

Mine 2023

LA BATALLA POR LOS MINERALES CRÍTICOS

➤➤ En el evento de lanzamiento del estudio Mine 2023, el presidente del Consejo Minero mencionó que “El Estado chileno parece estar preocupado de pensar en la minería en la medida que pueda recaudar más y no en que la industria minera puede cumplir un rol estratégico para el desarrollo social del país”.



El estudio fue presentado por Germán Millán, Socio de Consultoría de PwC Chile, y luego, bajo la moderación de Juan Carlos Pitta, Socio de Auditoría de PwC Chile, fue analizado por una serie de actores y especialistas del sector, entre ellos Joaquín Morales, Vicepresidente Ejecutivo de Cochilco; Jorge Riesco, Presidente de SONAMI; Joaquín Villarino, Presidente Ejecutivo del Consejo Minero; Francisca Castro, Directora de Antofagasta Minerals; Gustavo Lagos, académico de la Pontificia Universidad Católica de Chile; y Loreto Pelegrí, Socia del área Legal y Tributaria de PwC Chile.

PwC llevó a cabo el lanzamiento del estudio “Mine 2023: The era of reinvention”, una revisión anual de la consultora a las 40 mayores empresas mineras del mundo y las principales tendencias de la industria. En ésta, su vigésima versión, el informe revela que, a pesar de los desafíos que implica alcanzar la carbono neutralidad, las empresas mineras están aprovechando las oportunidades que representa la producción de productos básicos

utilizados en la transición hacia fuentes de energía más limpias.

Una de las principales temáticas que aborda el informe de este año es el impacto de la transición energética, que dará forma a la industria en las próximas dos décadas. De acuerdo al análisis, las compañías mineras deberán convivir con un papel cada vez mayor de los gobiernos y nuevos actores en la industria -tales como las compañías

automotrices-, al tiempo que se aseguran de estar bien posicionadas para la transición hacia la energía limpia, lo cual requiere acceso a más recursos minerales.

Este año, el tema central de nuestro estudio tiene que ver con los minerales críticos, pero también con la intervención que están teniendo los Estados alrededor del mundo para asegurar para sus países, de manera

estratégica, el acceso a los minerales críticos. Las motivaciones para esto se relacionan con cuestiones tales como la geopolítica, la defensa, la protección de industrias clave o el cambio climático y las metas de descarbonización”, explicó Germán Millán, socio de PwC Chile.

En entrevista con Boletín Minero, Millán destaca la competencia que se ha desatado entre la industria minera y la automotriz por acceder a los minerales críticos y el importante rol que están cumpliendo los gobiernos en el desarrollo de estas industrias.

¿Cuáles son las principales hallazgos del Mine 2023?

Este año, el tema es, a propósito de los minerales críticos, el cambio de actitud que han tenido muchos gobiernos en el mundo para asegurarse el acceso a estos minerales. Vemos como la legislación de la Unión Europea, los acuerdos entre la India y Australia, los acuerdos entre Estados Unidos y otros países desarrollados a propósito motivaciones geopolíticas vinculadas a Rusia y, si miramos localmente, el tema de la Política Nacional del Litio. Esa sería la versión criolla de esa tendencia que estamos observando y de la cual somos testigos a nivel global. En el fondo, los gobiernos están golpeando el tablero y cambiando las reglas del juego en un momento en que, además, las mineras deben descarbonizar sus operaciones para mantener la licencia social, está costando más persuadir a la gente a trabajar en minería y hay que enfrentar los desafíos de equidad y género. Como consecuencia de estas nuevas políticas, surgen riesgos que tienen que ver con acceso a financiamiento, por el acceso a minerales críticos y cómo se aprovecha esa oportunidad. Todo este escenario plantea a la industria un gran desafío, porque ya no puede seguir operando

➤➤ En entrevista con Boletín Minero, Germán Millán, socio de PwC Chile, destaca la competencia que se ha desatado entre la industria minera y otras industrias (por ejemplo, la automotriz) por acceder a los minerales críticos y el importante rol que están cumpliendo los gobiernos en el desarrollo de estas industrias.

como lo venía haciendo. No se puede seguir haciendo minería como se venía haciendo. Hay otras reglas del juego, hay oportunidades, pero también riesgos desde el punto de vista financiero y regulatorio en término de exigencias ambientales. En ese escenario para poder cumplir con esos nuevos estándares ambientales y tener acceso a financiamiento, a lo mejor será necesario cambiar la cadena de valor. Por ejemplo, para Volkswagen y Mercedes Benz, en su plan estratégico de producir autos eléctricos, una preocupación central es que no hay minerales suficientes para construir las baterías que esos autos necesitan y que requieren en los próximos diez años. Entonces, el cuello de botella parece ser la producción de minerales críticos. En ese escenario, estas empresas automotrices establecen acuerdos con productoras de litio o directamente adquisición de minas de litio, para asegurarse

que puedan tener los minerales para seguir produciendo autos eléctricos. Esa es la transformación fundamental y estratégica que está ocurriendo en el mundo. Es un cambio fundamental. Esto no significa estar a favor o en contra de lo que está proponiendo el Estado chileno, pero esto es el capítulo local o la materialización criolla de esas decisiones que están ocurriendo en varias partes del mundo y la industria minera va a tener que trabajar de otra manera. Transformarse en productores de baterías o productores de litio.

DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

¿Cuáles son los desafíos que enfrenta la minería a nivel mundial?

Lo que estamos viendo, especialmente en el capítulo de Fusiones y Adquisiciones del Mine 2023, es que tanto las grandes mineras como las de menor tamaño, están muy activas

con montos millonarios de dólares en adquirir y en llevar adelante fusiones vinculadas a los minerales críticos. Si ud. es una minera de minerales críticos, entonces puede ser un target; si ud. es una minera grande multimetálica, quizás está tratando de salir de la producción de carbón, del hierro y entrando más en el litio, cobalto, níquel y cobre. Eso se está viendo en el tipo de fusiones que se están viendo. En tamaño absoluto las fusiones relacionadas con el oro disminuyeron mucho y la gran mayoría de las fusiones tienen que ver con minerales críticos. La exposición a los minerales críticos de las grandes mineras del mundo está aumentando y, a pesar de que el carbón, dio muchos réditos en el corto plazo, viene de bajada el tamaño de la tajada en la torta de la minería mundial. Asimismo, están firmando acuerdos y asociaciones para abordar este desafío.

¿Cuáles son las oportunidades que se abren para la minería chilena en materia de minerales críticos?

Chile tiene la gran ventaja que tenemos una dotación natural en cuanto a reservas de cobre y litio, aunque no necesariamente la primera producción. Por lo tanto, hay una gran oportunidad de surfear esta ola. Sin embargo, en los últimos meses los gobiernos del mundo entraron a jugar de otras maneras y, en consecuencia, las mineras deben jugar otro juego. Las oportunidades están básicamente en aprovechar las oportunidades, quizás, de encadenamientos diferentes a los que hemos tenido antes. Por ejemplo, la relación entre SQM y el Estado va a ser diferente. Eso no significa que no vayan a ganar dinero, tampoco significa que a Codelco le vaya a ir mal metiéndose al litio, pero habrá una dinámica distinta y las mineras tienen que entender que están siendo examinadas y observadas



Germán Millán, socio de PwC Chile, durante la presentación del estudio.

y, en alguna manera, entran en competencia con otros jugadores, por ejemplo, Mercedes Benz.

Yo creo que Chile no necesariamente está pensando eso, desde un punto de vista estratégico a nivel global, como deberían pensarlo. Hay una discusión que está predominantemente centrada en la recaudación tributaria. Por ejemplo, Estados Unidos actúa para proteger y fomentar la transición energética, no necesariamente para recaudar más de manera directa de la industria minera, es decir, interviene para cambiar una industria, pero no para recaudar a costa de ésta.

¿Qué rol tiene que cumplir el Estado en el desarrollo de las baterías, del hidrógeno, etc.?

Hay una política del litio, del hidrógeno, pero el rol que está cumpliendo el Estado se centra en la recaudación. Debemos preguntarnos si se está fomentando, en suficiente grado, el desarrollo de actividades que van a promover el desarrollo de estas industrias. Por ejemplo, infraestructura para la exportación, para la logística que requieren estas industrias, para mejorar la productividad de nuestra mano de obra, la innovación tecnológica

o la infraestructura digital, para poder mejorar las condiciones de las minas en Chile. La industria minera puede cumplir un rol estratégico para el desarrollo social del país.

¿La minería se está adaptando adecuadamente a la transición energética?

Recientemente estuve fuera del país y quedé gratamente sorprendido de que otros distritos mineros reconocieran que Chile ya tiene un avance en la reducción del alcance 2. Básicamente la mayoría de las grandes mineras en nuestro país están en torno al 70% o 100% de energías renovables como provisión de energía bajo contrato con empresas de generación renovable. Fuera del país, las mineras tienen todavía mucho camino que recorrer en la reducción de sus emisiones de alcance 2. En ese sentido, las mineras chilenas llevan la ventaja, pero en materia de alcance 1, (lo que se traduce básicamente en reducir el diésel en los camiones mineros), están todavía muy atrasadas. Hay muchos proyectos en marcha, pero en la práctica todavía la gran cantidad de emisiones de alcance 1 es trabajo por hacer. Y finalmente, las reducciones de Alcance 3 serán el gran desafío para los próximos años.