

REFLEXIONES SOBRE EL FUTURO MINERO- ENERGETICO

FERNANDO SANCHEZ ALBAVERA

HANS FLURY

JOSE MIGUEL MORALES

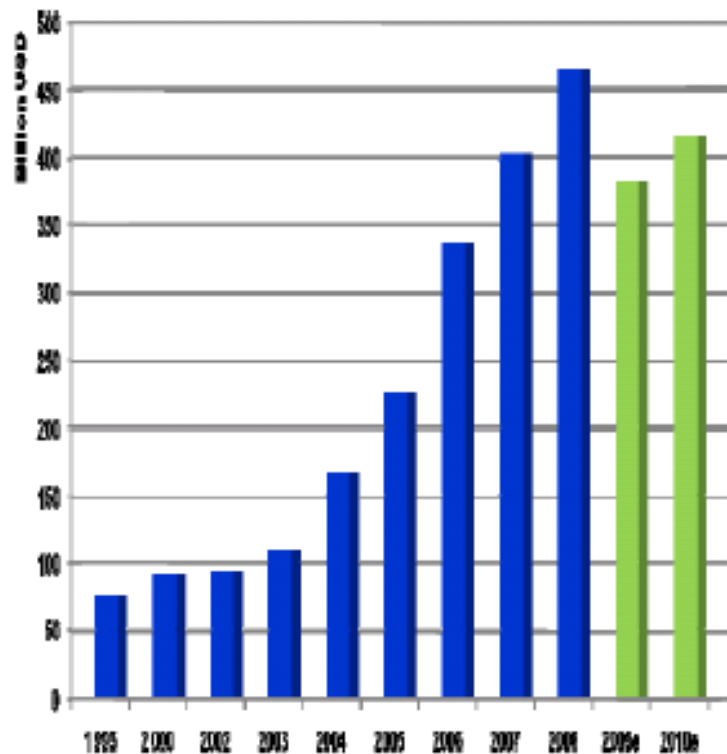
**VII CONGRESO INTERNACIONAL DE LEGISLACION DE MINERIA,
HIDROCARBUROS Y ELECTRICIDAD**

LIMA, 3 DE DICIEMBRE DE 2013

VALOR GENERADO POR LA MINERIA MUNDIAL Y PAISES LIDERES EN RENTA MINERA

(millones de dólares)

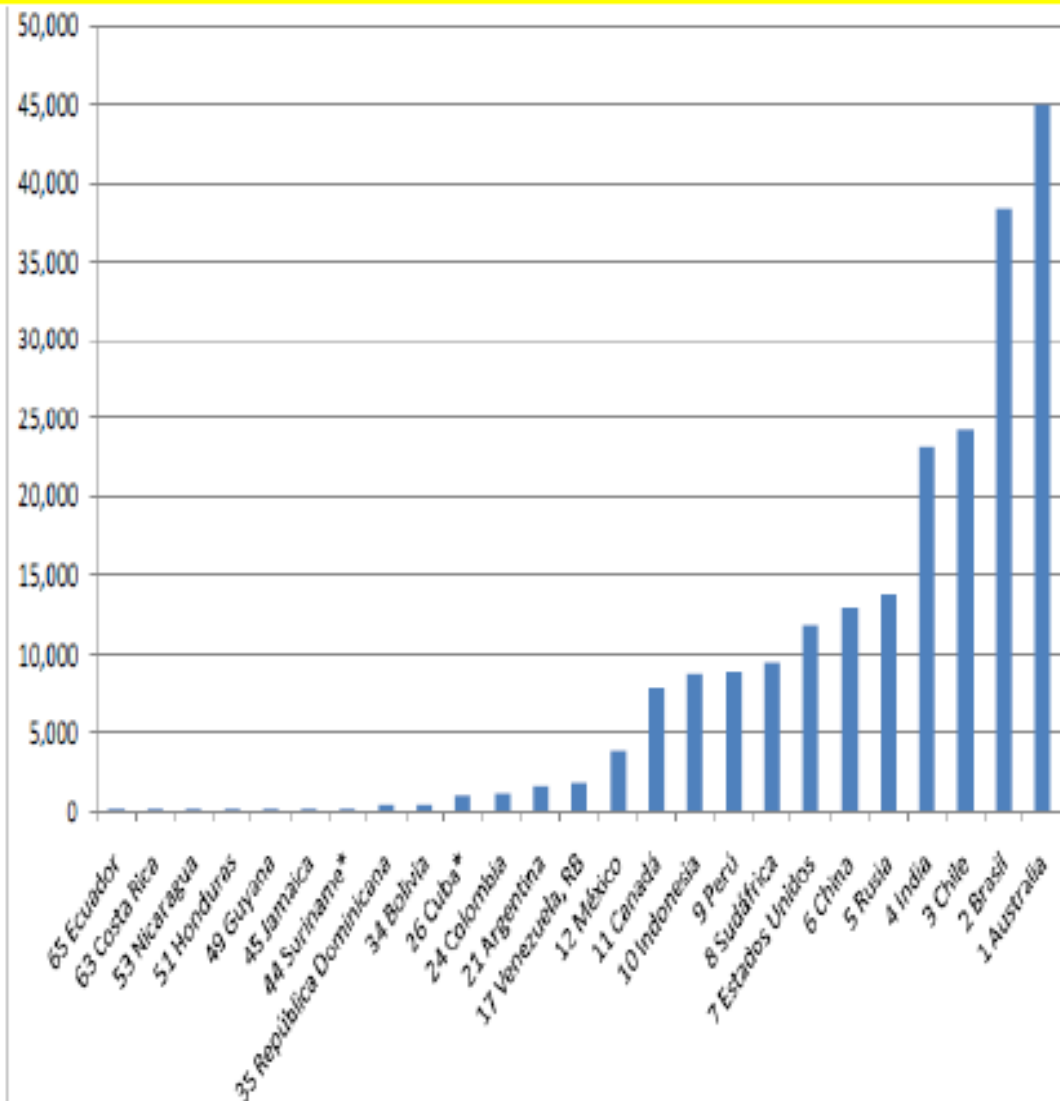
Value of metals, diamonds and uranium



Source: Raw Materials Group, Stockholm 2010



Raw
Materials
Group



- LAS ECONOMIAS EMERGENTES SON LAS MAS DINAMICAS Y REPRESENTAN EL 50% DEL PRODUCTO MUNDIAL.
- LA TASA PROYECTADA DE CRECIMIENTO DE LAS ECONOMIAS EMERGENTES PARA EL PERIODO 2000-2012 ES DE 6.2% VERSUS SOLAMENTE UN 2% EN LAS ECONOMIAS DESARROLLADAS
- EN EL 2030 Y DARAN CUENTA DEL 50% DE LOS GASTOS MUNDIALES DE CONSUMO

**NO ES SOLO
UNA EPOCA
DE CAMBIOS**

**ECONOMIAS
EMERGENTES
DINAMIZAN
MERCADO
MUNDIAL**

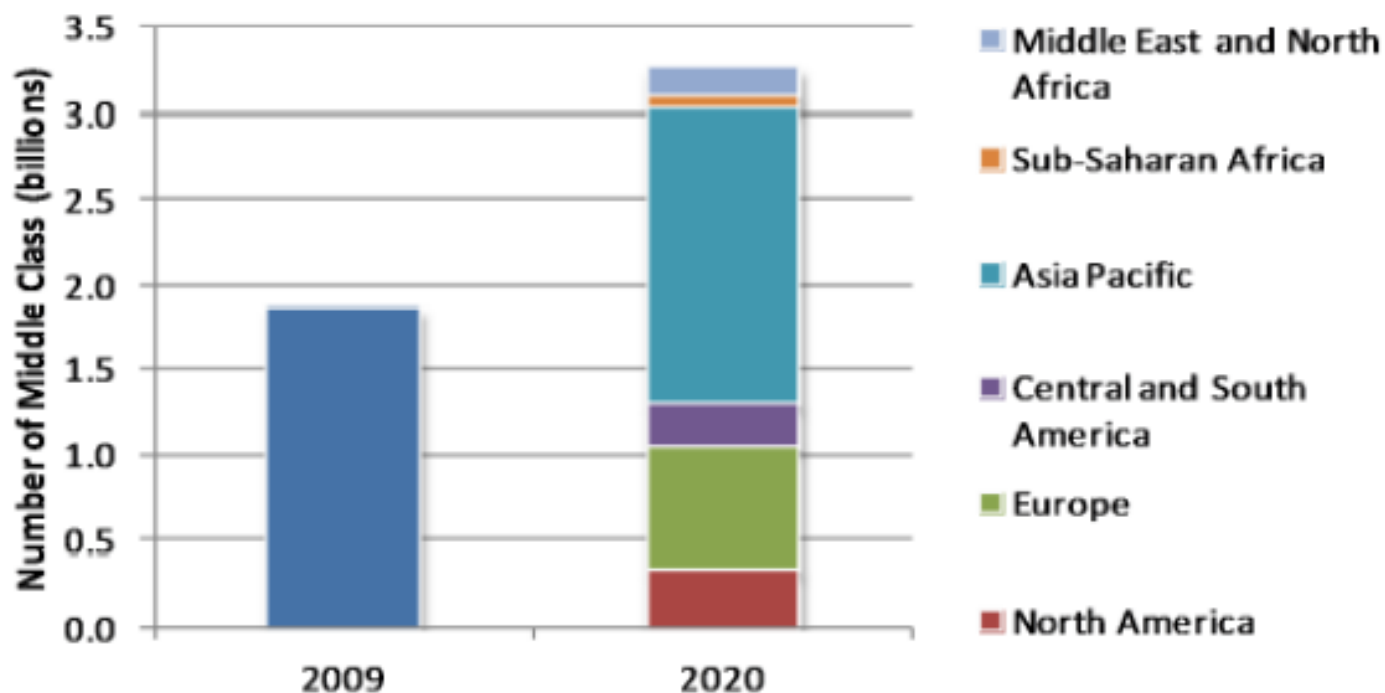
**MAYORES
SERVICIOS
AMBIENTALES
Y MAYOR
INCLUSION
SOCIAL**

**ES UN
CAMBIO DE
EPOCA**

- EL DETERIORO DE LOS TERMINOS DE INTERCAMBIO HA SIDO REVERTIDO POR EL DINAMISMO DE LAS ECONOMIAS EMERGENTES
- EL COMERCIO SUR-SUR ES CADA VEZ MAS DINAMICO Y EN EL 2017 SUPERARA AL COMERCIO NORTE-NORTE.
- EL MERCADO DEL SUR ABARCARA 4,300 MILLONES DE PERSONAS EN EL 2020, QUE REPRESENTARÁN 56% DE LA POBLACION MUNDIAL.
- EL 50% DE LOS FLUJOS DE INVERSION EXTRANJERA YA VAN A LAS ECONOMIAS EMERGENTES

Middle class is expected to grow fast.

Global Middle Class by region, 2009-2020



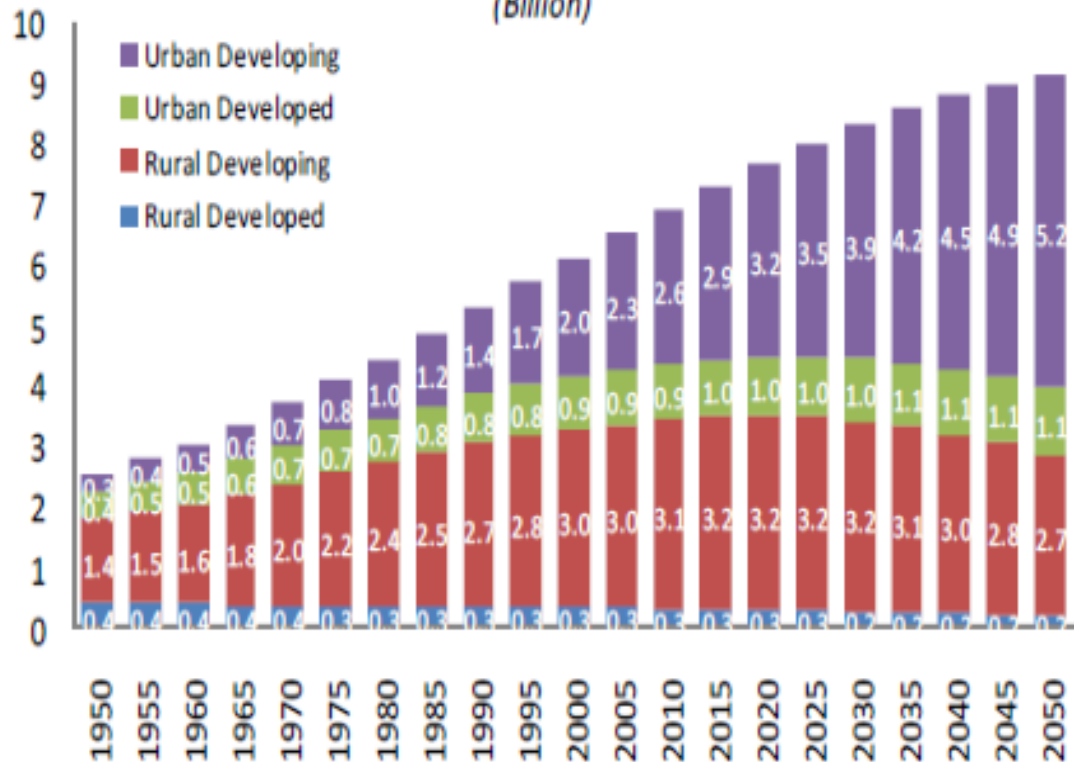
- EM economic growth will drive the increase of middle-income people
- The middle classes in the world (\$6,000-\$30,000 in PPP terms) are growing 90 million people p.a., reaching 3.6 bn by 2030 (vs. 1.9 bn today).

Urbanization continues

- Emerging Markets are largely rural today but by 2020, urban population will exceed rural population in EMs.
- Strong demand for housing and urban infrastructure. India has only built 20% of the housing it will need by 2020.
- There is growing demand for ITC - data traffic doubling annually in Africa and Asia - by 2020, near-universal access to broadband and mobile in urban areas

World Urban and Rural Population

(Billion)





Other locations account for about 4%.

DISTRIBUCION POR TIPO DE MINERIA DE LA CARTERA MUNDIAL DE PROYECTOS DE INVERSION

PROYECTOS	INVERSION (billones de US\$)	PARTICIPACION (%)
HIERRO	215	32
COBRE	179	26
ORO	111	16
PLOMO/ZINC	18	3
OTROS	153	23
TOTAL	676	100

FUENTE: PROJECT SURVEY, RAW MATERIAL GROUP, 2012

PAISES LIDERES DENTRO DE LA CARTERA MUNDIAL DE PROYECTOS MINEROS

(billones de US dólares)

PAISES	INVERSIONES	PARTICIPACION
1. Australia	99	15
2. Canadá	92	14
3. Chile	54	8
4. Brasil	46	7
5. Rusia	46	7
6. Perú	44	6
7. Estados Unidos	32	5
8. Sudáfrica	25	4
9. Filipinas	17	3
10. Guinea	16	2
TOTAL	471	71

LAS CONCESIONES SE ENTREGAN POR RAZONES DE INTERES PUBLICO

- Tres factores deberían ser considerados como razones de interés público: aporte al crecimiento y valor retenido en la economía nacional, aporte a la protección del patrimonio de la sociedad (ambiental, social, cultural) y aporte a la inclusión social. Se trata de optimizar el “valor compartido” con la sociedad.**
- Los organismos del Estado deberían explicar las razones de interés público que fundamentan el desarrollo de la minería.**
- Las razones de interés público deben primar sobre el interés particular.**

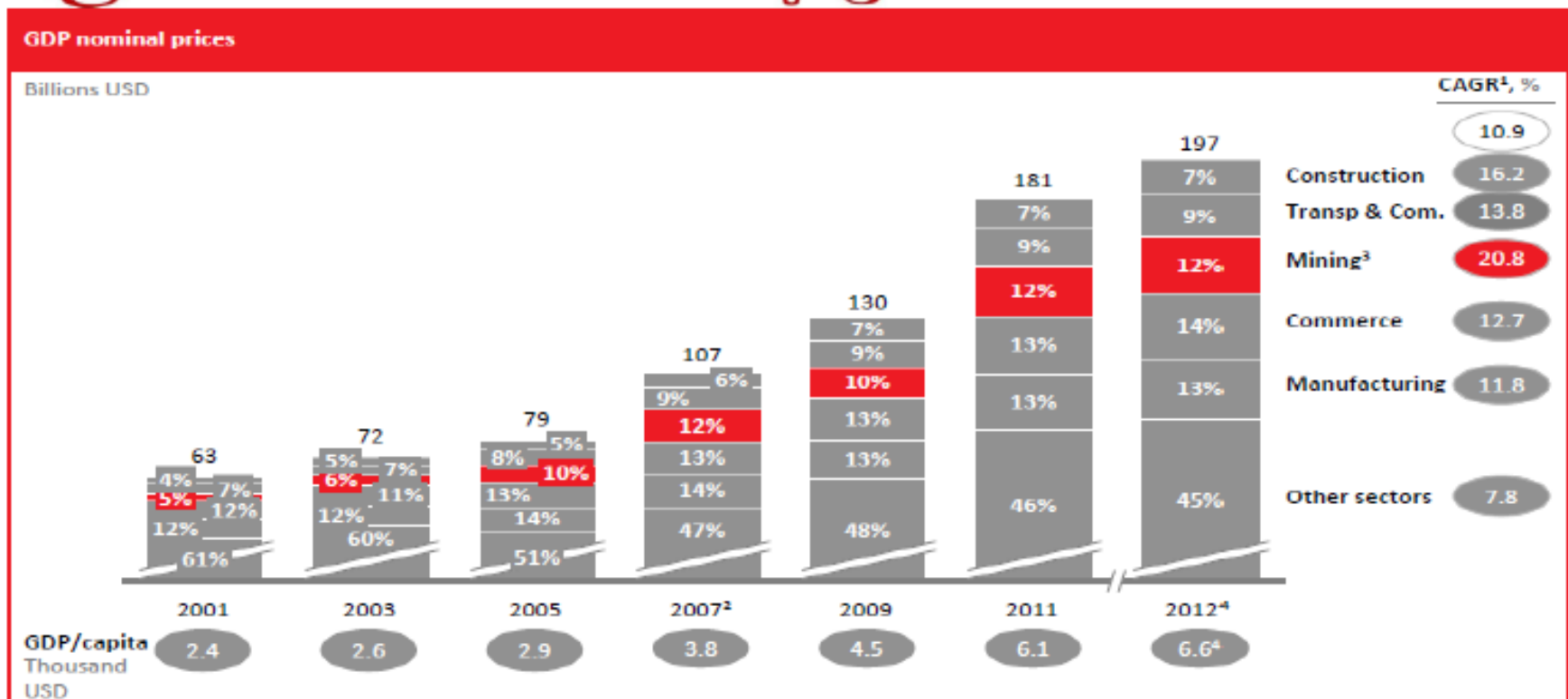
CONTRIBUCION DE LA MINERIA AL CRECIMIENTO ECONOMICO

El sector minero ha sido el de mayor crecimiento y es uno de los principales que aportan al PBI



PERÚ

Ministerio de Energía y Minas



1 Cumulative Annual Growth Rate

2 INEI 2007 input matrix (not published yet so no official trend data is available for it) shows that the mining share in the economy is 14,4%

3 Includes refining of non-ferrous metals

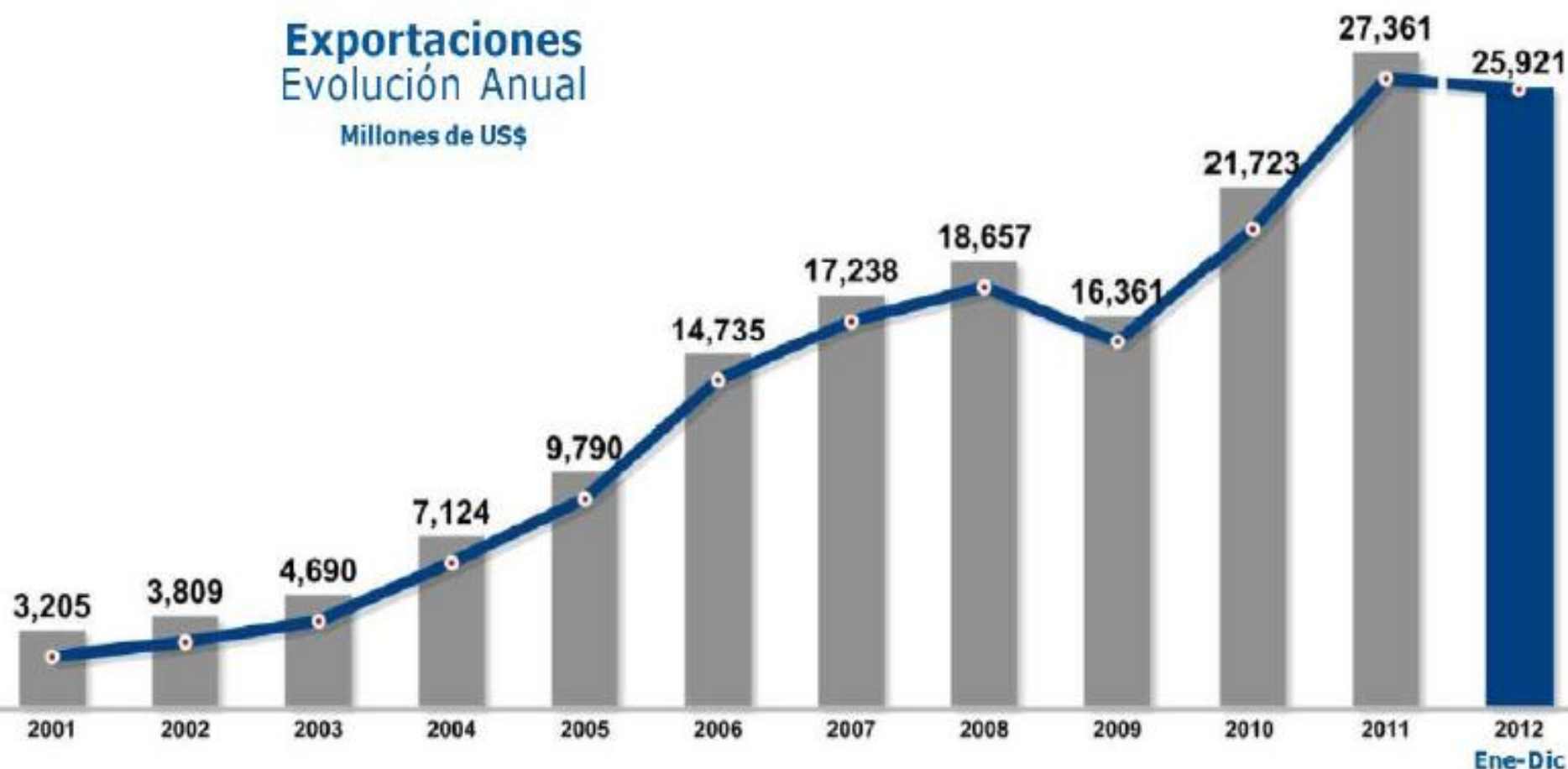
4 Estimated, 2012 official data in nominal prices has not yet been published

SOURCE: Central Bank of Peru; INEI; IHS; Economy Ministry

CONTRIBUCION DE LA MINERIA A LA COMPETITIVIDAD INTERNACIONAL

Exportaciones Evolución Anual

Millones de US\$



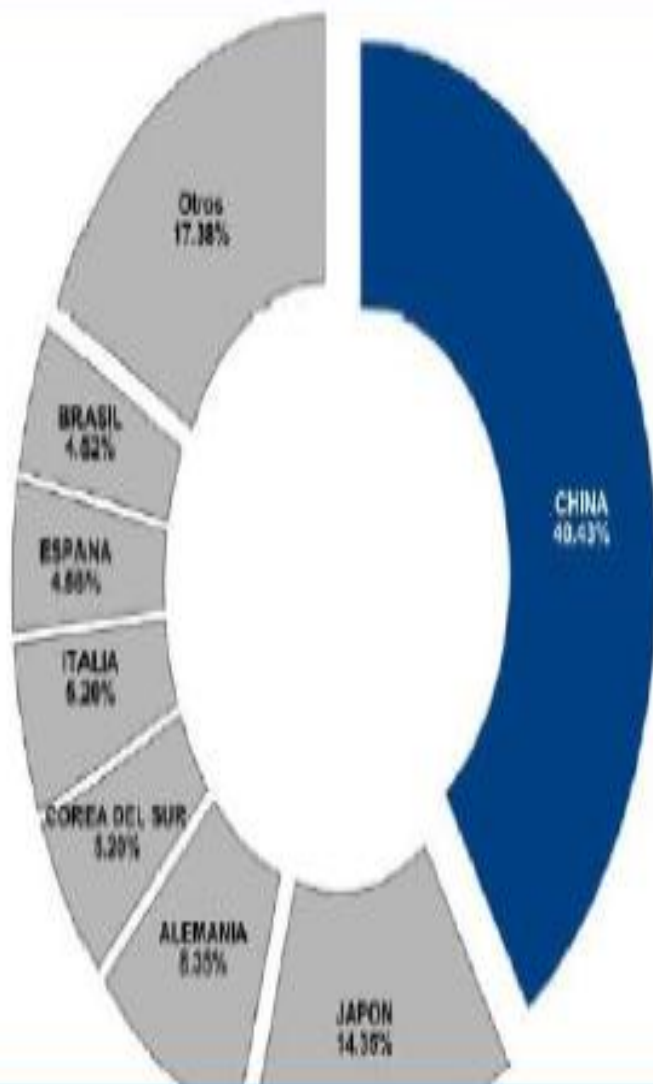
Fuente: BCRP

(*) Precios Promedio de Exportación

Elaboración: MEM

CONTRIBUCION DE LA MINERIA A LA COMPETITIVIDAD INTERNACIONAL

COBRE

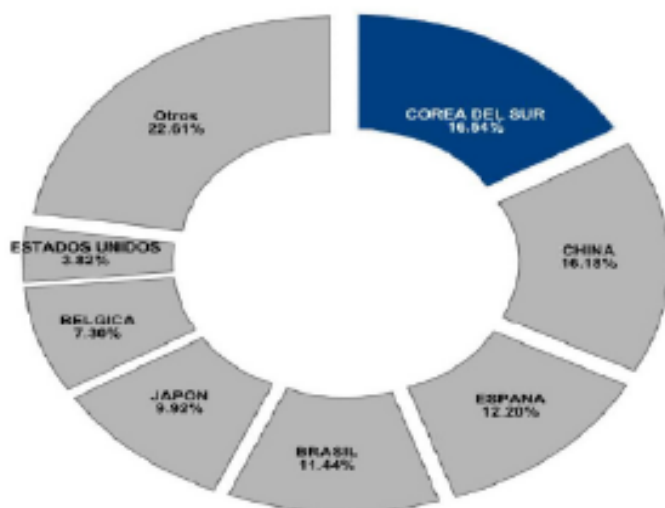


País Destino*	%
CHINA	40.43%
JAPON	14.35%
ALEMANIA	8.35%
COREA DEL SUR	5.20%
ITALIA	5.20%
ESPAÑA	4.56%
BRASIL	4.52%
Otros	17.38%

* Productos: Cobre refinado, Cobre blando, Cobre concentrado y Min

CONTRIBUCION DE LA MINERIA A LA COMPETITIVIDAD INTERNACIONAL

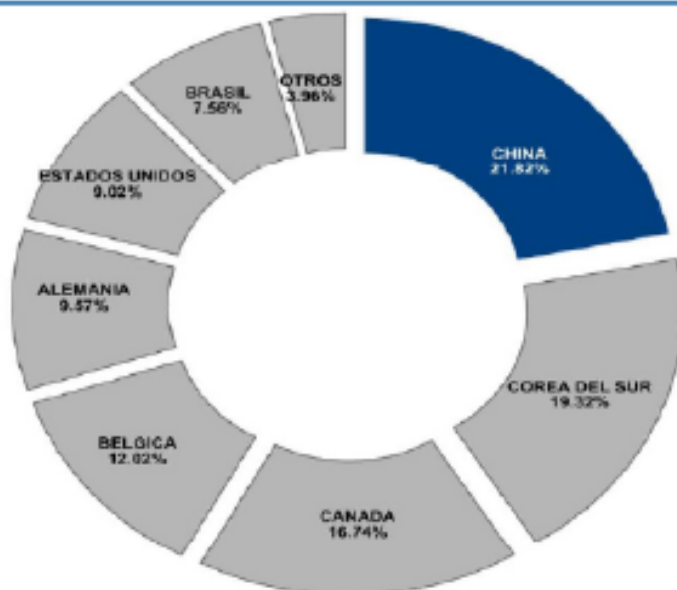
ZINC



País Destino*	%
COREA DEL SUR	16.54%
CHINA	16.18%
ESPAÑA	12.20%
BRASIL	11.44%
JAPON	9.92%
BELGICA	7.30%
ESTADOS UNIDOS	3.82%
Otros	22.61%

* Productos: Zinc Refinado, Zinc, Concentrados y Min

PLATA



País Destino*	%
CHINA	21.82%
COREA DEL SUR	19.32%
CANADA	16.74%
BELGICA	12.02%
ALEMANIA	9.57%
ESTADOS UNIDOS	9.02%
BRASIL	7.56%
OTROS	3.95%

* Productos: Plata refinada, Plata, concentrado y Min

CONTRIBUCION DE LA MINERIA AL DESARROLLO LOCAL Y REGIONAL

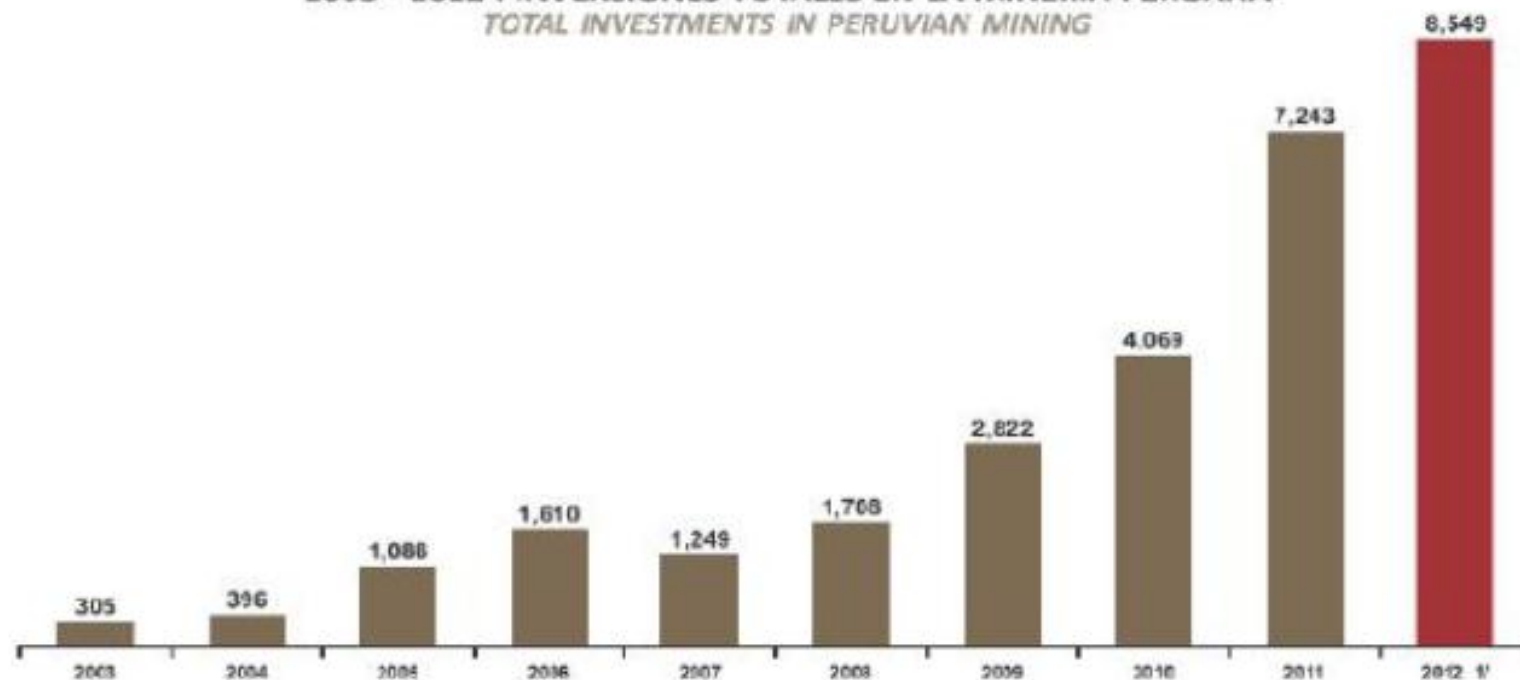
Inversiones totales en la Minería Peruana



PERÚ

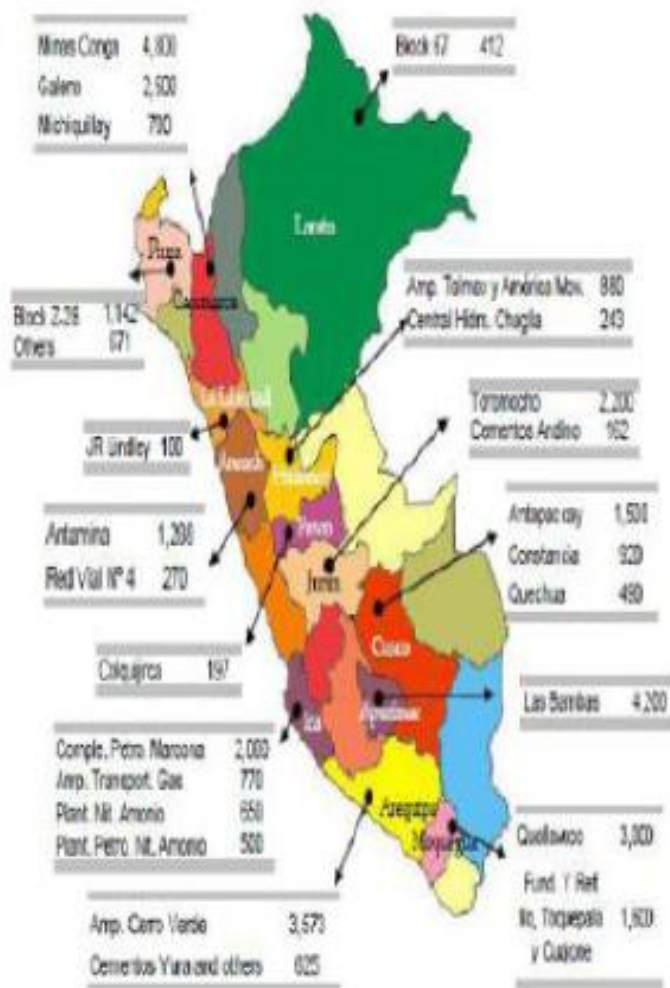
Ministerio de Energía y Minas

2003 - 2012 : INVERSIONES TOTALES EN LA MINERÍA PERUANA
TOTAL INVESTMENTS IN PERUVIAN MINING

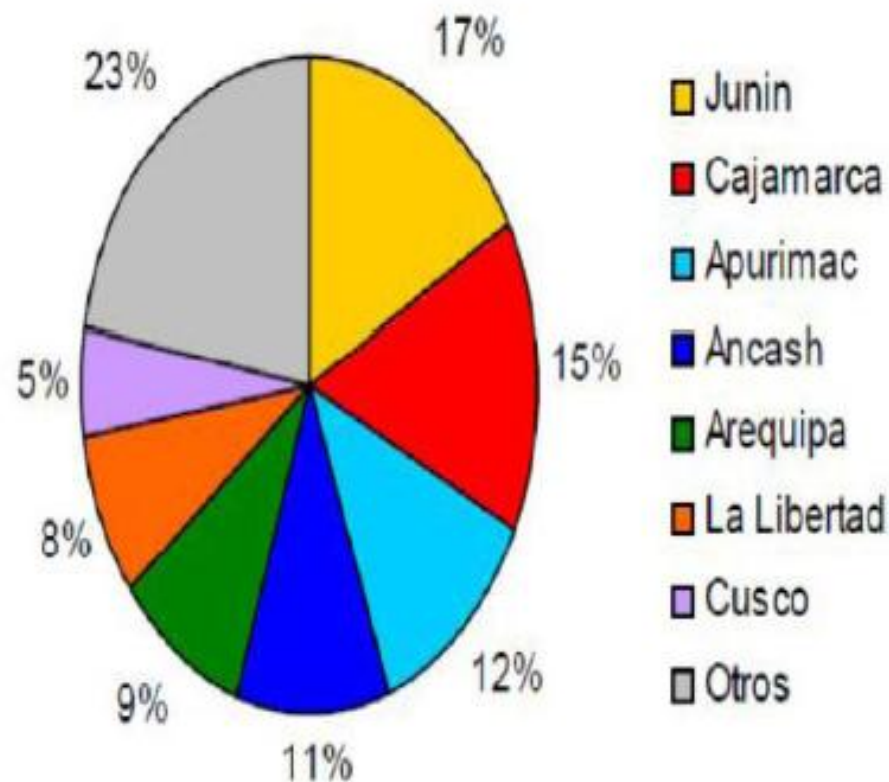


CONTRIBUCION DE LA MINERIA AL DESARROLLO LOCAL Y A LA INCLUSION SOCIAL

Proyectos de Inversión 2011-2016
(Millones de Nuevos Soles)



INVERSIÓN MINERA POR REGIÓN 2012
(Participación porcentual)



Fuente: MINEM Eab.: Estudios Económicos - Scotiabank

EL MECANISMO TRIBUTARIO VIGENTE PERMITE CAPTAR MAYORES RECURSOS EN SITUACIONES EXCEPCIONALES DEL MERCADO

Recaudación del Sector Minero y precios de exportación (% del PBI e Índice 100=94)



CONTRIBUCION DE LA MINERIA AL DESARROLLO LOCAL Y REGIONAL

(Cifras de SUNAT y del Ministerio de Energía y Minas en millones de dólares)

CANON MINERO

1996-2011

9,105

2012

1,893

REGALIA MINERA

2005-2011

1,233

2012

197

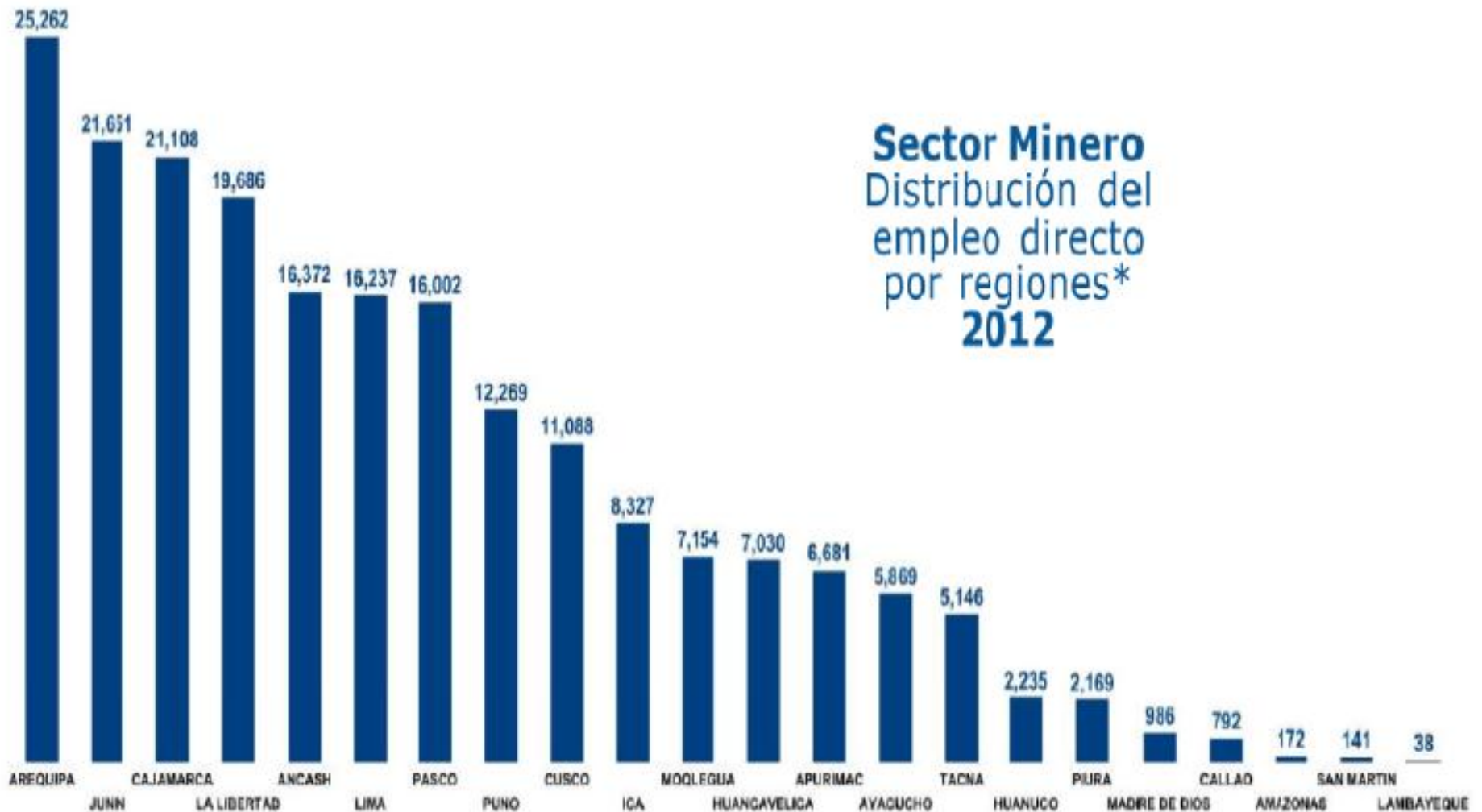
PROGRAMA MINERO DE APOORTE VOLUNTARIO

2007-2011

846



CONTRIBUCION DE LA MINERIA AL DESARROLLO LOCAL Y A LA INCLUSION SOCIAL



PROTECCION DEL PATRIMONIO INTEGRAL DE LA SOCIEDAD

EN EL PERU EXISTE UN ORDENAMIENTO TERRITORIAL

LA MINERIA SOLO SE PUEDE REALIZAR EN AREAS QUE NO ESTAN PROTEGIDAS.

EL 61% DEL TERRITORIO NACIONAL ESTA PROTEGIDO.

LAS OPERACIONES MINERAS SOLO OCUPAN EL 1.17% DEL TERRITORIO.

LA MINERIA GENERA SERVICIOS AMBIENTALES.

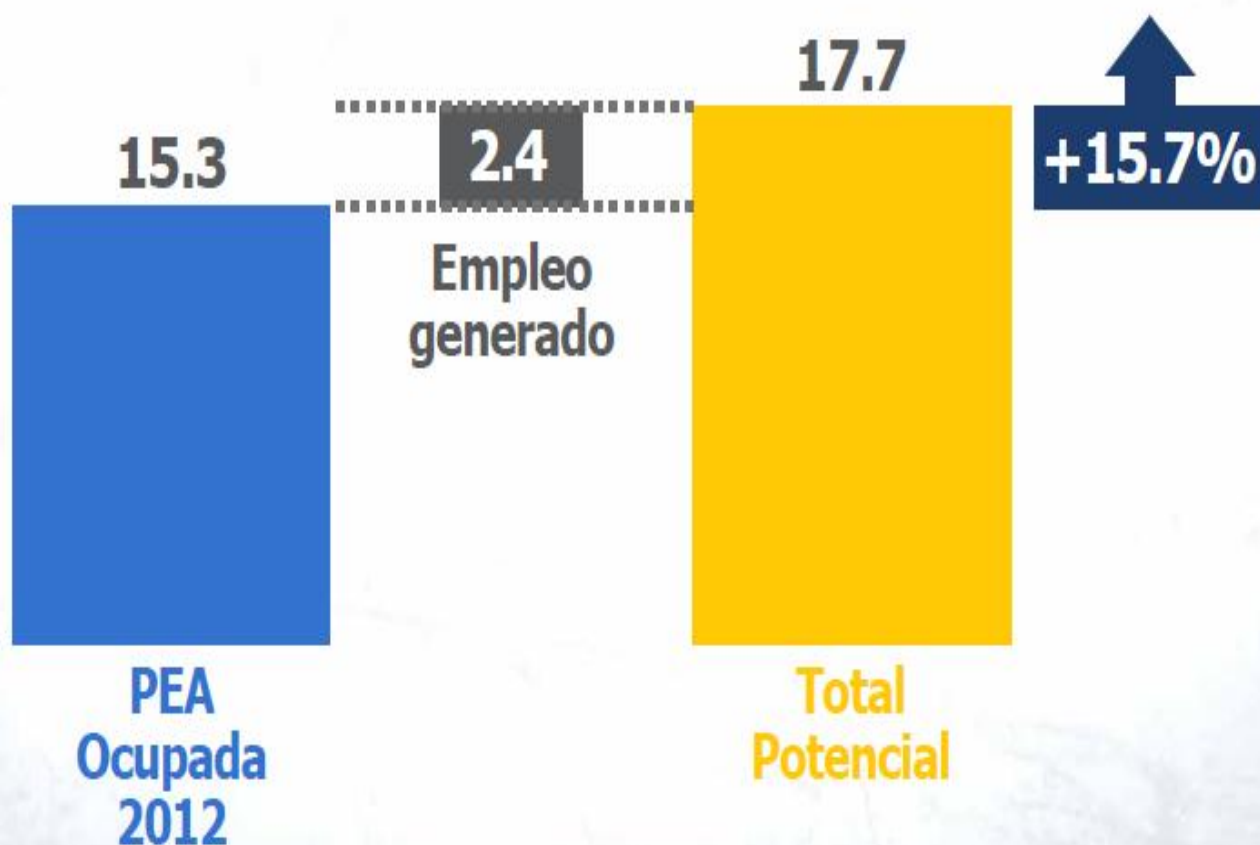
Existe una cartera
de inversión
de \$54MM
en proyectos
mineros

**HAY QUE HACER SOSTENIBLE LA GESTION DE LA
CARTERA DE PROYECTOS MINEROS**

¿Qué podría representar
estas inversiones
de \$54M para el país?

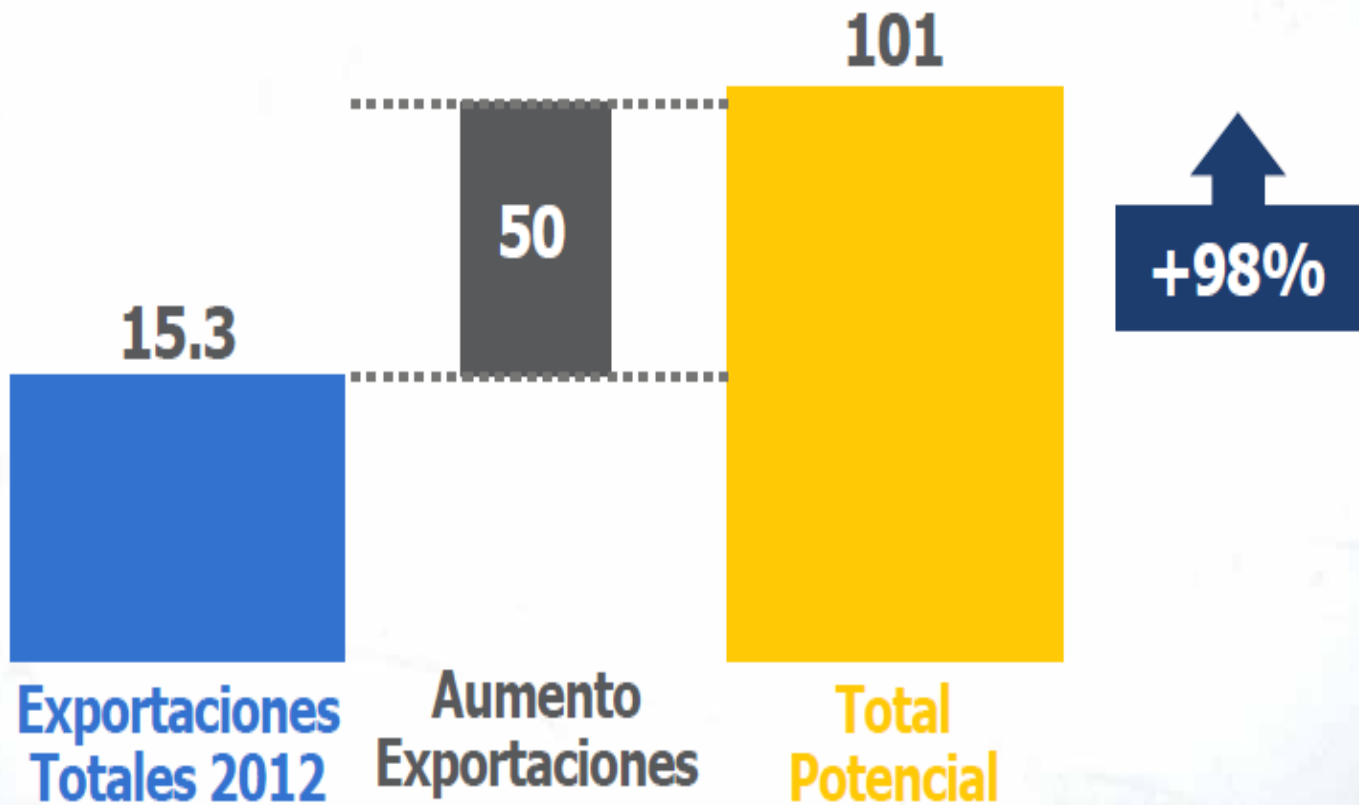
Empleo

2.4 millones de empleos adicionales



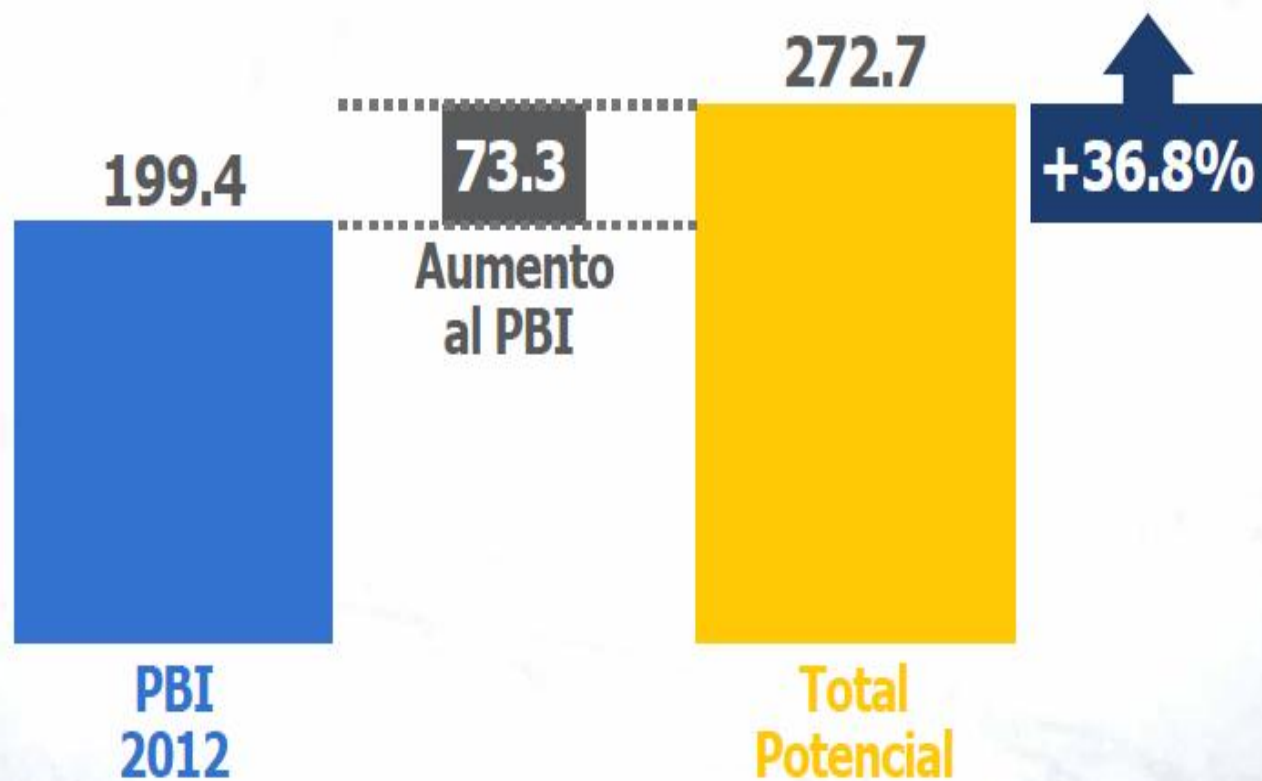
Exportaciones

\$50MM adicionales anuales



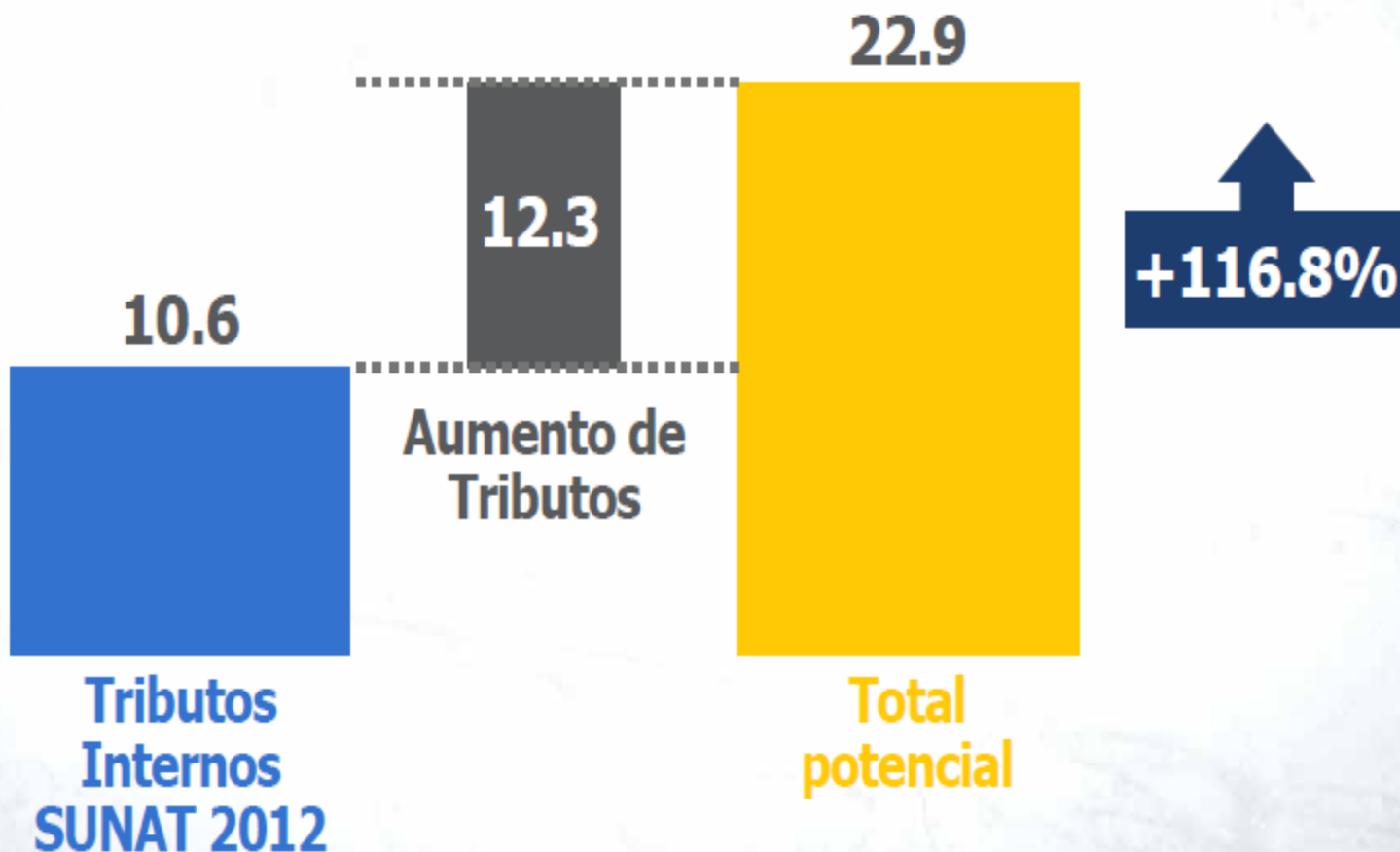
PBI

\$73.3MM adicionales anuales



Tributos

\$12.3MM adicionales anuales



Y qué significaría
para el país

\$12.3MM de impuestos
adicionales por año?



**Un aumento
de 100% del presupuesto
de educación básica**



Un aumento
de 100% del presupuesto
de **seguridad nacional**



PALACIO DE JUSTICIA

Un aumento
de 100% del presupuesto
de **justicia**



**Más de 4,000 km
de carretera
(5% de la red actual)**



**Duplicar
el programa nacional
de alimentación escolar**



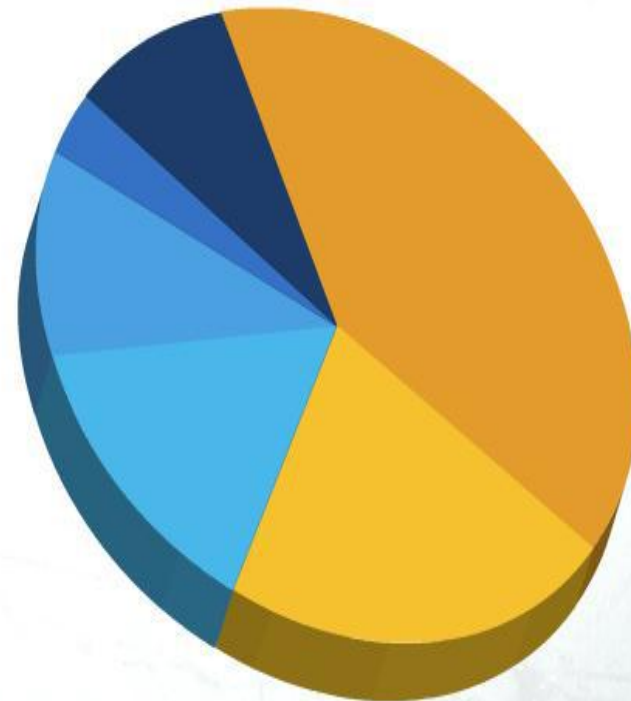
**Duplicar el programa
nacional de asistencia
a los más pobres**



**Construcción
de 65 hospitales
(10% de la oferta actual)**

... y el valor que genera es repartido en toda la economía

Distribución de ventas Netas



Fuente: IPE, Macroconsult, INEI, McKinsey, Apoyo, 2013

RAZONES DE INTERES PUBLICO QUE SUSTENTAN EL DESARROLLO MINERO

- La nueva dinámica de la economía mundial abre nuevas oportunidades permitiendo un mayor aprovechamiento de las ventajas naturales.
- La articulación al mercado mundial permite una inserción dinámica, un mayor desarrollo de la infraestructura y promueve la descentralización productiva.
- La tecnología disponible permite que los recursos naturales puedan ser explotados de manera sostenible generando servicios ambientales para compensar las externalidades.
- La generación de empleo y la mayor provisión de servicios para el desarrollo humano es fundamental para lograr una mayor inclusión social.
- La explotación de recursos naturales permite desarrollar una red de proveedores favoreciendo el desarrollo local y regional.
- El aprovechamiento de las ventajas naturales facilita mayores recursos fiscales a nivel nacional, local y regional.

TEMAS PARA EL DEBATE

- **La concesión otorga un derecho, por razones de interés público, que debe ser aprobado por intereses particulares (“licencia social”).**
- **Quiénes son los sujetos orgánicos que deben otorgar esta “licencia social”.**
- **¿Cómo debe definirse el área de influencia de una operación minera”**
- **¿Cómo se define el interés público ambiental?**

TEMAS PARA EL DEBATE

- Complejo mecanismos de asignación de contratos petroleros: licitación sin “licencia social”.
- Debería cambiarse el actual régimen de contratación: facilitar la exploración.
- Temas en electricidad: uso de potencial hidroeléctrico, explotación de energías renovables, uso eficiente de la energía, “sello verde” de emisiones en la actividad productiva, derechos de los usuarios etc.