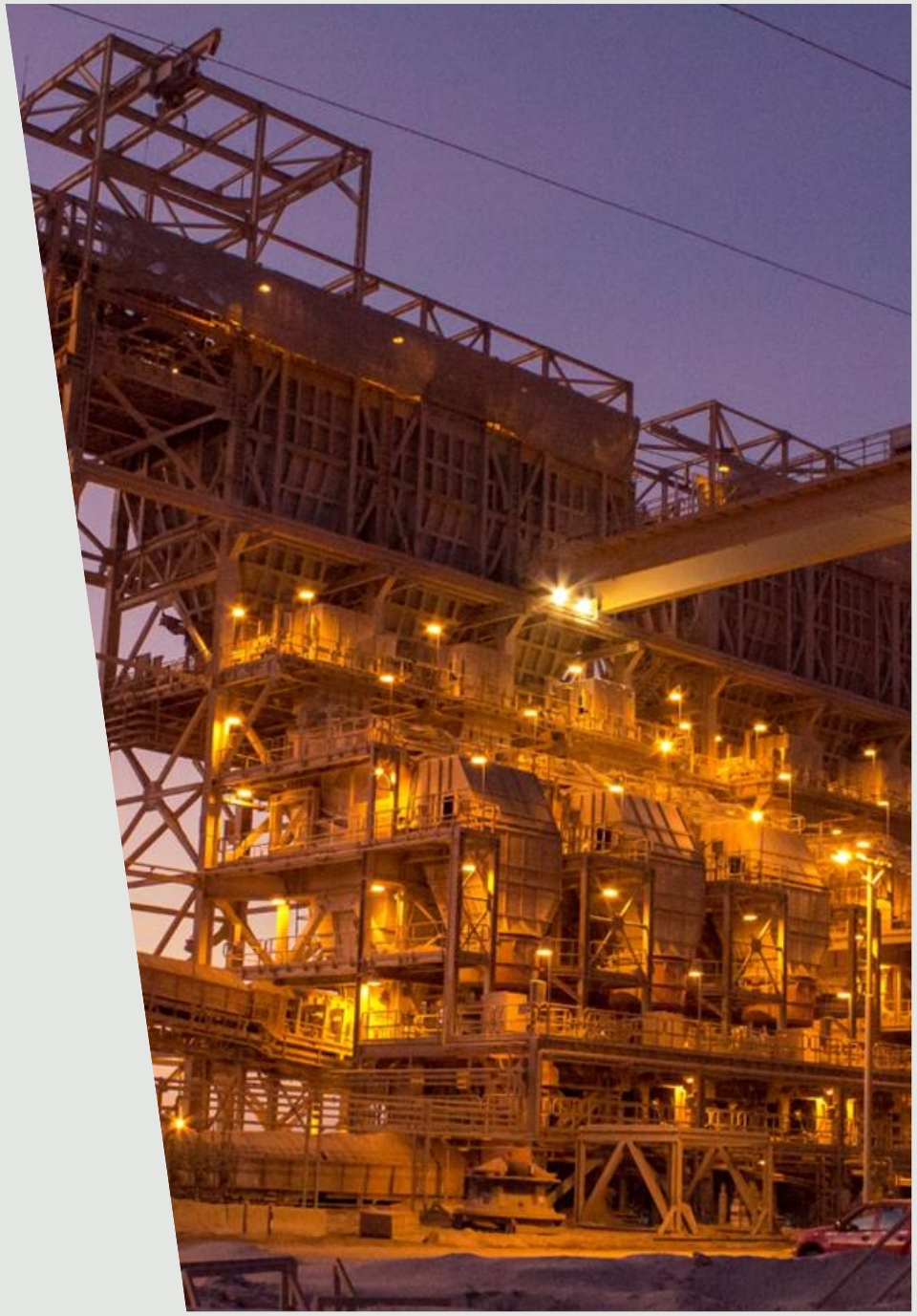
CONSEJO MINERO

ANÁLISIS FODA DE LA MINERÍA CHILENA

Carlos Urenda A.
Gerente General
Consejo Minero



OPORTUNIDADES

FODA Minería Chilena

CONSEJO MINERO

- **Mayor demanda mundial por minerales**
  - Como base, la que proviene de la industrialización y la urbanización.
  - Se suma la transición energética: de 7% a 21% de la demanda total al 2030.
  - La demanda anual de 25 MM ton de Cu podría hasta duplicarse al 2050.
  - La demanda por Li podría quintuplicarse al 2030.

- **Precios atractivos para los minerales**
  - Por mayor demanda y restricciones para nuevos proyectos mineros.
  - Precio del Cu de largo plazo: US$ 3,86 por libra.

- **Amplia cartera de proyectos mineros en Chile**
  - 49 grandes proyectos, con una inversión de US$66 mil millones.
  - Permitiría aumentar la producción anual de Cu a 7 millones de ton. (+33%).

- **Una minería más responsable**
  - *Sin minerales no es posible combatir el cambio climático* (Banco Mundial).
  - Mayor producción acompañada de condiciones de sustentabilidad.
    - + Uso de energía renovable: al 2023 era 62% y al 2030 se espera 90%.
    - + Uso de agua de mar o reutilizada: 84% en 2022 y 90% al 2025.
    - + Participación de mujeres: 18% en 2023 y se aspiran a 40%.
    - + Retribución al Estado: nuevo royalty, concesiones trabajadas.

- **Producción y reservas minerales abundantes**
  - Producción Cu = 24% = Top 1 / Reservas Cu = 21% = Top 1.
  - Producción Li = 34% = Top 2 / Reservas Li = 36% = Top 1.
  - Larga tradición minera.

- **Ecosistema minero desarrollado**
  - Diversidad de compañías mineras: en propiedad, país de origen y tamaño.
  - Importante red de proveedores nacionales: multiplicador de 80%.

- **Capital humano calificado**
  - 10% del empleo del país, incluyendo a trabajadores indirectos.
  - El doble de la remuneración promedio del país.

- **Aporte significativo al país**
  - 14% del PIB / 25% con efecto multiplicador en proveedores.
  - 57% de exportaciones; 17% de inversión; 9% de ingresos fiscales.
  - Actividad clave para el desarrollo del Norte del país.

- **Institucionalidad madura**

FORTALEZAS

FODA Minería Chilena

CONSEJO MINERO

FODA Minería Chilena

CONSEJO MINERO

DEBILIDADES

- **Pérdida de competitividad**
  - Costos de producción en Chile son más altos que en el resto del mundo.
  - Ley de mineral fue 1% en 2004 y ha caído a 0,59% en 2022.
  - Altos costos de electricidad; aumento de salarios y caída en productividad.
  - Nuevo Royalty dejó la carga tributaria sobre promedio mundial (44,7% vs 44%).

- **Producción de cobre estancada**
  - De 1,5 MM ton en 1989 a 5,5 MM ton en 2005, pero se estancó.
  - No obstante se han invertido US$ 40 mil millones.

- **Dificultad para desarrollar proyectos nuevos (*greenfield*)**
  - 439 diferentes permisos para un proyecto de la gran minería.
  - 9 años es el tiempo promedio para obtener esos permisos, con alta incertidumbre asociada.

- **Diseño fiscal dificulta el interés de las comunidades por atraer inversión minera**
  - Los impuestos mineros van a arcas centrales; no existe una regla para que una fracción quede en la zona donde están las faenas.

- **Mayor competencia**
  - De países tradicionalmente mineros y de otros que no lo son.
  - Factores geopolíticos pueden cerrar mercados.
  - Sustitución de minerales.
  - Reciclaje de minerales.
    + El 32% del cobre usado anualmente es reciclado.
  - ¿Minería en el fondo marino?

- **Consenso frágil**
  - Sobre la contribución del país a resolver el desafío global del cambio climático.
  - Sobre el equilibrio entre los 3 componentes del desarrollo sustentable: protección ambiental, desarrollo social y crecimiento económico.
  - Sobre la disposición de las comunidades a acoger minería bajo un esquema tributario que consideran injusto.
    + 50% de los recursos mineros están en la zona central del país.

- **Malas regulaciones derivadas de un sistema político frágil**
  - Ante la imposibilidad de lograr acuerdos en temas relevantes, el sistema político reacciona legislando materias con apariencia atractiva.

FODA Minería Chilena

CONSEJO MINERO

FORTALEZAS

- **Producción y reservas minerales abundantes**
  - Producción Cu = 24% = Top 1 / Reservas Cu = 21% = Top 1.
  - Producción Li = 34% = Top 2 / Reservas Li = 36% = Top 1.
  - Larga tradición minera.
- **Ecosistema minero desarrollado**
  - Diversidad de compañías mineras: en propiedad, país de origen y tamaño.
  - Importante red de proveedores nacionales: multiplicador de 80%.
- **Capital humano calificado**
  - 10% del empleo del país, incluyendo a trabajadores indirectos.
  - El doble de la remuneración promedio del país.
- **Aporte significativo al país**
  - 14% del PIB / 25% con efecto multiplicador en proveedores.
  - 57% de las exportaciones; 17% de la inversión; 9% de los ingresos fiscales.
  - Actividad clave para el desarrollo del norte del país.
- **Institucionalidad madura**

OPORTUNIDADES

- **Mayor demanda mundial por minerales**
  - Como base, la que proviene de la industrialización y urbanización.
  - Se suma la transición energética: de 7% a 21% de la demanda total al 2030.
  - La demanda anual de 25 MM tons de Cu podría hasta duplicarse al 2050.
  - La demanda por Li podría quintuplicarse al 2030.
- **Precios atractivos para los minerales**
  - Por mayor demanda y restricciones para nuevos proyectos mineros.
  - Precio del Cu de largo plazo: US$ 3,86 por libra.
- **Amplia cartera de proyectos mineros en Chile**
  - 49 grandes proyectos, non una inversión total de US$66 mil millones.
  - Permitiría aumentar la producción anual de Cu a 7 millones de ton (+33%).
- **Una minería más responsable**
  - *Sin minerales no es posible combatir el cambio climático* (Banco Mundial).
  - Mayor producción acompañada de condiciones de sustentabilidad.
    + Uso de energía renovable: al 2023 era 62% y al 2030 se espera 90%.
    + Uso de agua de mar o reutilizada: 84% en 2022 y 90% al 2025.
    + Participación de mujeres:18% en 2023 y se aspiran a 40%.
    + Retribución al Estado: nuevo royalty, concesiones trabajadas.

AMENAZAS

- **Mayor competencia**
  - De países tradicionalmente mineros y de otros que no lo son.
  - Factores geopolíticos puede cerrar mercados.
  - Sustitución de minerales.
  - Reciclaje de minerales.
    + El 32% del cobre usado anualmente es reciclado.
  - ¿Minería en el fondo marino?.
- **Consenso frágil**
  - Sobre la contribución del país a resolver el desafío global del cambio climático.
  - Sobre el equilibrio entre los 3 componentes del desarrollo sustentable: protección ambiental, desarrollo social y crecimiento económico.
  - Sobre la disposición de las comunidades a acoger minería bajo un esquema tributario que consideran injusto.
    + 50% de los recursos mineros están en la zona central del país.
- **Malas regulaciones derivadas de un sistema político frágil**
  - Ante la imposibilidad de lograr acuerdos en temas relevantes, el sistema político reacciona legislando materias con apariencia atractiva.

DEBILIDADES

- **Pérdida de competitividad**
  - Costos de producción en Chile son más altos que en el resto del mundo.
  - Ley de mineral fue 1% en 2004 y ha caído a 0,59% en 2022.
  - Altos costos de electricidad; aumento de salarios y caída de productividad.
  - Nuevo royalty dejó la carga tributaria sobre el promedio mundial (44,7% vs 44%).
- **Producción de cobre estancada**
  - De 1,5 MM tons en 1989 a 5,5 MM tons in 2005, pero se estancó.
  - No obstante se han invertido US$ 40 mil millones.
- **Dificultad para desarrollar proyectos nuevos (*greenfield*)**
  - 439 diferentes permisos para un proyecto de la gran minería.
  - 9 años es el tiempo promedio para obtener esos permisos, con alta incertidumbre asociada.
- **Diseño fiscal dificulta el interés de las comunidades por atraer inversión minera**
  - Los impuestos mineros van a arcas centrales; no existe una regla para que una fracción quede en la zona donde están las faenas.