

MINERIA EN CHILE Y SUS PERSPECTIVAS

CURSO PARA PERIODISTAS

ÁLVARO MERINO LACOSTE

GERENTE DE ESTUDIOS

SOCIEDAD NACIONAL DE MINERÍA

Santiago, 3 de Diciembre 2020



SONAMI

TEMAS

1

**Minería en América
Latina**

2

**Minería Pilar de
Desarrollo en Chile**

3

Desafíos de la Minería

4

Mercado

5

**Reflexiones
Finales**



TEMAS

1

**Minería en América
Latina**

2

**Minería Pilar de
Desarrollo en Chile**

3

Desafíos de la Minería

4

Mercado

5

**Reflexiones
Finales**



SONAMI

MINERÍA EN AMÉRICA LATINA



SONAMI

MINERÍA EN AMÉRICA LATINA



América Latina y el Caribe:

- 21 millones de km² (15% de la superficie mundial).
- 650 millones de habitantes (8,7% de la población mundial).
- 7,6% del PIB Mundial.



MINERÍA EN AMÉRICA LATINA



La minería se ha transformado en una actividad fundamental para sostener el desarrollo económico y social de muchos países de la región.



MINERÍA EN AMÉRICA LATINA

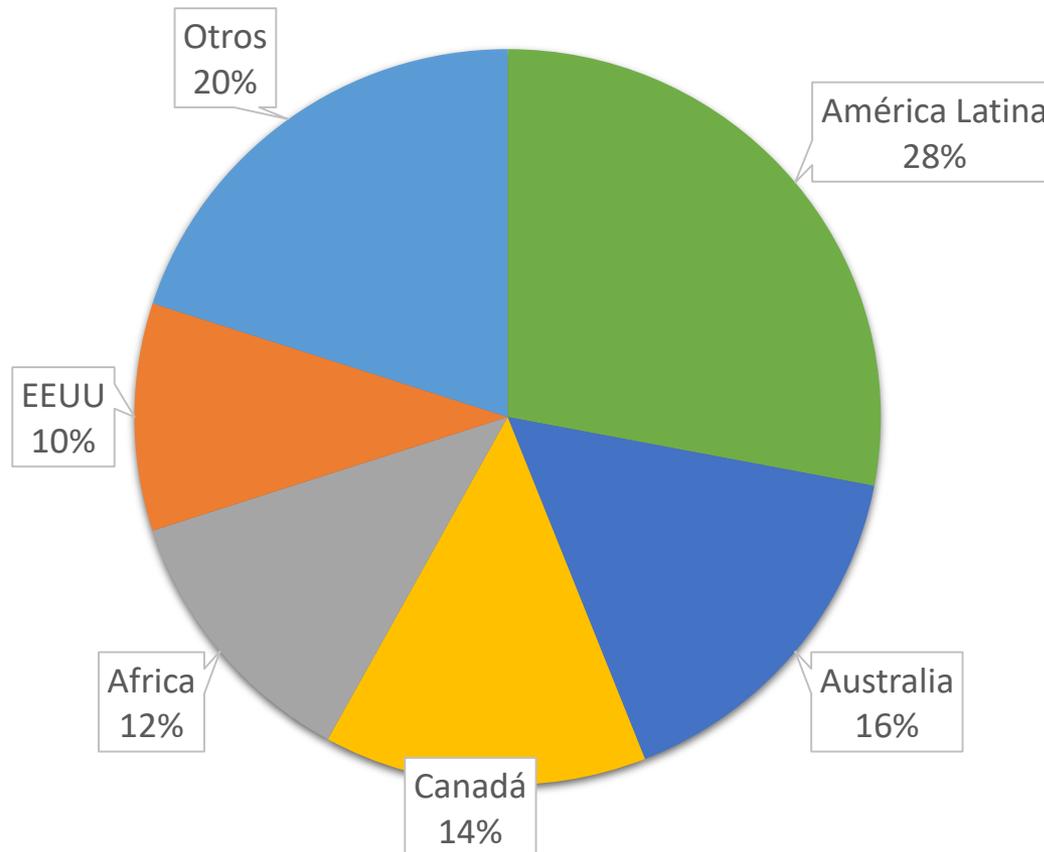


La región es receptora de una cantidad significativa de inversiones orientadas a la exploración.



MINERÍA EN AMÉRICA LATINA

Presupuesto Mundial en Exploración 2019



US\$ 9.800 Millones

Fuente: S&P Global Market Intelligence

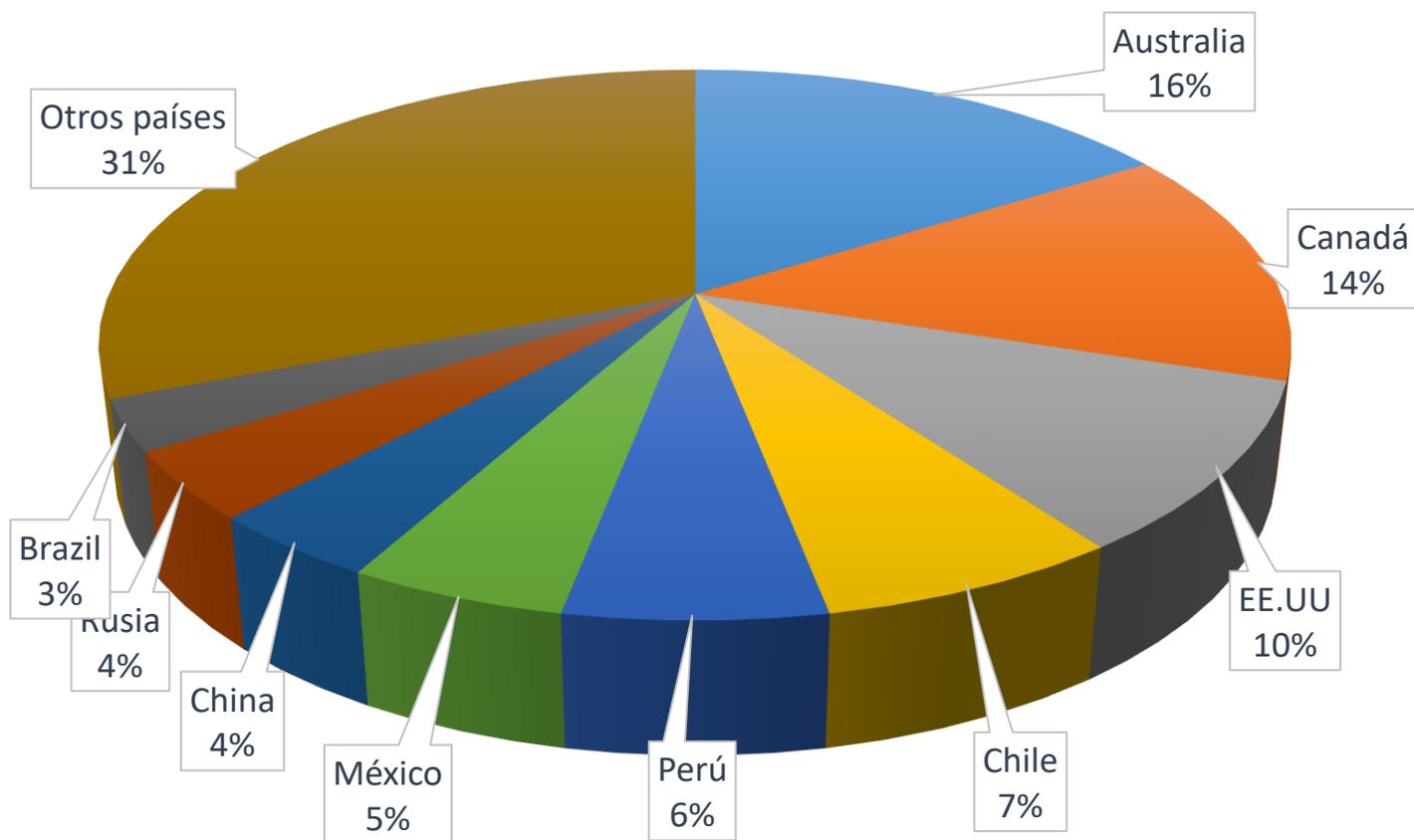


SONAMI

MINERÍA EN AMÉRICA LATINA

Presupuesto Mundial en Exploración 2019

US\$9.800 millones



Fuente: S&P Global Market Intelligence

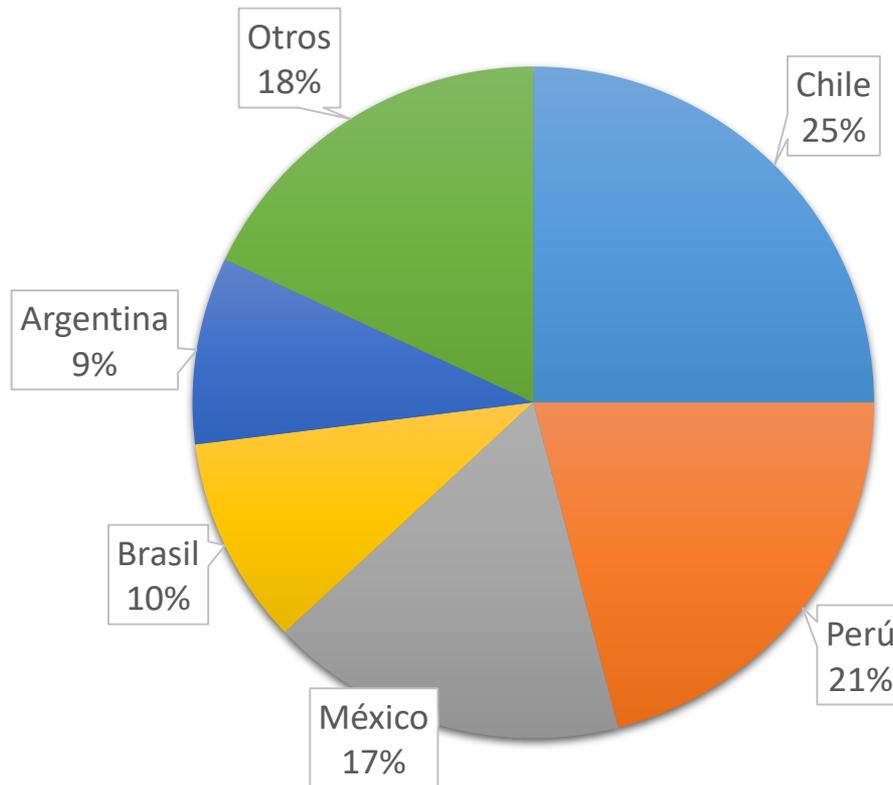


SONAMI

MINERÍA EN AMÉRICA LATINA

Presupuesto Regional en Exploración de Latinoamérica 2019

US\$2.800 millones



5 países de Latinoamérica captan el **82%** del presupuesto regional, lo que equivale a US\$2.300 millones.

MINERÍA EN AMÉRICA LATINA

En minería metálica, la producción de Latinoamérica tiene un rol destacado a nivel mundial. Algunos de sus productos son:

PRODUCTO	% PARTIC. MUNDIAL (2019)	PRINCIPALES PRODUCTORES
Plata	53	México, Perú, Chile, Bolivia
Cobre	46	Chile, Perú, México
Molibdeno	37	Chile, Perú, México
Hierro	20	Brasil, México, Perú, Chile
Zinc	20	Perú, México, Bolivia
Oro	19	Perú, México, Bolivia
Bauxita	12	Brasil, Jamaica



MINERÍA EN AMÉRICA LATINA

En el área de la minería no metálica y de recursos energéticos, son destacables las producciones de:

- Nitratos Naturales
- Litio y Yodo
- Carbón y Petróleo
- Cemento y Rocas Ornamentales



MINERÍA EN AMÉRICA LATINA

América Latina tiene una gran oportunidad respecto de otras regiones del mundo, como África y Asia.

Particularmente por el balance entre potencial geológico, estabilidad institucional y condiciones materiales para la operación.

Sin embargo existe heterogeneidad entre los países de la región en cuanto a su disposición y capacidad para aprovechar esta oportunidad.



Desafíos para la Minería en América Latina

- **Licencia Social**
 - Contacto con comunidades desde etapas tempranas de la inversión es clave para el desarrollo de proyectos mineros.
- **Desconocimiento sobre la minería**
 - Minería no es popular y es un blanco fácil desde el punto de vista comunicacional.
- **Recursos Hídricos y Energía**
 - Asegurar el suministro de estos insumos es clave.



Desafíos para la Minería en América Latina

Judicialización

Es fundamental que la institucionalidad encargada del otorgamiento de permisos y autorizaciones conforme a la ley tenga claramente establecido un concepto clave como es la seguridad jurídica y económica, particularmente en esta actividad que involucra un cuantioso monto de recursos y se desarrolla en el largo plazo.

Lamentablemente, hemos tomado conocimiento que el proceso de judicialización se está extendiendo en los países de la región y ello por cierto atenta contra la certeza jurídica, elemento clave para la inversión minera.



Desafíos para la Minería en América Latina

○ **Formalizar Minería Artesanal**

- Planes en Perú, Brasil, Colombia, Ecuador.

○ **Rol del Estado**

- El Estado ha internalizado el rol clave de esta actividad en el desarrollo de los países de la región.
- Existen varios planes nacionales orientados a impulsar la actividad.

○ **Captar Recursos de Asia**

- Se observa mayor actividad de China, Japón y Corea del Sur para asegurar acceso a recursos mineros.



MINERÍA EN AMÉRICA LATINA



El desafío es seguir trabajando por una minería sustentable y mantener un adecuado clima de negocios para que los inversionistas continúen llegando a la región.



TEMAS

1

Minería en América
Latina

2

Minería Pilar de
Desarrollo

3

Desafíos de la Minería

4

Mercado

5

Reflexiones
Finales



SONAMI

CARACTERÍSTICAS DEL NEGOCIO MINERO



CARACTERÍSTICAS DEL NEGOCIO MINERO

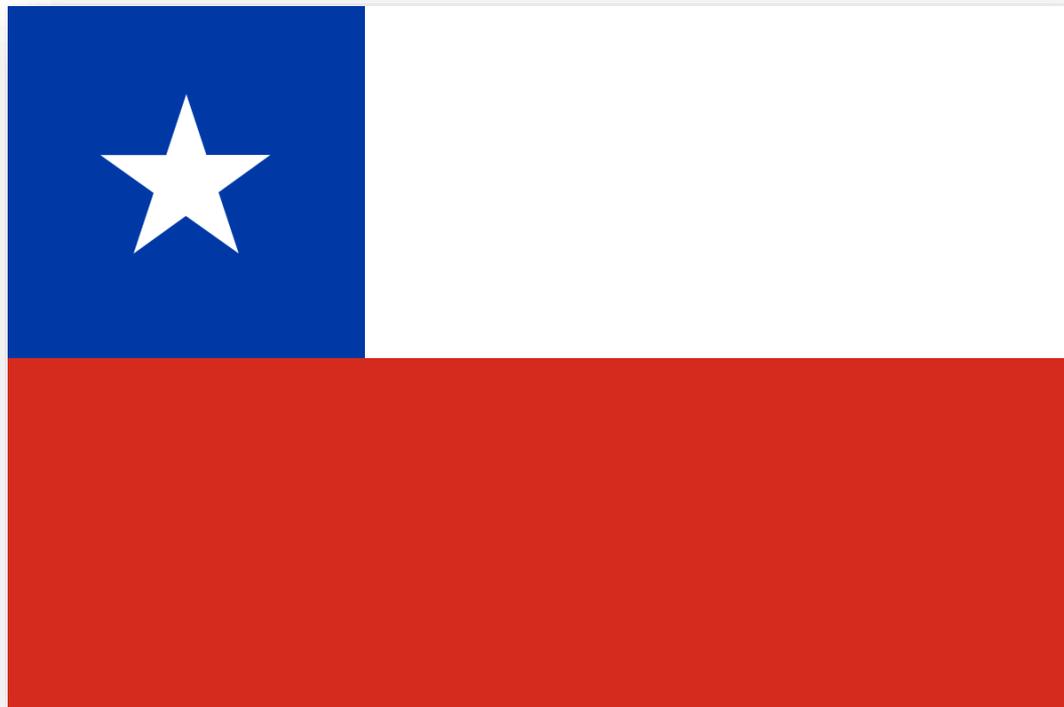


Factores que incrementan/mitigan este riesgo:

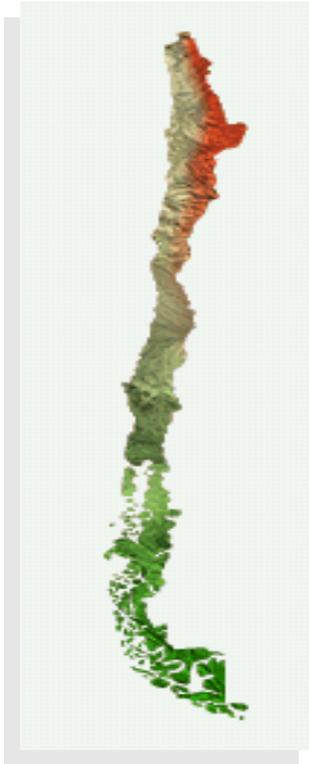
- Estabilidad Jurídica
- Estabilidad Política
- Estabilidad Tributaria



¿QUÉ ROL JUEGA CHILE EN LA INDUSTRIA MINERA MUNDIAL?



CHILE: UN PEQUEÑO PAÍS EN EL MUNDO



Contamos con un 0,6% de la superficie terrestre mundial y una participación relativa de 0,4% en ingreso y 0,2% en población.

Sin embargo, en términos mineros...



SONAMI



CHILE: LÍDER EN MINERÍA MUNDIAL

Ranking mundial en producción	Producto	Producción Chile 2019	Porcentaje de la producción mundial
1°	Cobre	5.800 MTMF	28%
1°	Nitratos naturales	868 MTM	100%
1°	Yodo	20.800TM	65%
1°	Renio	27.000 TM	55%
2°	Litio	112.600 TM	36%
2°	Molibdeno	53.500 TMF	20%
5°	Plata	1.309 TMF	5 %



RESERVAS DE COBRE EN EL MUNDO



Chile

• 23%



Australia

• 10%



Perú

• 10%



Rusia

• 7%



MINERÍA PILAR DE DESARROLLO



INVERSIÓN MINERA (1990-2019) (US\$ MILLONES 2019)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Cochilco e Invest Chile



SONAMI

EN LOS ÚLTIMOS TREINTA AÑOS LA MINERÍA HA CONTRIBUIDO A CAMBIAR EL ROSTRO A CHILE



INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

PRODUCCIÓN DE COBRE



1990

- 1.600.000
TM

2019

- 5.800.000
TM



INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

EXPORTACIONES MINERAS (US\$ 2019)



1990

- US\$ 9.000 Mill.

2019

- US\$ 36.000 Mill.



SONAMI

INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

EXPORTACIONES PAÍS (US\$ 2019)



1990

- US\$ 16.000 Mill.

2019

- US\$ 70.000 Mill.

INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

PRODUCTO INTERNO BRUTO (US\$ 2019)



1990

- US\$ 65.000 Mill.

2019

- US\$ 282.000 Mill.

INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

PIB PER CÁPITA



1990

- US\$ 5.900

2019

- US\$ 25.000

INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

NIVEL DE POBREZA



1990

- 68%

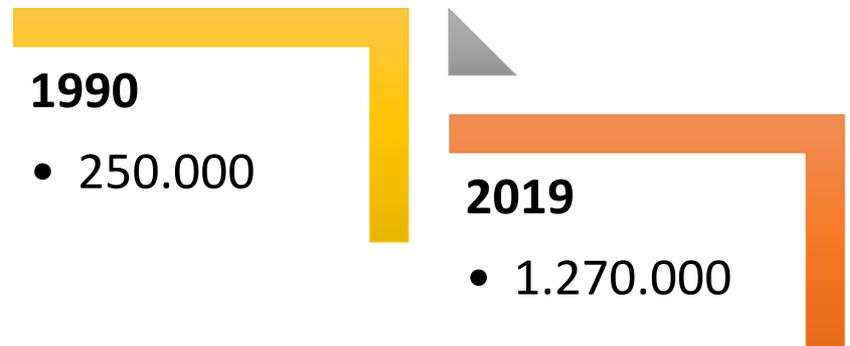
2019

- 8,6%

INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

ESTUDIANTES EDUCACIÓN SUPERIOR

NO HAY FUTURO SIN EDUCACIÓN DE CALIDAD



INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

PARQUE DE VEHÍCULOS



1990

- 1.075.000

2019

- 5.600.000

INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

SALIDAS DE CHILENOS AL EXTERIOR



1990

- 800.000

2019

- 5.000.000



SONAMI

INDICADORES RELEVANTES EN 30 AÑOS

ESPERANZA DE VIDA



1990

- 72 AÑOS

2019

- 82 AÑOS

MINERIA, PRINCIPAL ACTIVIDAD DE LA ECONOMIA NACIONAL

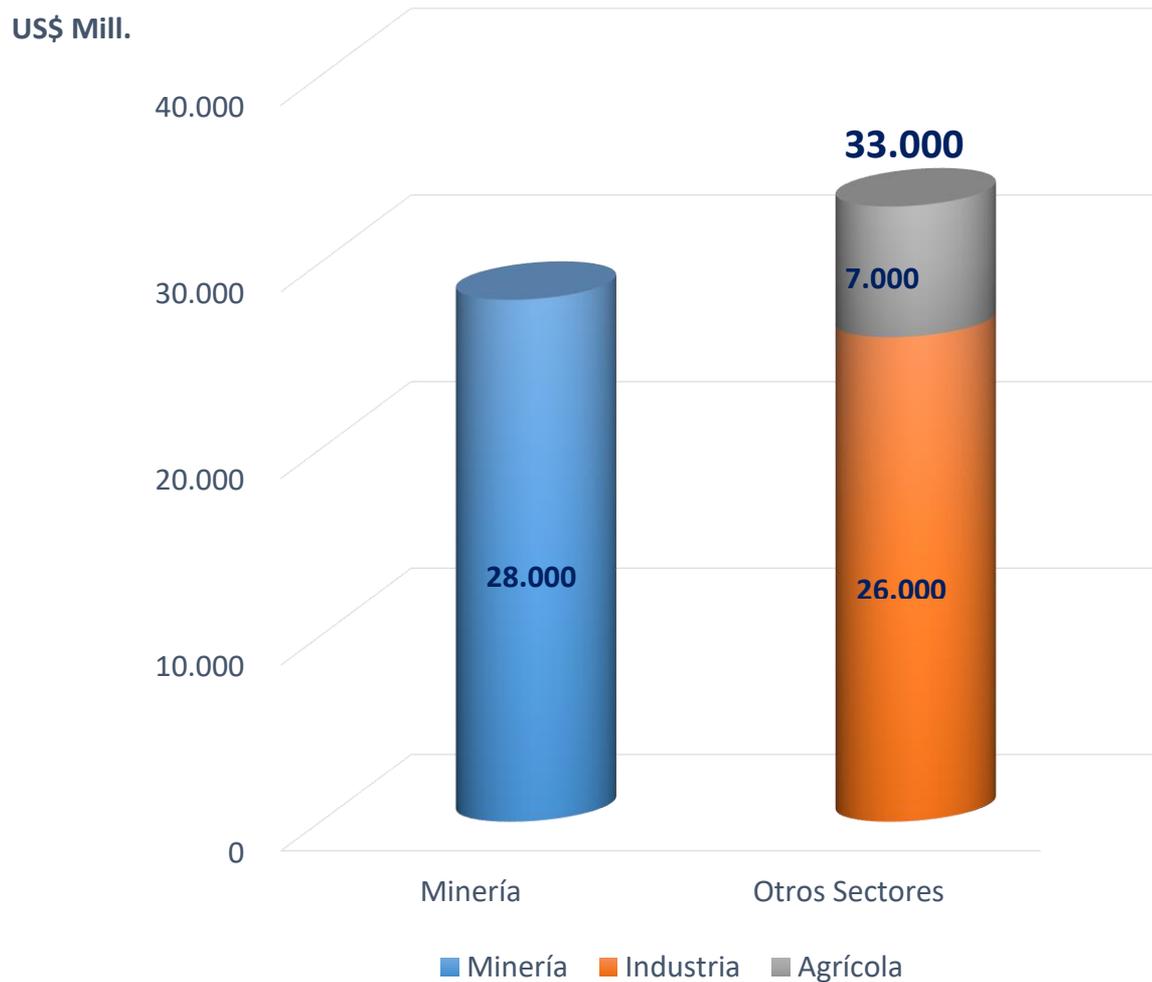


EN LOS ÚLTIMOS QUINCE AÑOS (2005-2019), LA MINERÍA CONTRIBUYÓ CON EL 12,9% DEL PIB QUE REGISTRÓ CHILE EN DICHO PERÍODO.



SONAMI

PIB ANUAL MINERIA Y OTROS (2005-2019)



Fuente: elaboración propia en base a datos del Banco Central

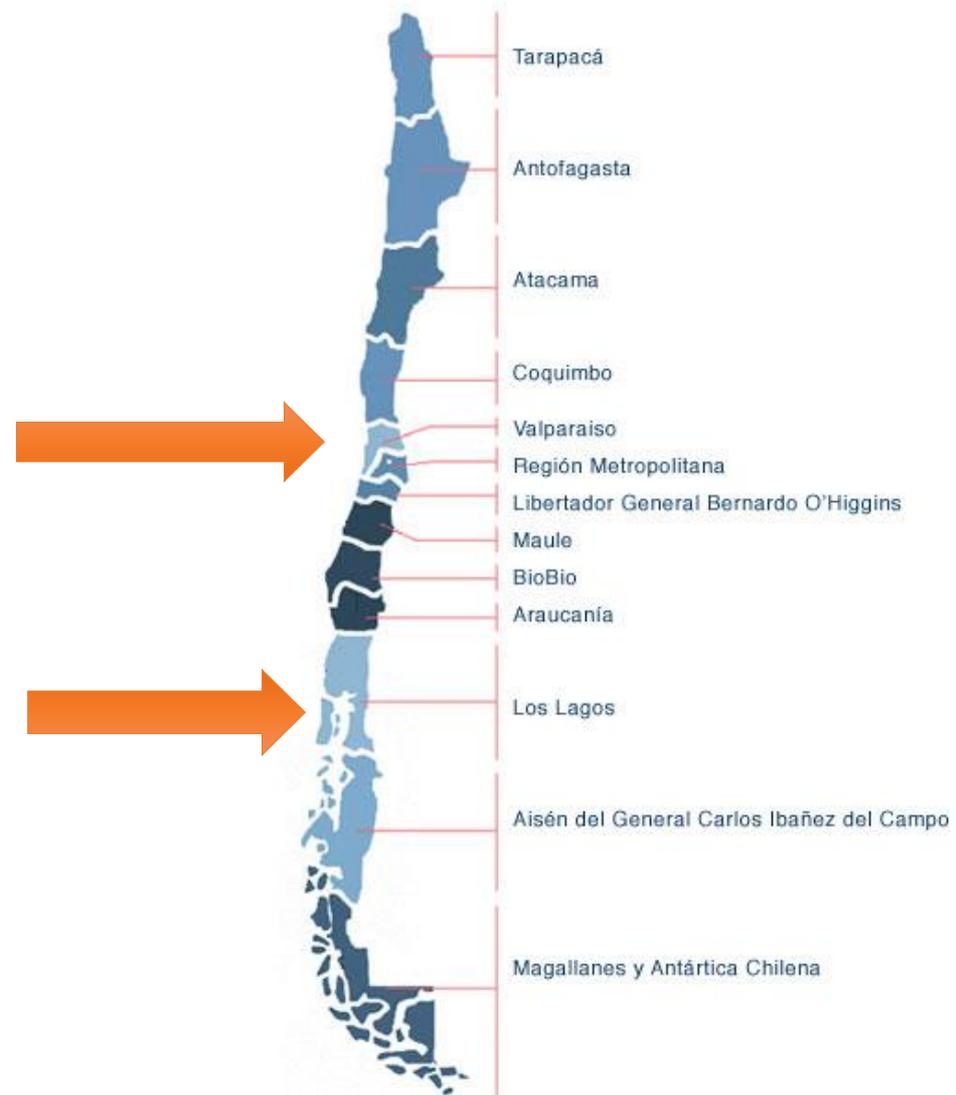


SONAMI

PIB INDUSTRIA Y AGRICULTURA

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

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



CONTRIBUCIÓN DE LA MINERÍA AL FINANCIAMIENTO FISCAL



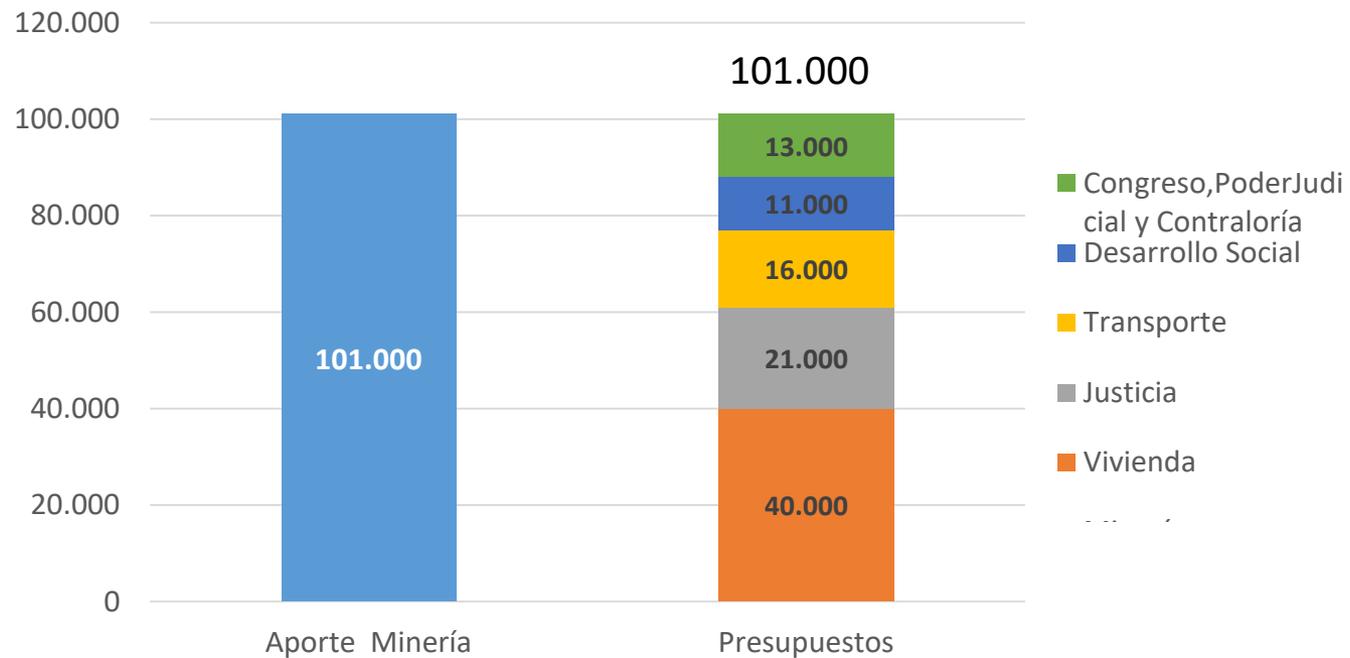
En los últimos quince años, la minería contribuyó con el **14,7%** de la totalidad de los ingresos fiscales.

Es decir, **de cada siete pesos** que recibió el fisco, **uno fue aportado por la minería.**

Dicho monto alcanzó a **US\$101.000 millones.**



APORTE MINERÍA VS PRESUPUESTO FISCAL 2005 – 2019 (US\$ MILLONES)



Fuente: Elaboración propia en base a Dipres



SONAMI

APORTE DE LA MINERÍA AL FINANCIAMIENTO FISCAL (2005-2019)



La contribución de la minería al fisco en los últimos quince años permite financiar **390** hospitales de **US\$260 millones**.



MINERÍA, HA SIDO UNO DE LOS MOTORES PARA EL DESARROLLO DEL PAÍS EN LAS ÚLTIMAS TRES DÉCADAS



En esta verdadera revolución económica que ha vivido el país, la minería ha jugado un rol clave, atrayendo inversiones, impulsando el crecimiento, abriendo un amplio mercado externo y aportando relevantes recursos financieros para que el Estado pueda desarrollar su labor.

¿QUÉ FACTORES HAN HECHO POSIBLE EL DESARROLLO MINERO?



1

Gran potencial
geológico
del país

2

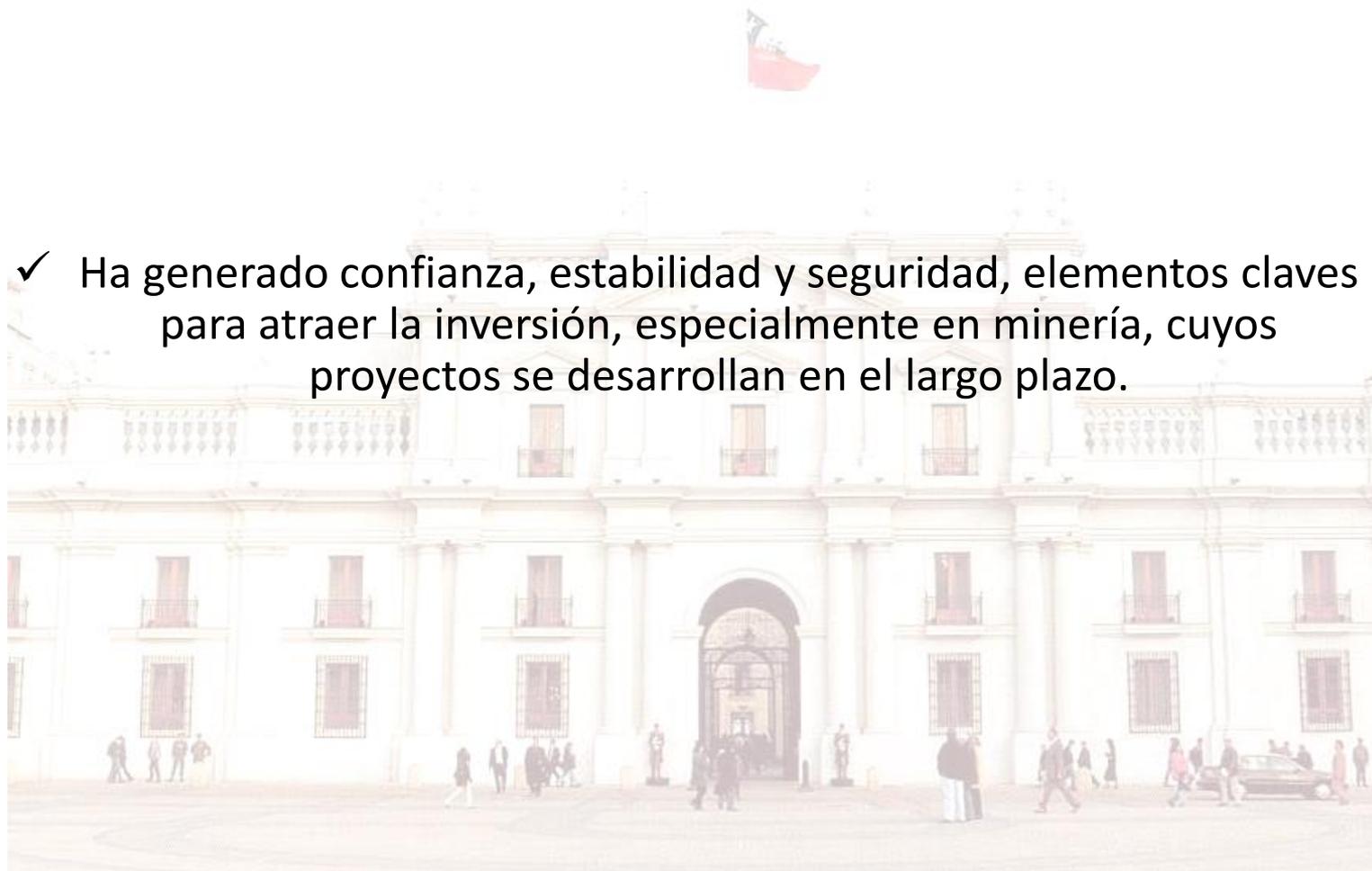
Empresarios,
trabajadores,
técnicos y profesionales
altamente capacitados.



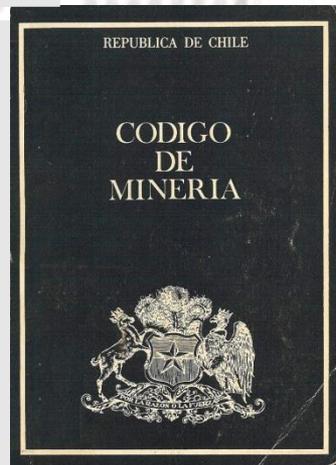
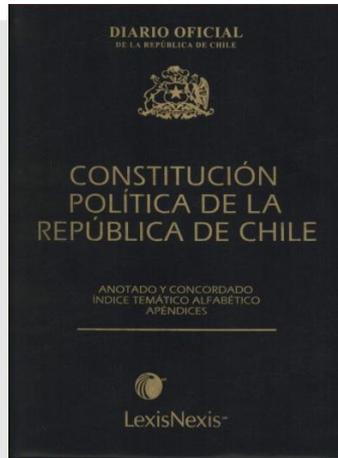
SONAMI

MARCO INSTITUCIONAL, POLÍTICO, ECONÓMICO Y JURÍDICO

- ✓ Ha generado confianza, estabilidad y seguridad, elementos claves para atraer la inversión, especialmente en 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

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



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





SONAMI



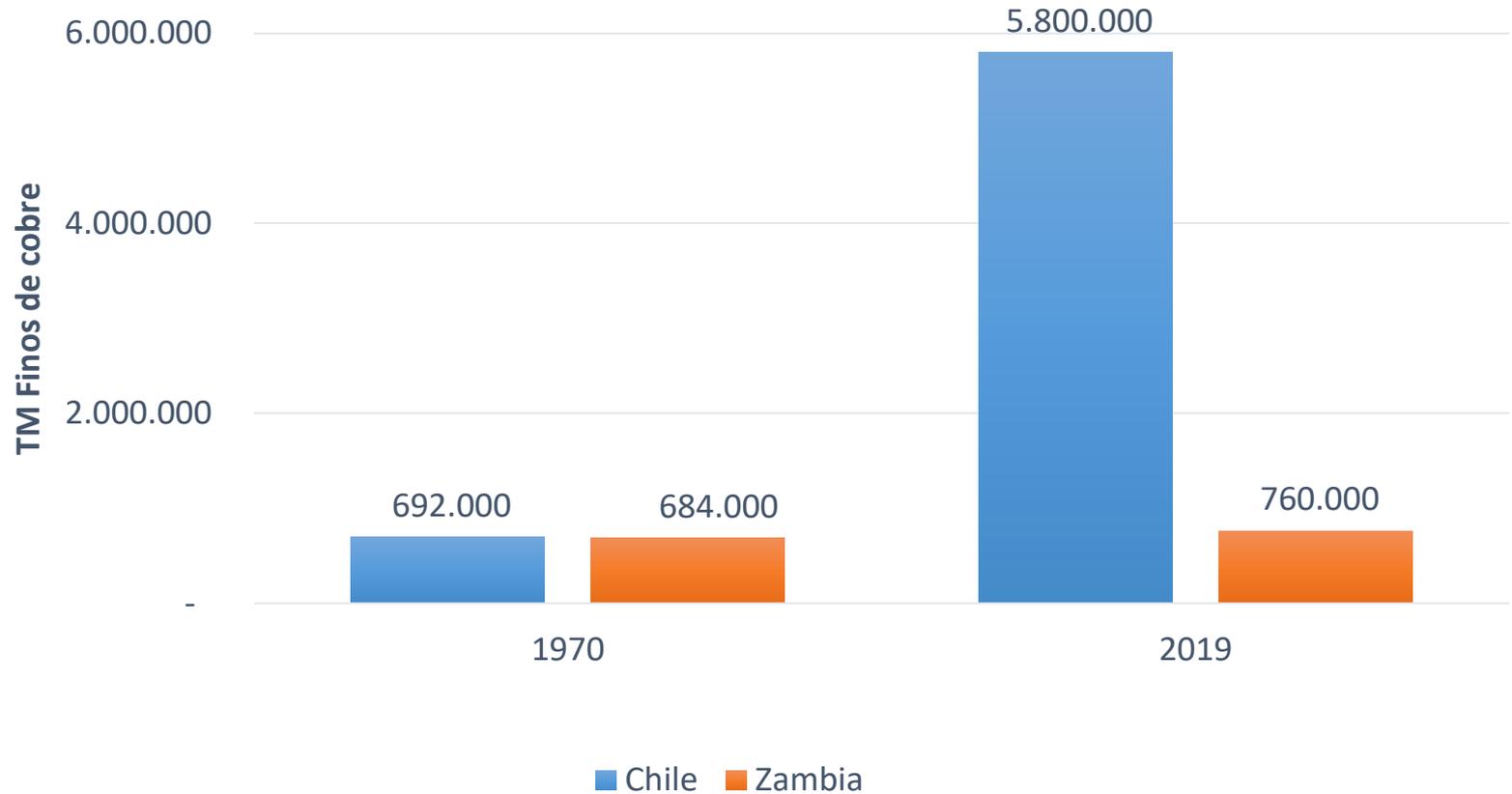
Lo que distingue y diferencia a los países no son los recursos naturales en sí, sino que la **INSTITUCIONALIDAD** que se dan para hacer uso eficiente de los recursos que disponen.

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



SONAMI

PRODUCCIÓN DE COBRE CHILE - ZAMBIA



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Cochilco



SONAMI

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



MINERÍA, UNO DE LOS MOTORES PARA EL DESARROLLO DEL PAÍS



Para Chile no es indiferente lo que ocurra con este sector productivo.



MINERÍA, PILAR DEL DESARROLLO



La minería es uno de los más sólidos pilares en que se sustenta el desarrollo económico y social de Chile.



TEMAS

1

Minería en América
Latina

2

Minería Pilar de
Desarrollo

3

Desafíos de la Minería

4

Mercado

5

Reflexiones
Finales



SONAMI

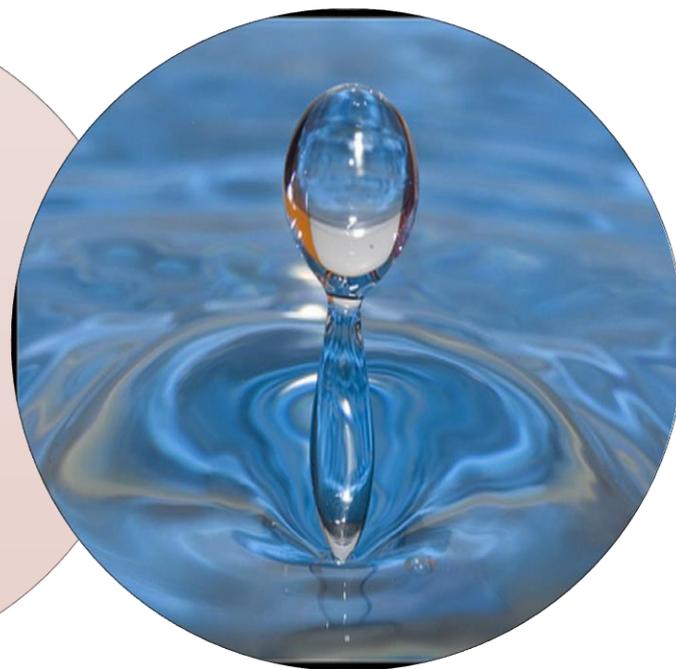
DESAFÍOS DE LA MINERÍA



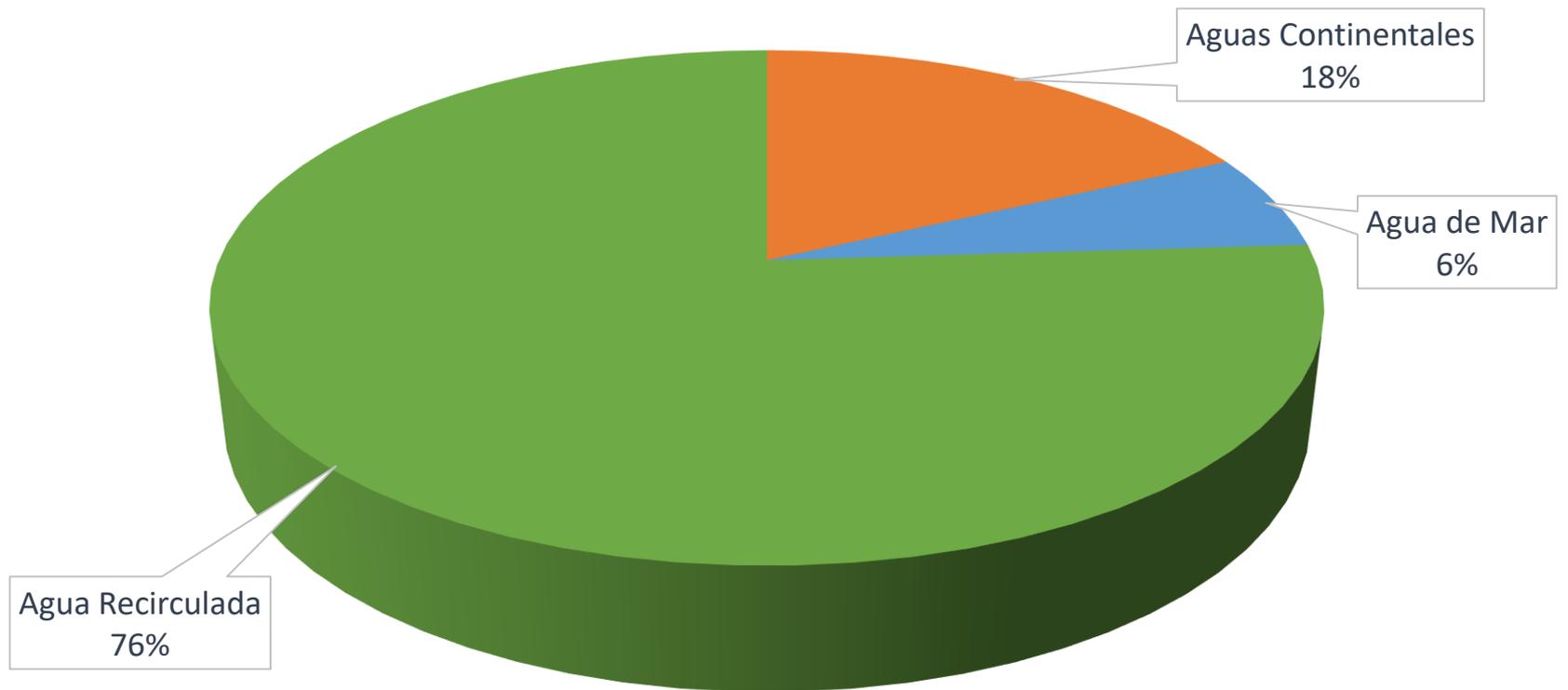
ENERGÍA Y AGUA



Asegurar el
suministro de
estos insumos
estratégicos



CONSUMO DE AGUA 2019 (70 m³/seg.)

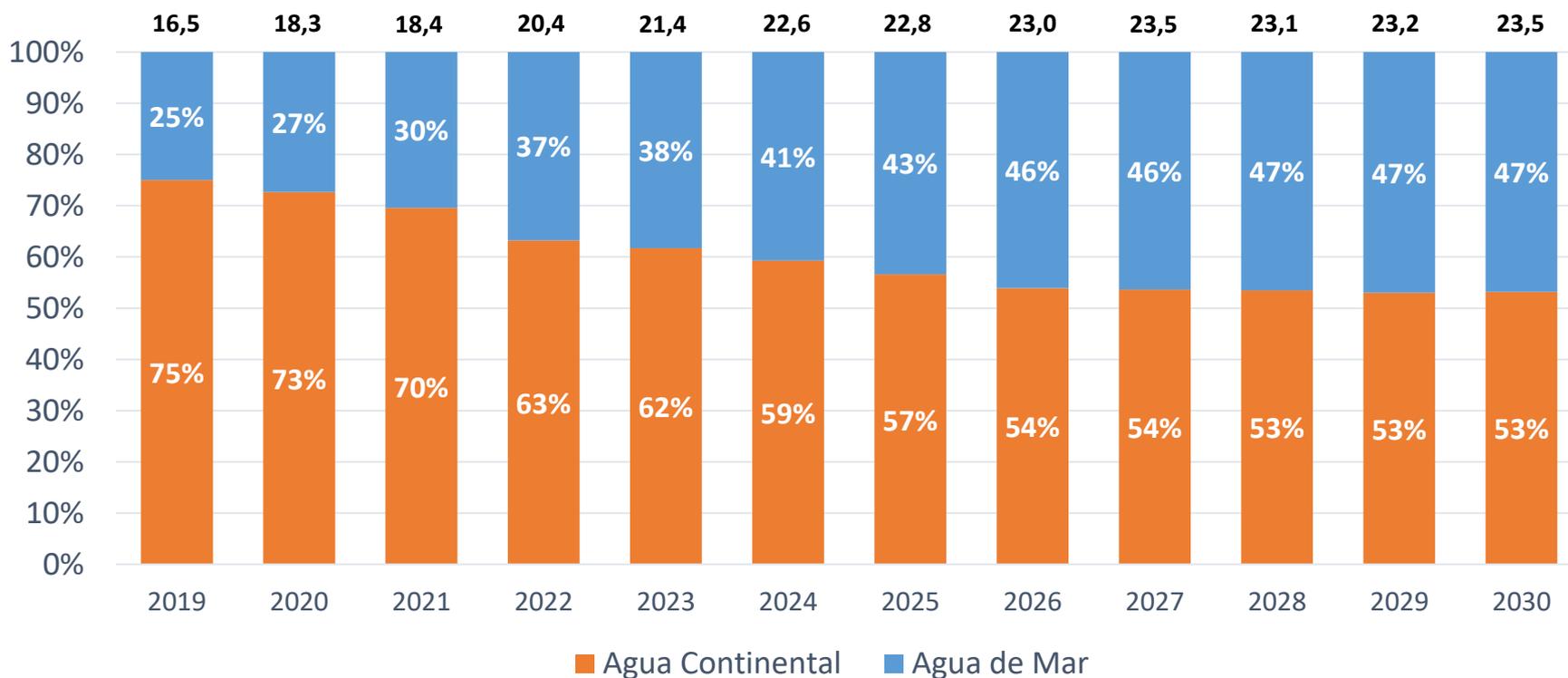


Fuente: Cochilco



SONAMI

Distribución porcentual del consumo de agua en la minería del cobre según origen Periodo 2019 – 2030 (m³/seg. para cada año)

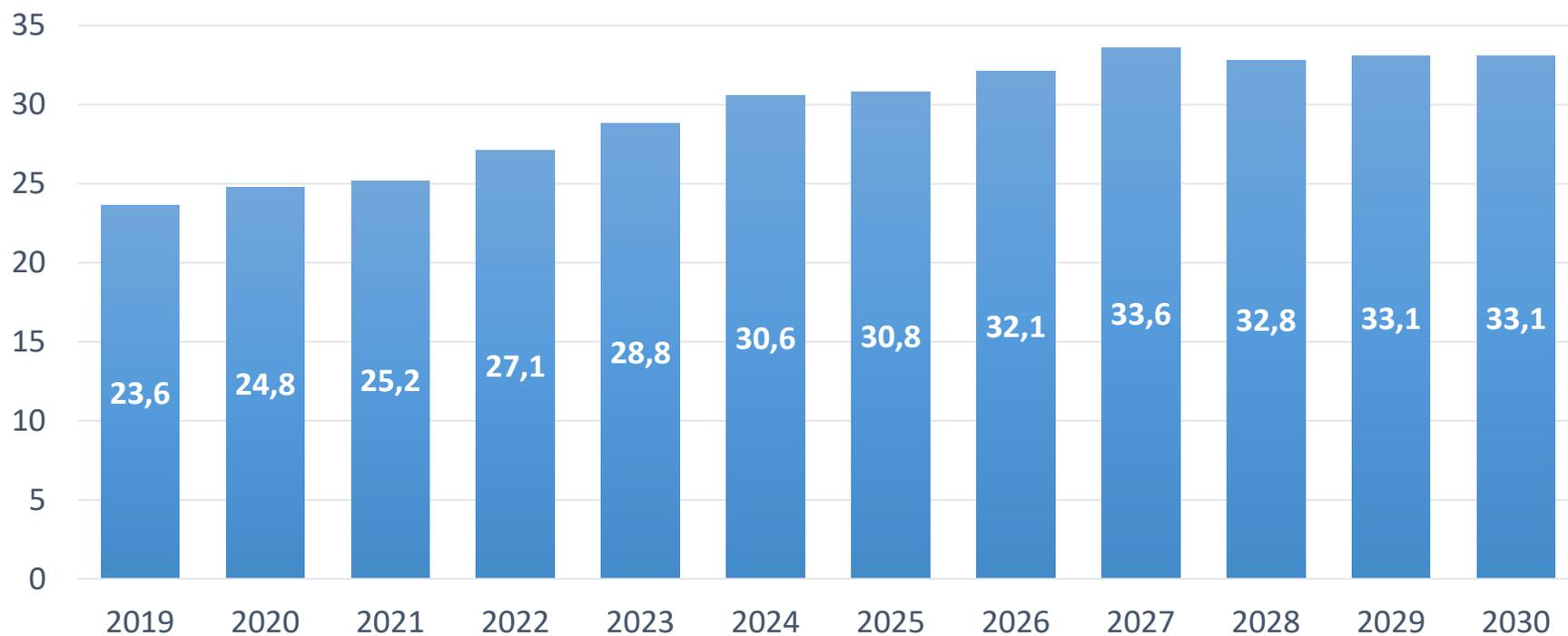


Fuente Cochilco



SONAMI

Proyección del consumo eléctrico esperado de la minería del cobre (TWh) Periodo 2019 – 2030



Fuente Cochilco



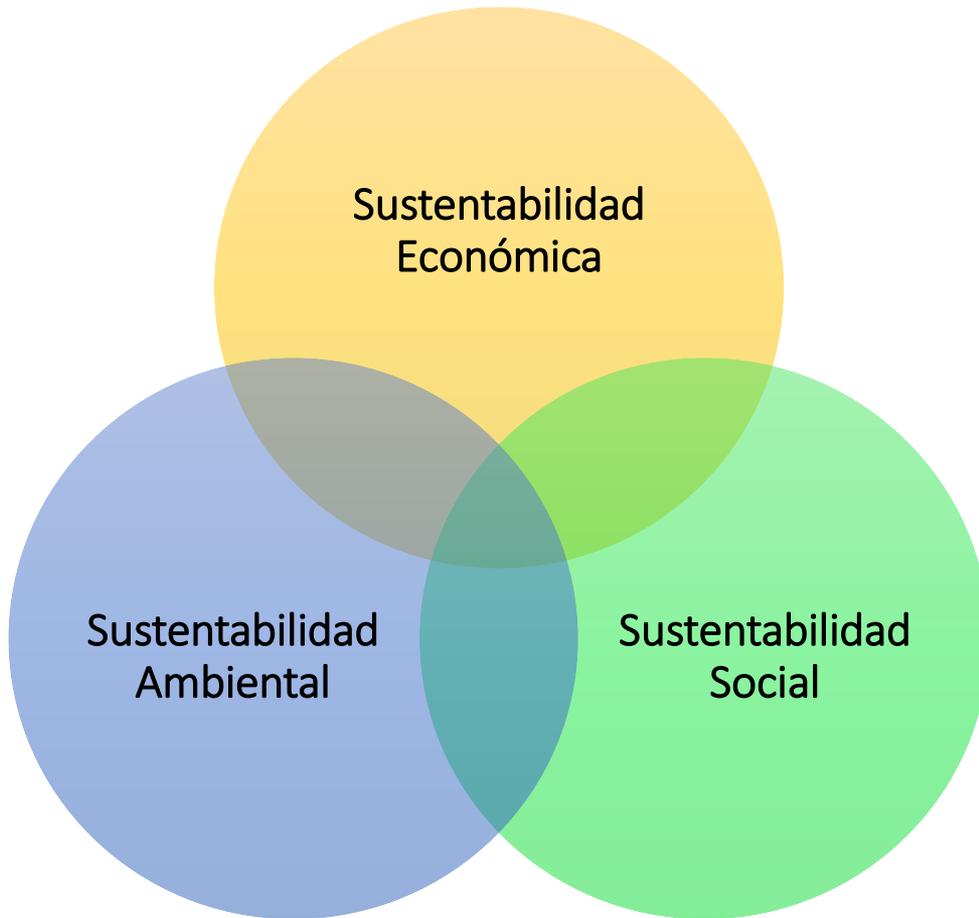
SONAMI

CONTROL DE COSTOS



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

SUSTENTABILIDAD



Seguir trabajando, con mayor fuerza, por una minería sustentable



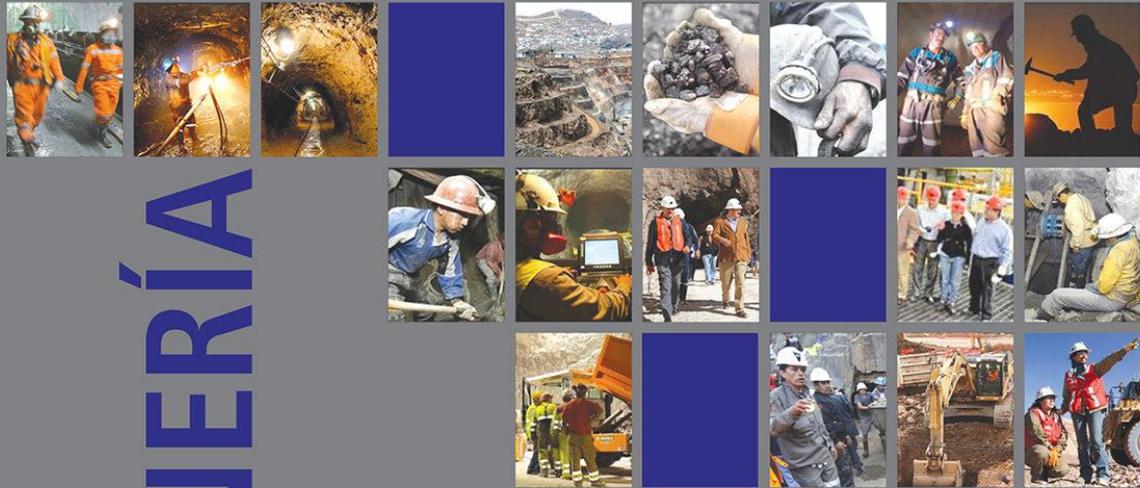
LICENCIA SOCIAL



El rol de la minería es tan importante para el país que la licencia social debe considerar a todos los actores relevantes: medio ambiente, comunidades, gobierno, trabajadores, consumidores y sociedad.



DESAFÍO



MINERÍA

SUSTENTABLE

SATISFACER LAS NECESIDADES DE LAS GENERACIONES PRESENTES,
SIN COMPROMETER LAS POSIBILIDADES DE LAS DEL FUTURO

LOS PROVEEDORES DE LA MINERÍA SON RELEVANTES
ACTORES EN ESTE PROCESO



SONAMI



Son trascendentes los procedimientos utilizados desde un punto de vista ambiental, el trato a las personas y el vínculo con las comunidades que rodean las faenas mineras.



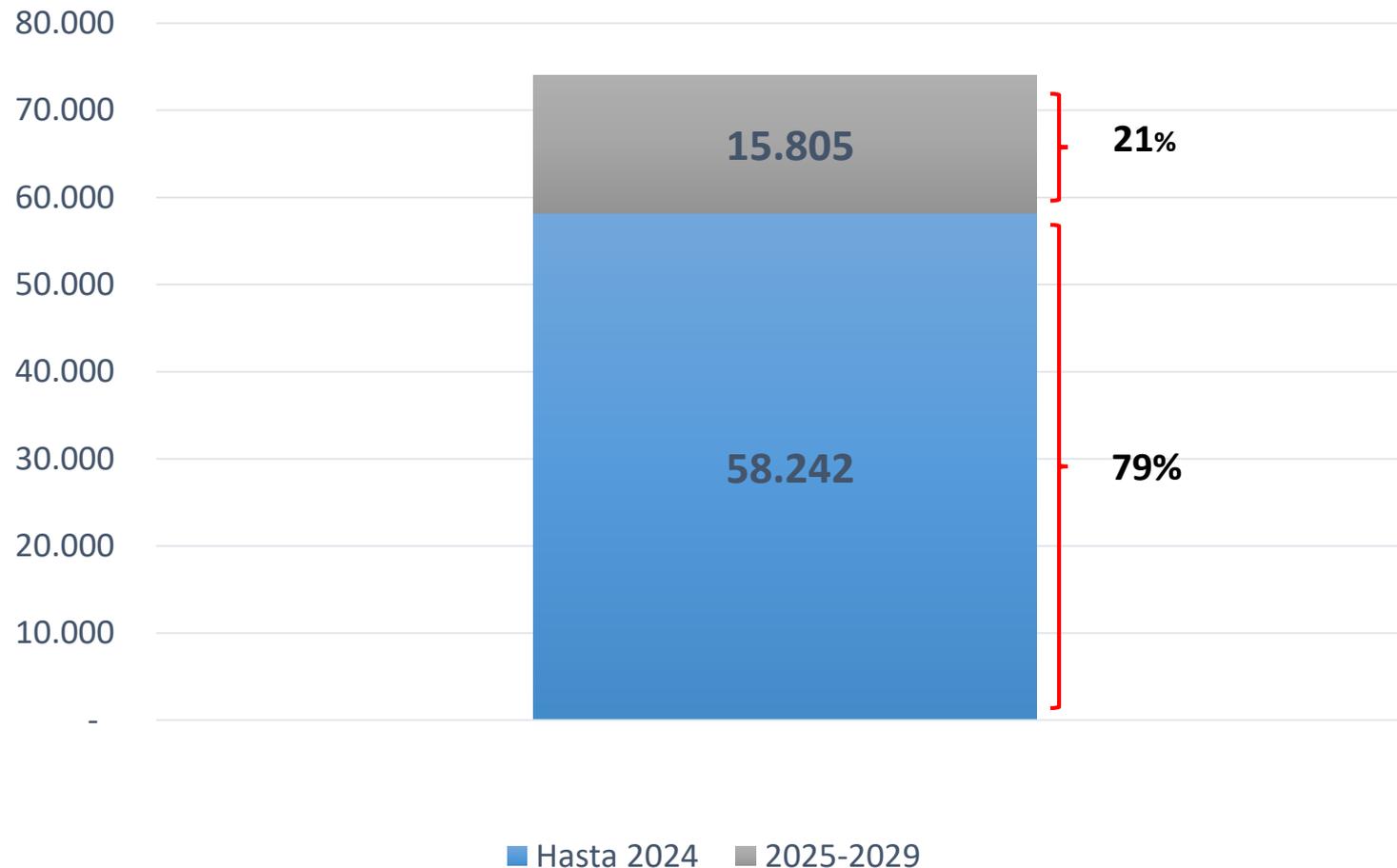
SONAMI

REENCANTAR A LA INVERSIÓN

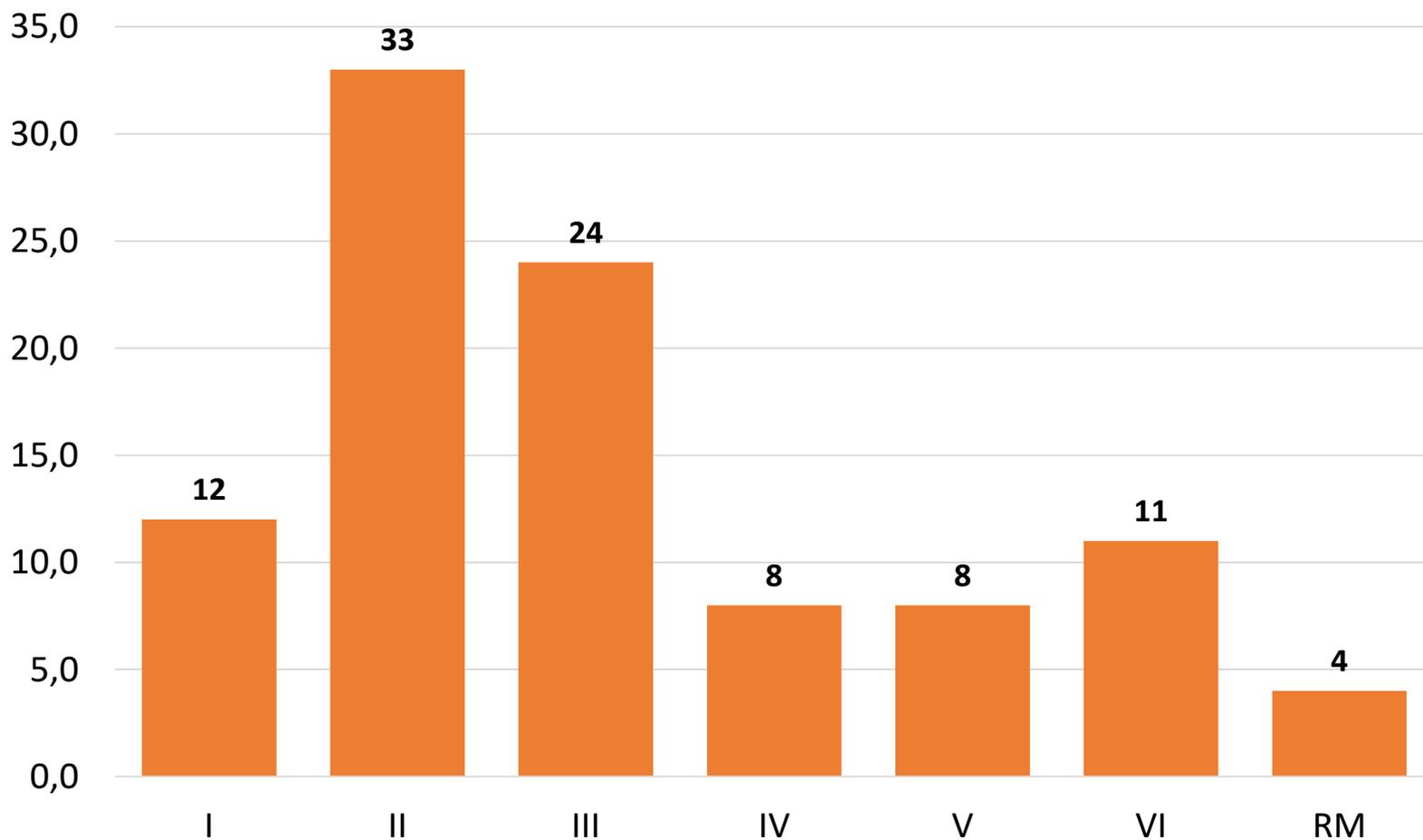


Debemos impulsar cambios en nuestra legislación que otorguen mayores grados de certeza jurídica, agilizar el otorgamiento de permisos y generar una instancia pública que vele por una más expedita tramitación de grandes proyectos

INVERSIÓN FUTURA EN MINERÍA (US\$ MILLONES) 2020- 2029



DISTRIBUCION INVERSION POR REGIONES(%)

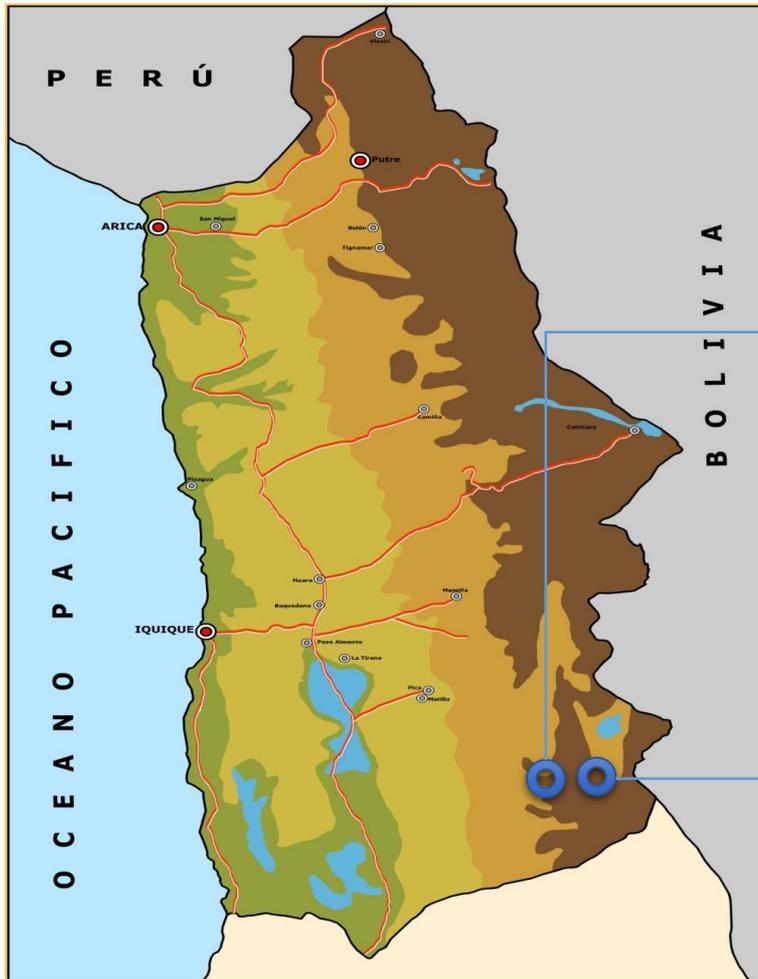


Fuente: Cochilco



SONAMI

INVERSIÓN MINERA PRINCIPALES PROYECTOS 2020-2029



Regiones de Arica y Parinacota, y Tarapacá

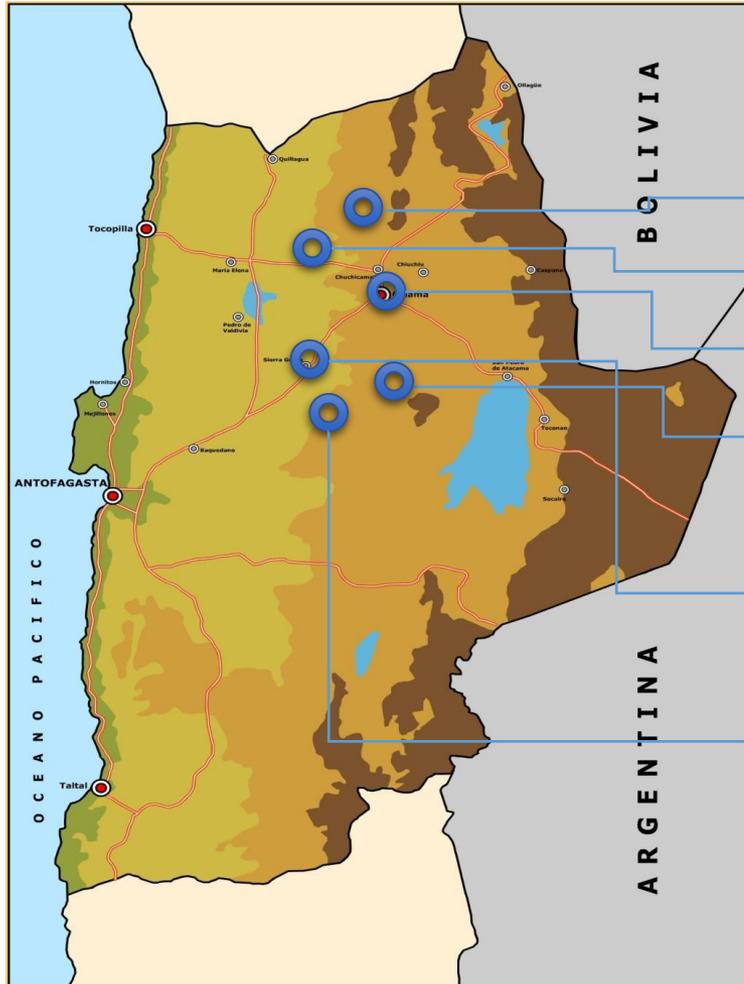
Quebrada Blanca Fase 2 – TECK – US\$ 4.740 M

Ampliación Collahuasi – US\$ 3.500 M

Otros – US\$ 350 M

Inversión total Región: US\$ 8.590 M

INVERSIÓN MINERA PRINCIPALES PROYECTOS 2020-2029



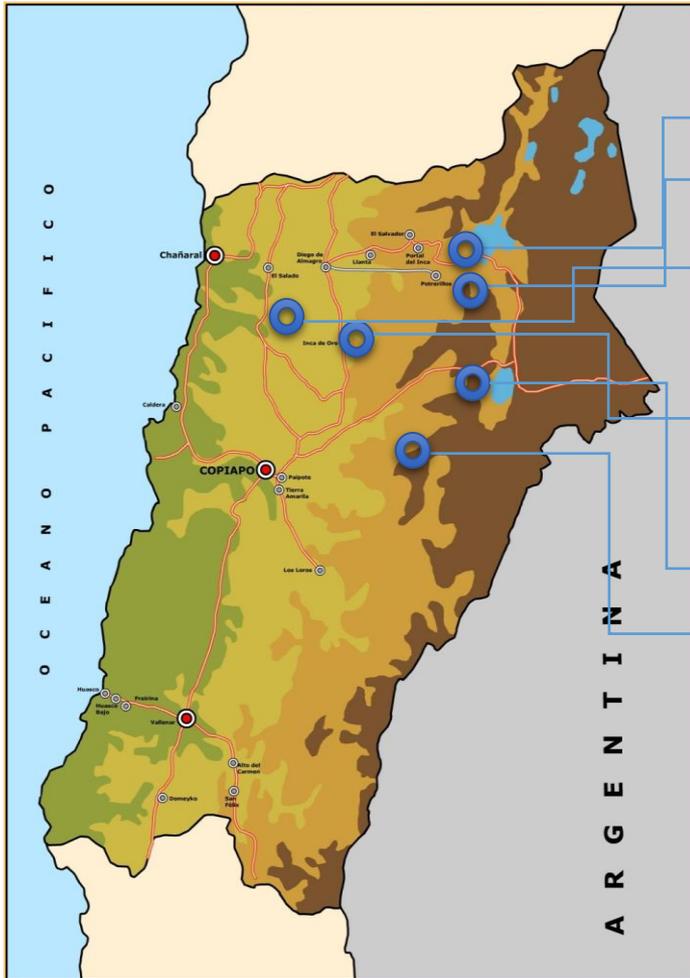
Región de Antofagasta

- SQM – US\$ 630 M
- Sierra Gorda Expansión - US\$ 2.000M
- Codelco Norte – US\$ 7.940 M.
- Abra Mill- US\$ 5.000 M
- Spence Growth Option - US\$ 3.260M
- Centinela – AMSA – US\$ 4.650 M
- Otros – US\$ 1.220 M

Inversión total Región: US\$ 24.700 M

INVERSIÓN MINERA PRINCIPALES PROYECTOS 2020-2029

Región de Atacama



Codelco – US\$ 2.020 M

Lobo-Marte- US\$ 995 M

Manto Verde – Mantos Copper - US\$ 710 M

Santo Domingo – Santo Domingo SCM - US\$2.178 M

Salares Norte – US\$ 1.000 M

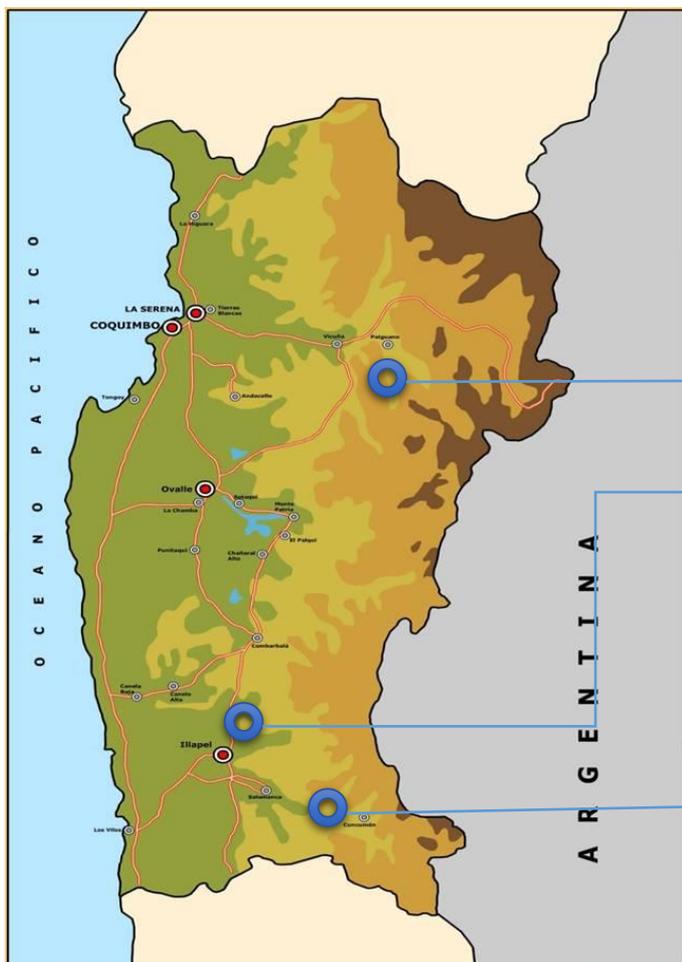
Nueva Unión- US\$ 7.200M

Otros – US\$ 4.040 M

Inversión total Región: US\$ 18.140 M

INVERSIÓN MINERA PRINCIPALES PROYECTOS 2020 - 2029

Región de Coquimbo



Dominga- US\$ 2.888M

El Espino – Pucobre - US\$ 624 M

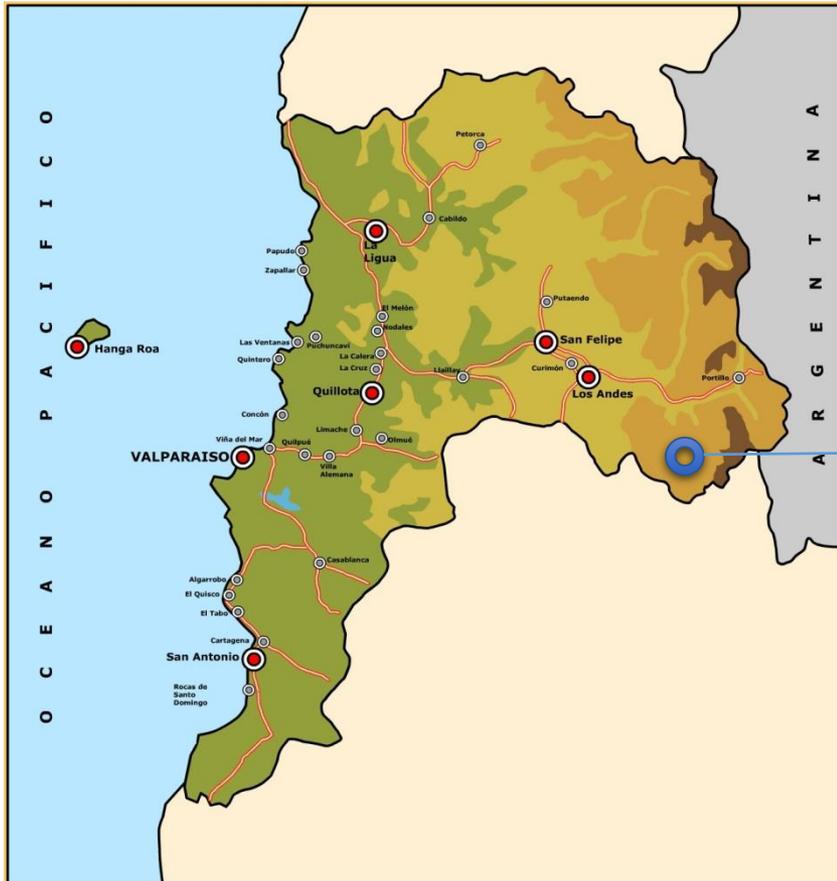
Ampliación Pelambres – AMSA - US\$ 1.300 M

Otros – US\$ 800 M

Inversión total Región: US\$ 5.600 M

INVERSIÓN MINERA PRINCIPALES PROYECTOS 2020-2029

Región de Valparaíso

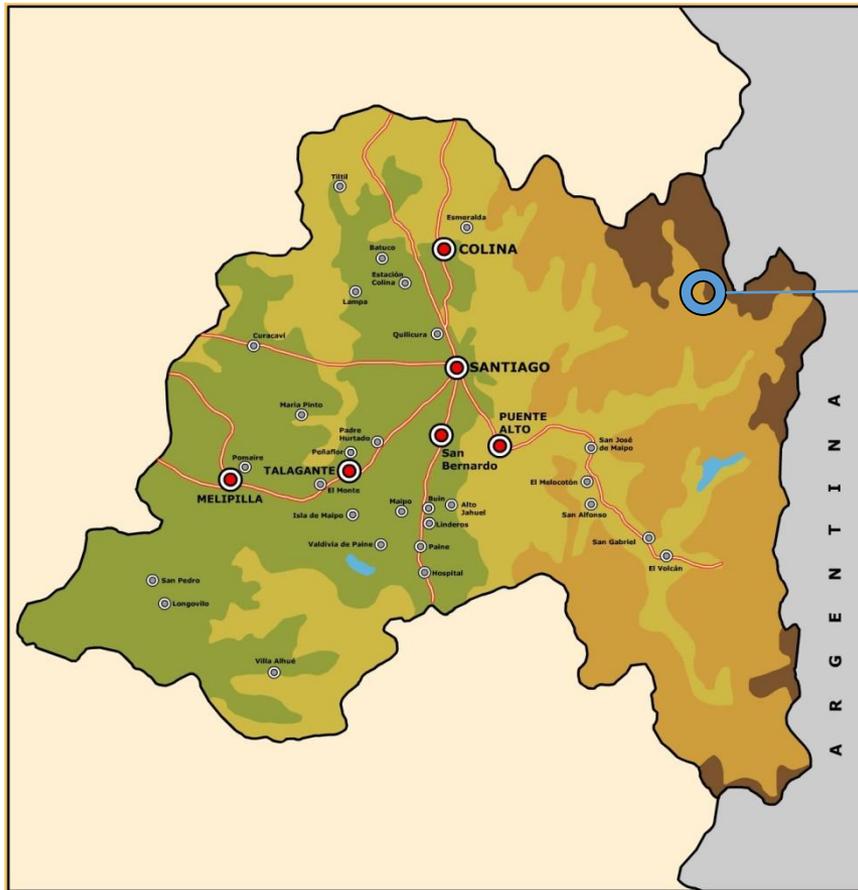


Andina – CODELCO - US\$ 6.200 M

Inversión total Región: US\$ 6.200 M

INVERSIÓN MINERA PRINCIPALES PROYECTOS 2020-2029

Región Metropolitana



Los Bronces – ANGLO - US\$ 3.000 M

Inversión total Región: US\$ 3.000 M

Fuente: Cochilco



SONAMI

INVERSIÓN MINERA PRINCIPALES PROYECTOS 2020 - 2029



Región Del Libertador Bernardo O'Higgins

El Teniente – CODELCO - US\$ 7.820M

Inversión total Región : US\$ 7.820 M

DESAFÍOS ESTRATÉGICOS DE LA MINERÍA



Recuperar la competitividad, elevar la productividad, seguir trabajando por una minería sustentable y atraer inversión

MINERÍA MODERNA



MINERÍA DEL PASADO



Nulas medidas de protección.

Escasa tecnología.

Esfuerzo humano.

Vedada participación de la mujer

MINERÍA MODERNA



La seguridad es
prioritaria

Tecnología de punta

Personas altamente
capacitadas

Creciente participación
de la mujer

MINERÍA MODERNA



Minería automatizada

Alto uso de robótica

Tecnología de primer nivel



AUTOMATIZACION Y DIGITALIZACION



EMPLEO EN MINERÍA 2013 - 2020

(MILES DE TRABAJADORES)

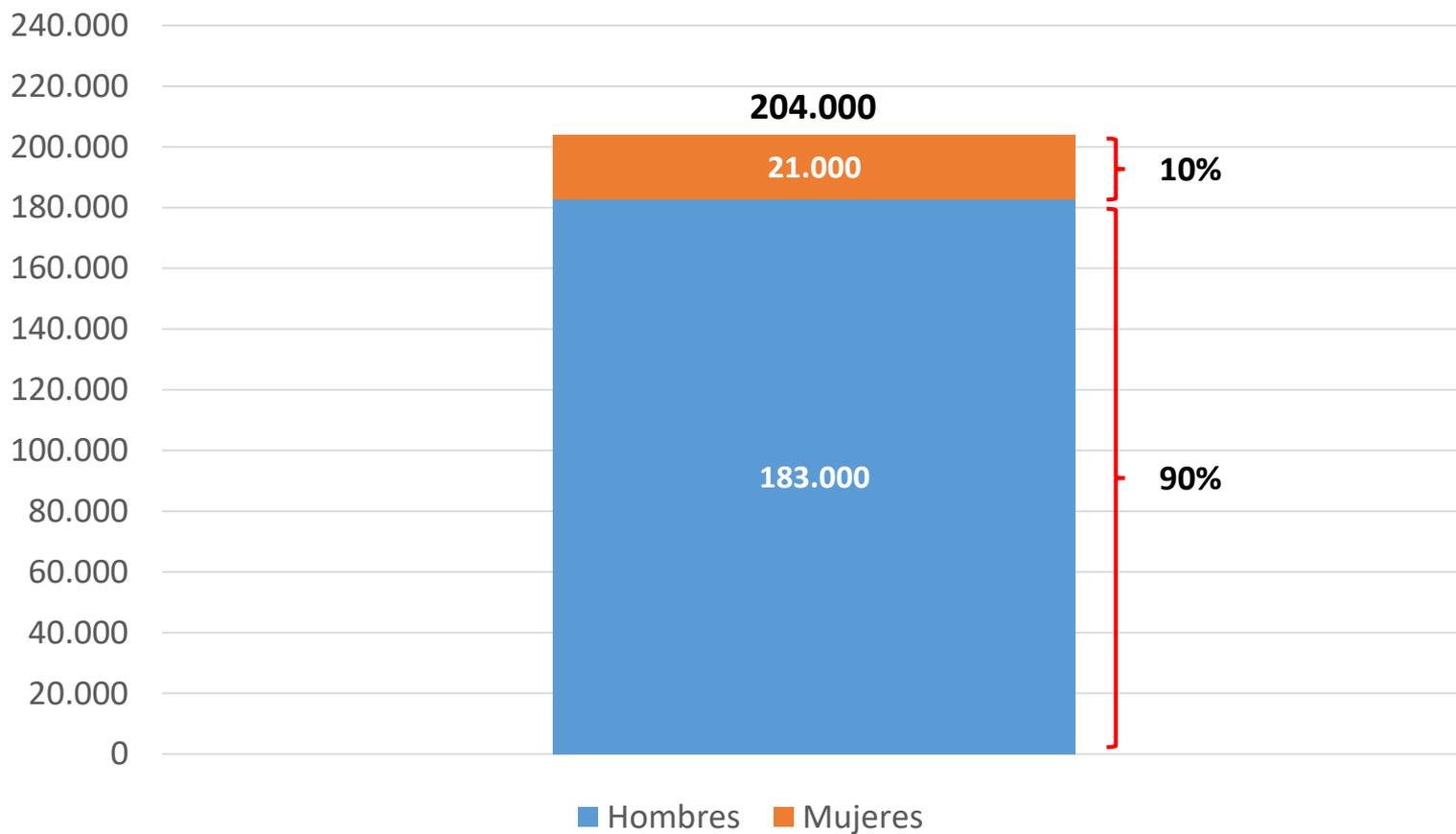


Fuente: elaboración propia en base a INE



SONAMI

DISTRIBUCION EMPLEO MINERO PROMEDIO 2020



NUEVAS COMPETENCIAS REQUERIDAS POR LA MINERIA



Trabajar en equipo

Alto nivel de adaptabilidad

Innovador

Automatización avanzada y telecomunicaciones

COMPETENCIAS REQUERIDAS POR LA MINERIA



Abierto al cambio

Proactivo

Habilidad para resolver
tareas complejas

Capacidades cognitivas

LA MINERÍA



MUJER EN LA MINERÍA





SONAMI

TEMAS

1

Minería en América
Latina

2

Minería Pilar de
Desarrollo

3

Desafíos de la Minería

4

Mercado

5

Reflexiones
Finales



SONAMI

MINERÍA Y COVID



Tres principios que han guiado el accionar de la minería



SONAMI

PROTECCIÓN DE LOS TRABAJADORES



La protección de la salud de sus trabajadores, sus familias y las comunidades donde opera, se ha reflejado en la aplicación de estrictos protocolos y un conjunto de medidas que ha adoptado la industria en pos de este relevante objetivo.

CONTINUIDAD OPERACIONAL



Todos los segmentos productivos de la minería, sin importar su tamaño, han realizado los mayores esfuerzos para mantener operativas las faenas y han trabajado al ritmo que las complejas circunstancias así lo han permitido.

MANTENER CADENA DE PAGOS



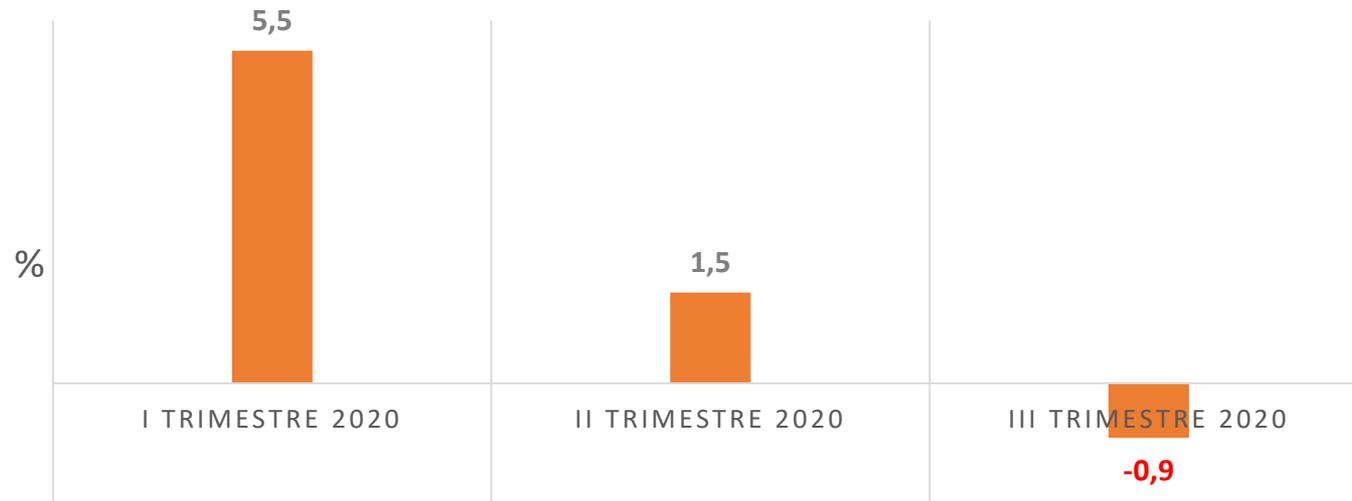
Mantener la cadena de pagos ha tenido el claro propósito de minimizar el impacto de la crisis, en la comunidad, en las empresas colaboradoras, proveedoras y en el aporte al financiamiento fiscal.



DESEMPEÑO DE LA MINERIA



DESEMPEÑO MINERÍA 2020

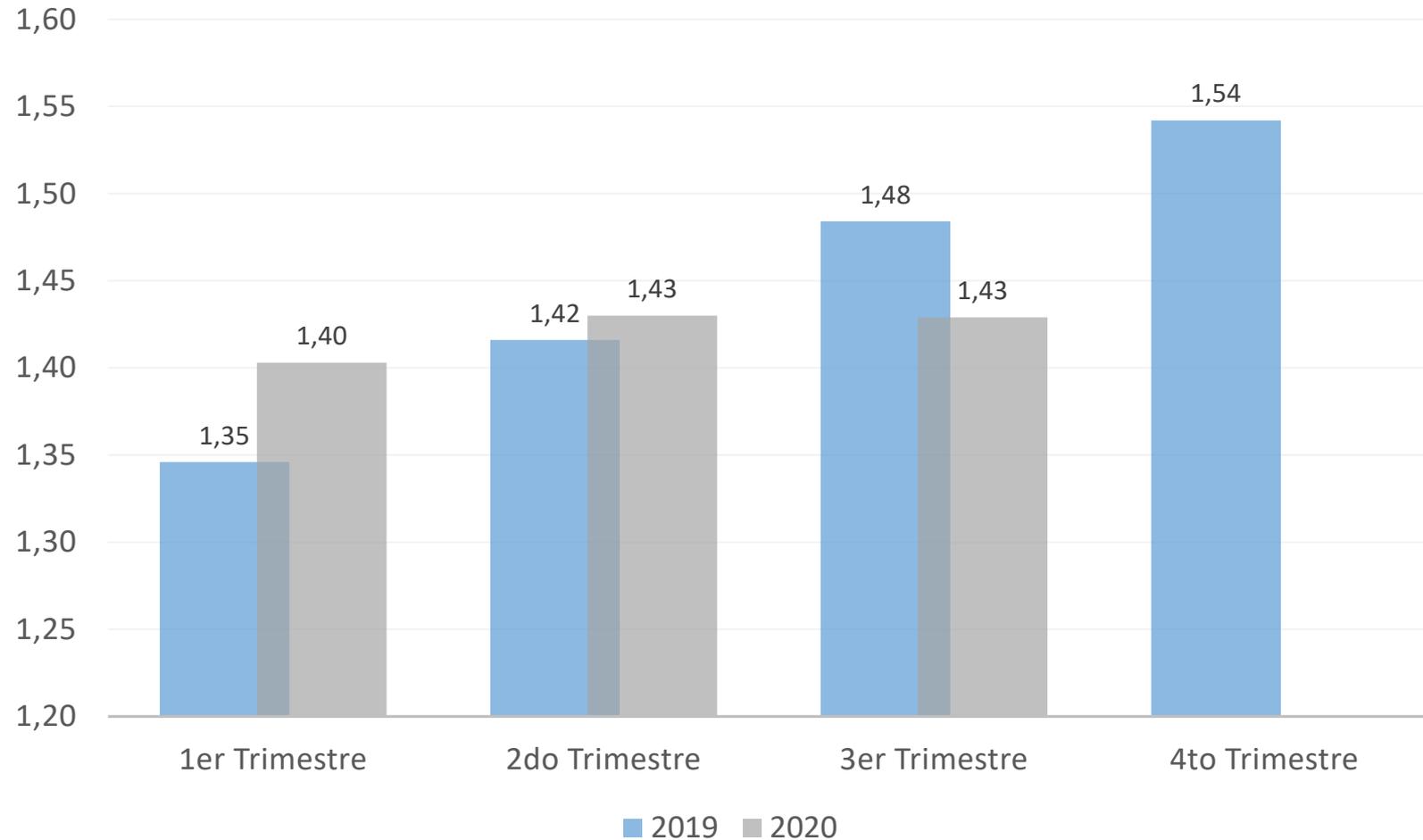


En los nueve primeros meses del año la actividad minera ha crecido 2%, sin embargo, el último trimestre será más exigente debido a la alta base de comparación.



PRODUCCIÓN DE COBRE

MILL. DE TON



SONAMI

¿Qué explica el desempeño de la minería en el 2020 ?

Menor Producción

Cobre



Oro



Mayor Producción

Hierro



Molibdeno



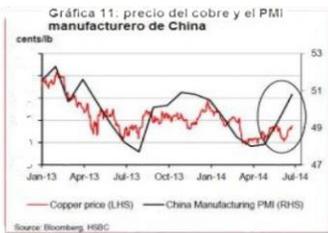
Plata



PROYECCIONES SONAMI 2020



**Crecimiento del sector:
1% (producción de cobre cercana a 5.750.000 toneladas)**



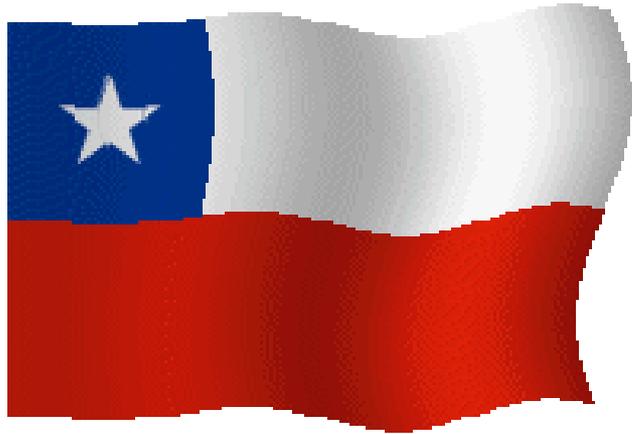
**Precio del cobre:
Cerrar  en torno a 2,8 US\$/lb, promedio anual**



**Proyección de exportaciones mineras:
US\$ 40.000 millones**



CRECIMIENTO 2020



-5 a -6%



-4,4%

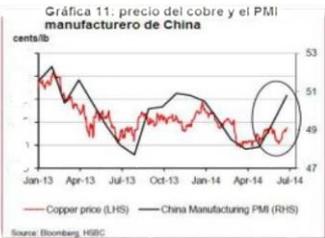


SONAMI

PROYECCIONES SONAMI 2021



**Crecimiento del sector minero:
2 % (producción de cobre cercana a los 5.900.000 ton)**

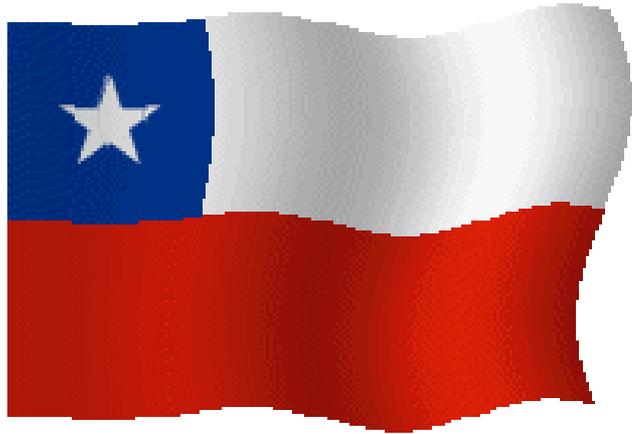


**El precio del cobre:
Se situará en torno a 2,90-3,0 US\$/lb, promedio anual**



**Proyección de exportaciones mineras:
US\$ 42.000 millones**

CRECIMIENTO 2021



4,5%



5,2%

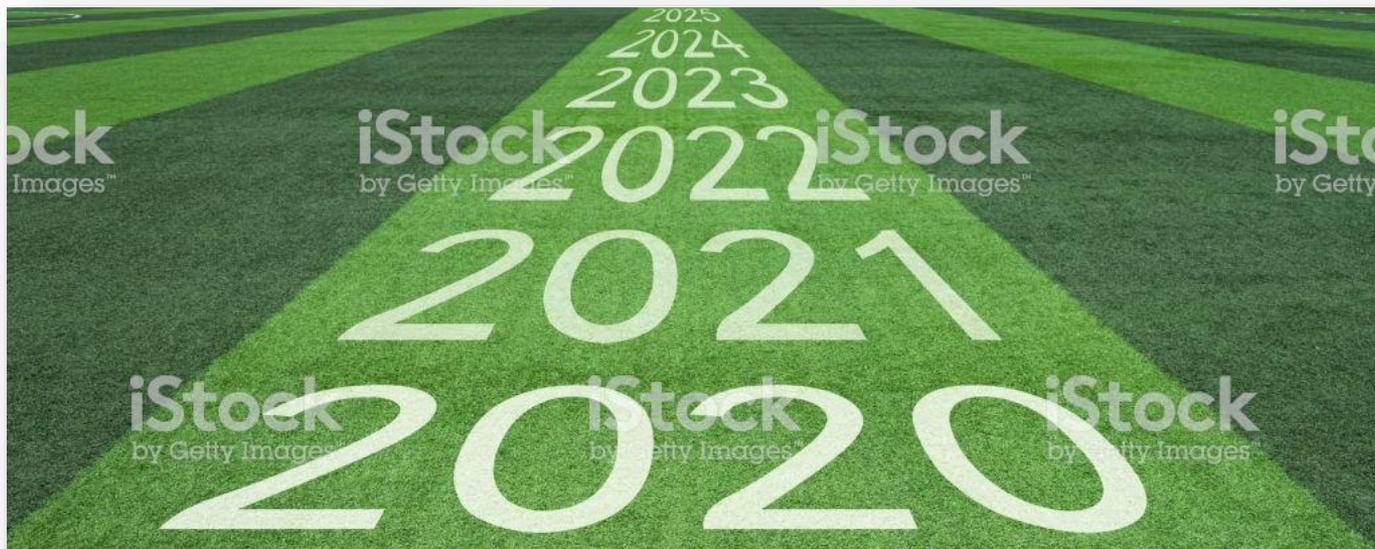


SONAMI

QUE VEMOS EN EL FUTURO PRÓXIMO



CORTO Y MEDIANO PLAZO



ORO

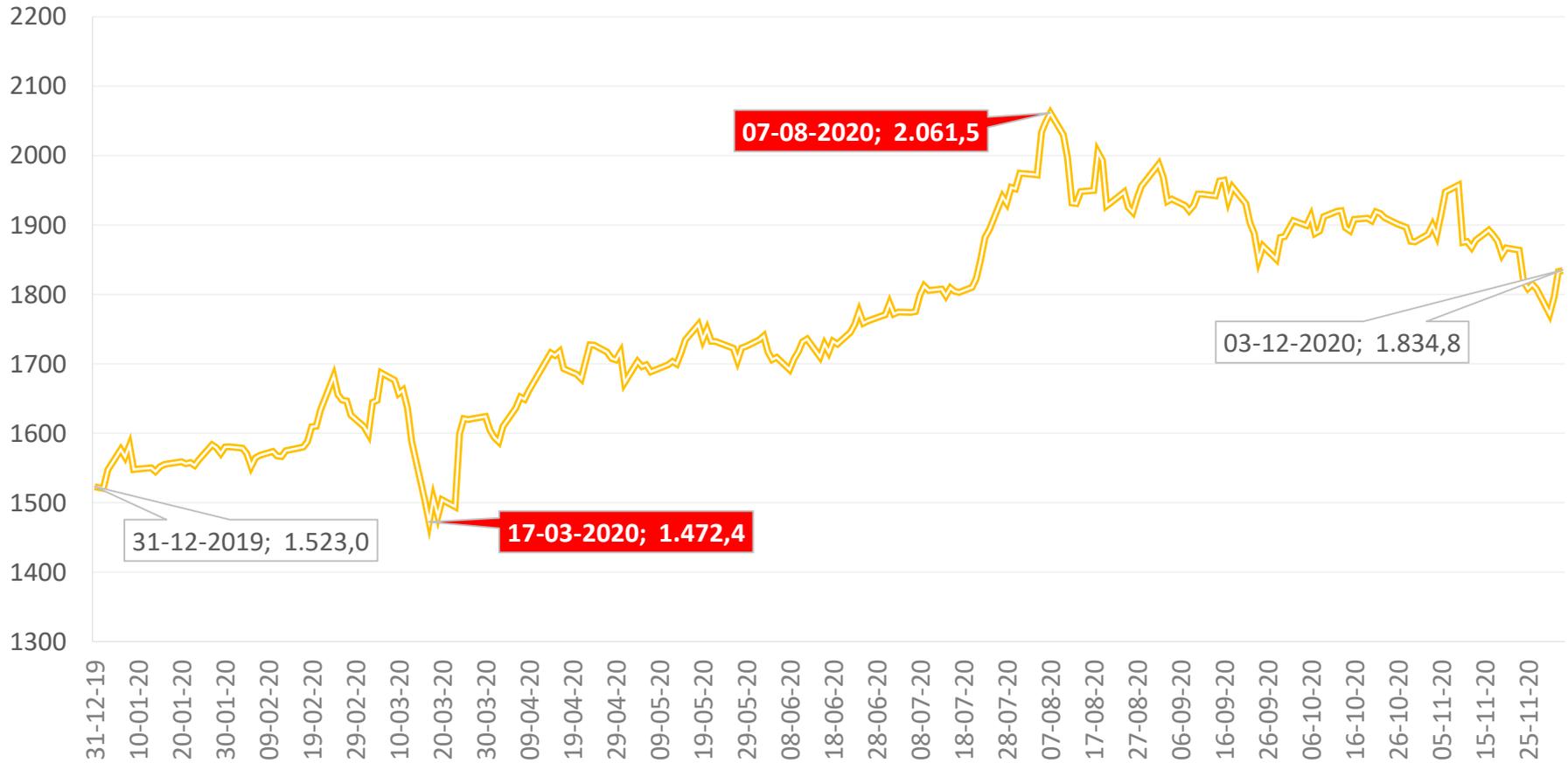


ORO

- Activo de refugio ante incertidumbre de la economía mundial.
- Tasas de interés a la baja, disminuye costo de oportunidad por tener oro y elevan el precio del metal.
- Dólar débil presiona al alza valor del oro.
- Aumento de estímulos fiscales y deuda pública generan expectativas de riesgo de inflación e impulsan precio del oro.
- Acciones de empresas productoras de oro muestran gran incremento en el año, Barrick 29%, Newmont 38% y Fresnillo 78%.
- Expectativas de una pronta vacuna y apetito por activos más riesgosos presionan a la baja la cotización desde máximos históricos.



PRECIO DEL ORO US\$/OZ



HIERRO

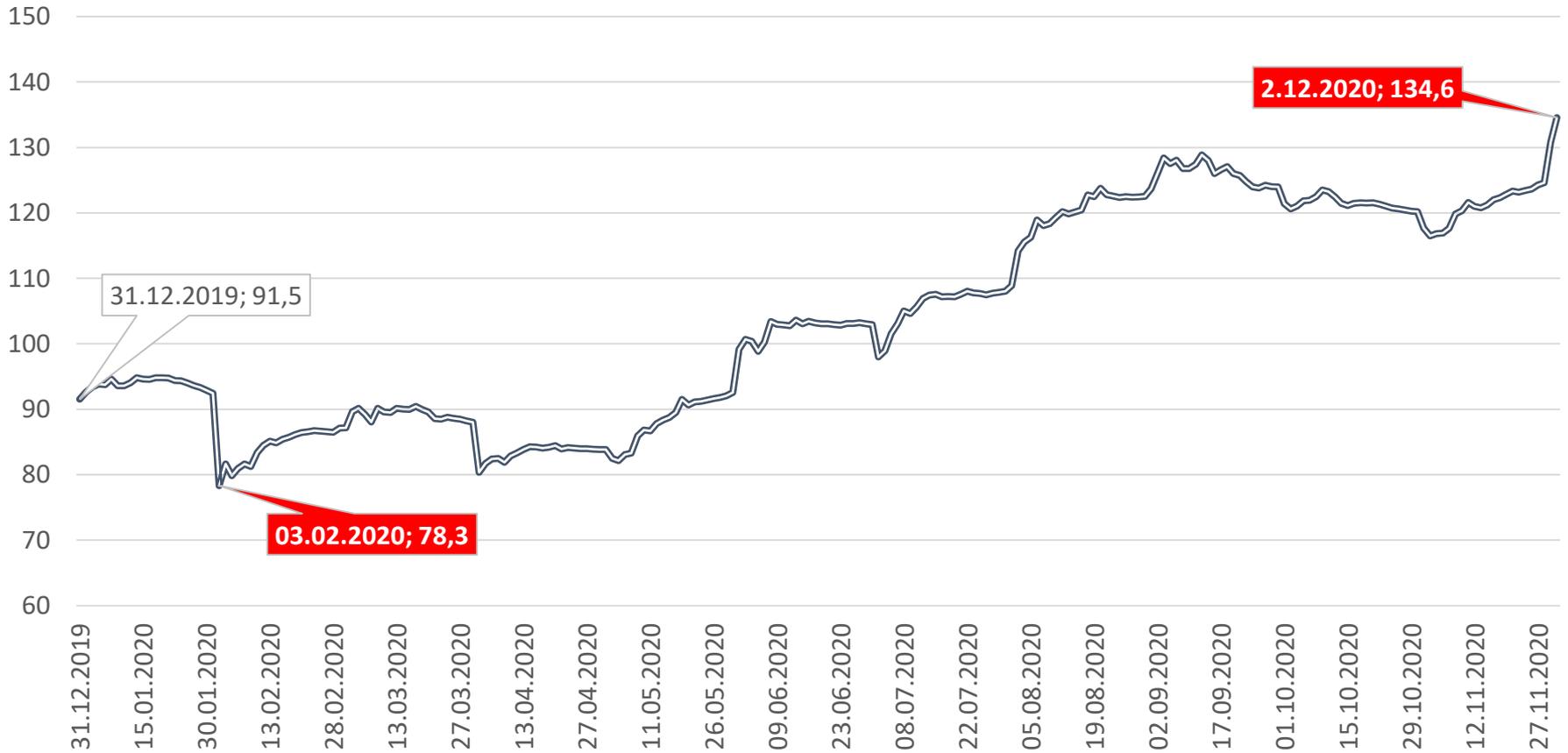


HIERRO

- El mercado del hierro se mueve al ritmo de China, como principal consumidor de este metal.
- Luego de un alza constante de su precio desde abril pasado hasta alcanzar un máximo en septiembre, se aprecia presiones a la baja.
- La oferta se está normalizando luego de restricciones a comienzos de año por la pandemia, se están incrementando los inventarios y Vale como importante actor en esta industria, está aumentando fuertemente sus envíos a China.
- La compra de acerías chinas se enfrió en septiembre, pero se ha reactivado. Las importaciones de China aumentaron 11% .
- Los fundamentos siguen siendo sólidos y se prevé leve déficit en 2021-2022 y luego un relativo equilibrio, lo que por cierto, mantendrá precios interesantes.
- Hacia mediados de la década se incrementará el superávit y presionará a la baja el valor de este mineral a niveles de US\$70 a US\$75 por tonelada de Fe al 62%.



PRECIO DEL HIERRO (US\$/Ton)



COBRE



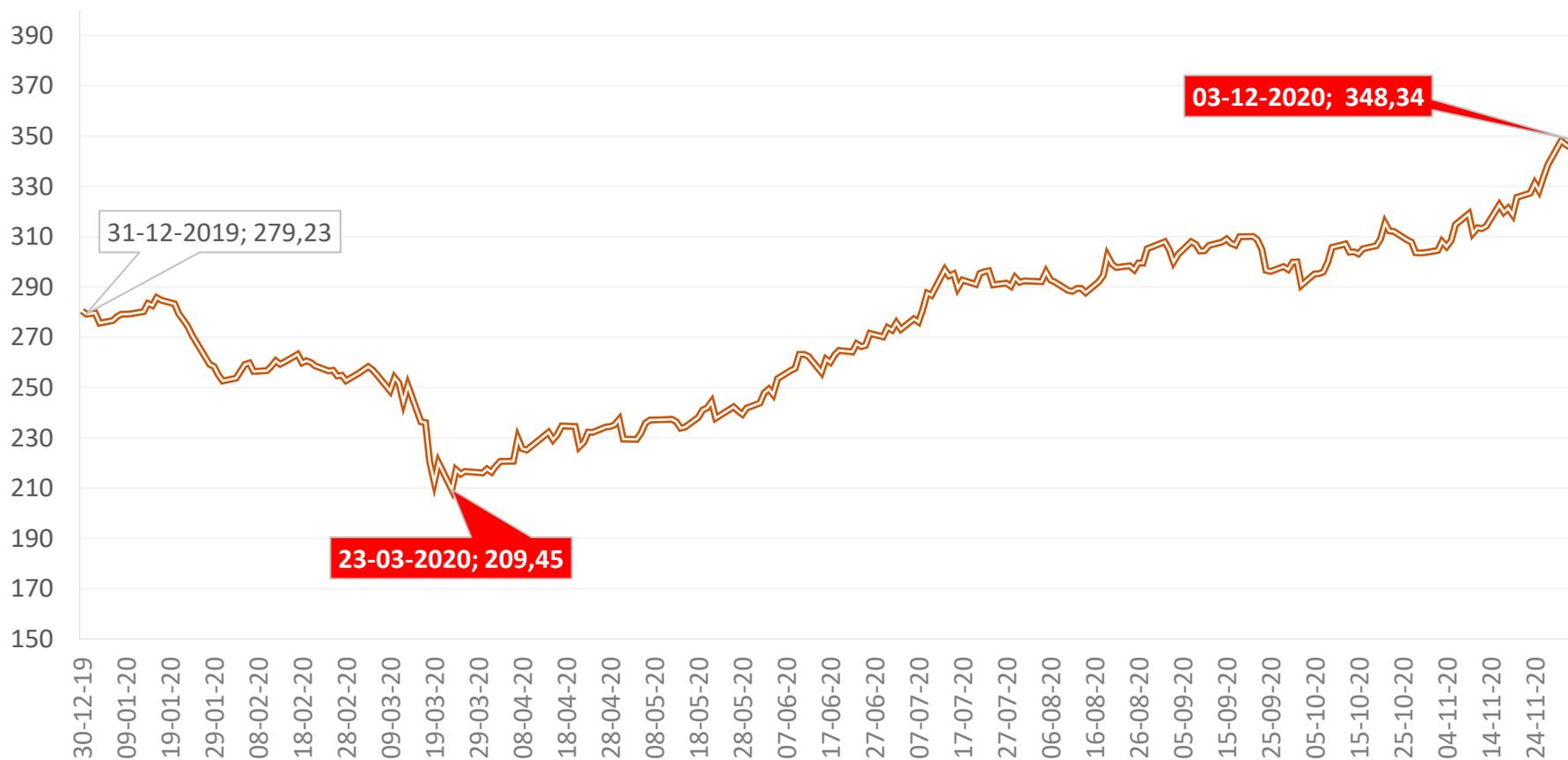
COBRE

- A partir del 11 de marzo de 2020, cuando la Organización Mundial de la Salud calificó al virus como pandemia, se acelera caída en la cotización del cobre.
- El 23 de marzo registra US\$2,09, valor que no se observaba desde octubre del año 2016.
- El precio, con algunos vaivenes, comienza a crecer hasta marcar US\$3,48 el 30 de noviembre, el más alto desde mediados de marzo de 2013.
- El aumento en la cotización se explica por:
 - La rápida recuperación de China
 - Depreciación del dólar a nivel internacional
 - Restricción en el suministro, por paralizaciones de yacimientos mineros en Perú, México, Panamá y África, lo que a la fecha se ha normalizado.
 - Expectativas de una pronta vacuna y estímulo generado por los fondos de inversión
 - No obstante, el principal impulsor es China.



PRECIO DEL COBRE

cUS\$/lb

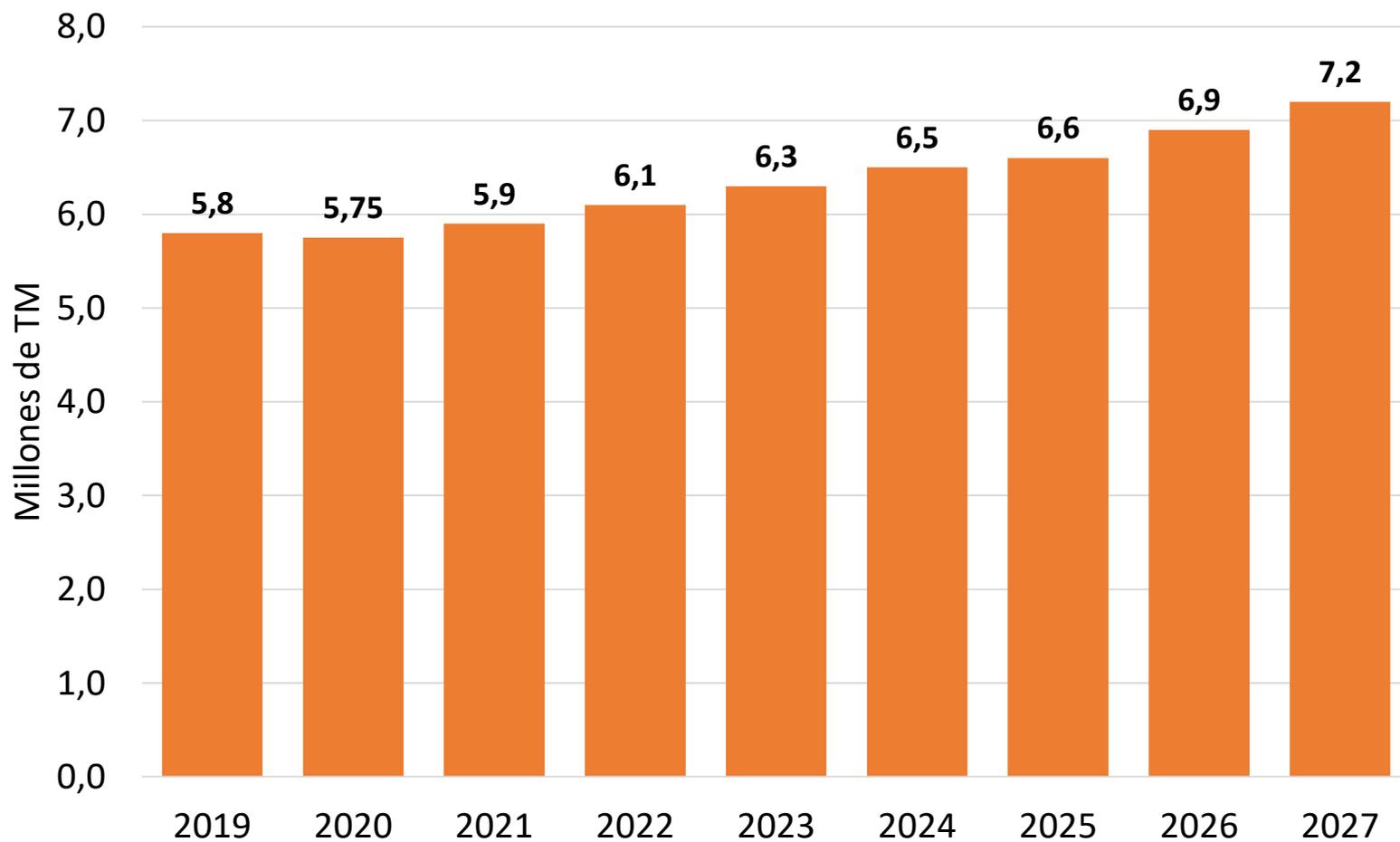


IMPACTO AUMENTO PRECIO DEL COBRE



Por cada centavo de dólar promedio anual que aumenta la cotización del cobre, **Chile incrementa sus ingresos en US\$125 millones por exportaciones y el fisco en US\$60 millones** por concepto de excedentes de Codelco y tributación de la minería privada.

PRODUCCION DE COBRE DE CHILE



CAUTELOSO OPTIMISMO



INCERTIDUMBRE



Estamos en un mundo marcado por la incertidumbre, donde la única certeza que tenemos hoy, es que el planeta se está sumiendo en una recesión, cuyo alcance y profundidad es incierto.

INCERTIDUMBRE



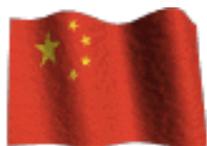
La actuación de estos dos actores será clave para el desempeño de la economía mundial

COMPORTAMIENTO ECONÓMICO DE CHINA



CHINA: PRINCIPAL CONSUMIDOR DE METALES





COMPORTAMIENTO ECONÓMICO DE CHINA



COMPORTAMIENTO ECONÓMICO DE CHINA



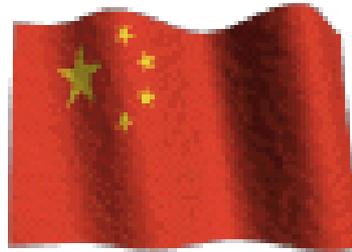
**CHINA HA TENIDO
UNA DIRECCIÓN
CLARA HACIA EL
CRECIMIENTO**

**1980-2019
9,4%**

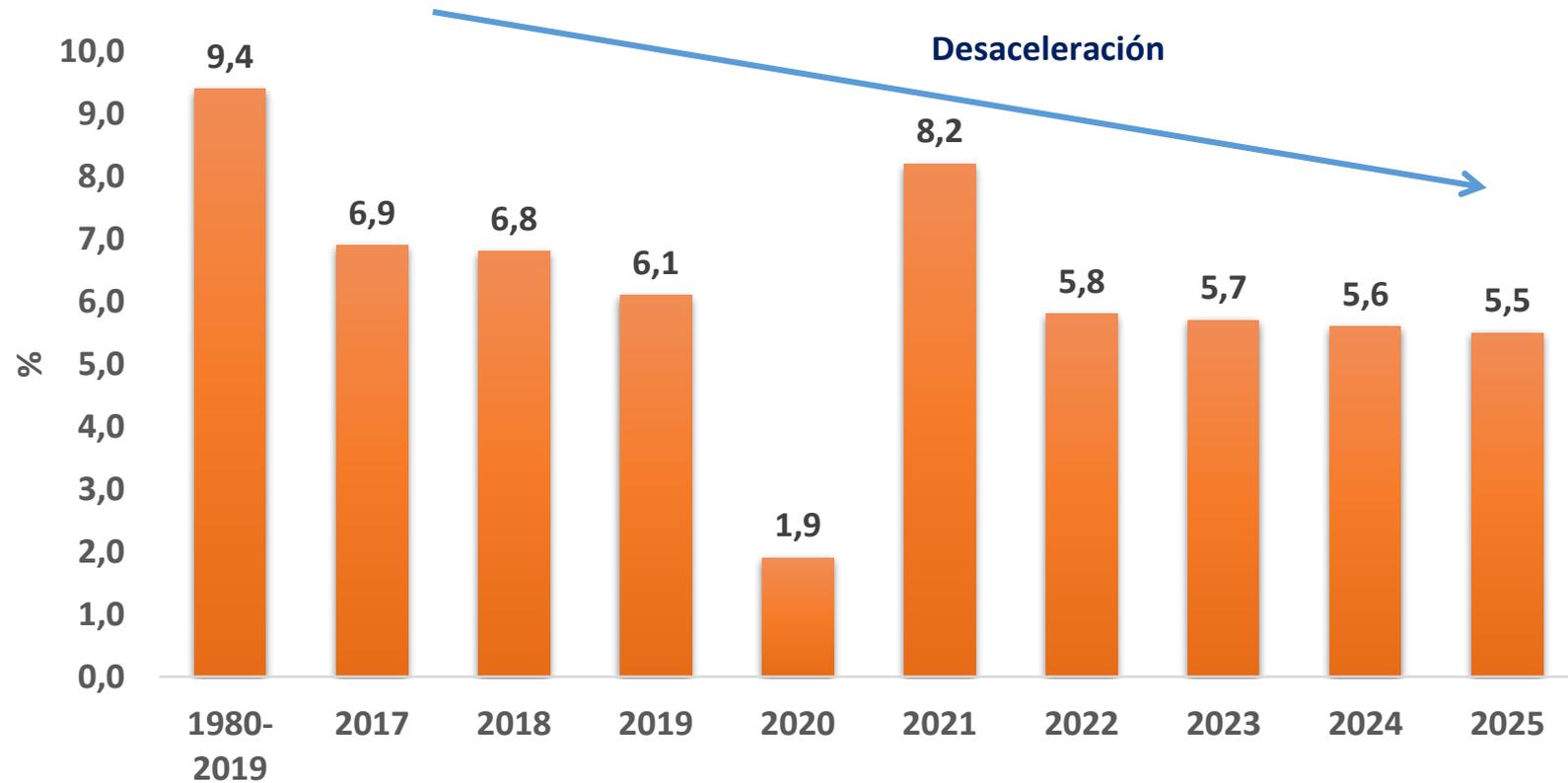


SONAMI

MARCADA DESACELERACIÓN



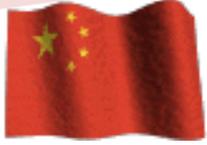
CRECIMIENTO ECONÓMICO CHINA



Fuente: FMI



SONAMI



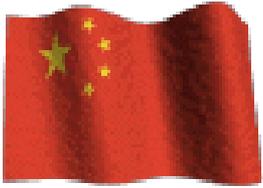
PRINCIPAL RIESGO EN CHINA



ALTO NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Politburó ha mostrado preocupación señalando que impulsará una política fiscal proactiva y una política monetaria prudente.





MEDIDAS ADOPTADAS POR CHINA PARA ENFRENTAR LA DESACELERACIÓN

- ✓ Inyectar Liquidez Suficiente y Razonable en Sistema Bancario
- ✓ Rebajar Impuestos para Empresas y Personas
- ✓ Inversión en Infraestructura
 - Proyectos ferroviarios
 - Líneas de alta tensión
 - Telecomunicaciones
 - Puntos de recarga para vehículos eléctricos

NUBARRONES



Riesgos de rebrote
Muy lenta recuperación



SONAMI

RIESGOS GEOPOLITICOS



TENSION EEUU-CHINA

Tensión se podría moderar pero no desaparece



SONAMI

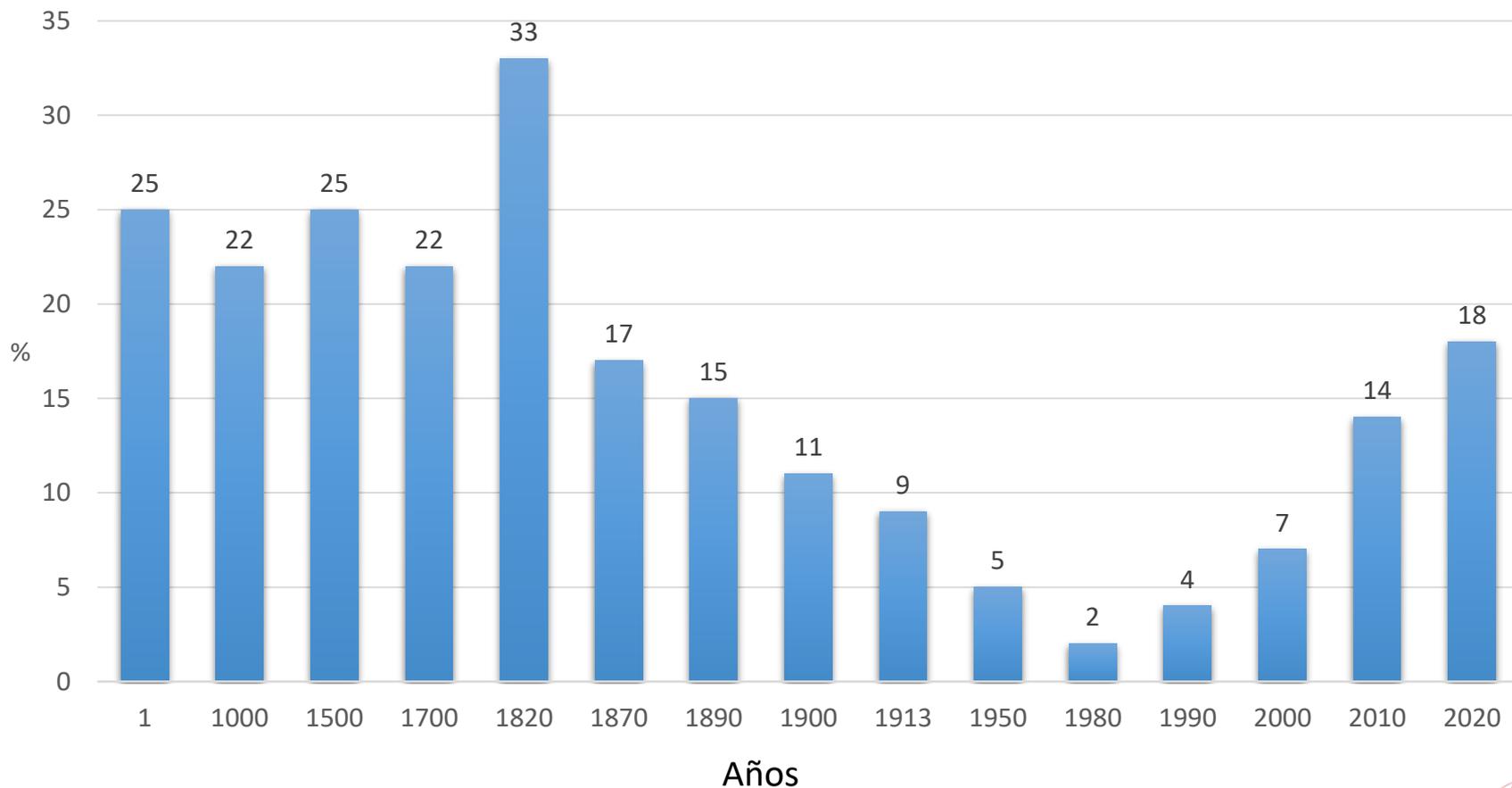
¿GUERRA COMERCIAL?



Más que una controversia comercial, lo que está en juego es la futura hegemonía mundial.

PARTICIPACIÓN DE CHINA EN EL PIB MUNDIAL

CHINA ESTA RECUPERANDO SU IMPORTANCIA MILENARIA



Fuente: Angus Madison, FMI



SONAMI

QUE VEMOS A MAS LARGO PLAZO



OPORTUNIDADES



Hacia el año 2030 Un billón de personas se trasladarán desde zonas rurales a urbanas.

Se van a requerir inversiones en infraestructura por US\$ 45 trillones

OPORTUNIDADES



Energías Limpias

Hacia 2030 el aumento del consumo eléctrico va a requerir inversión en nueva generación de energía por US\$6 trillones.



OPORTUNIDADES

Electromovilidad

Hoy se producen dos millones de vehículos eléctricos, en tanto que hacia el 2030 serán 20 millones, los que van a demandar , a lo menos, 1.600.000 toneladas de cobre.



OPORTUNIDADES



Restricciones en la oferta pues cada día es más difícil hacer minería:

Menores leyes

Mayores recursos para inversión

Limitaciones al financiamiento

Normativas ambientales y comunitarias más exigentes

(Licencia Social)

Parte importante de los nuevos proyectos se encuentran en zonas potencialmente inestables. (Africa)



TEMAS

1

Minería en América
Latina

2

Minería Pilar de
Desarrollo

3

Desafíos de la Minería

4

Mercado

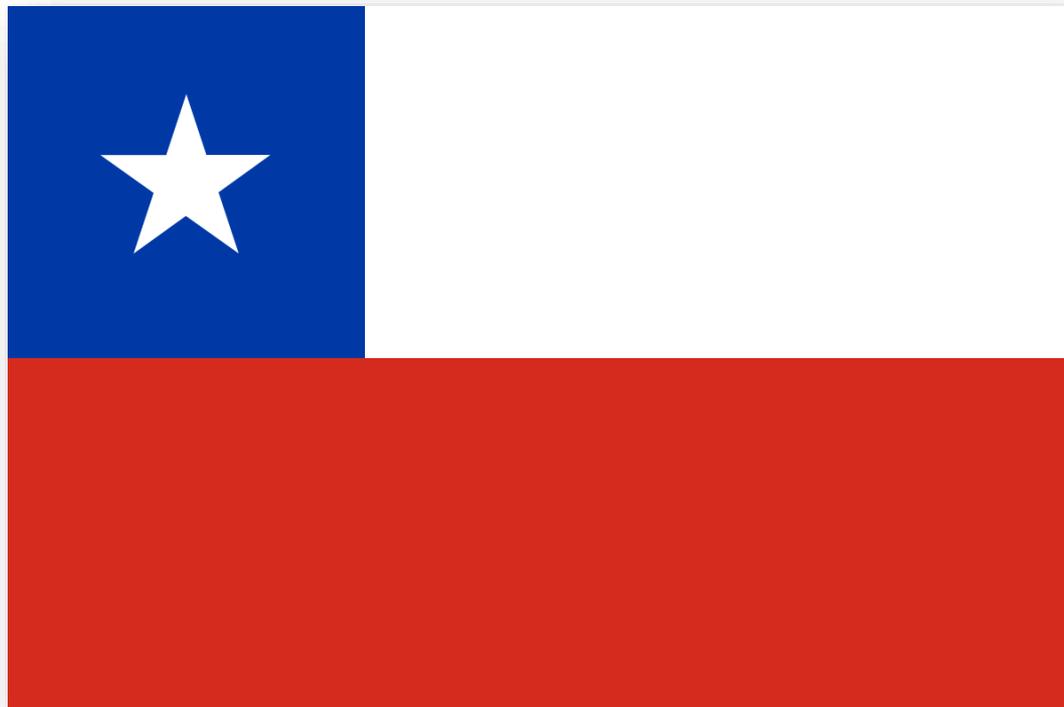
5

Reflexiones
Finales



SONAMI

**¿QUÉ SE REQUIERE PARA ENFRENTAR LA ACTUAL
COYUNTURA Y PONER NUEVAMENTE A CHILE EN
MARCHA HACIA EL FUTURO?**



REACTIVAR LA ECONOMIA



Para poner a Chile nuevamente de pie.



SONAMI

DESPEJAR LAS INCERTIDUMBRES



Ello es clave para enfrentar la actual coyuntura y fijar la vista en el futuro.

UNIDAD DE TODOS LOS CHILENOS



Como país debemos definir en forma precisa, sin ambigüedades, ni populismos, la dirección a seguir para el desarrollo futuro de Chile

ACUERDOS



Acuerdos amplios, en un horizonte de largo plazo.



SONAMI

EL CRECIMIENTO SI ES RELEVANTE

Mientras más altas y sostenidas sean las tasas de crecimiento del país, mayor será su progreso económico y social



EL CRECIMIENTO SI ES RELEVANTE



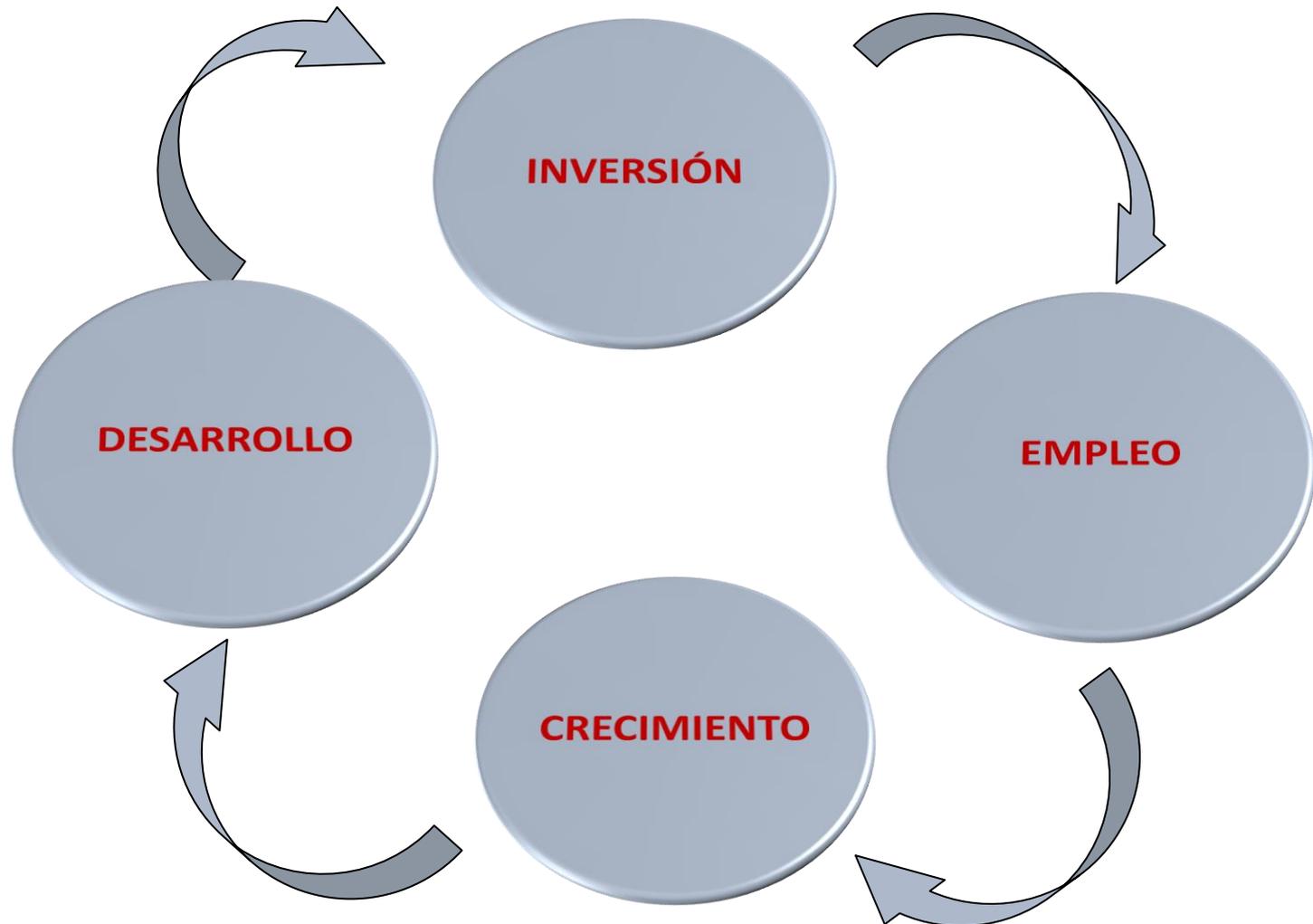
Es muy relevante poner nuevamente el crecimiento en el centro de las políticas públicas, pues ésta es la vía más expedita para superar la crisis y para poner al país en la ruta hacia el futuro.

**"LA TAREA NÚMERO UNO DE CHILE ES CRECER,
TODO LO DEMÁS ES MÚSICA"**



SONAMI

CÍRCULO VIRTUOSO



COMO ENFRENTAR LA COYUNTURA

BUENA POLITICA E INSTITUCIONALIDAD



SONAMI

SÍNTESIS

3

Factores claves que permitirán a Chile enfrentar la actual coyuntura y mirar al futuro con optimismo.



UNIDAD



Es tarea de todos poner al país nuevamente de pie.



SONAMI

RESPONSABILIDAD



Comprometernos a trabajar correctamente por el futuro de Chile.



SONAMI

CONFIANZA



Muchas Gracias

Los líderes del país sepan encauzar esta compleja situación por la senda correcta



SONAMI