



CONSEJO

MINERO

Informe Económico 2007



ÍNDICE



26

Carta del Presidente.

28

Carta de los Auditores.

30

Consejo Minero de Chile.

32

Empresas Asociadas al Consejo Minero.

34

Minería en Chile: Motor del
Desarrollo Económico.

50

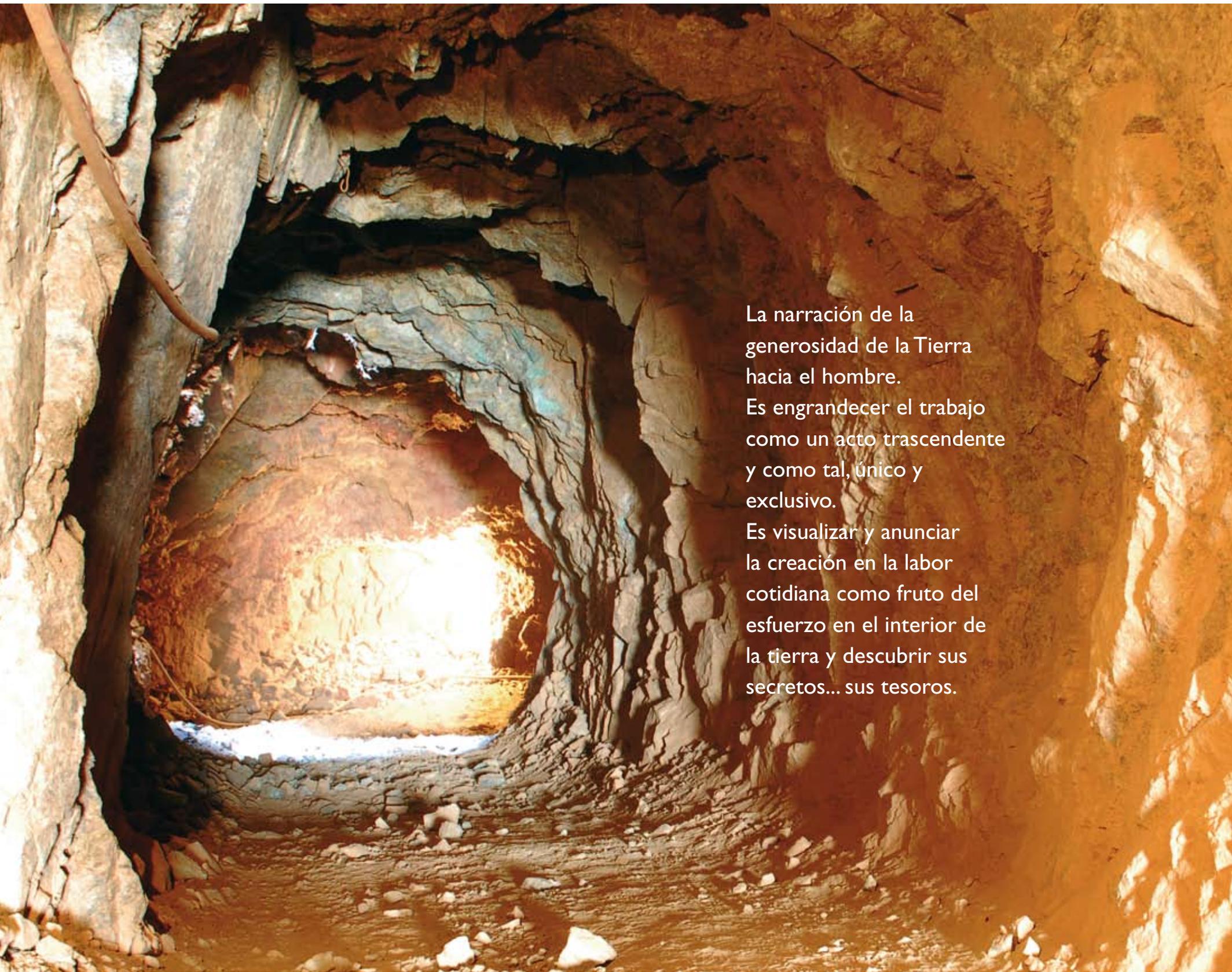
Empresas Socias del Consejo Minero:
Liderazgo Económico, Productivo y
Ambiental.

“...por tus manos
la oscura entraña de mis metales arde
y genera movimientos como de parto;
da a la luz petróleo,
carbón, oro y cobre”.*



*Esteban Gumucio V.
SS.CC.





La narración de la generosidad de la Tierra hacia el hombre. Es engrandecer el trabajo como un acto trascendente y como tal, único y exclusivo. Es visualizar y anunciar la creación en la labor cotidiana como fruto del esfuerzo en el interior de la tierra y descubrir sus secretos... sus tesoros.





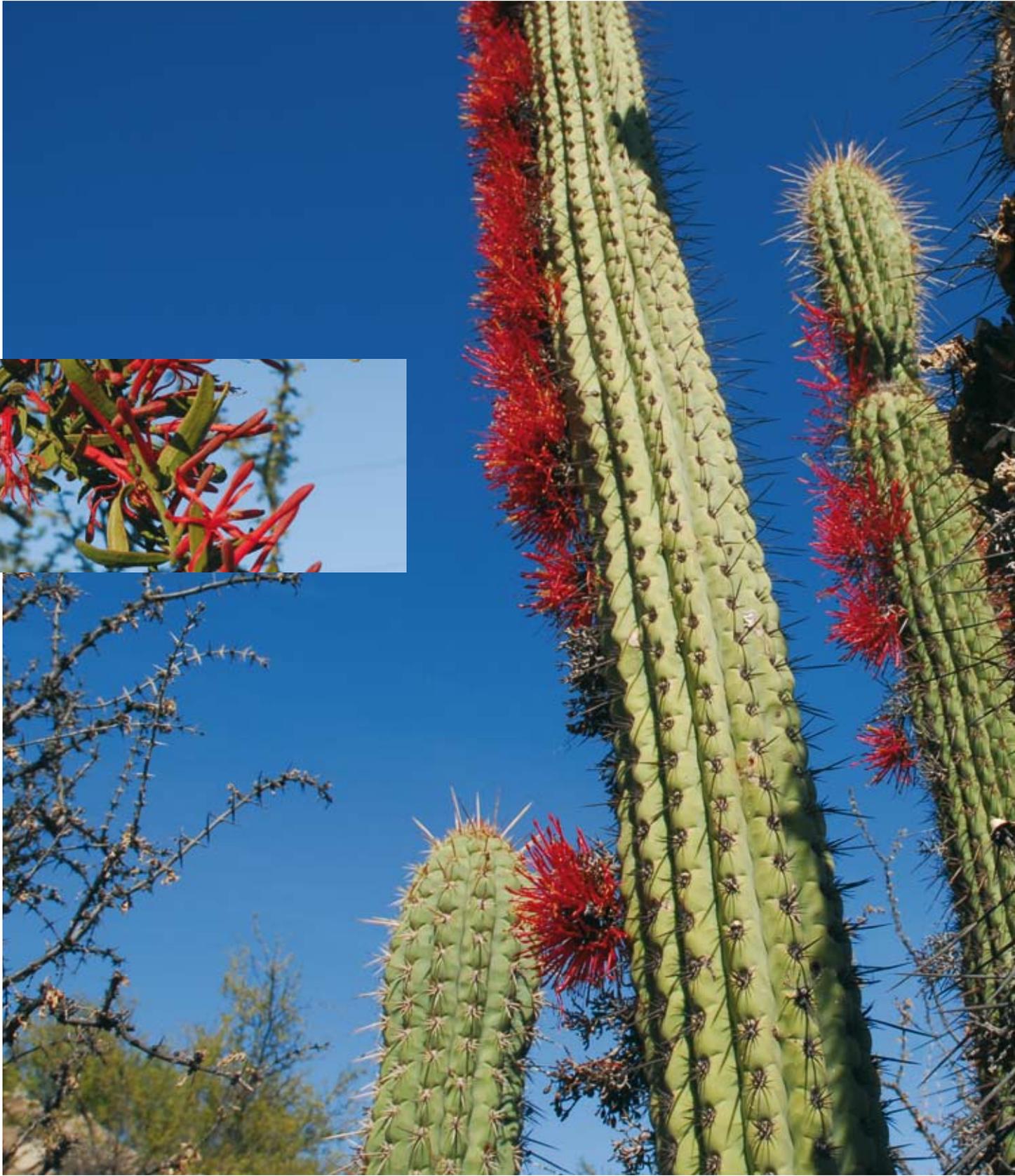
Recorriendo sus campos, su gente y abriéndose camino hacia su interior... Aquí comienza el viaje a las entrañas del subsuelo...





Sigiloso, observante,
a la espera de
descubrir la
ansiada veta...





El fuego ardiente de las montañas esconde su pasión.









Su gente, su mundo... sus temores y sus fortalezas.





Comenzamos a bajar, bajar y bajar,
a un submundo lleno de misterios.







Irrumpiendo en el dolor de su piel, fuerte y áspera.

Examinando cada costilla, cada espacio
de su geografía como marcianos en un
nuevo planeta.







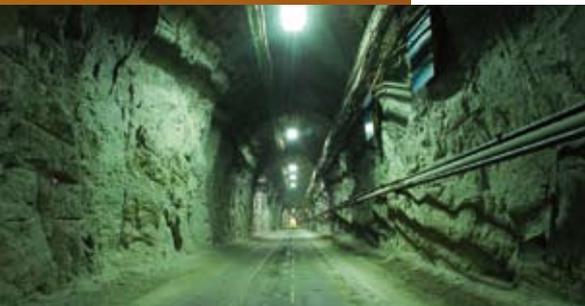
Hombres y mujeres en busca del tesoro...





Anónimos penetran la tierra...





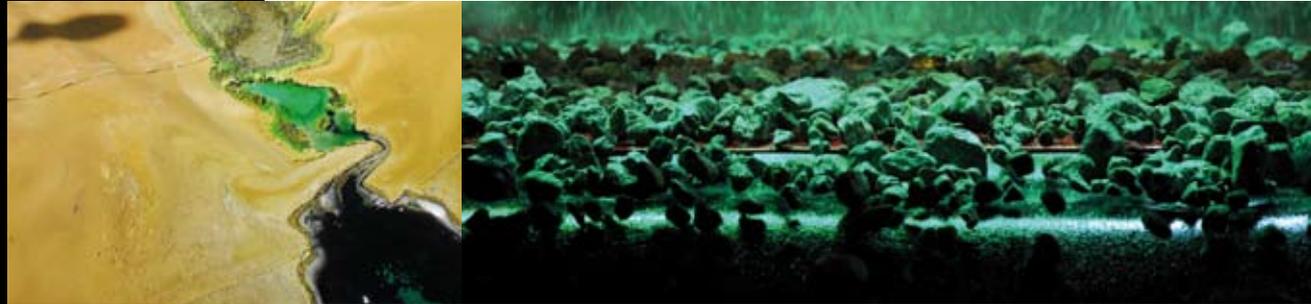


El hombre arranca el mineral... lo funde, lo amolda, lo vence.









Y a pesar de que cae
la noche, la jornada
continúa... no hay
tregua para las
riquezas de la tierra.





CARTA DEL PRESIDENTE

Nuevamente la Gran Minería, representada en el Consejo Minero, ha realizado un sustancial aporte a la economía nacional. Tanto desde el punto de vista de tributos pagados como de las externalidades positivas que la actividad genera, y que se proyectan y benefician al país en su conjunto.

De esta forma, otra vez la minería tanto pública como privada, han aportado al país la mayor contribución de un sector individual con un total de US\$ 7.670,5 millones por concepto de Impuesto de Primera Categoría e Impuesto Específico a la Minería (Royalty).

Por otra parte, si se considera el Impuesto Adicional cancelado como consecuencia de pago de dividendos, la estimación de este gravamen para el año 2007 se incrementa en US\$ 2.600 millones, aproximadamente.

Desde el punto de vista internacional, los mercados siguen manteniendo una fuerte demanda de cobre, amparados por el crecimiento de las economías de China y la India. Esta mayor demanda se ha traducido en un incremento de un 5,9% respecto del precio promedio del metal rojo durante 2006. Por otra parte, el nivel de producción de cobre de las empresas socias del Consejo Minero aumentó en 3,54% respecto de 2006, generando con ello exportaciones por un valor total cercano a los US\$ 38,5 mil millones.

Al observar el comportamiento de los costos que inciden en la industria minera se hace necesario recalcar, que ante el aumento de la demanda por cobre, reflejado en precio por libra, también se afectan los insumos con el cual éste se produce. Es así como en su conjunto el costo de ellos, representó un incremento de 12% respecto al año anterior.

Asimismo, es dable destacar que los costos de reposición de activos han crecido en los últimos años. Con el objeto de simplificar, un reciente demandará una inversión de un 68% más por tonelada de cobre fino al año, en comparación con uno materializado hace dos años para producir esa misma tonelada. Si bien es cierto que las condiciones de ambos proyectos pudiesen ser diferentes, sí da un orden de magnitud en cuanto al incremento de los costos a las que las nuevas inversiones se verán afectadas.

Es por esta razón, que los horizontes en minería deben ser observados en el largo plazo, manteniendo la prudencia en momentos de coyuntura como el actual.



Es así como las claves del desarrollo sustentable del negocio minero se están llevando adelante. Un esfuerzo que genera recursos económicos, que respeta y valora el medio ambiente y con un fuerte compromiso con las personas.

Los acuerdos por el desarrollo de una minería sustentable fueron asumidos en propiedad por las empresas socias del Consejo y quedaron demostradas mediante la auditoría independiente realizada en 2007 sobre el Acuerdo de Producción Limpia (APL) suscrito en el año 2000, que mostró los progresos en eficiencia energética al disminuir el consumo eléctrico por tonelada procesada; y la reducción del uso de agua fresca mediante procesos de recirculación, generando una menor demanda del recurso entre otras iniciativas.

La mantención de los altos estándares de seguridad, asumidos por todos y cada una de las personas que trabajan en el sector; nuevamente demuestra cómo a pesar de estar expuestos a riesgos, las operaciones mineras cuentan con la menor tasa de accidentabilidad de todas las industrias y sectores económicos.

De esta forma, presento a ustedes el informe 2007 de la Gran Minería. En su interior se encuentran indicadores de diversa índole, debidamente compilados y presentados de forma uniforme. También mostramos el desempeño económico consolidado de las compañías socias y, a su vez, los ejercicios económicos individuales de cada uno de los miembros del Consejo Minero, en un formato estándar.

Nos sentimos contentos con los resultados que presentamos, que son el fruto del quehacer conjunto de los sectores público y privado y también del esfuerzo de la totalidad de nuestros trabajadores, que han asumido la mayor de las tareas: laborar en un ambiente que permita su realización como personas, el cuidado del medio ambiente y, por sobre todo, perseverar en la mantención de los altos niveles de seguridad que hoy podemos exhibir y que forman parte de nuestro ADN como mineros.

Muchas gracias.

Francisco J. Costabal

Francisco Costabal Madrid
Presidente

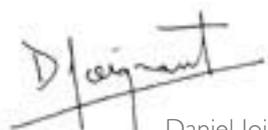


CARTA DE LOS AUDITORES



Señores Socios
Consejo Minero de Chile A.G.:

Con la colaboración del Consejo Minero de Chile A. G., hemos obtenido los antecedentes necesarios para la compilación de los balances generales al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Una compilación se limita a presentar, en la forma de estados financieros, información que es representación de cada una de las administraciones de las sociedades integrantes del Consejo Minero, por lo tanto, los estados financieros adjuntos son el resultado de la suma línea a línea de la información de los mencionados estados financieros. La compilación mencionada precedentemente fue realizada sobre la base de los estados financieros auditados por nosotros y otros auditores de cada una de las sociedades integrantes del Consejo Minero, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. Esta compilación ha sido realizada con el propósito de difundir a la opinión pública y autoridades, una visión global de aspectos financieros de la Gran Minería en Chile y no incluyen todas las revelaciones requeridas por los principios de contabilidad generalmente aceptados. Se incluyen también en el presente informe anual, los estados financieros resumidos y simplificados de cada una de las sociedades integrantes del Consejo Minero al 31 de diciembre de 2007 y 2006. Los estados financieros completos de cada sociedad con sus correspondientes notas explicativas, los cuales son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados, se encuentran en poder de las respectivas sociedades.



Daniel Joignant P.
Socio
Mayo 30, 2008



Nuestro desafío fundamental es trabajar en conjunto por el desarrollo del sector minero y aportar al fortalecimiento del país. El Consejo Minero de Chile A. G. fue fundado en el año 1998 y reúne a las grandes empresas productoras de cobre, oro y plata -públicas y privadas- de capitales nacionales y extranjeros.

Esta asociación gremial es dirigida por un Consejo Directivo compuesto por todos los socios, representados por su máxima autoridad en Chile. De entre sus miembros, se elige un Presidente, dos Vicepresidentes y un Tesorero. La administración es responsabilidad de su Gerente General.

La misión del Consejo Minero es trabajar por el desarrollo del sector, difundir las actividades mineras y aportar al fortalecimiento de Chile, su gente y su minería. Desde su fundación el Consejo Minero, que cuenta entre sus asociados con los más importantes y eficientes operadores mineros del mundo, ha jugado un papel relevante en la vida gremial y económica del país.

Principales objetivos del Consejo Minero:

- Propender a una relación de cooperación con las autoridades y distintos actores del sector en temas de relevancia para sus socios.
- Fomentar la educación minera en la sociedad chilena.
- Promover y defender los productos mineros dentro y fuera de nuestras fronteras.



CONSEJO MINERO DE CHILE A.G. POR UNA GRAN MINERÍA RESPONSABLE Y SUSTENTABLE



Sentados:

Christian Andrews
Javier Cox
Claudia Corvalán

De pie:

Marjorie Espinoza
Mario Urrejola
Marta Moyano
María Eugenia Herrera

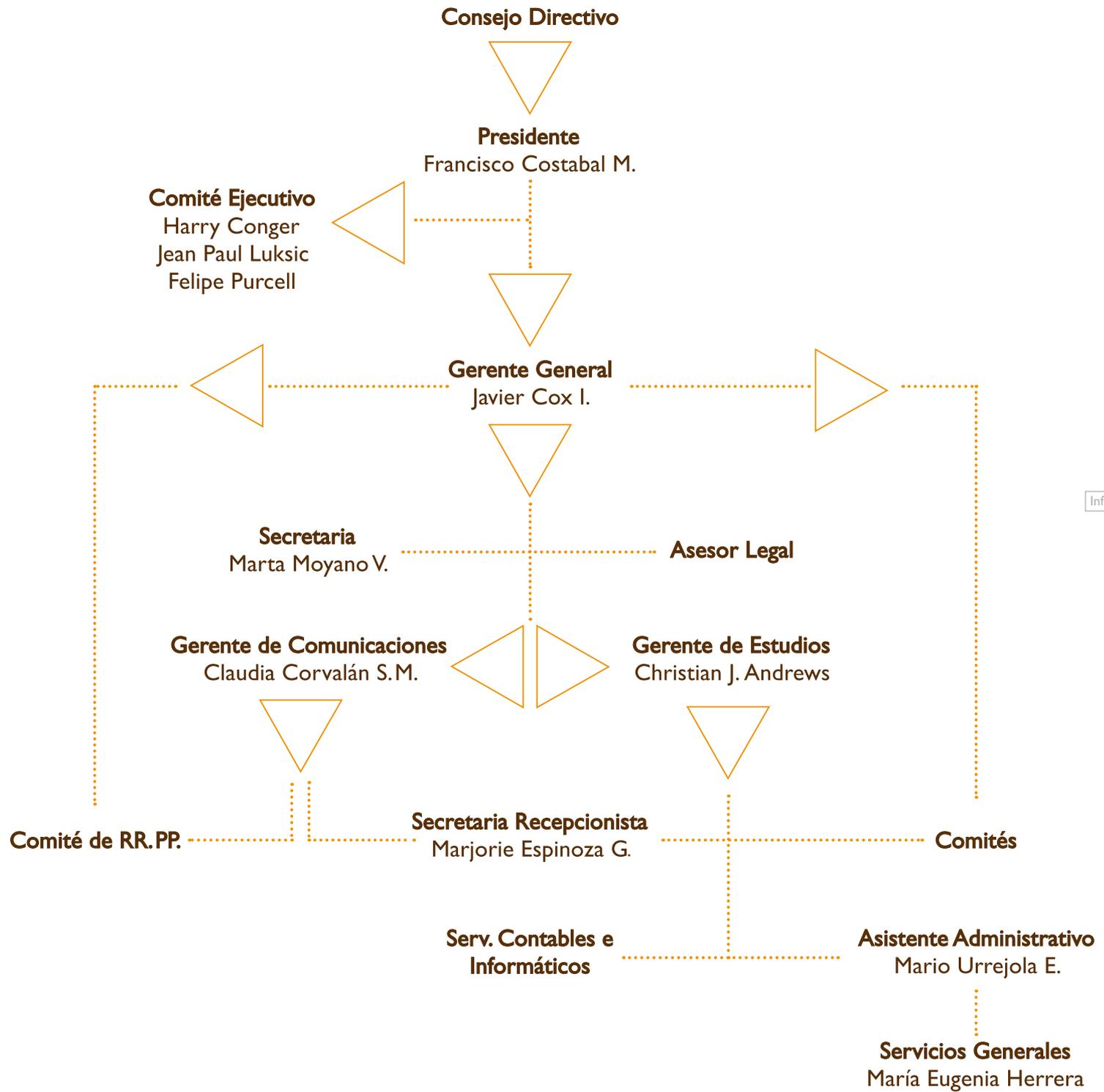
El Consejo Minero y sus compañías socias realizan una serie de actividades y estudios, a través de diversos comités conformados por destacados profesionales y especialistas provenientes de las compañías mineras asociadas.

Entre estos comités se cuentan:

- Comité de abastecimiento de la minería (ABASTEMIN).
- Comité de ciencia y tecnología.
- Comité de medio ambiente.
- Comité laboral.
- Comité de asuntos públicos.
- Comité eléctrico.
- Comité de finanzas.
- Comité de seguridad.



ORGANIGRAMA CONSEJO MINERO A.G.



EMPRESAS ASOCIADAS AL CONSEJO MINERO



BHP BILLITON

Empresas: Cía. Minera Cerro Colorado Ltda. (100%)
Minera Escondida Ltda. (57,5%)
Minera Spence S.A. (100%)

Dirección: Av. Américo Vespucio Sur 100, piso 9,
Las Condes, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 330 50 00

Fax: (56 2) 207 65 31

Web: www.bhpbilliton.com



CODELCO

Divisiones: Codelco Norte
Salvador
Andina
Ventanas
El Teniente

Dirección: Huérfanos 1270,
Santiago Centro, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 690 30 00

Fax: (56 2) 690 40 73 / 690 30 59

Web: www.codelco.com



COMPAÑÍA CONTRACTUAL MINERA CANDELARIA

Faenas: Candelaria
Puerto Punta Paredones

Dirección: Interior Puente Ojancos, s/n,
Tierra Amarilla, Copiapó, Chile.

Teléfono: (56 52) 461 400

Fax: (56 52) 461 414

Web: www.fcx.com



COMPAÑÍA MINERA DOÑA INÉS DE COLLAHUASI SCM

Faenas: Rosario
Ujina
Huinquintipa
Puerto Patache

Dirección: Av. Andrés Bello 2687, piso 11,
Las Condes, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 362 65 00

Fax: (56 2) 362 65 62

Web: www.collahuasi.cl



COMPAÑÍA MINERA MANTOS DE ORO

Faena: La Coipa

Dirección: Los Carrera 6651,
Copiapó, Chile.

Teléfono: (56 52) 523 400

Fax: (56 52) 523 425

Web: www.mdo.cl



Compañía Minera Quebrada Blanca S.A.

COMPAÑÍA MINERA QUEBRADA BLANCA S.A.

Faena: Quebrada Blanca

Dirección: Vivar 493, pisos 2 y 3,
Iquique, Chile.

Teléfono: (56 57) 528 100

Fax: (56 57) 528 102

Web: www.qblanca.cl



COMPAÑÍA MINERA ZALDÍVAR

Faena: Zaldívar

Dirección: Av. Grecia 750,
Antofagasta, Chile.

Teléfono: (56 55) 433 400

Fax: (56 55) 433 491

Web: www.cmz.cl



ANGLO AMERICAN NORTE S.A.

Divisiones: Mantos Blancos
Mantoverde

Dirección: Av. Pedro de Valdivia 291,
Providencia, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 230 60 00

Fax: (56 2) 230 67 00

Web: www.anglochile.cl



XSTRATA COPPER

Empresas: Cía. Minera Doña Inés de Collahuasi (44%)
Cía. Minera Xstrata Lomas Bayas (100%)
Fundición Altonorte (100%)

Dirección: Av. Andrés Bello 2777, piso 8,
Las Condes, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 337 06 00

Fax: (56 2) 231 52 37

Web: www.xstrata.com



MINERA ESCONDIDA LIMITADA

Faenas: Escondida
Escondida Norte
Puerto Coloso

Dirección: Av. Américo Vespucio Sur 100, piso 9,
Las Condes, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 330 50 00

Fax: (56 2) 207 65 20

Web: www.escondida.cl



MINERA LOS PELAMBRES

Faena: Los Pelambres
Puerto Punta Chungo

Dirección: Ahumada 11, piso 7,
Santiago Centro, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 445 21 22

Fax: (56 2) 445 21 81

Web: www.pelambres.cl



MINERA MERIDIAN LIMITADA

Faena: El Peñón

Dirección: Av. Ricardo Lyon 222, of. 1304,
Providencia, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 378 32 74

Fax: (56 2) 378 02 06

Web: www.meridiangold.com



MINERA SPENCE S.A.

Faena: Spence

Dirección: Av. General Borgoño 934, of. 1201,
Antofagasta, Chile.

Teléfono: (56 55) 647 800

Fax: (56 55) 647 826

Web: www.bhpbilliton.com



ANGLO AMERICAN SUR S.A.

Divisiones: El Soldado
Los Bronces
Fundición Chagres

Dirección: Av. Pedro de Valdivia 291,
Providencia, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 230 60 00

Fax: (56 2) 230 67 00

Web: www.anglochile.cl



FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD

Empresas: Cía. Contractual Minera Candelaria (80%)
Cía. Contractual Minera Ojos del Salado (80%)
Sociedad Contractual Minera El Abra (51%)

Dirección: Av. Apoquindo 4499, piso 4,
Las Condes, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 873 12 00

Fax: (56 2) 873 12 90

Web: www.fcx.com



SOCIEDAD CONTRACTUAL MINERA EL ABRA

Faena: El Abra

Dirección: Camino Conchi s/n,
Calama, Chile.

Teléfono: (56 55) 818 300

Fax: (56 55) 818 709

Web: www.fcx.com



BARRICK

Empresas: Compañía Minera Barrick Chile Ltda.

Dirección: Av. Ricardo Lyon 222, piso 11,
Providencia, Santiago, Chile.

Teléfono: (56 2) 340 22 00

Fax: (56 2) 233 01 88

Web: www.barrick.com



MINERÍA EN CHILE: MOTOR





DEL DESARROLLO ECONÓMICO

MINERÍA EFICIENTE Y SUSTENTABLE

El sector minero ha mantenido un sostenido crecimiento en las dos últimas décadas, producto de continuas inversiones atraídas por la identificación de nuevos yacimientos y constantes ampliaciones en las operaciones mineras existentes, necesarias para mantener y, en algunos casos, aumentar los niveles de producción, mejorando la eficiencia de los procesos mineros y ambientales. Las inversiones, de origen nacional y extranjera, han transformando a nuestro país en un referente de clase mundial en la minería metálica, tanto en sus modelos de producción, tecnología utilizada, eficiencia de sus procesos en un marco de minería sustentable y en forma responsable con el medioambiente y la comunidad.

LA GRAN MINERÍA CHILENA

PRODUCTO INTERNO BRUTO

Durante el 2007, la minería continuó aportando significativamente a la formación de riqueza del país, reflejado en el aporte que este sector realiza en forma directa al Producto Interno Bruto (PIB), cercano a 22% del total medido a precios corrientes. Adicionalmente, se debe considerar el efecto multiplicador de la minería reflejado en aportes indirectos manifestados en sectores como: construcción, comercio, transporte, energía, servicios e industria, todos altamente correlacionados con la minería.

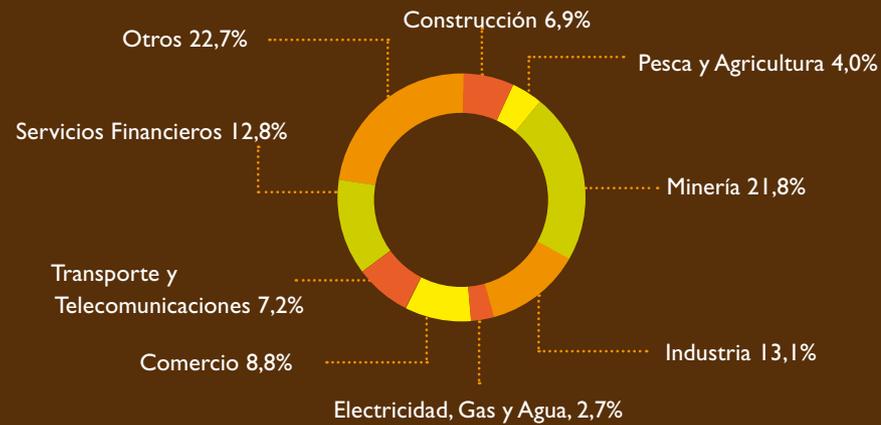
En los últimos años, los precios internacionales de los metales han alcanzado máximos históricos, constituyéndose como uno de los factores claves en el crecimiento de la economía nacional, permitiendo aumentar significativamente el ingreso per cápita de los chilenos en torno a los US\$ 13.600.

Durante el año 2007 la economía nacional alcanzó un incremento del PIB en un 5,1%, tasa similar al promedio de crecimiento del país durante las dos últimas décadas. Entre los años 1990 y 2007 Chile registró un crecimiento promedio de 4,9%, siendo las regiones asociadas a la minería las que más dinamismo presentaron con un crecimiento de un punto porcentual sobre el promedio, éstas son las regiones de Tarapacá, Antofagasta y Atacama con crecimientos de un 6,0% para la primera y un 6,2% para las dos restantes.

Participación sectorial del PIB, 2007

(A precios corrientes y costos de factores)

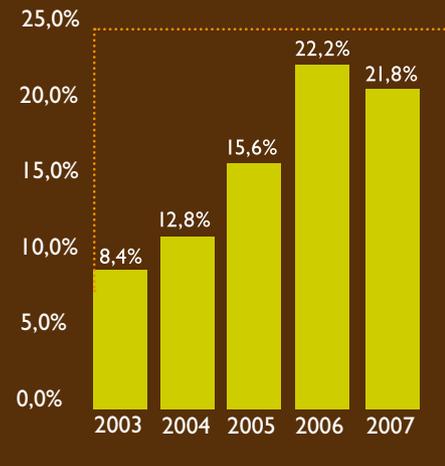
Fuente: Banco Central.



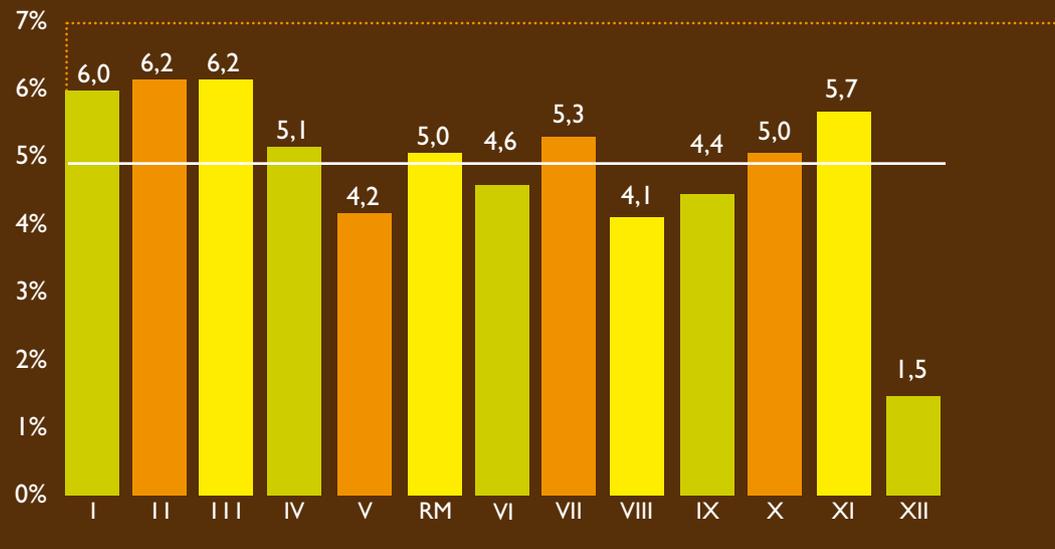
Participación porcentual de la minería en el PIB, 2003 - 2007

(A precios corrientes y costo de factores)

Fuente: Banco Central.



UN REFERENTE DE CLASE MUNDIAL



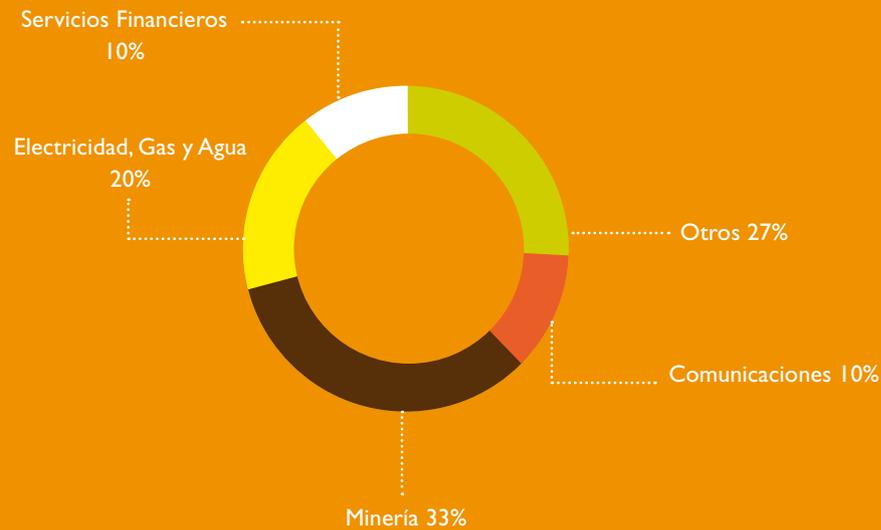
Tasa de crecimiento promedio del PIB regional, 1990 - 2007

(Promedio regiones 4,9%)

Fuente: Banco Central.

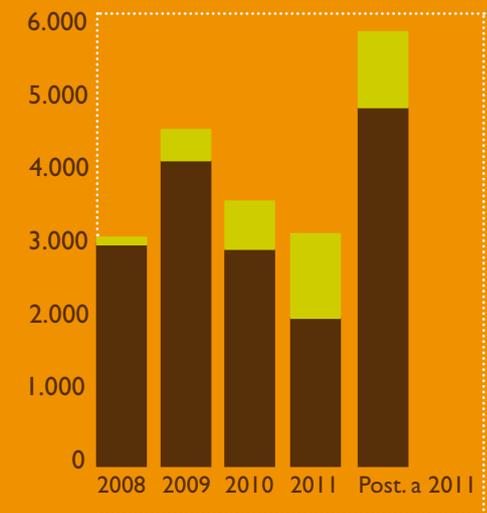
Inversión extranjera materializada vía DL 600, 1974 - 2007

Fuente: Comité de Inversiones Extranjeras.



Inversión estimada en Minería, 2008 - 2011

(Millones US\$) Fuente: Cochilco.



FUERTE FLUJO DE CAPITALES DESTINADOS A LA INVERSIÓN

INVERSIÓN

La minería durante los últimos 30 años, se ha situado como la actividad económica que ha materializado el mayor flujo de inversión extranjera amparada por el DL 600 en el país, alcanzando el 33% del total invertido, equivalente a más de US\$ 21.000 millones. A la que se deben sumar cuantiosas inversiones nacionales y reinversiones operacionales, realizadas en el sector minero.

La atracción de inversiones en minería, está asociada al potencial geológico de Chile, la

formación del capital humano, la plataforma de servicios, y el suministro de bienes y equipos, todo ello bajo un marco jurídico y político estable que genera confianza y oportunidades a los inversionistas.

El actual ciclo de precios, la creciente expansión de la demanda de metales, los niveles atractivos de competitividad del país, el desarrollo de nuevas tecnologías y la necesidad de mantener los niveles de producción, proyectan que durante los próximos años el sector minero nacional continuará con una fase expansiva de crecimiento, estimando inversiones en

torno a los US\$ 14.500 millones para el período 2008 - 2011.

Las inversiones en la minería han significado más y mejores puestos de trabajo, infraestructura, desarrollo productivo y de servicios, emprendimientos empresariales, implementación de tecnologías y oportunidades de innovación, entre otros para las regiones mineras y el país.



De los US\$ 67.000 millones exportados durante el año 2007, el 64% proviene de la industria minera, sector que generó divisas por más de US\$ 43.000 millones.

Durante el año 2007, la minería incrementó en más de un 16% el nivel de sus exportaciones, siendo causa fundamental los aumentos de producción y los precios internacionales de los metales.

Chile es un país abierto al mundo, que ha firmado y ratificado tratados y acuerdos comerciales con las principales economías, con un modelo económico en el que las exportaciones son un factor relevante. Por ello, el crecimiento de las exportaciones incide directamente en el bienestar y crecimiento de su gente.

En las regiones de la zona norte del país, regiones mineras por excelencia, se concentra más del 42% de las exportaciones, lo que se refleja en el dinamismo de ciudades como Iquique, Antofagasta, Calama y Copiapó.

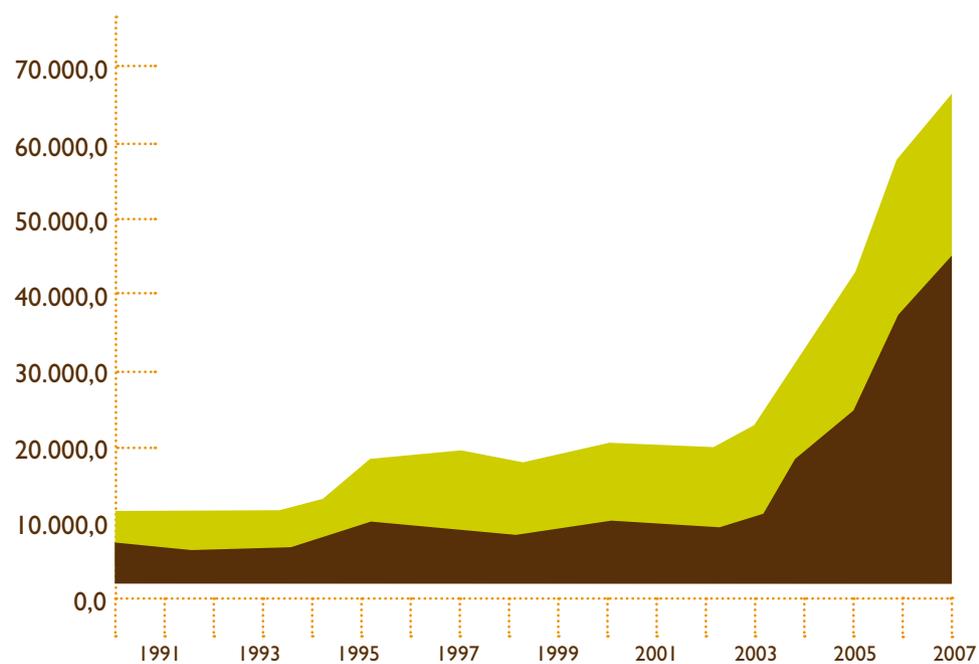
LA GRAN MINERÍA UN SECTOR ALTAMENTE COMPETITIVO Y EXPORTADOR

Exportaciones chilenas,
1990 - 2007

(Millones US\$)

Fuente: Banco Central.

■ Minería de Cobre
■ Resto de Exportaciones



PRODUCCIÓN MINERA

La producción de los minerales, en especial los metálicos, durante el año 2007 se incrementaron en relación al año anterior. Desde el año 2000 al 2007, la producción nacional de cobre ha crecido en un 21%, el molibdeno en un 35%, la plata y el boro cerca de 55%, el plomo y el litio en un 66%, y las arcillas en más de un 400%. La actividad minera se ha incrementado en un 29% en los últimos cinco años, así lo da cuenta el Índice de Producción Minera, elaborado por el INE.

29%

La actividad minera se ha incrementado en un 29% en los últimos cinco años.



DESTACA EN EL SECTOR LA PRODUCCIÓN DE MINERALES METÁLICOS

Índice de producción minera regional, 2003 - 2007

(Base: Promedio 2003 = 100)

Fuente: INE.

Año y mes	Índice general	Índice general por regiones									
		I	II	III	IV	V	VI	VIII	XI	XII	R.M.
2003 promedio	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
2004 promedio	110,1	111,7	111,7	98,0	105,0	108,4	123,8	114,5	102,9	88,3	110,3
2005 promedio	109,2	103,2	112,0	96,1	101,8	106,0	131,0	112,9	110,0	114,8	110,5
2006 promedio	110,0	112,9	109,7	106,6	105,6	104,1	124,6	80,6	100,5	105,2	110,1
2007 promedio	113,0	111,3	117,5	111,0	98,1	99,2	120,4	150,9	98,8	67,5	109,7
2007 diciembre	128,9	131,5	134,9	113,4	120,7	100,1	146,4	144,6	126,0	86,0	120,0

Producción minera de Chile, 2000 - 2007

Fuente: Cochilco.



	2000	2003	2006	2007
Cobre (Miles de TM de fino)	4.602	4.904	5.361	5.557
Molibdeno (TM de fino)	33.187	33.374	43.278	44.912
Oro (Kg de fino)	54.143	38.954	42.100	41.527
Plata (Kg de fino)	1.242.194	1.312.789	1.607.164	1.936.467
Plomo (TM de fino)	785	1.697	672	1.305
Zinc (TM de fino)	31.403	33.051	36.238	36.453
Hierro (Miles de TM de mineral)	8.729	8.011	8.628	8.818
Manganeso (TM de mineral)	41.716	19.641	37.169	26.808
Arcillas	31.146	61.370	164.082	186.675
Carbonato de calcio	5.395.215	5.905.201	7.145.280	7.196.471
Boro	347.797	409.293	468.091	535.072
Litio	35.869	41.667	51.201	59.637
Potasio	790.587	921.239	817.855	846.545
Nitratos	988.410	1.133.921	1.111.771	1.160.384



RESERVAS MUNDIALES DE COBRE

El informe anual del United States Geological Survey (USGS) del año 2007, señala que las reservas probadas de cobre en Chile alcanzan las 360 mil millones de toneladas métricas, equivalente al 39% de las 940 mil millones de toneladas identificadas en el mundo. Producto de las campañas de exploración y el surgimiento de nuevas tecnologías, las reservas de cobre en Chile se han incrementado en un 125% entre el año 2000 y el año 2007, pasando de las 160 mil millones de toneladas a lo conocido en la actualidad.

PRODUCCIÓN DE COBRE

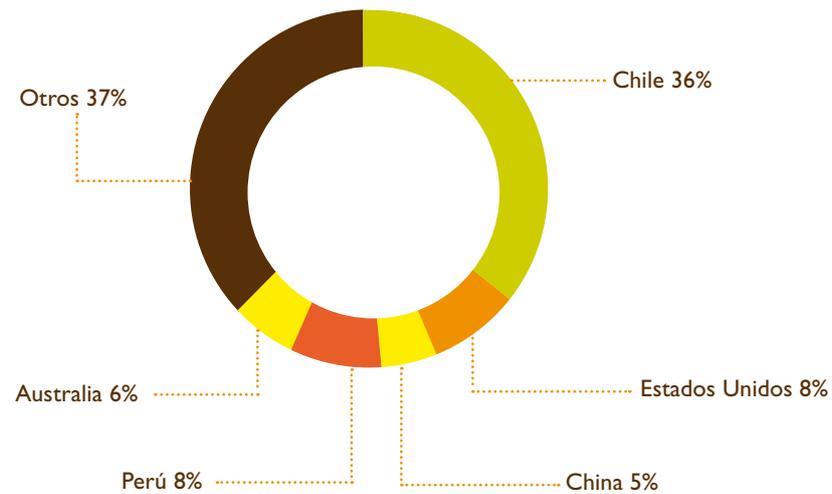
La producción de cobre el 2007 alcanzó a 5,5 millones de toneladas métricas de fino, un 3,6% por sobre lo producido el año 2006. Las regiones del norte del país, concentran más del 77% de la producción nacional. La Región de Antofagasta, con una producción de 3,18 millones de tmf, representa un 57,3%, le sigue Tarapacá con 0,65 millones de tmf (11,6%) y Atacama con 0,46 millones de tmf (8,3%).

La evolución de la producción nacional de cobre desde 1800 a la fecha, da cuenta que el país siempre ha sido un actor relevante en la producción cuprífera mundial, destacándose que, al igual a lo sucedido en la mitad del siglo XIX, la producción actual de Chile se eleva por sobre el 36%.

Países productores de cobre, 2007

(% participación)

Fuente: Cochilco.



Producción de cobre en Chile, 2000 - 2007

(Miles toneladas métricas)

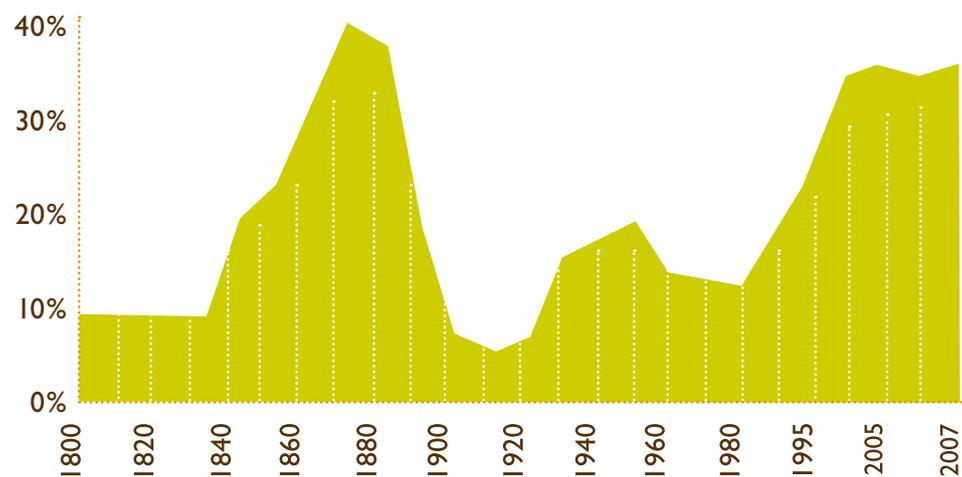
Fuente: Cochilco.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Producción de Mina	4.602,0	4.739,0	4.580,6	4.904,2	5.412,5	5.320,5	5.360,8	5.557,0
Producción de Fundición	1.460,4	1.503,2	1.438,7	1.542,4	1.517,6	1.558,1	1.565,4	1.514,3
Producción de Refinado	2.668,3	2.882,2	2.850,1	2.901,9	2.836,7	2.824,0	2.811,3	2.936,5

Participación de Chile en la producción mundial de cobre, 1800 - 2007

(% participación)

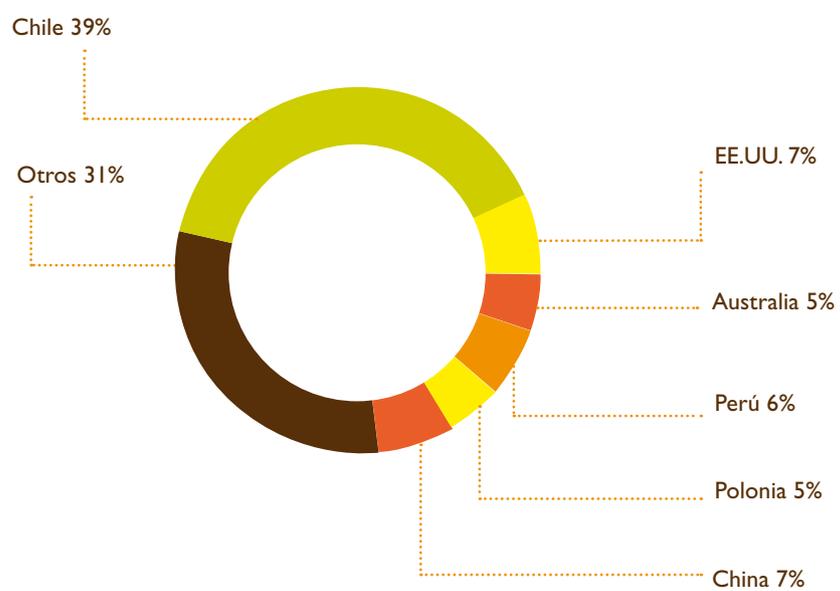
Fuente: Cochilco y Consejo Minero.



Reservas mundiales de cobre por países, 2007.

(% de reservas)

Fuente: USGS.



PRODUCCIÓN DE ORO

Durante el 2007, la producción de oro en Chile alcanzó las 41,5 toneladas métricas, lo que nos posiciona en el lugar 15 como productor mundial de oro. La producción de este año fue levemente menor a la del año 2006, que alcanzó las 42,1 toneladas métricas. Las regiones de Antofagasta, Atacama y Coquimbo concentraron el 85,0% de la producción de oro en Chile.

Producción de oro en Chile, 2000 - 2007

(Toneladas métricas)

Fuente: Cochilco.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Chile	54	43	39	39	40	40	42	42
Total Mundo	2.619	2.645	2.612	2.620	2.492	2.551	2.471	2.207
% Chile	2,06	1,63	1,49	1,49	1,61	1,57	1,70	1,90

Países productores de oro, 2007

(% de participación)

Fuente: Cochilco.



PRODUCCIÓN DE PLATA

En la producción mundial de plata, Chile se ha consolidado como el quinto actor con 1.936 toneladas producidas en el año 2007, reflejando un crecimiento de un 20% comparado al año anterior.

Producción de plata en Chile, 2000 - 2007

(Toneladas métricas)

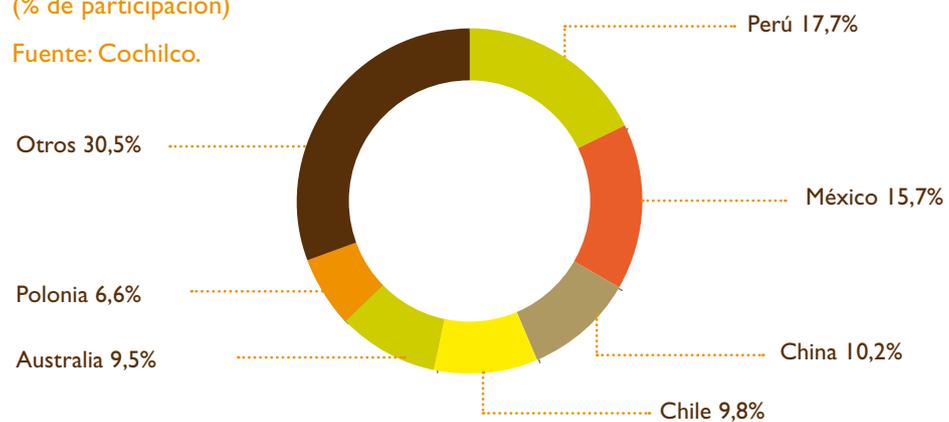
Fuente: Cochilco.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Chile	1.242	1.349	1.210	1.313	1.360	1.400	1.607	1.936
Total Mundo	18.098	18.973	18.986	18.475	18.730	19.258	18.898	19.694
% Chile	6,9	7,1	6,4	7,1	7,3	7,3	8,5	9,8

Países productores de plata, 2007

(% de participación)

Fuente: Cochilco.



Producción chilena de molibdeno, 2000-2007

(Miles de toneladas métricas)

Fuente: Cochilco.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Chile	33	34	30	33	42	48	43	45
Total Mundo	134	135	134	131	161	186	186	216
% Chile	24,7	24,9	22,0	25,4	26,0	25,8	23,1	20,8

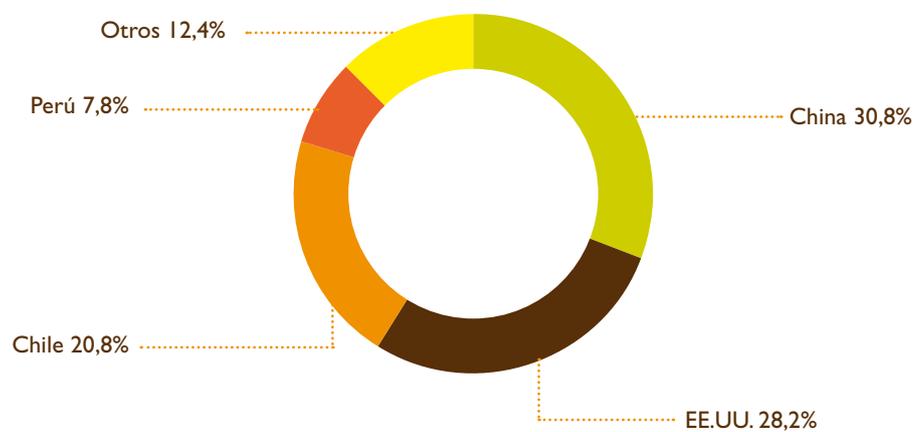
PRODUCCIÓN DE MOLIBDENO

Durante el año 2007 la producción de molibdeno se incrementó en un 4% en relación al año anterior, con una producción de 44,9 miles de toneladas, transformando a Chile como tercer productor mundial del metal.

Países productores de molibdeno, 2007

(% de participación)

Fuente: Cochilco.





EXPLORACIÓN MINERA

De acuerdo a las cifras de Metals Economics Group, Chile invirtió 360 millones de dólares en exploración en el año 2007, equivalente al 4,0% de la inversión mundial, esta cifra está dentro del promedio histórico de la última década, que señala un promedio de un 4,2% de las inversiones mundiales en exploración. En términos nominales desde 1995 al 2007 se han invertido en exploración en Chile US\$ 2.160 millones.

Según las cifras de World Exploration Trends de 2007, en Chile el 50% de la exploración minera es realizada por las grandes compañías, las juniors invierten un 22%, y las intermedias participan con 23%.

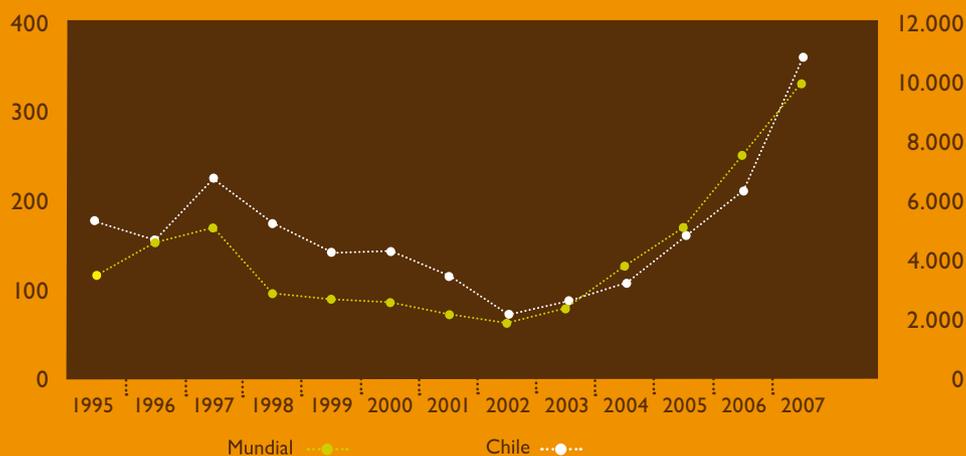
No obstante, Chile ha mantenido una posición en torno al 4% de la participación en la exploración mundial, se aprecia en los últimos años mayor nivel de competitividad y atractivo de otros países de la región y de otros continentes, presionando fuertemente al país para mantener su posición en los ranking de inversión y atracción de inversiones de exploración.

CHILE INVIERTE EL 4% DE LA EXPLORACIÓN TOTAL DEL MUNDO

Gasto total en exploración en el mundo y en Chile, 1995 - 2007

(Millones de U\$)

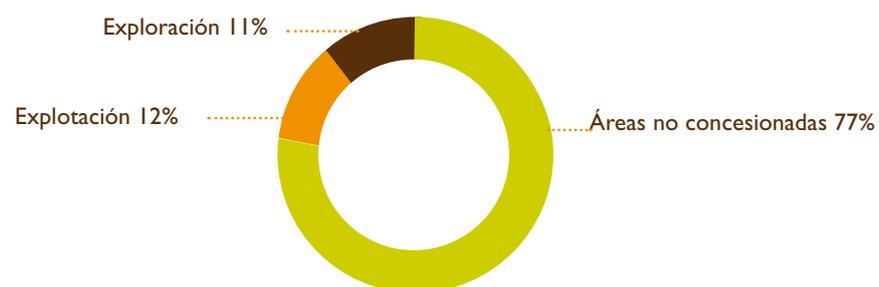
Fuente: Metal Economic Group.



Territorio Chile continental bajo concesiones mineras, 2007

(% del territorio)

Fuente: Sernageomin.



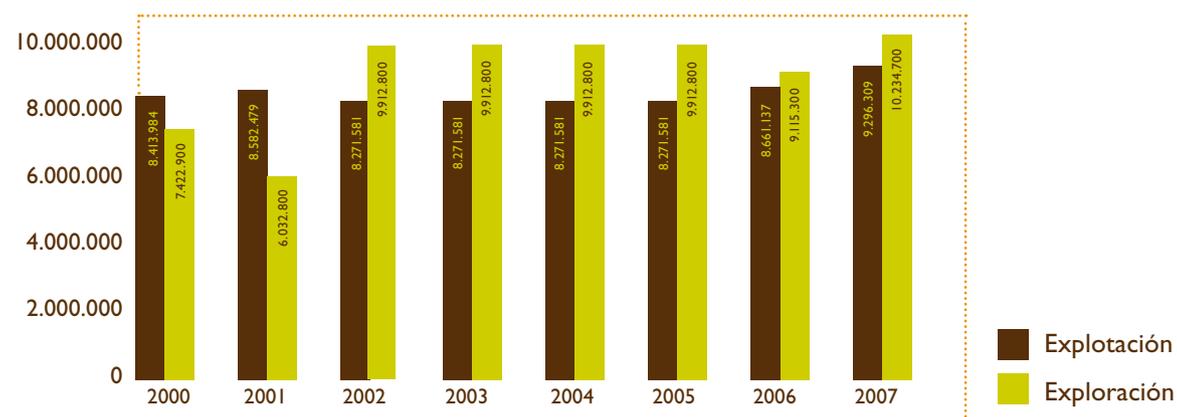
En el año 2007 las hectáreas concesionadas para la exploración y explotación alcanzaron las 19.531.009 ha, cifra superior en un 10% respecto de las 17.776.437 ha del año 2006.



Concesiones mineras, 2000 - 2007

(Hectáreas)

Fuente: Sernageomin.





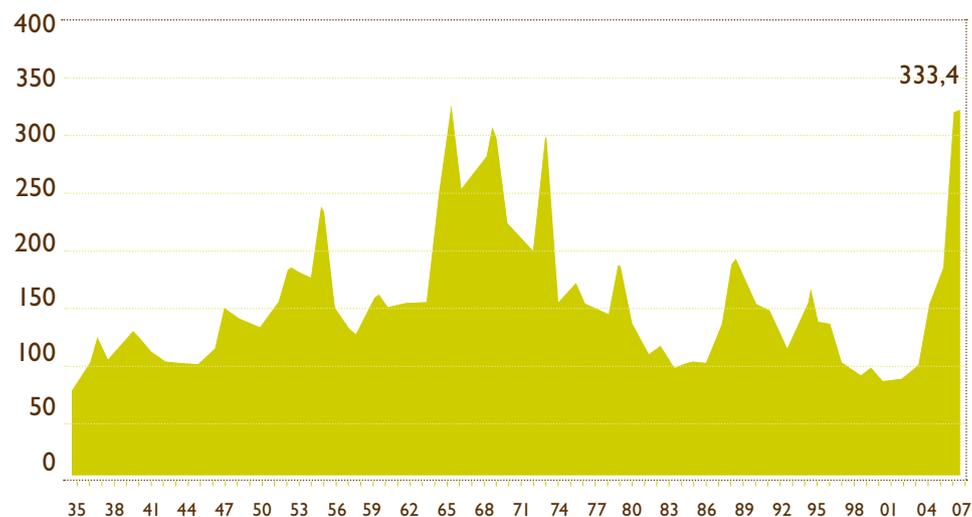
Precio real del cobre, 1935 - 2007

(Centavos de dólar por libra, a diciembre 2007)

Fuente: Cochilco.

PRECIOS DE LOS METALES

En el año 2007 se registran máximos históricos en los precios de los metales, entre ellos el precio del cobre, oro, plata, molibdeno. Con un promedio US\$ 3,23 por libra, el cobre presentó un aumento de su valor en un 5,8% frente al precio promedio del año 2006 cuando su valor alcanzó los US\$ 3,05. El oro, la plata y el molibdeno incrementaron su cotización promedio anual en un 15,2%, 15,5% y 22,4% respectivamente.



PRECIOS HISTÓRICOS DEL COBRE, ORO, PLATA Y MOLIBDENO

Precios nominales de metales, 2000 - 2007

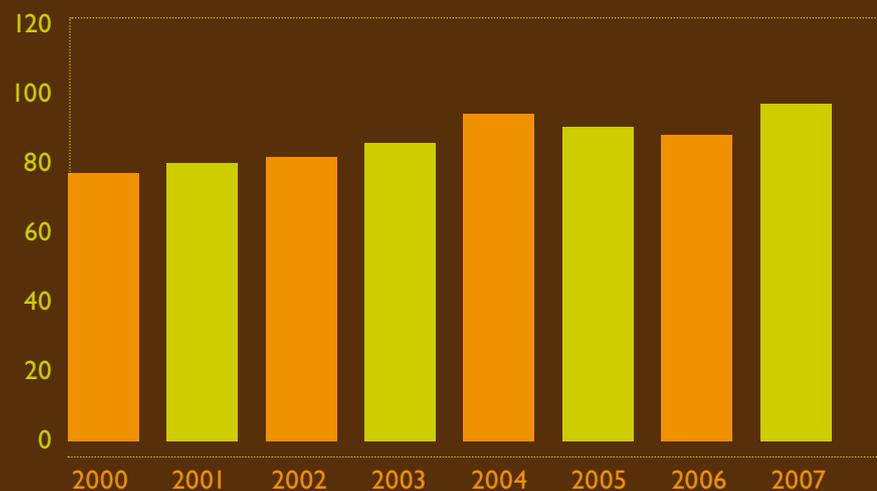
Fuente: Cochilco.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Cobre (centavos por libra)	82,3	71,6	70,65	80,73	130,1	167,1	305,3	323,1
Oro (dólares por onza)	279,3	271,1	310,1	363,67	409,3	444,9	604,7	697
Plata (dólares por onza)	4,96	4,37	4,6	4,87	6,7	7,3	11,6	13,4
Molibdeno (dólares por libra)	2,55	2,36	3,77	5,32	16,4	31,7	24,7	30,23

Fuerza laboral del sector minería, 2000-2007

(Miles de personas)

Fuente: INE.



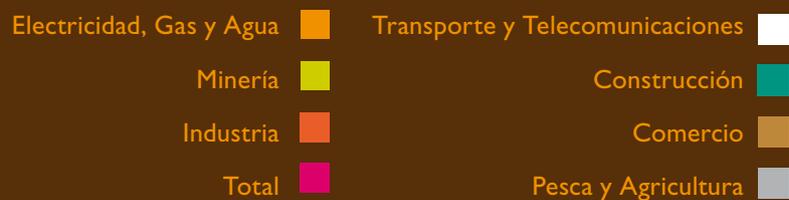
PRODUCTIVIDAD

La productividad de la minería, junto con el sector energía, son las que presentan mayores niveles de competitividad medidos en relación a su aporte al Producto Interno Bruto versus la cantidad de trabajadores directos que laboran en dichas actividades. Las compañías mineras están en una constante búsqueda de nuevas tecnologías y métodos de capacitación que aumenten la productividad y aportan su conocimiento y experiencia a su red de proveedores, quienes muestran importantes aumentos de productividad en sus procesos.

Tasa de productividad sectorial

(PIB sectorial precio constante / dotación sectorial)

Fuente: INE, Banco Central y Consejo Minero.



EMPLEO

Los procesos mineros se caracterizan en la actualidad por el uso intensivo de bienes de capital y por el uso de mano de obra directa en actividades propias del giro del negocio. Sin embargo, las características de la minería y su creciente proceso de tercerización, permiten producir importantes impactos en la generación de empresas y de empleos en otros sectores económicos.





EMPRESAS SOCIAS
CONSEJO MINERO:

LIDERAZGO



An aerial photograph of a rugged, rocky terrain. The landscape is characterized by numerous small, angular rock fragments and larger, layered rock formations. The colors range from light tan and beige to dark brown and black. A prominent, winding path or road is visible, cutting through the rocky terrain from the upper left towards the lower right. The overall appearance is that of a natural, unimproved rocky surface.

ECONÓMICO, PRODUCTIVO Y AMBIENTAL



2

015

24 ESY 014

24 E



**CONSEJO MINERO DE CHILE A.G.
CONTRIBUIMOS AL CRECIMIENTO
Y GENERAMOS VALOR PARA LA SOCIEDAD.**

El Consejo Minero de Chile A.G., es una asociación gremial que agrupa a las empresas de la Gran Minería en Chile, productoras de cobre, oro y plata. Las compañías agrupadas en el Consejo Minero, han alcanzado estándares de clase mundial, y han logrado ser conocidas y apreciadas por su liderazgo y desempeño económico, productivo, tecnológico, ambiental y social, generando valor para las comunidades en las que operan y en el país.

PRODUCCIÓN MINERA

Las compañías socias del Consejo Minero, en el año 2007, produjeron sobre 5,3 millones de toneladas de cobre, casi 24 toneladas de oro, más 1,7 mil toneladas de plata y 44,6 mil toneladas de molibdeno, esto representa en conjunto más del 94% de la producción a nivel país.

Lideradas por las compañías socias del Consejo Minero, desde los noventa y producto de las sostenidas inversiones realizadas, la producción del metal rojo en el país se ha cuadruplicado, convirtiendo a Chile en el mayor productor de cobre del mundo, y a los productores nacionales entre los más destacados a nivel mundial.

Producción socios Consejo Minero, 2007

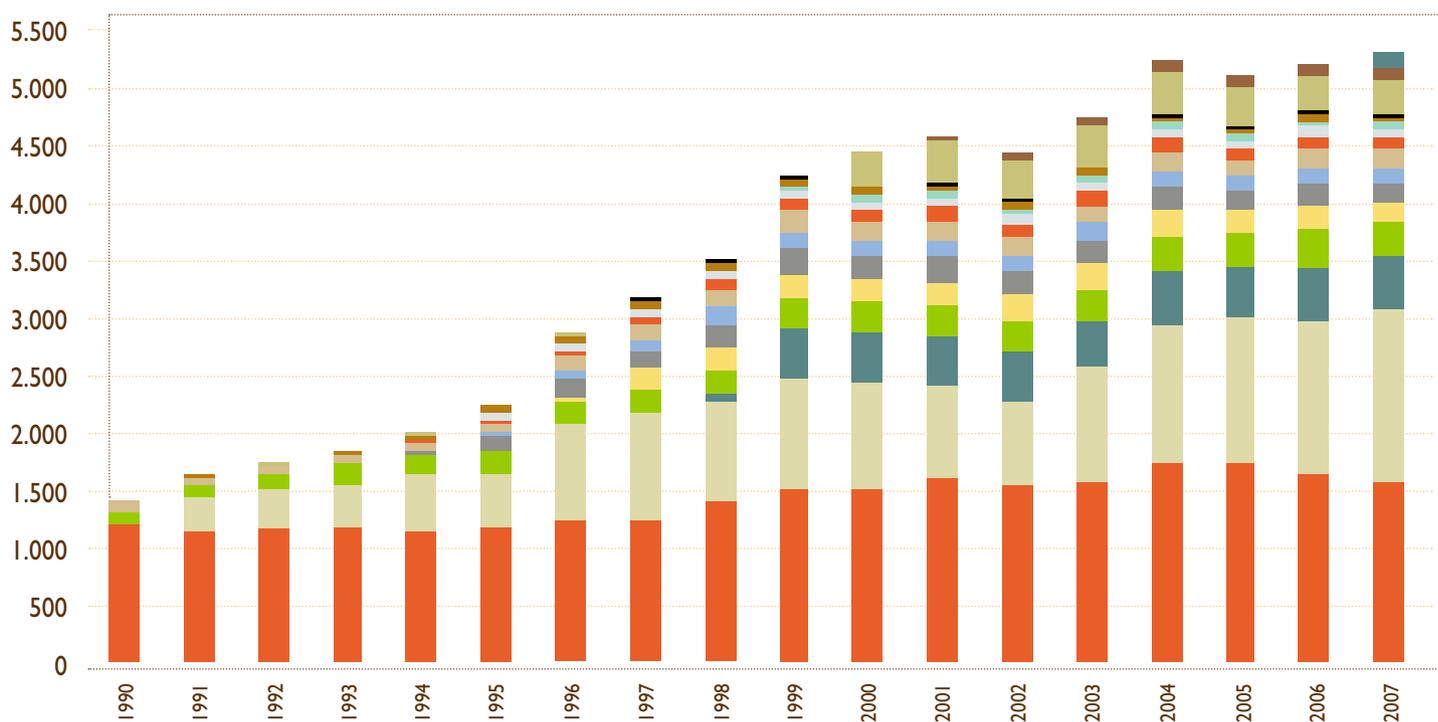
Fuente: Consejo Minero.

	Producción Consejo Minero	% del total nacional	% del total mundial
Cobre (millones de toneladas)	5,3	95,2	34,1
Oro (miles de kilos)	23,8	57,3	1,1
Plata (millones de kilos)	1,7	87,8	8,6
Molibdeno (miles de toneladas)	44,6	99,3	20,7

Producción de cobre socios Consejo Minero, 1990 - 2007

(Millones toneladas)

Fuente: Consejo Minero.



Producción minera socios Consejo Minero 2000 y 2007

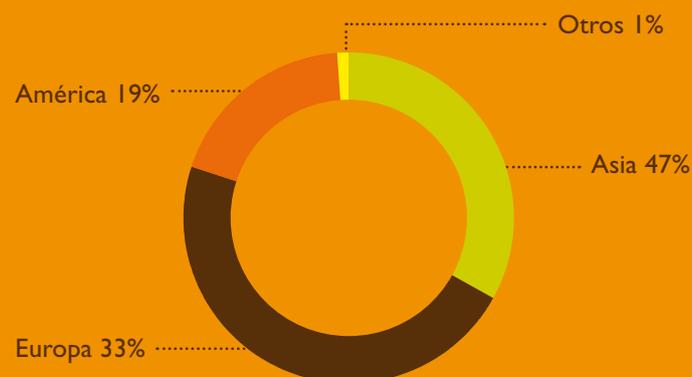
Fuente: Consejo Minero.

	2000				2007			
	Cobre (ton)	Oro (kilos)	Plata (kilos)	Molibdeno (ton)	Cobre (ton)	Oro (kilos)	Plata (kilos)	Molibdeno (ton)
El Indio	13.908	6.648	15.777	-	-	-	-	-
CCM Candelaria	203.881	3.699	56.781	-	180.975	3.202	50.131	-
CCM Carmen de Andacollo	22.029	-	-	-	18.593	-	-	-
CM Cerro Colorado	118.914	-	-	-	98.700	-	-	-
Anglo American Sur	253.977	-	-	3.190	302.080	-	-	2.582
CM Doña Inés de Collahuasi	436.037	-	49.220	-	452.044	-	164.560	4.038
CM Xstrata Lomas Bayas	-	-	-	-	61.401	-	-	-
CM Mantos de Oro	-	3.972	341.743	-	-	3.574	657.176	-
CM Quebrada Blanca	68.615	-	-	-	82.900	-	-	-
CM Zaldívar	147.715	-	-	-	142.924	-	-	-
Codelco	1.515.719	2.423	288.624	24.944	1.583.252	2.368	295.121	27.857
Minera Meridian	-	8.980	124.986	-	-	7.297	254.636	-
Anglo American Norte	155.354	-	48.543	-	151.631	-	36.585	-
Minera El Tesoro	-	-	-	-	93.040	-	-	-
Minera Escondida	916.624	3.939	99.854	-	1.483.934	5.807	244.794	-
Minera Los Pelambres	309.530	454	31.445	5.450	300.667	1101	45.100	10.156
Minera Michilla	52.162	-	-	-	45.100	-	-	-
Minera Spence	-	-	-	-	128.100	-	-	-
SCM El Abra	197.219	-	-	-	166.014	-	-	-
CCM Ojos del Salado	-	-	-	-	24.717	517	3.761	-
Producción minera total	4.411.684	30.115	1.056.973	33.584	5.316.072	23.866	1.751.864	44.633
Fundición Altonorte	147.787	1.971	43.690	-	273.529	969	107.862	8.059
TOTAL PROCESADO	4.559.471	32.086	1.100.663	33.584	5.589.601	24.835	1.859.726	52.692

Exportaciones socios Consejo Minero, 2007

(% de participación)

Fuente: ProChile y Consejo Minero.



ASIA Y EUROPA

PRINCIPALES DESTINOS DE LAS VENTAS INTERNACIONALES

EXPORTACIONES

Los principales productos comercializados por Chile en los mercados internacionales están ligados a la minería metálica, siendo el cobre, el oro, la plata, y el molibdeno, los más relevantes. Las divisas generadas por

las empresas socias del Consejo Minero representan el 60% del total de exportaciones nacionales. Por otro lado, las exportaciones acumuladas por las empresas del Consejo Minero en los últimos cinco años ascienden a los US\$ 120.000 millones.

El año 2007, las divisas generadas al país por

las empresas agrupadas en el Consejo Minero fueron un 11% sobre lo registrado el año anterior, alcanzando los US\$ 38,5 mil millones. El aumento de divisas es producto de un crecimiento en los precios internacionales de los metales y los incrementos de producción registrados durante el 2007.

Total exportaciones socios Consejo Minero Chile, 2002 - 2007

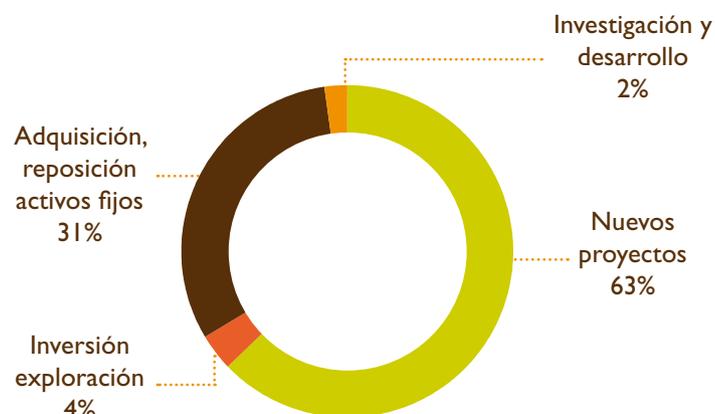
Fuente: Banco Central y Consejo Minero.

	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Exportaciones Consejo Minero	7.072	9.072	17.324	20.811	34.712	38.523
Total exportaciones Chile	18.180	21.664	32.520	41.297	58.485	65.644
Participación %	39	42	53	50	60	59

Inversiones acumuladas socios Consejo Minero, 2000 - 2007

(Total US\$ 17.288 millones)

Fuente: Consejo Minero.



Inversiones socios Consejo Minero, 2000- 2007

(Millones US\$)

Fuente: Consejo Minero.

Notas:

- (1) Incluye ampliaciones y desarrollo de proyectos.
- (2) Considera total de gastos en Chile.
- (3) Considera reinversiones en el período.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Nuevos proyectos (1)	483	1.270	1.203	1.120	1.027	1.683	1.325	2.845
Inversión exploración (2)	41	60	40	70	76	145	82	118
Adquisición, reposición activos fijos (3)	237	404	437	560	760	987	1.092	866
Investigación y desarrollo	-	-	-	-	38	87	113	119
Total	761	1.734	1.680	1.750	1.901	2.902	2.612	3.948



INVERSIONES

El año 2007, las inversiones de las empresas del Consejo Minero se incrementaron en un 51% en relación al año anterior, alcanzando casi los US\$ 4.000 millones. En total se ha acumulado una inversión desde el año 2000 del orden de los US\$ 17,2 mil millones. Las inversiones incluyen: a) nuevos proyectos y ampliaciones por US\$ 10.956 millones, b) exploraciones por US\$ 632 millones, c) adquisición y reposición de activos fijos por US\$ 5.343 millones, y d) entre el 2004 y 2007 se han destinado a I+D más de US\$ 357 millones.



GASTOS OPERACIONALES

Las compañías socias del Consejo Minero destinaron a gastos operacionales durante el año 2007 sobre los US\$ 10.066 millones. Monto que se incrementó en un 26% en comparación al año 2006. Un factor relevante en el aumento de los costos está asociado al crecimiento de los costos de los insumos y equipos demandados por las compañías, esto como consecuencia de la estrechez de la oferta de muchos de estos bienes, y los altos precios relacionados a energía, combustible, aceros, reactivos, entre otros.

Desde el año 2000 al 2007, las empresas del Consejo Minero han realizado gastos operacionales por US\$ 50 mil millones. Del total de gastos los costos laborales y en contratistas son los más importantes con US\$ 9,5 y US\$ 8,1 mil millones respectivamente.

US\$ 10.066 millones

El Consejo Minero destinó US\$ 10.066 millones en gastos operacionales.

Costos operacionales socios Consejo Minero 2000 - 2007

(Total US\$ 50.138 millones)

Fuente: Consejo Minero.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Participación 2007
Remuneraciones directas	1.071	838	817	858	1.124	1.316	1.655	1.916	19%
Energía	515	330	541	570	639	707	811	1.282	13%
Reactivos	187	124	159	162	210	299	348	401	4%
Partes y piezas	587	627	405	371	422	538	660	811	8%
Contratistas y consultores	423	941	1.010	777	960	1.009	1.359	1.611	16%
Combustible y lubricantes	258	421	209	286	350	478	633	768	8%
Servicios generales y mantención	400	215	235	631	803	1.203	1.238	1.435	14%
Insumos mina	580	197	243	243	276	278	312	382	4%
Insumos planta	331	206	327	376	466	557	636	730	7%
Otros gastos	701	969	967	500	512	347	318	731	7%
Total gastos directos	5.053	4.868	4.913	4.774	5.762	6.732	7.970	10.066	100%

RELACIÓN CON PROVEEDORES

Las mineras en Chile, en forma permanente, están confirmando su compromiso de mantener y desarrollar alianzas estratégicas con su red de proveedores locales. Bajo este concepto, las empresas han desarrollado diversas iniciativas que favorezcan proyectos tendientes al desarrollo de proveedores, la certificación de empresas y productos, los encadenamientos productivos, la innovación y la introducción de nuevas tecnologías. Estas acciones buscan la integración de todos los participantes que conforman la cadena productiva y aportan valor, tanto a las empresas proveedoras como para las mandantes.

El nivel de insumos y bienes adquiridos en el extranjero en promedio en los últimos cinco años se encuentra en torno al 12% del total de compras.



14%

Durante el año 2007 el 14% de los bienes y servicios adquiridos fueron importados.

EL DESARROLLO Y LA CERTIFICACIÓN DE LOS PROVEEDORES INCREMENTAN LOS NIVELES DE PRODUCTIVIDAD

Total de importaciones socios Consejo Minero, 2003 - 2007

(Millones de US\$)

Fuente: Consejo Minero.

	2003	2004	2005	2006	2007
Total importaciones	373	379	673	754	1.211
Total compras	3.915	4.637	5.416	6.315	8.480
Total %	10%	8%	12%	12%	14%



RECURSOS HUMANOS

Los procesos mineros se caracterizan por el uso intensivo de bienes de capital y por contar con recursos humanos altamente calificados, a lo que se agrega una red de empresas colaboradoras de alta especialización, que en su conjunto, permiten producir importantes impactos en la generación de empleo.

Desde el año 2000 al 2007, las compañías mineras casi han duplicado la dotación total de empleos generados, alcanzando este último año más de 103 mil puestos de trabajo, entre personal propio y colaboradores directos.

EL RECURSO HUMANO DEL SECTOR MINERO:

Empleo generado socios Consejo Minero, 2000 - 2007

Fuente: Consejo Minero.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Personal propio	29.497	29.748	29.385	28.901	30.112	32.473	32.747	34.044
Contratistas:								
De operaciones	21.340	26.867	26.942	31.440	37.470	42.287	45.730	51.327
De inversión	4.351	18.270	23.689	19.291	14.679	23.265	16.188	17.996
Total contratista	25.691	45.137	50.631	50.731	52.149	65.552	61.918	69.323
Total empleo generado	55.188	74.885	80.016	79.632	82.261	98.025	94.665	103.367

CAPACITACIÓN

Una constante preocupación de las empresas mineras ha sido entregar a sus trabajadores herramientas y habilidades que les permitan mejorar sus competencias laborales. Esto las ha llevado a destinar importantes recursos financieros y humanos para desarrollar modernos programas de capacitación laboral, fundamentada en el desempeño profesional y personal.

En los procesos de capacitación se utilizan programas académicos y curriculares modernos del más alto nivel, los que son realizados a través de planes y programas aplicados internamente, como también por instituciones de reconocido prestigio, nacionales y extranjeras.

Durante el año 2007, el 95% de la fuerza laboral participó en programas de capacitación, con un promedio de 52 horas por persona y una inversión promedio de US\$ 800 por trabajador.



95%

El 95% de los trabajadores del Consejo Minero participó en programas de capacitación.

UNA FUERZA LABORAL ALTAMENTE CALIFICADA

Indicadores de capacitación socios Consejo Minero, 2000 - 2007

Fuente: Consejo Minero.

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Dotación capacitada	20.785	23.130	23.862	24.122	23.185	30.230	27.425	32.522
% de la dotación Total	70%	78%	81%	83%	77%	93%	84%	95%
Total de HH destinadas a la capacitación	1.451.301	2.002.177	1.980.007	1.934.523	1.692.935	1.636.909	1.809.409	1.697.715
Promedio de HH de capacitación per cápita	70	87	83	80	73	54	66	52
Inversión total en capacitación (millones de US\$)	15	15	14	17	20	23	26	26

La industria minera contribuye a generar ingresos para el Estado de Chile mediante el pago de una serie de impuestos. De entre estos, los de mayor relevancia son el Impuesto de Primera Categoría, el Impuesto Específico a la Minería y el Impuesto Adicional.

La tasa vigente del Impuesto de Primera Categoría es de un 17% y se aplica a todas las empresas por igual, incluyendo Codelco, quién cancela adicionalmente lo dispuesto en la ley reservada N° 13.196.



En el año 2005, se estableció un Impuesto Específico a la Minería, con vigencia a contar del 1° de enero de 2006, que afecta a la actividad minera con una tasa de hasta un 5%.

Las distribuciones o retiros de utilidades efectuadas desde sociedades con domicilio en Chile a personas sin domicilio ni residencia en el país quedan gravadas con el Impuesto Adicional con tasa del 35% en contra del cual procede aplicar el crédito por el impuesto de Primera Categoría que hubiere afectado las utilidades distribuidas.

Un análisis gráfico respecto de la contribución tributaria de la Gran Minería, excluida Codelco, durante los tres últimos años se muestra a continuación:

CONTRIBUCIÓN AL PAÍS A TRAVÉS DE IMPUESTOS

Contribución tributaria total estimadas de Mineras Privadas, 2005 - 2007.

(Millones de US\$)

Fuente: Consejo Minero.

