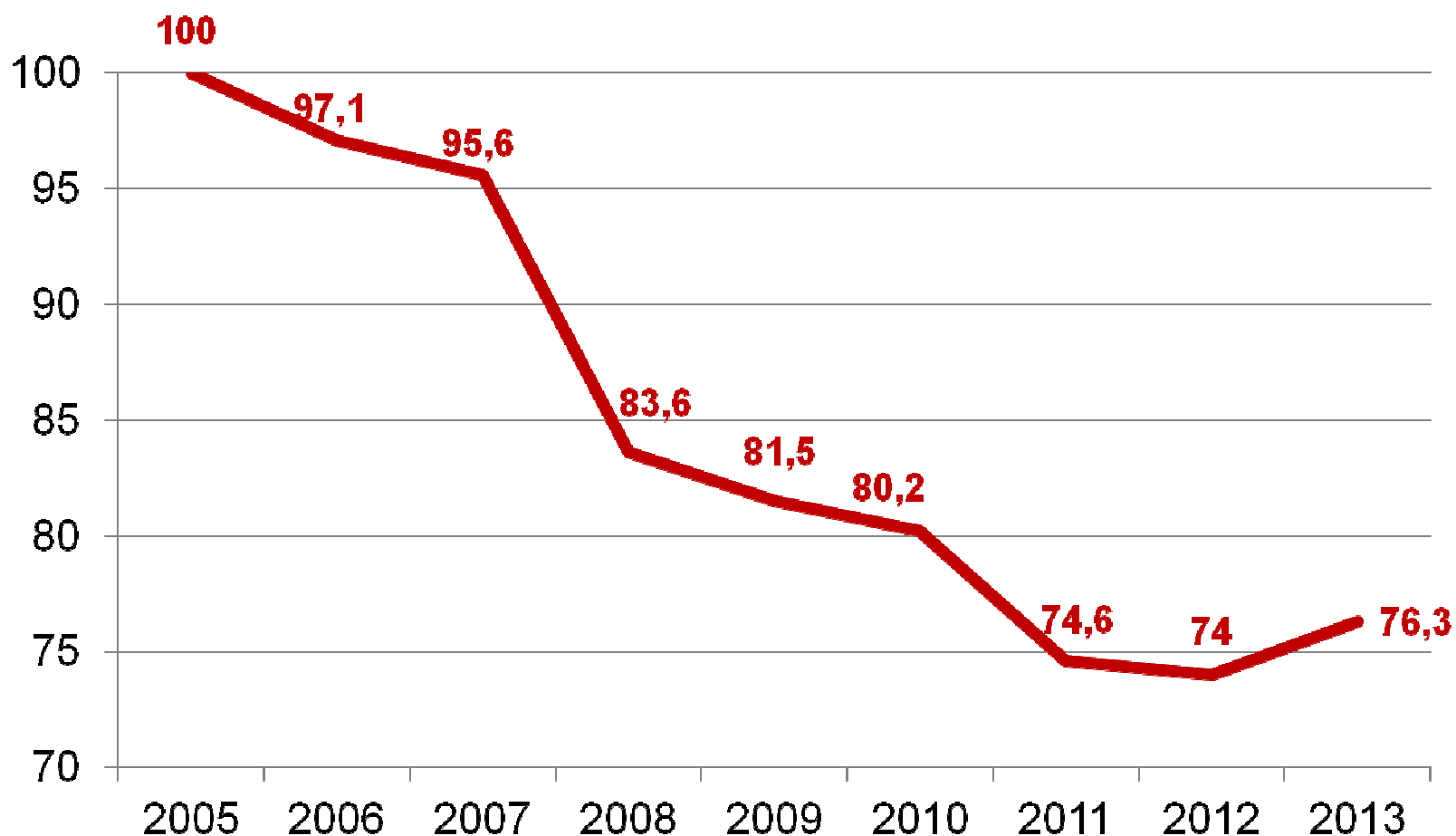


- ✓ **US\$ 81.000 millones**
- ✓ **US\$ 43.000 millones**
Construcción

Fuente: Elaboración propia en base a Banco Central

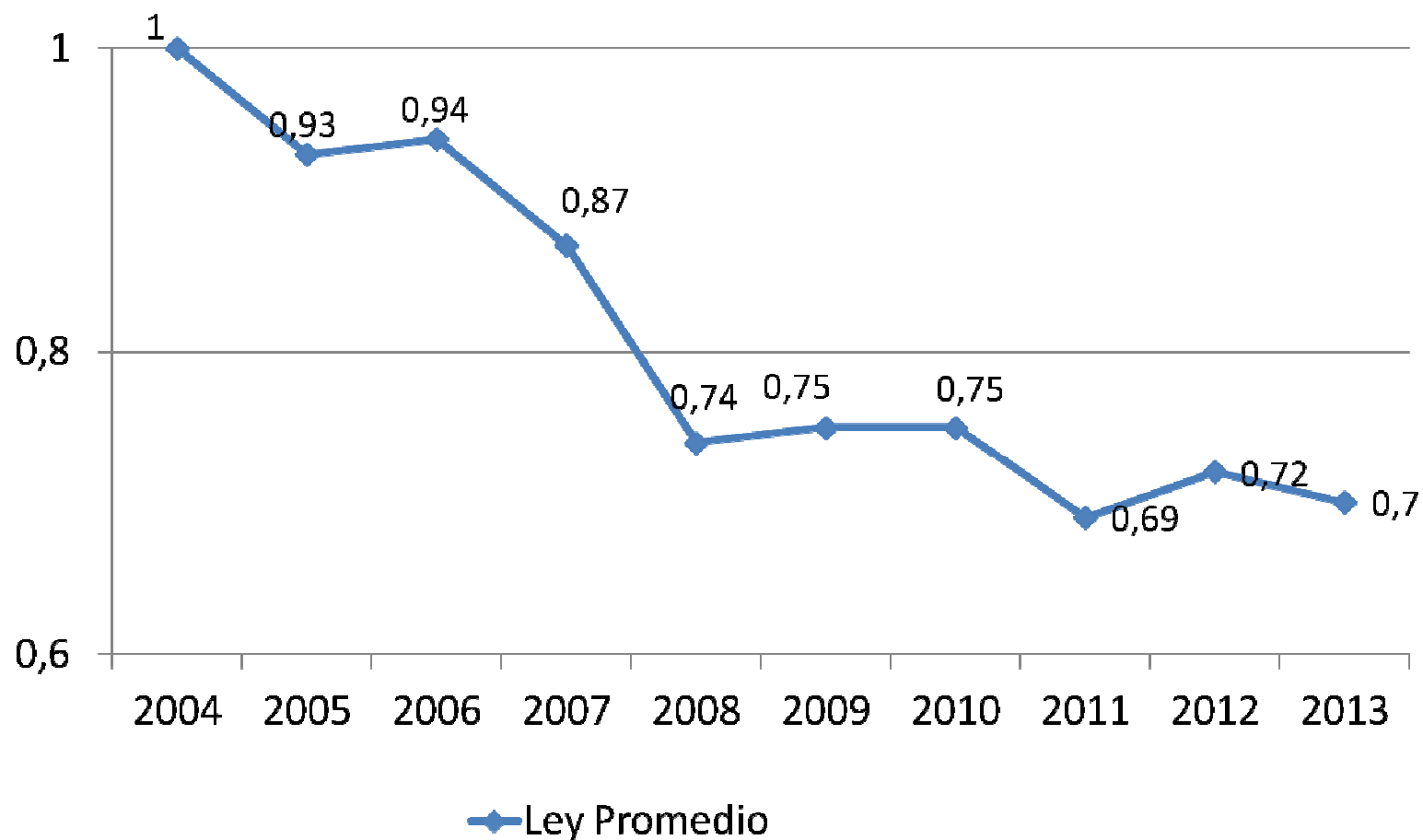
Productividad laboral

(Dotación propia)



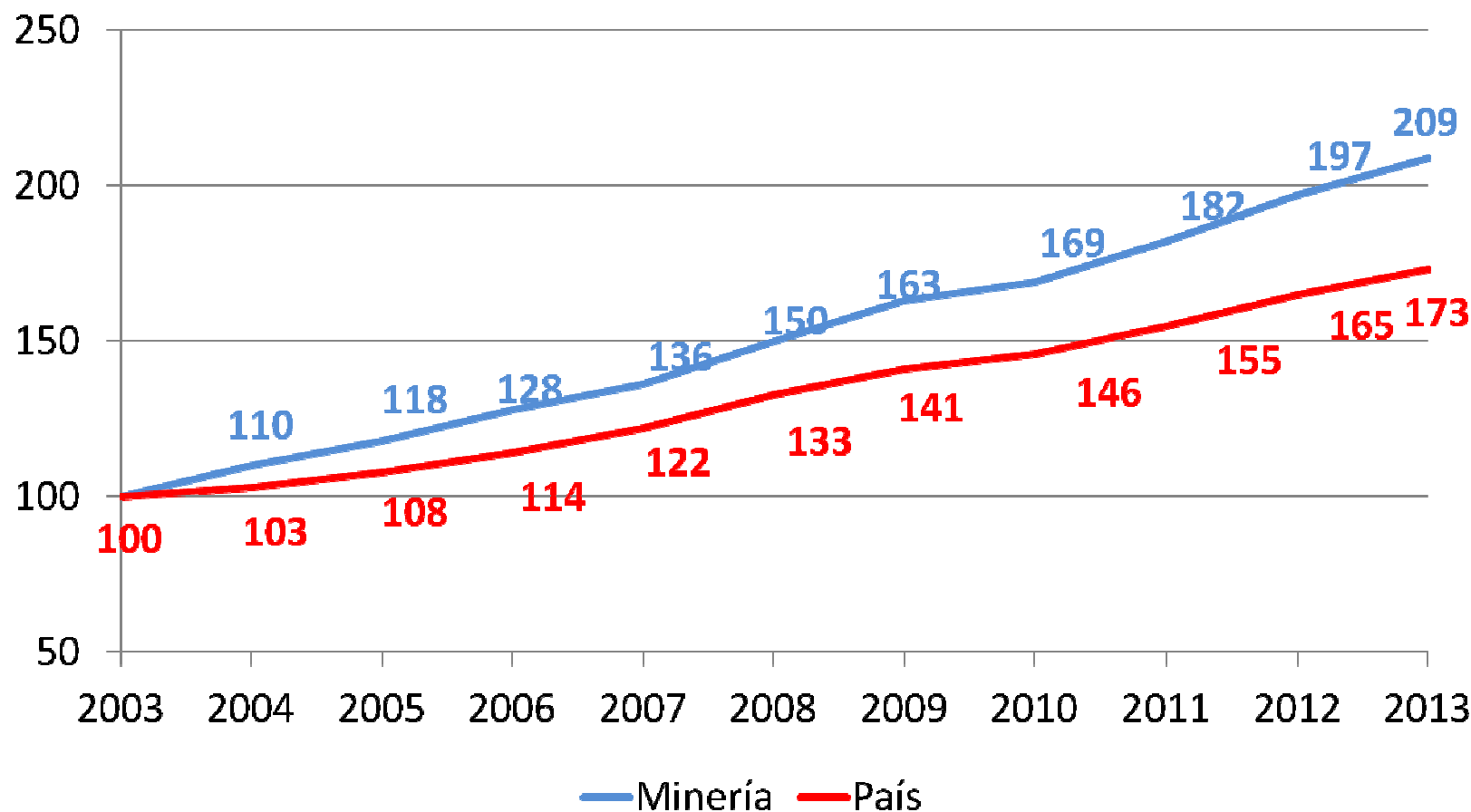
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comisión Chilena del Cobre

Ley promedio cobre CHILE



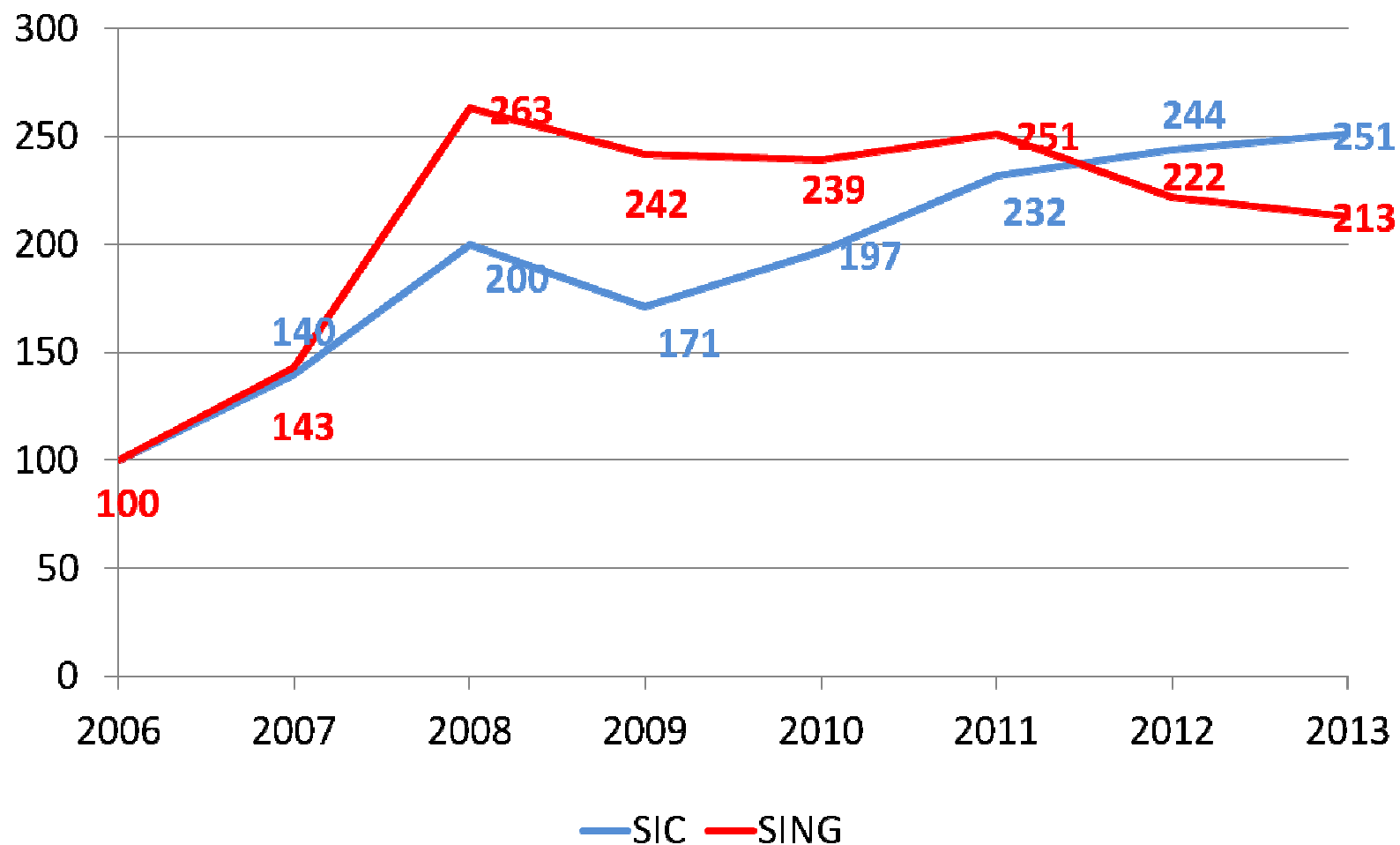
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Cochilco

Índice de costo de remuneraciones año 2003=100



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE

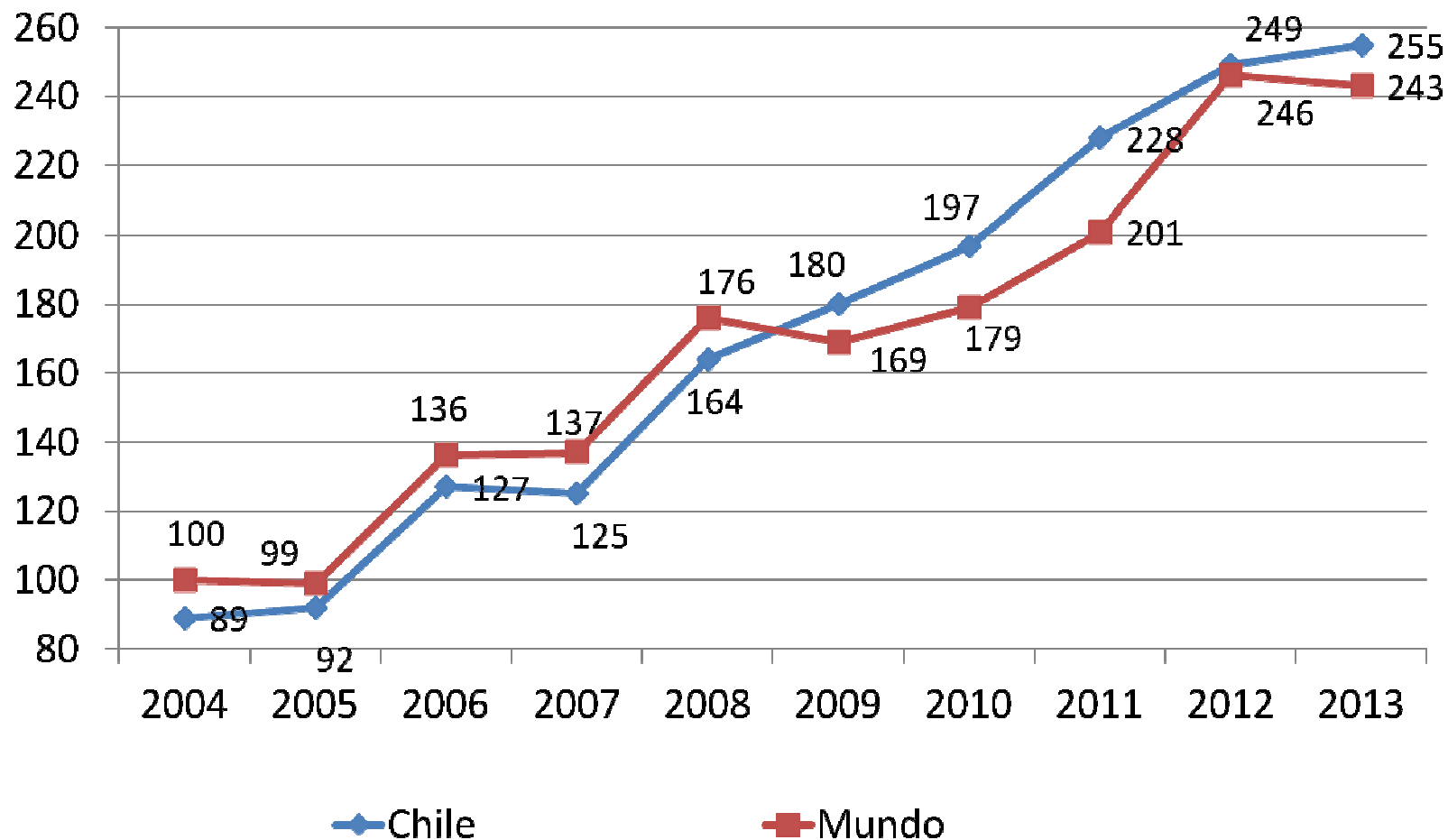
Índice costo de energía



Fuente: Elaboración propia en base a datos de CNE

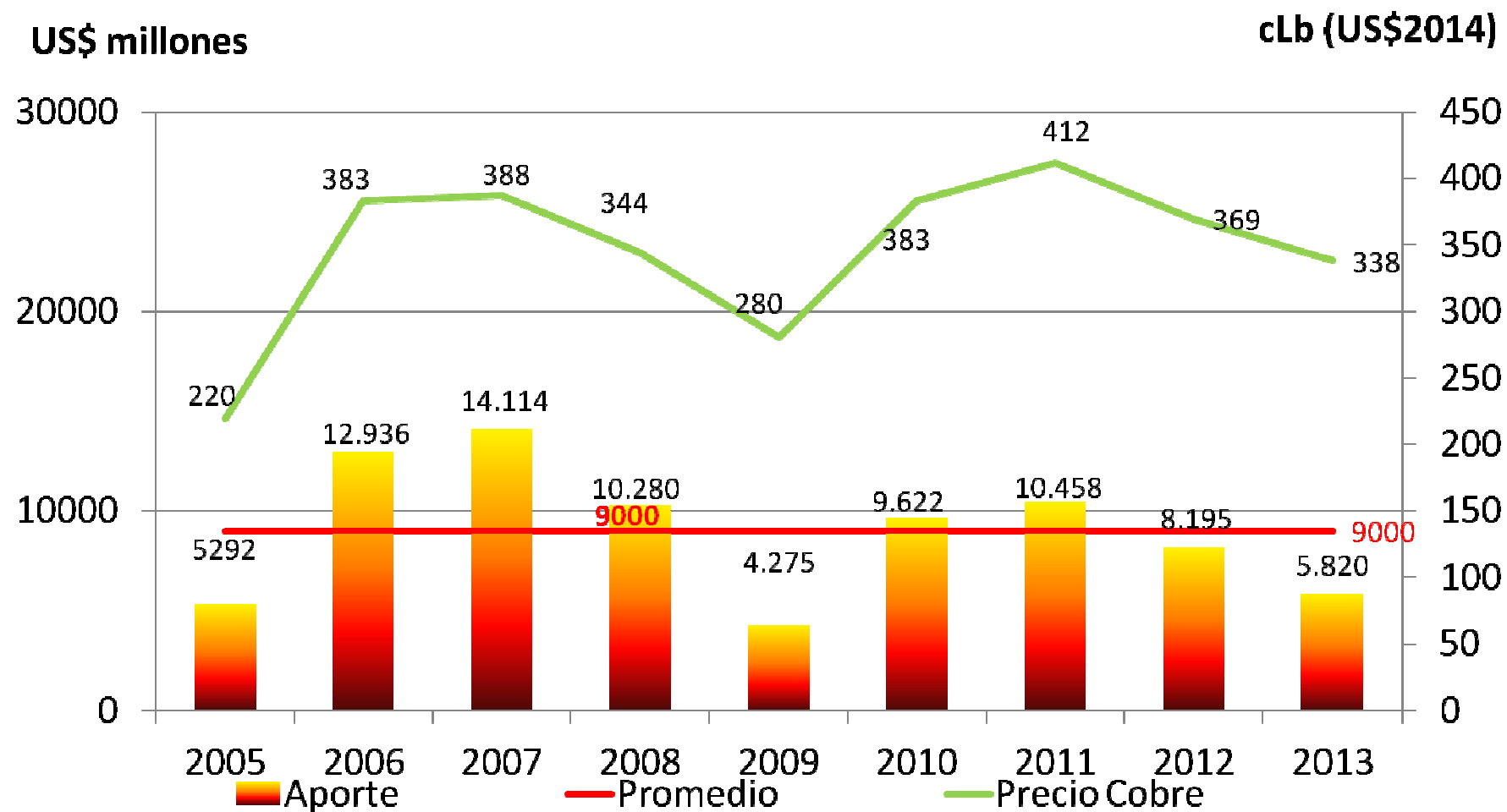
COSTO A CÁTODO (US\$ 2014)

Centavos/Lb



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Cochilco

IMPACTO DE LOS COSTOS EN EL FINANCIAMIENTO FISCAL





DESAFÍOS DE LA MINERÍA



Energía



Asegurar el suministro en un horizonte de largo plazo y a precios competitivos.

Incrementar capacidad de generación

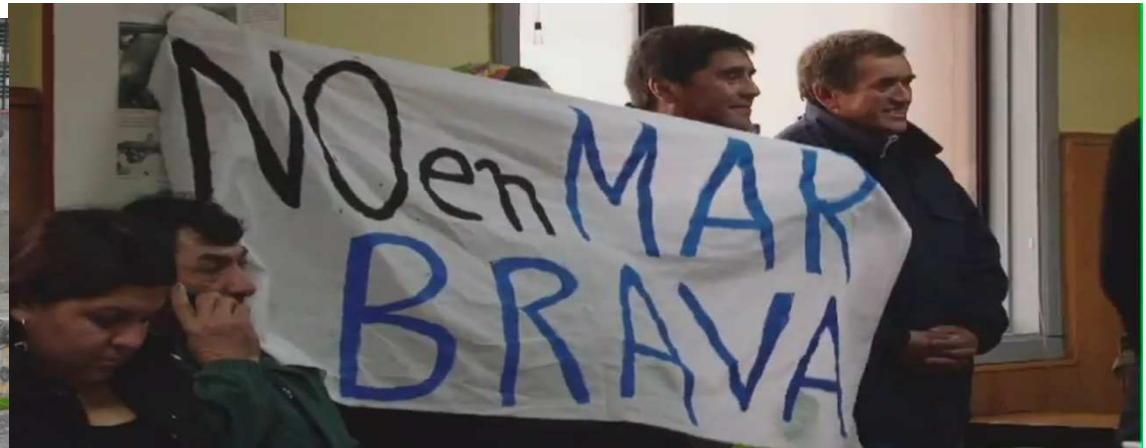


- ✓ Chile requiere incrementar su capacidad de generación eléctrica, si quiere alcanzar el umbral del desarrollo en los próximos años.

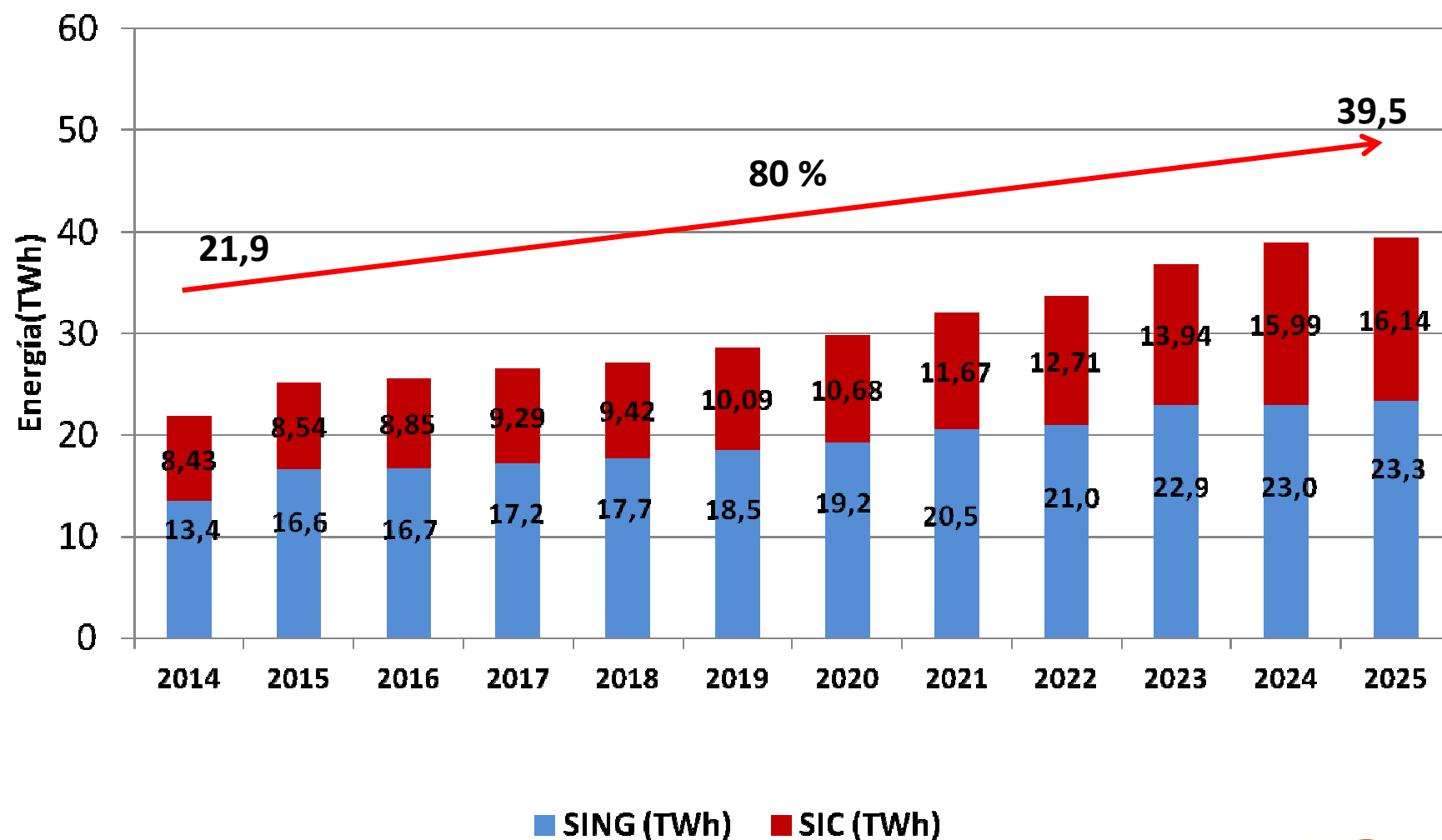
Oposición ciudadana torna compleja la inversión en energía



Oposición ciudadana, no solo está en contra de fuentes convencionales de generación eléctrica



Consumo Esperado de Energía Eléctrica por parte de la minería del cobre - SING y SIC



Fuente: Cochilco

Inversión Minera Demanda Energía

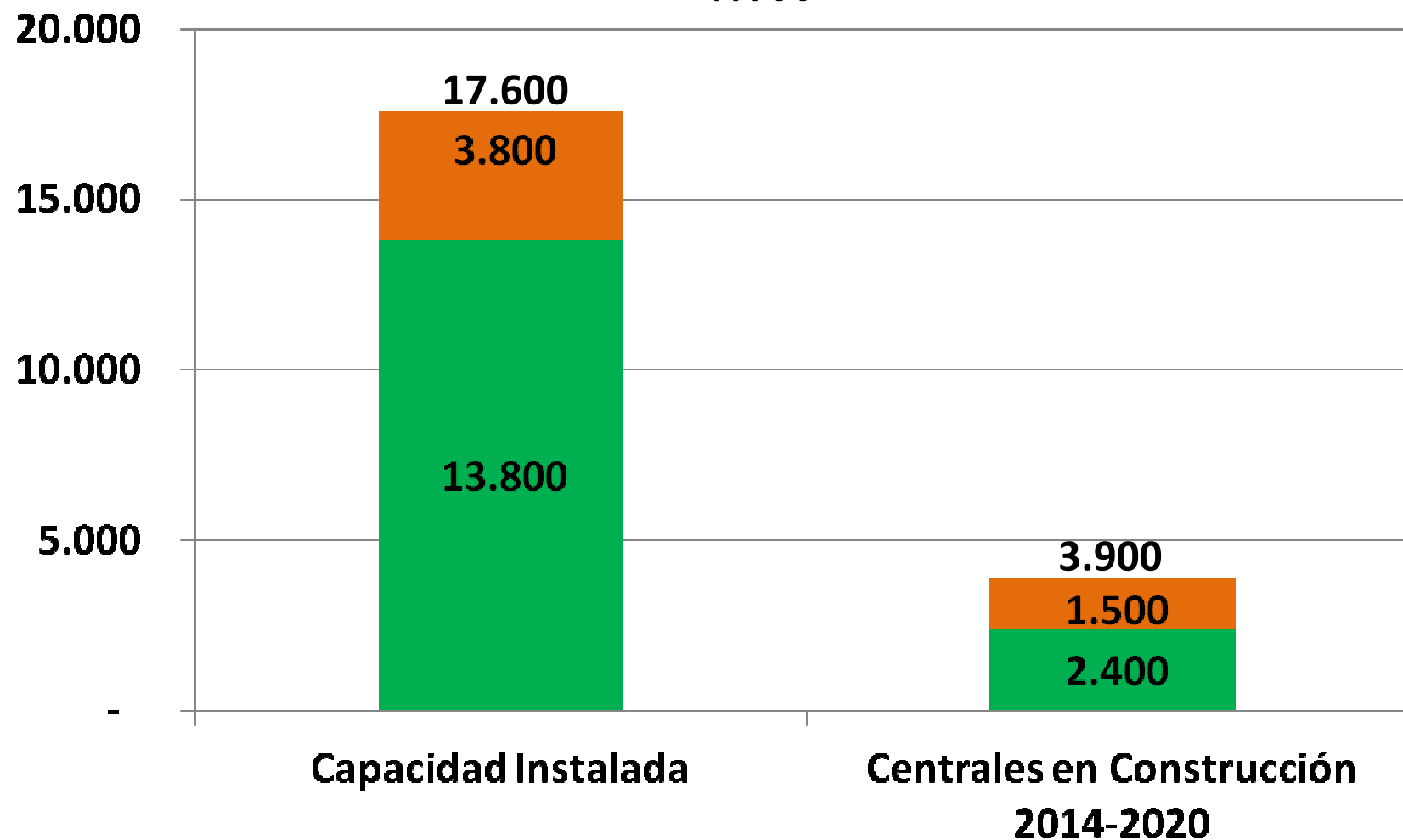


Se estima que en el SING se requerirán 1.500 MW adicionales, en tanto que en el SIC se necesitarán 1.200 MW, debido a la demanda energética de proyectos mineros que entrarían en operación entre el 2014 y el 2025.

Fuente: Cochilco

ENERGÍA ELÉCTRICA

MW



■ SING

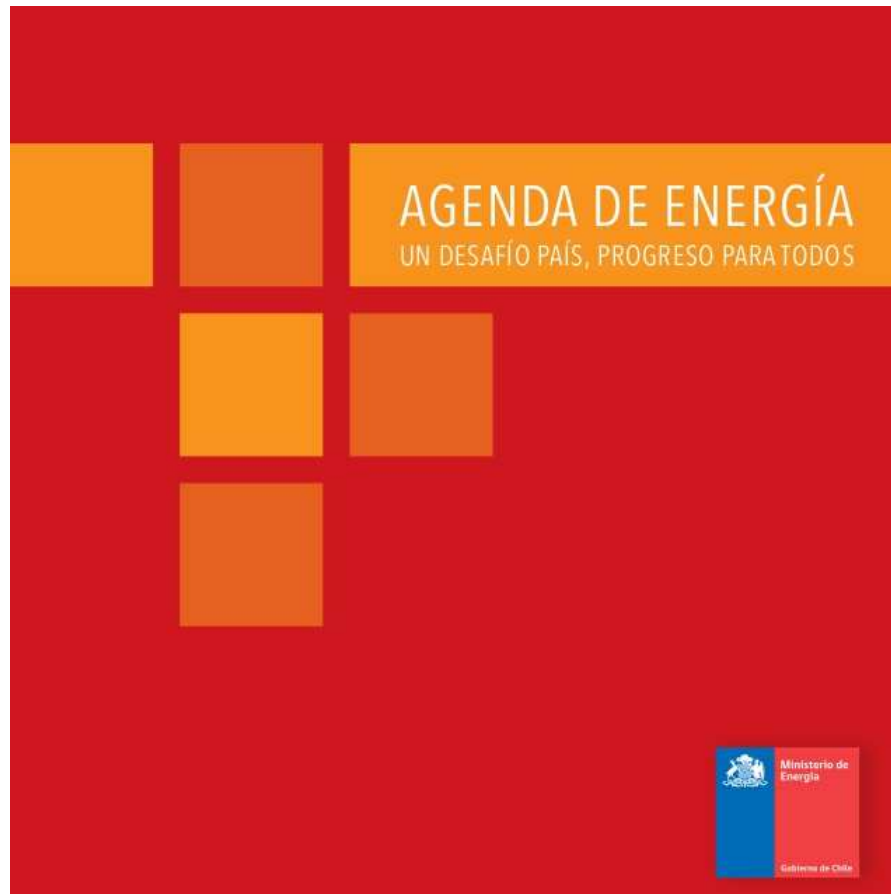
■ SIC

En Síntesis

Se requiere una Política que permita:

- ☐ Asegurar el suministro energético en el largo plazo y a precios competitivos.
- ☐ Asegurar la entrada de nuevos proyectos de generación con una clara y nítida certeza jurídica.
- ☐ Acelerar los tiempos requeridos para obtener los permisos de proyectos de generación y transmisión.
- ☐ Promover y facilitar la entrada de nuevos actores en el mercado energético.

AGENDA DE ENERGIA



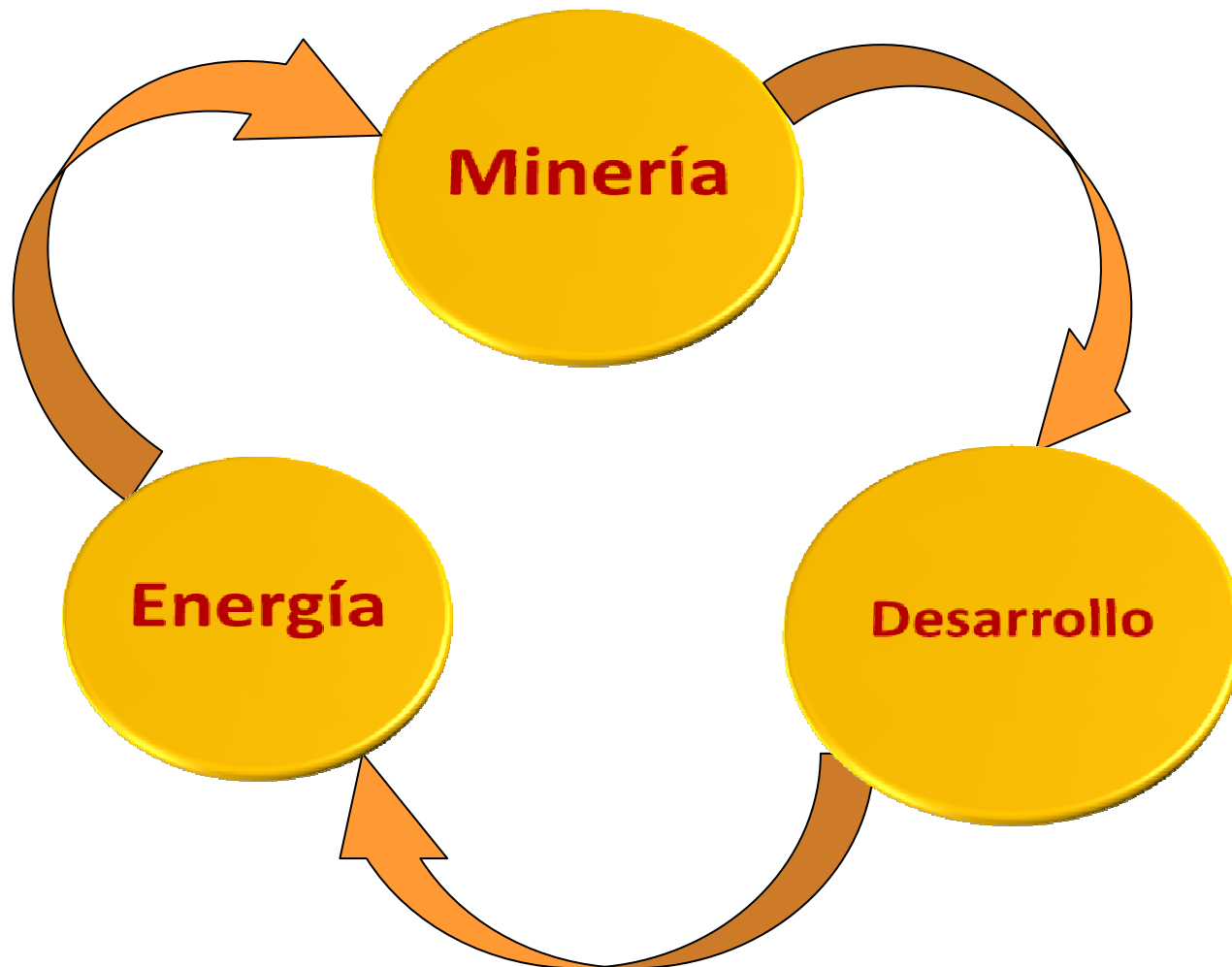
Mayor Competencia

Destrabar Inversiones

Diversificar la Matriz

Disminuir Precios

Círculo virtuoso



AGUA



Asegurar el abastecimiento de este vital elemento

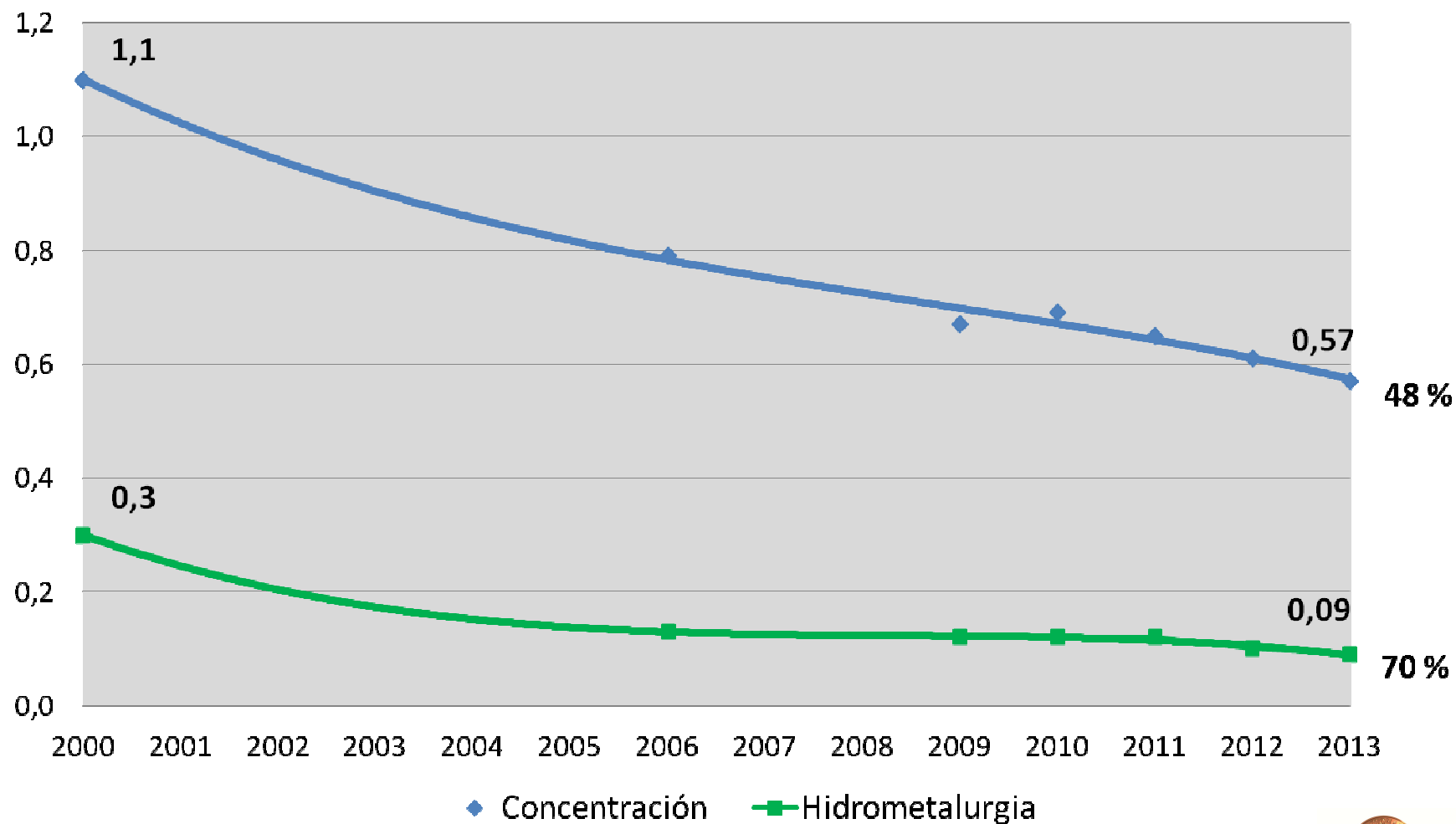
CONSUMO DE AGUA EN MINERIA

Canal San Carlos



12,5 metros
cúbicos por
segundo

Consumo de agua (m³/tonelada)



Déficit Capital Humano:



- ✓ Incentivar a la juventud a que participe en esta industria, donde encontrará grandes posibilidades de desarrollo profesional.

Control de costos



- ✓ El control de costos y la optimización de los procesos productivos es hoy una labor permanente y prioritaria en las empresas mineras.

Desafío Estratégico de la Minería



✓ **Recuperar la competitividad**

Temas

1

**Minería Pilar del
Desarrollo en Chile**

2

**Competitividad y
Desafíos**

3

Proyecciones

4

**Reflexiones
Finales**

Balance y Proyecciones



Crecimiento Chile 2014



1,8%

Fuente: Encuesta expectativas económicas, Banco Central

Balance Sonami

2014

Crecimiento del sector: 1,5% (cerca de 5 millones ochocientas cincuenta mil toneladas de cobre)

El precio se situará en torno a 3,12 US\$/lb, promedio anual.

Proyección de exportaciones mineras:
US\$ 45.000 millones

Crecimiento Chile 2015



3%

Fuente: Encuesta expectativas económicas, Banco Central

Proyecciones Sonami

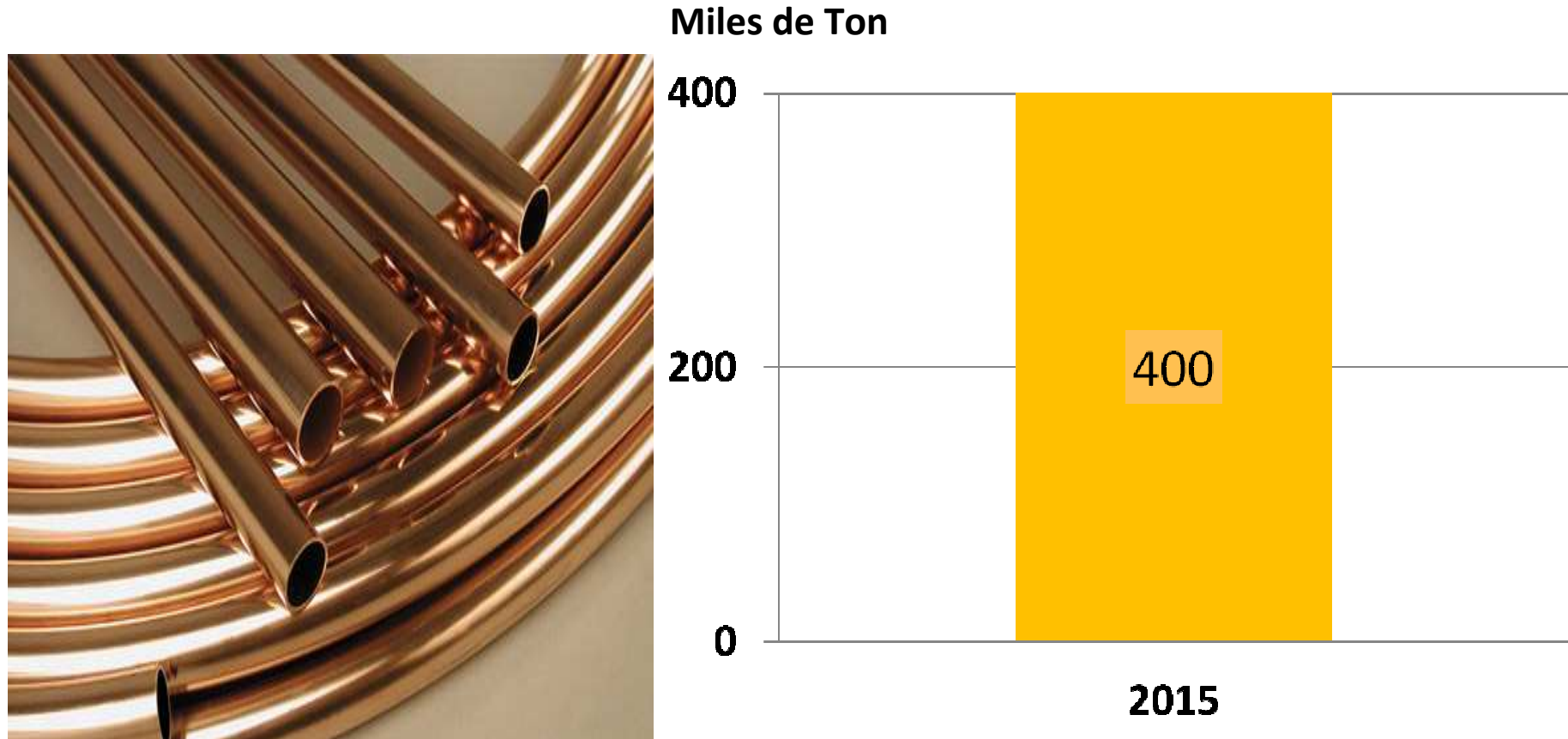
2015

Crecimiento del sector: 5% (cerca de 6 millones doscientas mil toneladas de cobre)

Proyección de exportaciones mineras:

US\$ 46.000 millones

Balance Mercado del Cobre



Fuente: Grupo Internacional de Estudios del Cobre (GIEC)

Término estímulo monetario EE.UU



Fortalece el dólar, lo que tiende a la baja el precio de los commodities, particularmente el valor del cobre.

Cambio en política de tasas de interés en EE.UU.

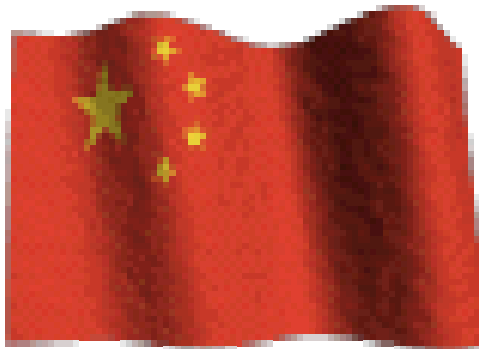


- Hacia el año 2015 se debiera incrementar la tasa de interés, impactando a la baja el precio del cobre.

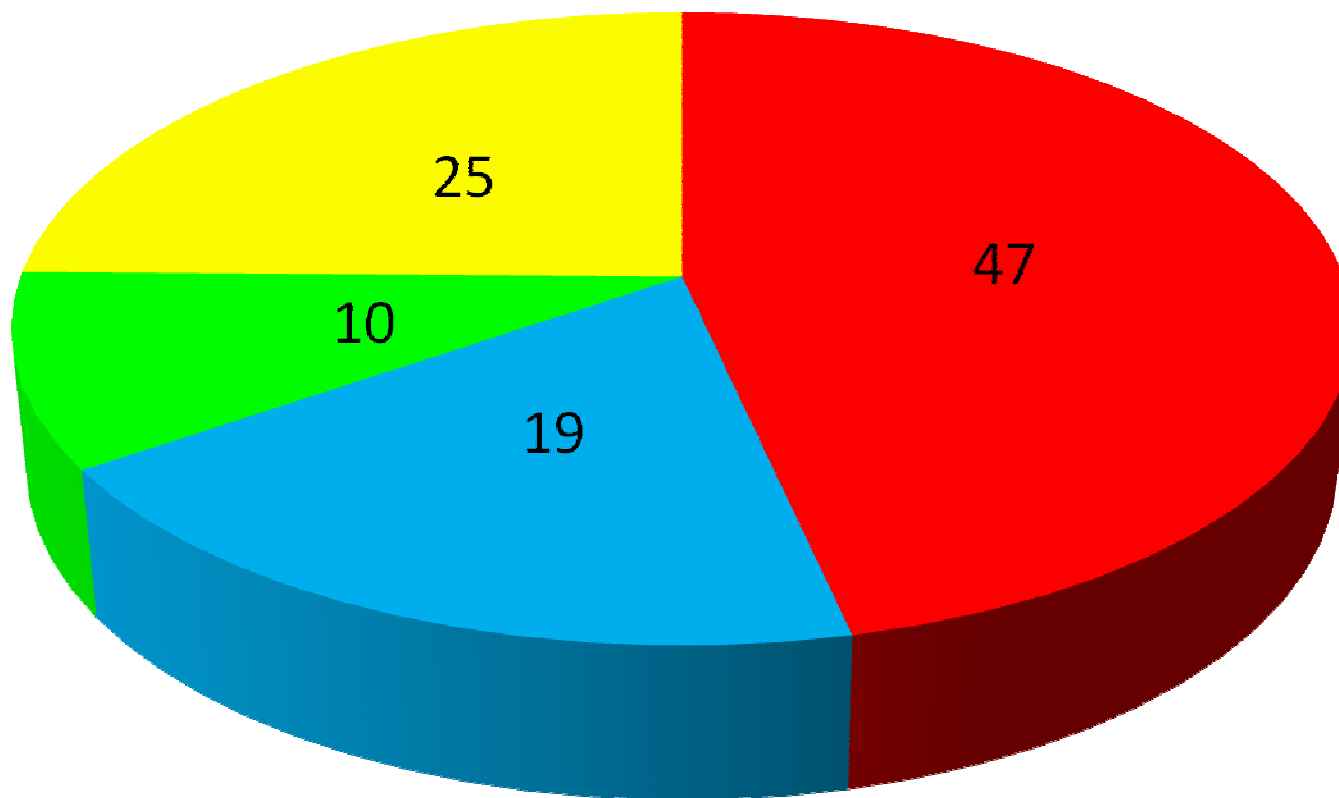
Proyección precio del cobre



Comportamiento económico



Consumo Mundial de Cobre (%)



China

Europa

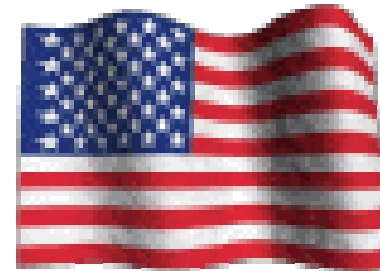
EE.UU

Otros

Economía EE.UU

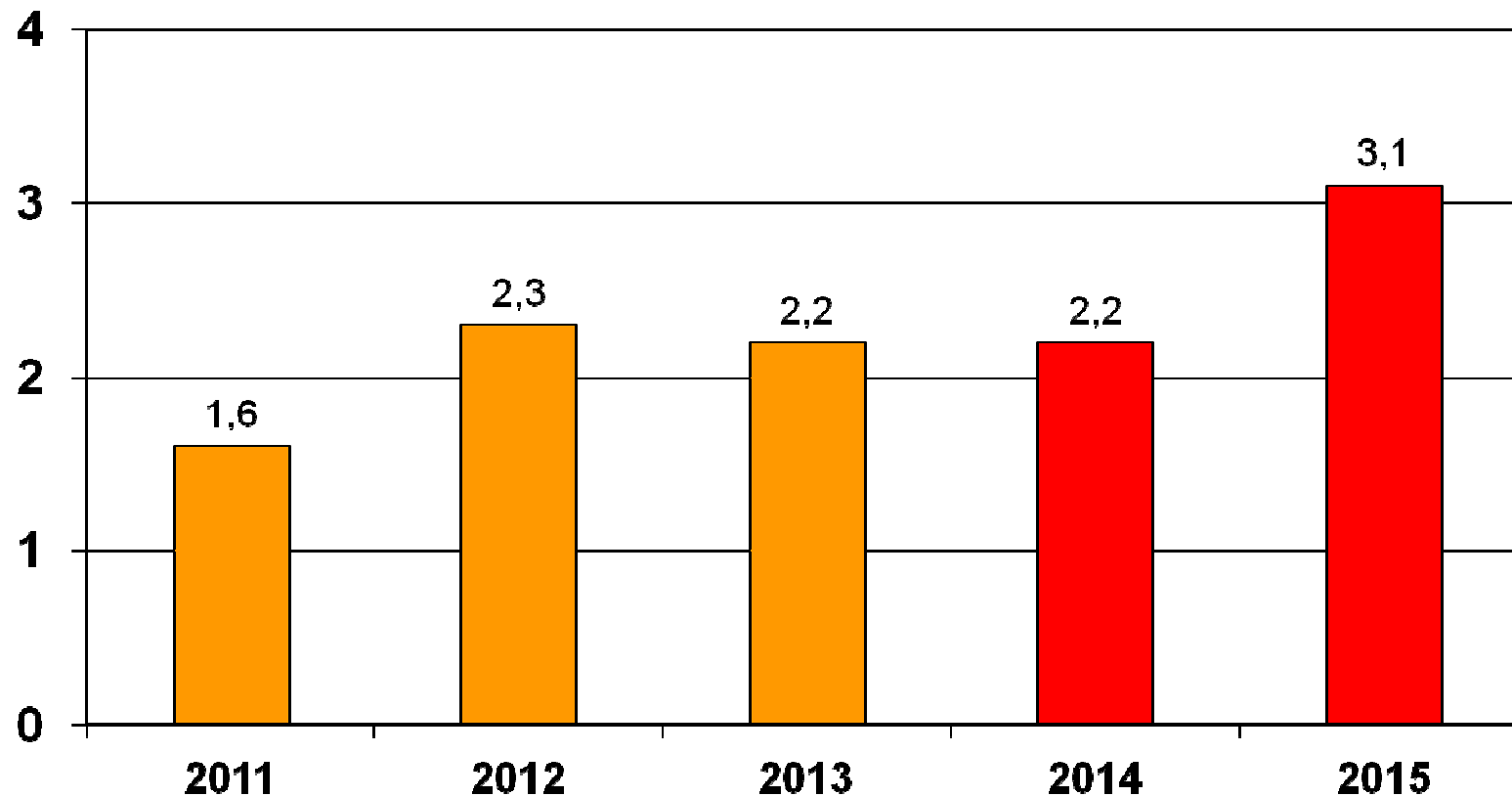


Estados Unidos: Lento Crecimiento



Crecimiento Económico

(Variación respecto igual período año anterior, porcentaje)



Fuente: FMI, OECD

Desafíos economía EE.UU.



- ✓ Crecimiento económico
- ✓ Endeudamiento fiscal.
- ✓ Empleo.
- ✓ Situación geopolítica



**Europa deja atrás la recesión y
hoy la ve por el espejo retrovisor**



Crecimiento Económico

(Variación porcentual c/r igual período año anterior)

	II.2013	III.2013	IV. 2013	I. 2014	II.2014
España	-1,6	-1,1	-0,2	0,5	1,2
Italia	-2,1	- 1,9	-0,9	-0,5	-0,2
Portugal	-2,0	-0,9	1,5	1,1	0,8
Holanda	-1,9	-0,8	0,9	-0,3	-.-
Francia	0,7	0,3	0,8	0,8	0,1
Reino Unido	1,7	1,8	2,7	3,1	3,2
Alemania	0,5	0,6	1,4	2,3	1,3
Euro Zona	-0,6	-0,3	0,5	0,9	0,7

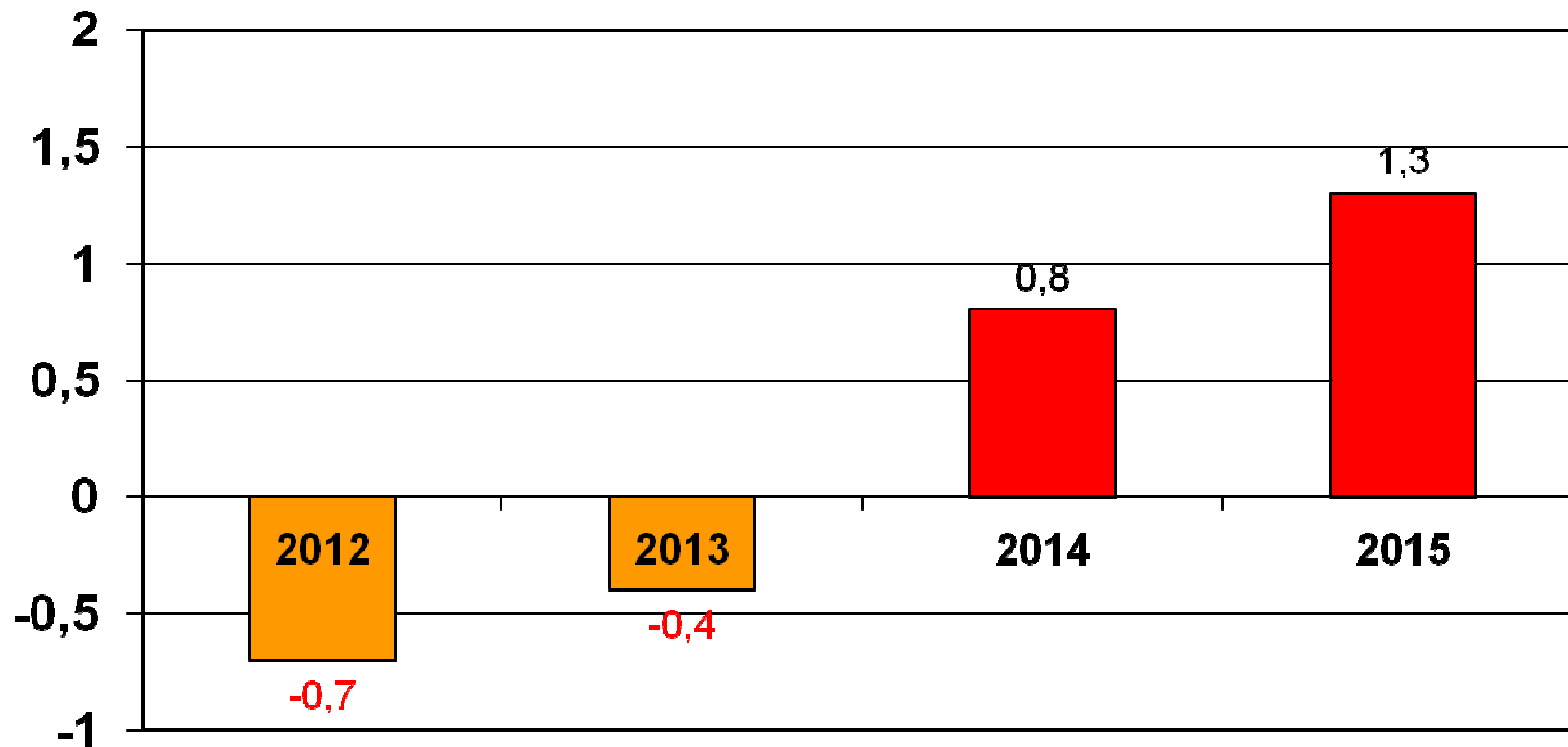
Fuente: OECD

Preocupación en Europa



Crecimiento Económico

(Variación respecto igual período año anterior, porcentaje)



Fuente: Fondo Monetario Internacional

Preocupación en FMI



Nubarrones en el horizonte europeo

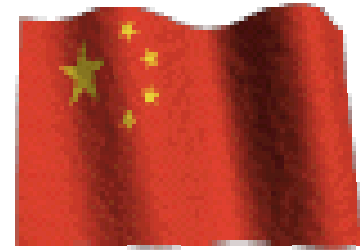


Caída en las Bolsas

Bajo Crecimiento

Deflación

CHINA: Desaceleración



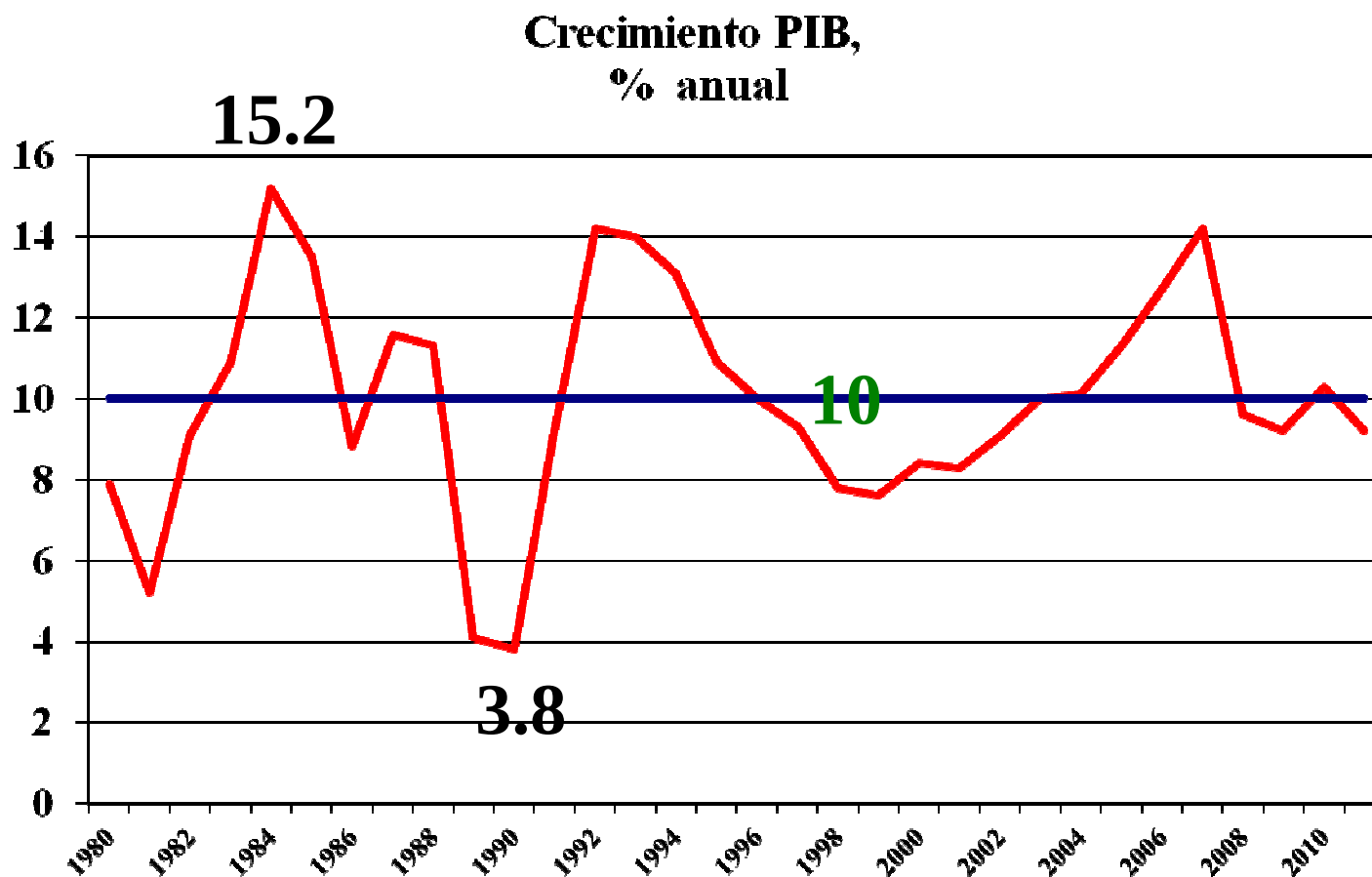
CHINA NO HA DORMIDO LA SIESTA





**CHINA HA
TENIDO UNA
DIRECCIÓN
CLARA HACIA EL
CRECIMIENTO**

China ha venido creciendo a tasas récord en las últimas tres décadas:

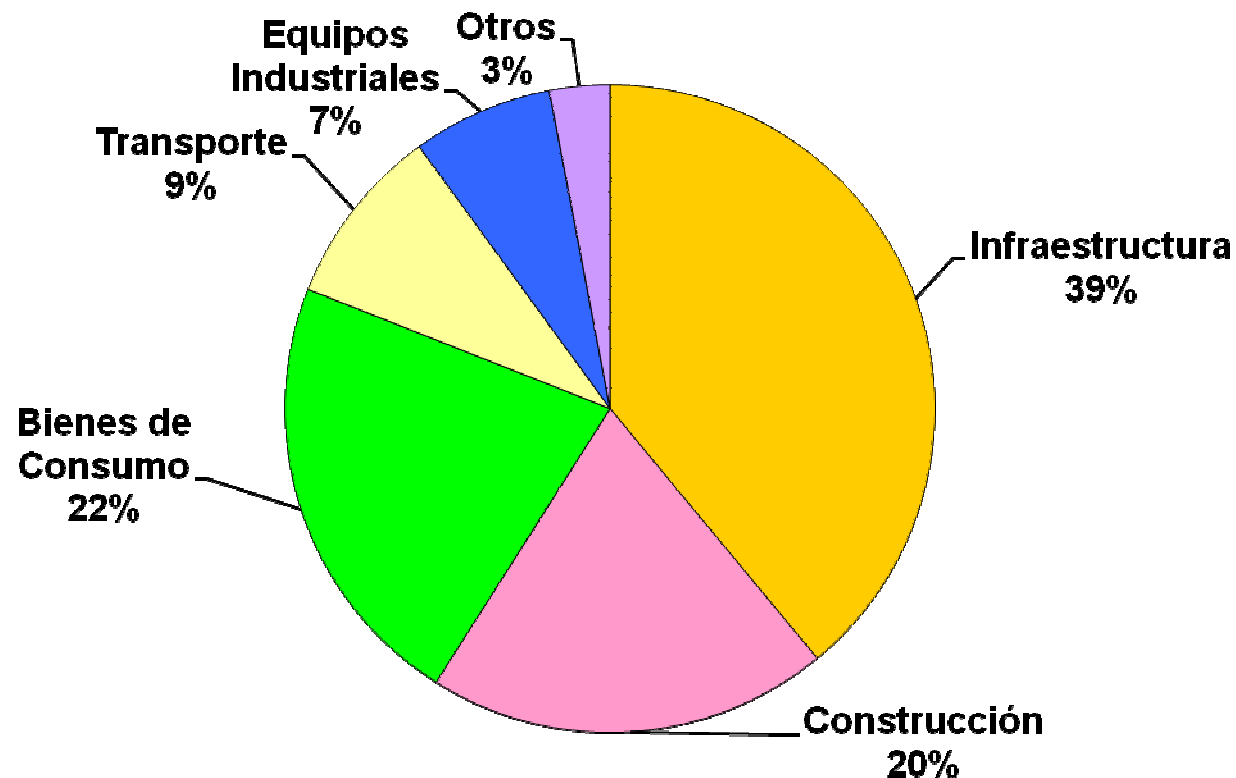


CHINA: Motor del mercado de los metales

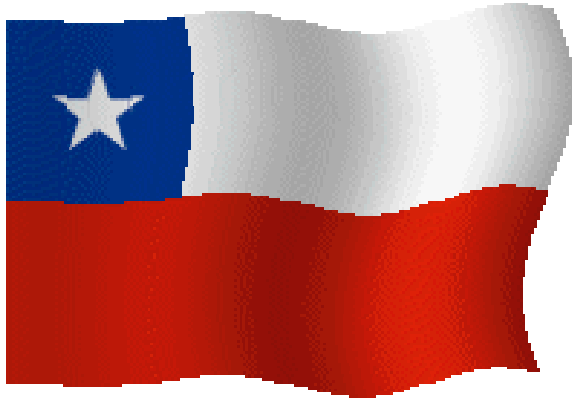


El incremento en el consumo de cobre es producto del mayor desarrollo y del traslado de la población del campo a la ciudad.

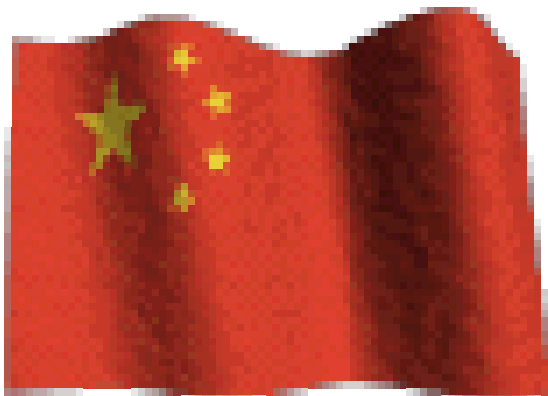
Demanda de Cobre por Sector, China – 59% en Infraestructura y Construcción



Construcción



- ✓ 7 millones de metros cúbicos de hormigón al año.

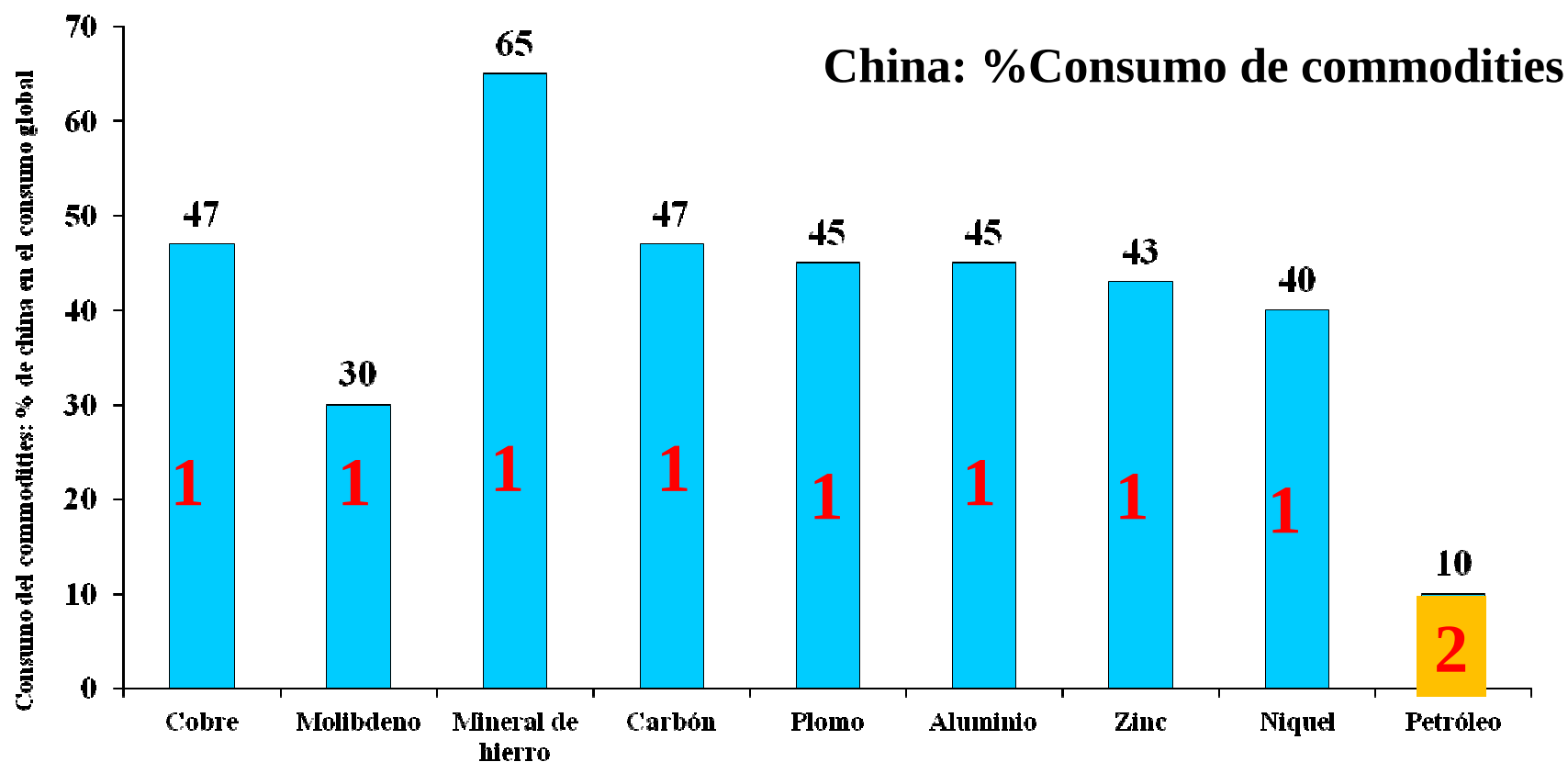


- ✓ 4 millones de metros cúbicos de hormigón al día.

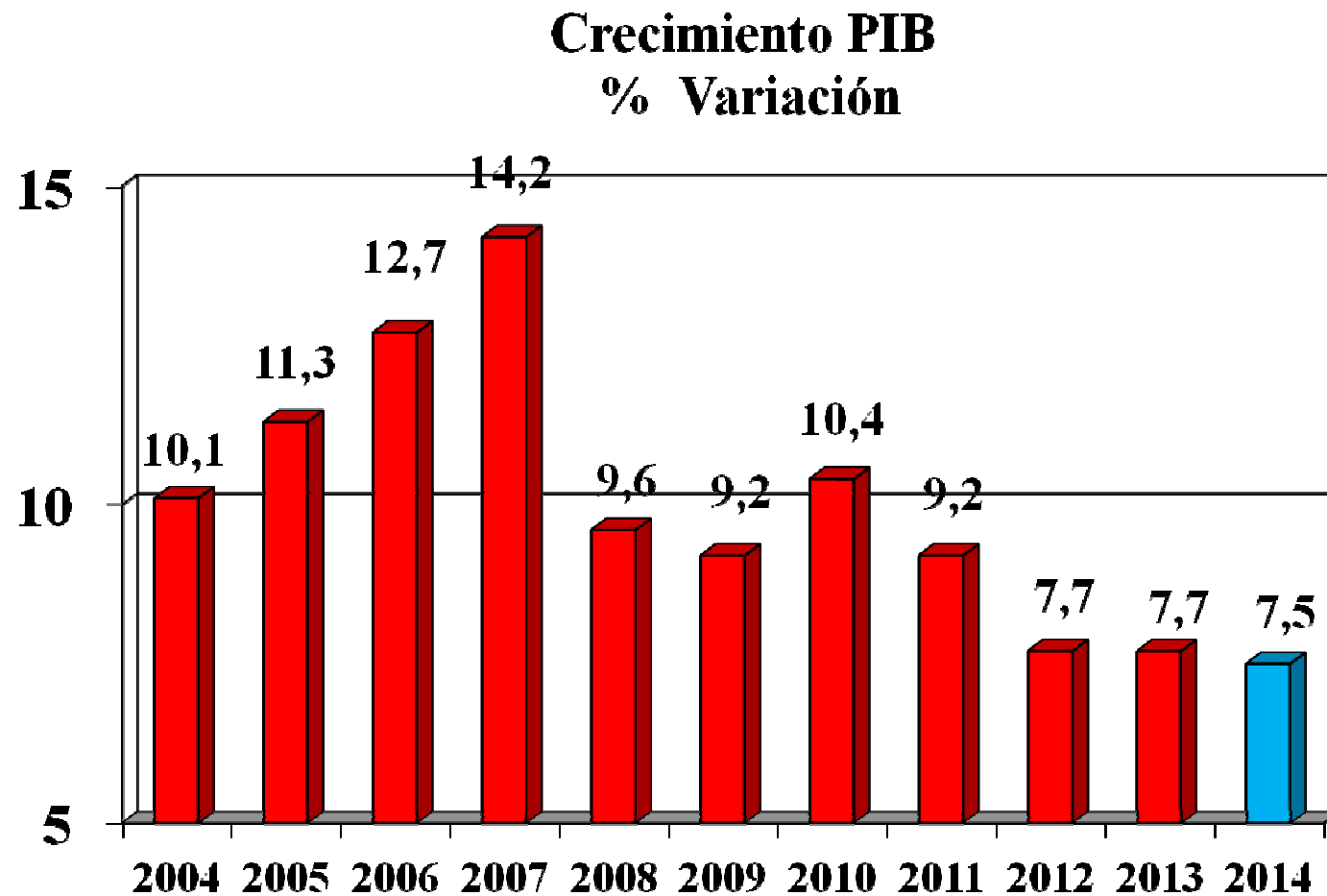


CHINA: principal consumidor de metales

China es el dragón que se está tragando el mundo



Desaceleración en el crecimiento de China



Objetivo Gobierno Chino



Crecimiento
PIB

7,5%

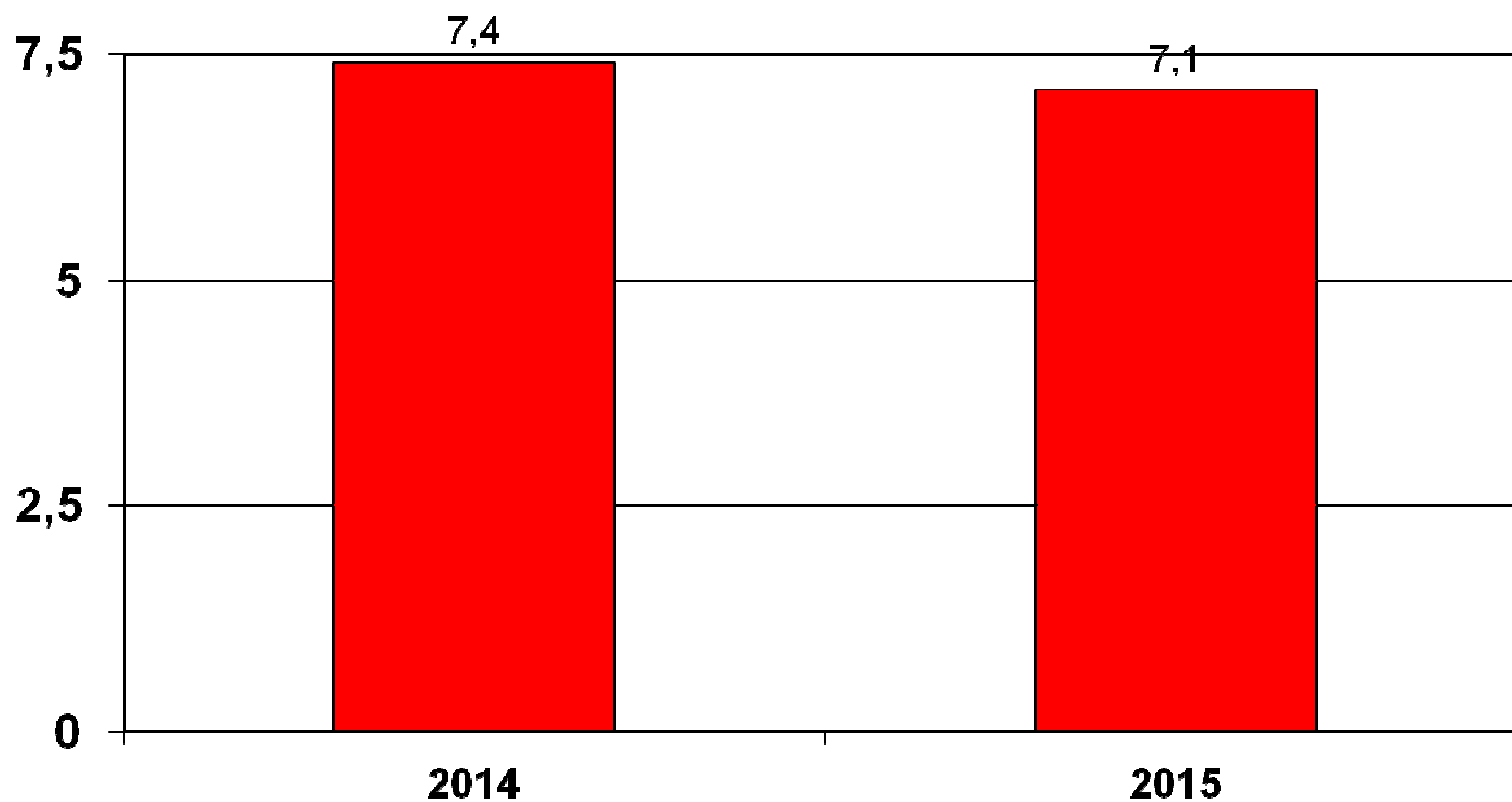
Primer Ministro Li Keqiang



“Hemos establecido una meta de crecimiento del PIB cercano al 7,5%”. Pero decir “cercano”, muestra que aquí hay un nivel de flexibilidad.

Crecimiento Económico

(Variación respecto igual período año anterior, porcentaje)



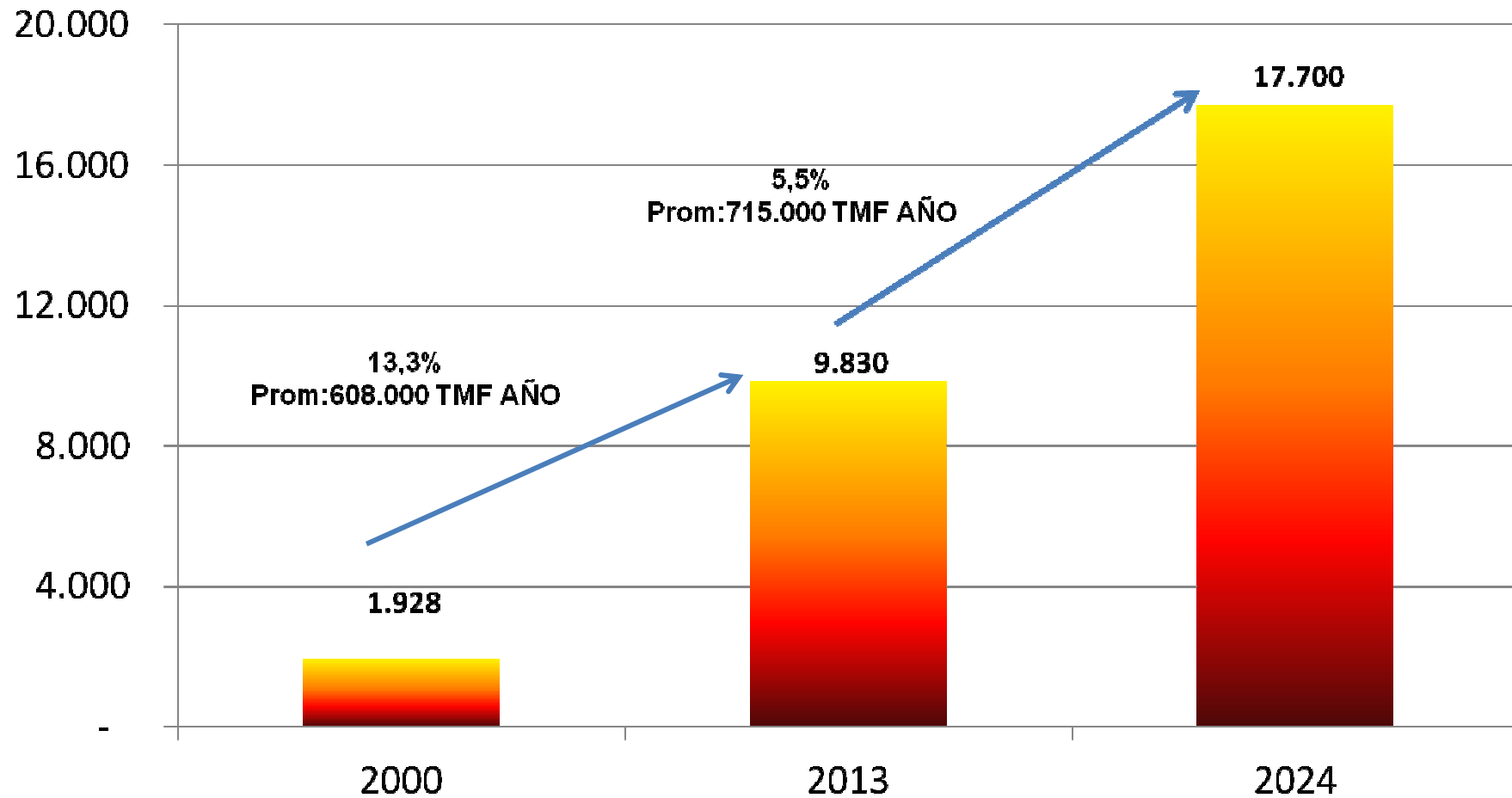
Fuente: FMI

Moderado Optimismo



CONSUMO DE COBRE EN CHINA

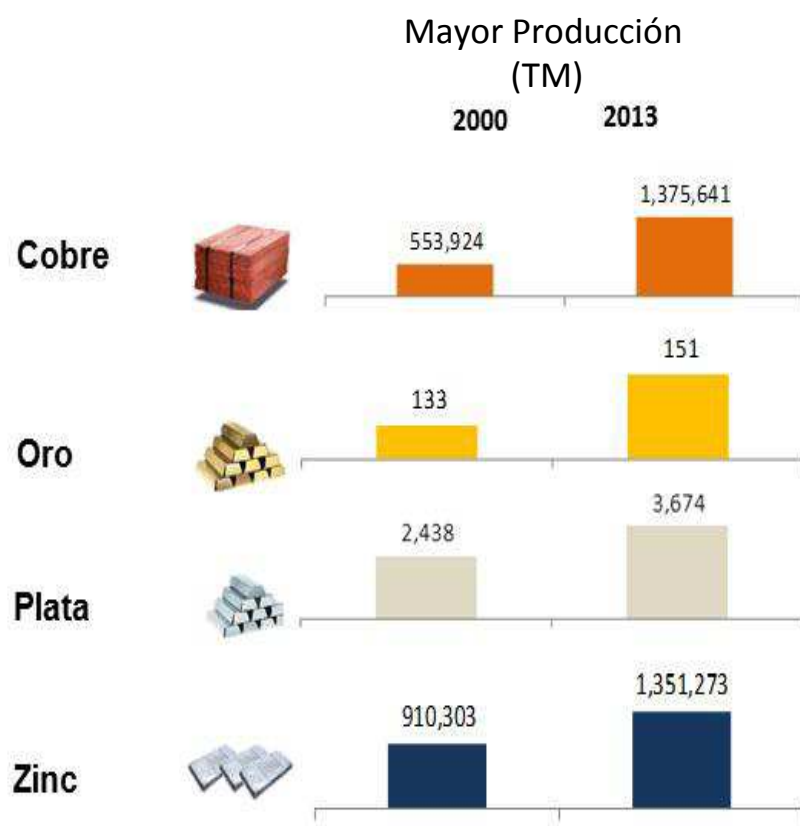
(miles de TM)



Minería en Perú

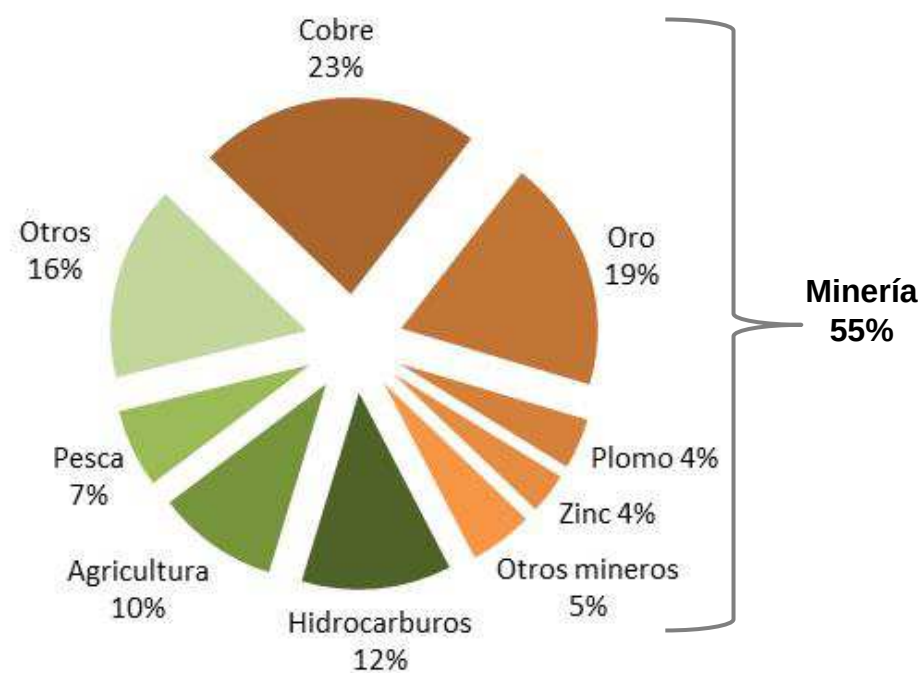


Antecedentes y situación actual de la minería peruana



Fuente: MINEM

Importancia de la minería en las exportaciones
(% del valor total exportado 2013)

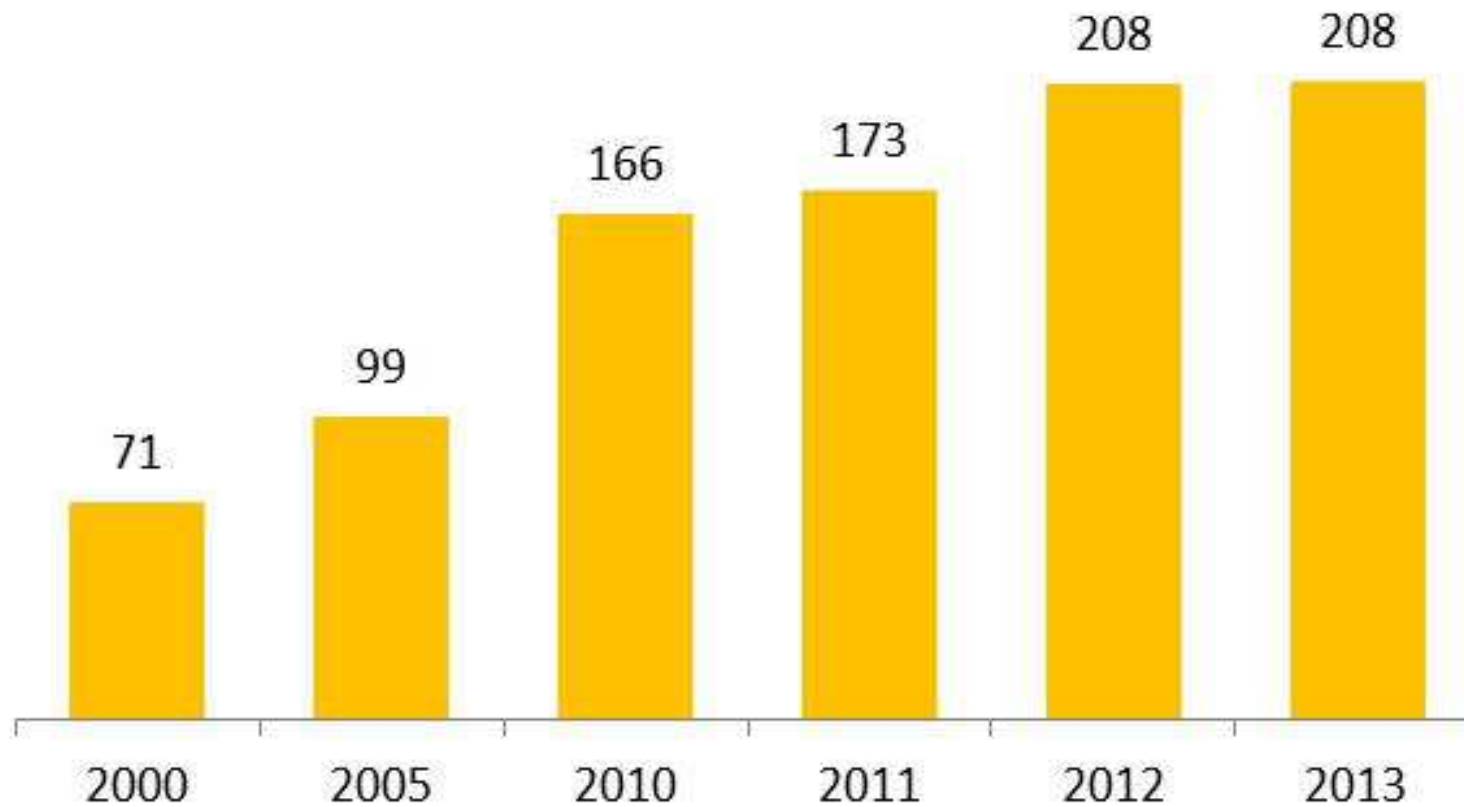


Fuente: BCRP

Perú se consolidó como un país minero...

Empleo en el sector minero

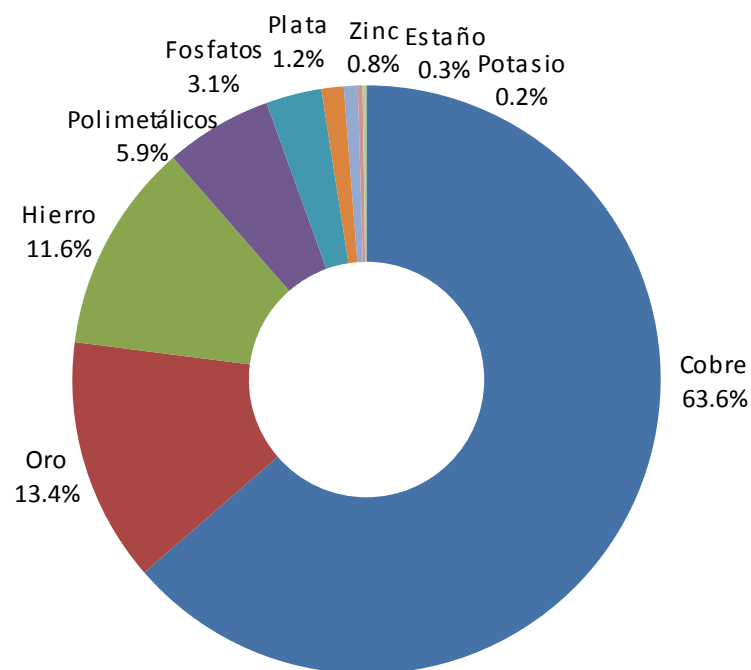
(miles de trabajadores)



Antecedentes y situación actual de la minería peruana

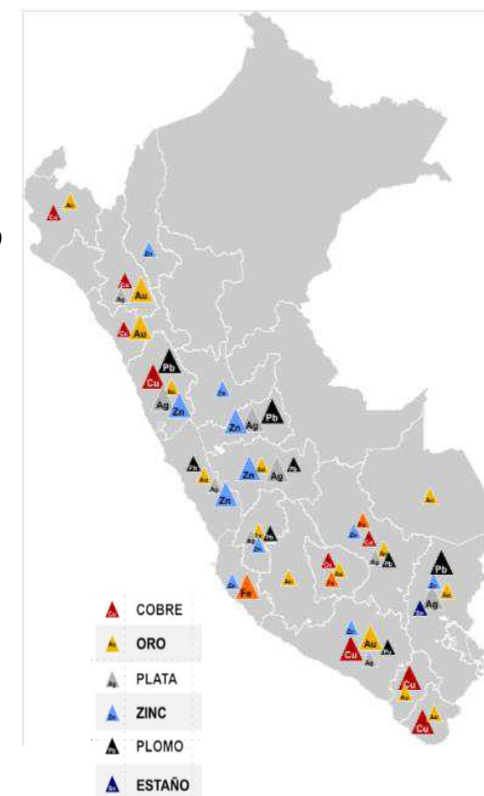
Cartera total de proyectos mineros: US\$ 61,278 millones

Estructura por producto:



En el **30.7%** del territorio es posible explorar y explotar.

Únicamente el **1.2%** es usado en exploración y explotación.



...es una oportunidad de desarrollo

Fuente: MINEM

La principal preocupación de la minería sigue siendo la problemática social, que impide que salgan adelante proyectos mineros en diferentes etapas de desarrollo por US\$25.000 millones, manifestó Othmar Rabitsch, presidente del Comité Organizador del II Congreso Internacional Gestión Minera.

Explicó que **esta situación resta competitividad a la minería, a pesar de las sólidas fortalezas que exhibimos frente a otros países mineros de la región, en ítems tales como energía y mano de obra baratas.**

"Somos un país importante para los inversionistas mineros, pero cada vez cedemos un poco mas espacio debido a las dificultades para invertir. Cuando los cronogramas de inversión no se cumplen, el costo para las empresas mineras se incrementa y estas eligen, entonces, otros países para trabajar e invertir", advirtió Rabitsch.

"Estamos trabajando en optimizar costos para continuar siendo una industria competitiva que apoye el desarrollo del país", dijo.



SNMPE: para recuperar ritmo de inversiones hay que dar señales inequívocas

05-11-2014

El **Poder Ejecutivo** ha dado muestras de preocupación por el cambio de la tendencia en el ritmo de crecimiento económico que registra el país. En ese contexto, ha constituido y empoderado al **Equipo Especializado de Seguimiento de la Inversión del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)** y en particular en el **Ministerio de Energía y Minas (MEM)** se ha formado un grupo de trabajo para impulsar la inversión en el sector mineroenergético.

Todos estos esfuerzos son válidos e indispensables, pues buscan resolver las trabas burocráticas que detienen el inicio y/o avance de muchos proyectos en el sector minero-energético y en otras actividades productivas, a fin de atraer más inversión. No obstante, en forma paralela, encontramos preocupantes señales que contradicen este mensaje.



SNMPE: para recuperar ritmo de inversiones hay que dar señales inequívocas

05-11-2014

También preocupa la modificación de las condiciones para garantizar las inversiones en el Perú. Los contratos de estabilidad tributaria son herramientas que se utilizan en forma generalizada en muchos países para garantizar el marco tributario de las inversiones por un periodo determinado. Se perturba la estabilidad jurídica, cuando, por ejemplo, se decide cambiar el marco normativo para los nuevos contratos, en los montos requeridos y en sus alcances, afectando la predictibilidad en el tiempo que requieren los proyectos e inversiones de largo desarrollo y maduración.

En el **Perú** se ha logrado importantes avances en la lucha contra la pobreza, y esto ha sido posible porque los peruanos hemos defendido el círculo virtuoso de la inversión que genera producción, empleo, tributos y bienestar para la población.

No podemos darnos el lujo de ahuyentar las inversiones, que hoy más que nunca son necesarias para contrarrestar la desaceleración económica. Esperamos que el gobierno, dentro de una visión de largo plazo, adopte las medidas idóneas para asegurar el crecimiento sostenido del país.

Temas

1

**Minería Pilar del
Desarrollo en Chile**

2

**Competitividad y
Desafíos**

3

Proyecciones

4

**Reflexiones
Finales**

**¿Qué se requiere para
impulsar el crecimiento?**



CONFIANZA



CONFIANZA



CONFIANZA



**Muchas
Gracias**