



Lambayeque (700 – 1350 d.C.)
Tumi o cuchillo ceremonial. Parte superior de oro con diseño de cabeza del dios Naylamp, la hoja con diseño a cuadros en oro y plata. Técnica de laminado, forjado y calado
Colección Cohen, Museo del BCRP

Importancia de la Minería en el Perú

Renzo Rossini
Gerente General
Banco Central de Reserva del Perú

Marzo de 2017

Actividad de interés nacional

Perú entre los países líderes en producción de minerales

Ranking Mundial 2015	
	Producción
Cobre*	2
Plata	3
Zinc	3
Plomo	4
Estaño	4
Molibdeno	4
Oro	6

*2016

Fuente: Perú's mining & metals investment guide 2017/2018 y Boletín Estadístico de Diciembre 2016 del Ministerio de Energía y Minas.

Exportaciones Mineras: 60% de las exportaciones

	US\$ Millones		Var. %		
	2002	2016	Acumulada 2003-2016	2016	2017*
Exportaciones Mineras	3 809	21 652	469	14,9	15,1
<i>del cual:</i>					
Cobre	1 187	10 168	757	24,4	25,0
Oro	1 501	7 267	384	11,2	-5,4
Zinc	429	1 466	242	-2,7	36,6
Hierro	83	344	314	-1,8	70,4
Plomo	211	1 656	686	7	16
Plata	174	120	-31	-13	-3

*Proyección.
Fuente: BCRP.

Países desarrollados exportadores primarios

	PBI per cápita (PPP) 2016*	Producción primaria** (%PBI) 2016
Canadá	46 240	7,4
Australia	48 806	6,0
Noruega	69 296	15,1
Perú	13 019	13,9

*Estimado

** Canadá: Minería, gas y petróleo. Australia: Minería. Noruega: Petróleo y gas. Perú: Minería e hidrocarburos.

FUENTE: World Economic Outlook, Australian Bureau of Statistics, Statistics Canada, BCRP.

Recaudación por minería: 12% de los ingresos tributarios

Recaudación minera (Millones de US\$)	
	Acumulado 2003-2016
Renta y otros	32 770
Regalías	2 203
<u>Total</u>	<u>34 972</u>

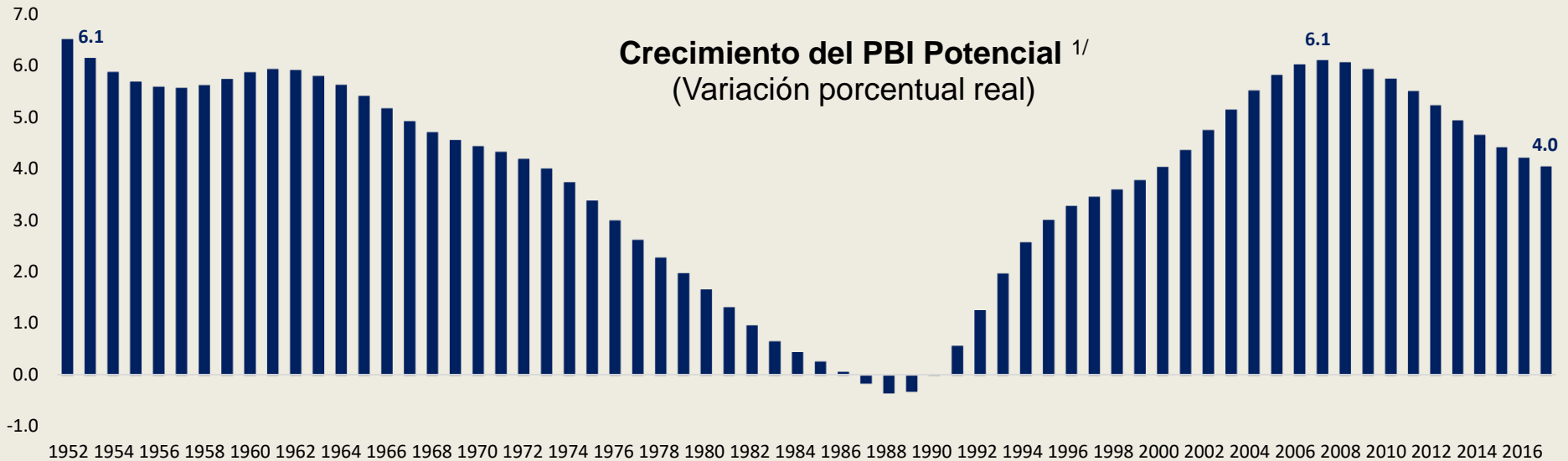
Fuente: SUNAT.

Mejora de los indicadores sociales en Perú

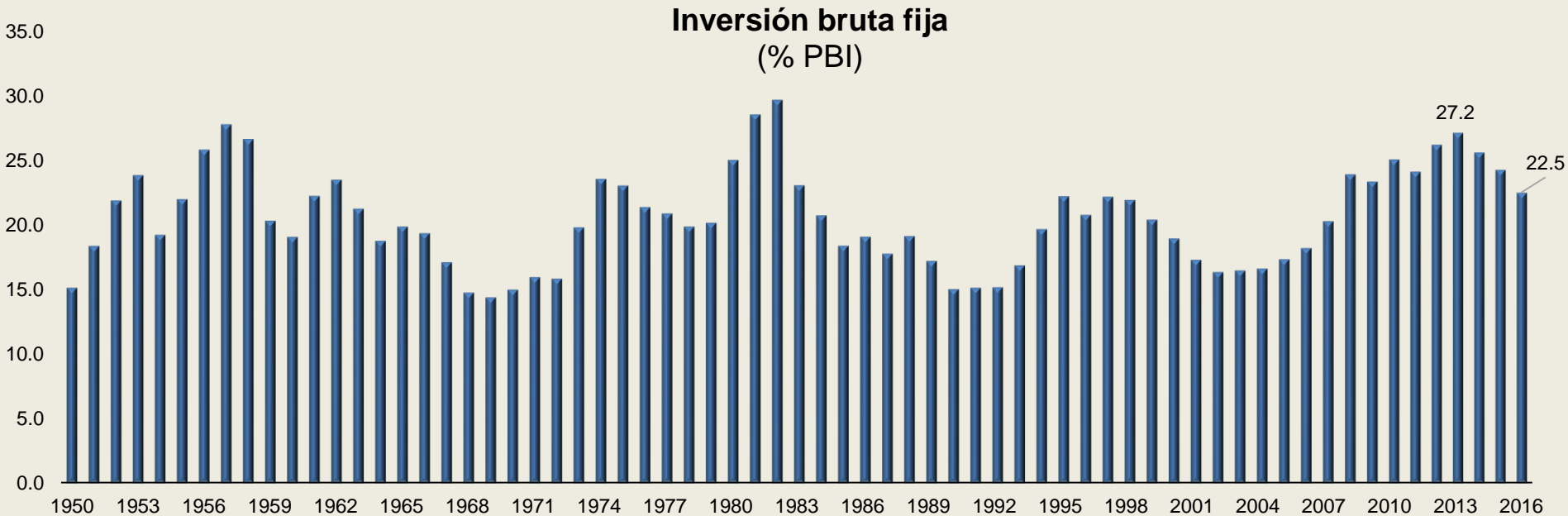
	2004	2015
1. Pobreza	59	22
2. Pobreza extrema	16	4
3. Mortalidad infantil	33	19
4. Desnutrición infantil	29	13
5. Alumnos que logran los aprendizajes del grado en Matemáticas	7	27
6. Regiones con ingreso per cápita mayor a S/ 750 mensual (soles de 2015)	3	11

Nota: el inicio mortalidad corresponde al año 2000 y al 2007 en el caso de matemática.
Fuente: INEI y BCRP.

PBI potencial y ratio de Inversión



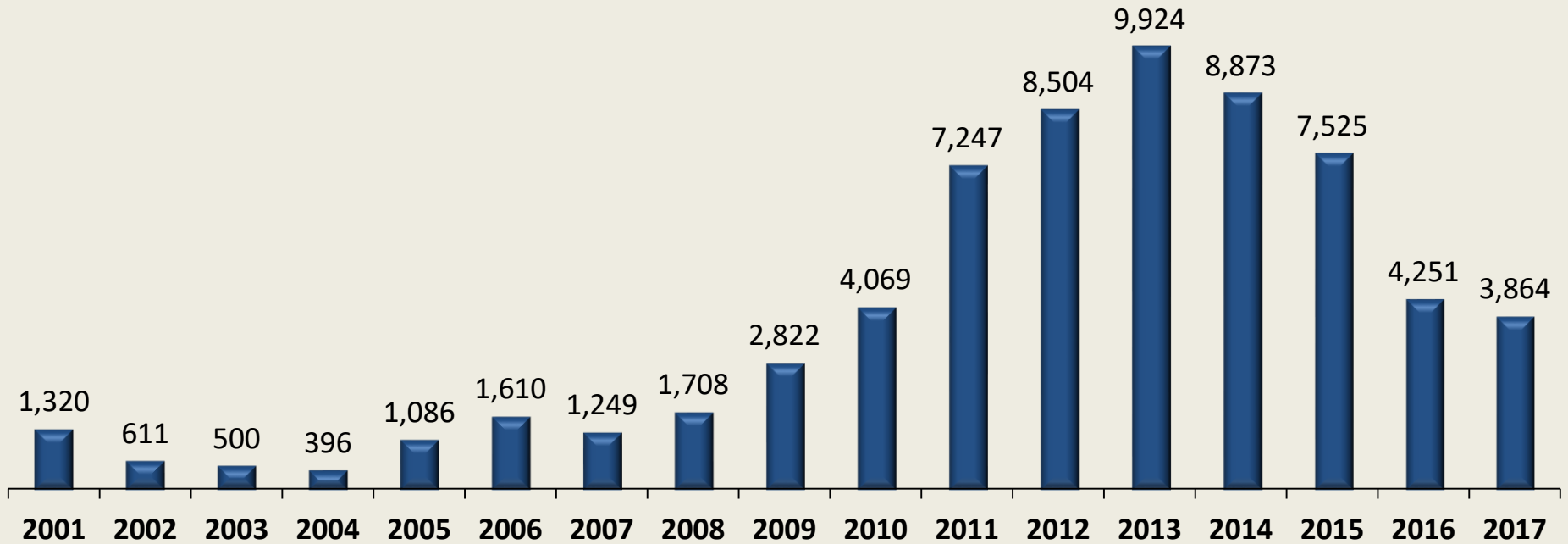
^{1/} Estimado utilizando el filtro de Hodrick - Prescott.



Fuente: BCRP.

Inversión privada minera

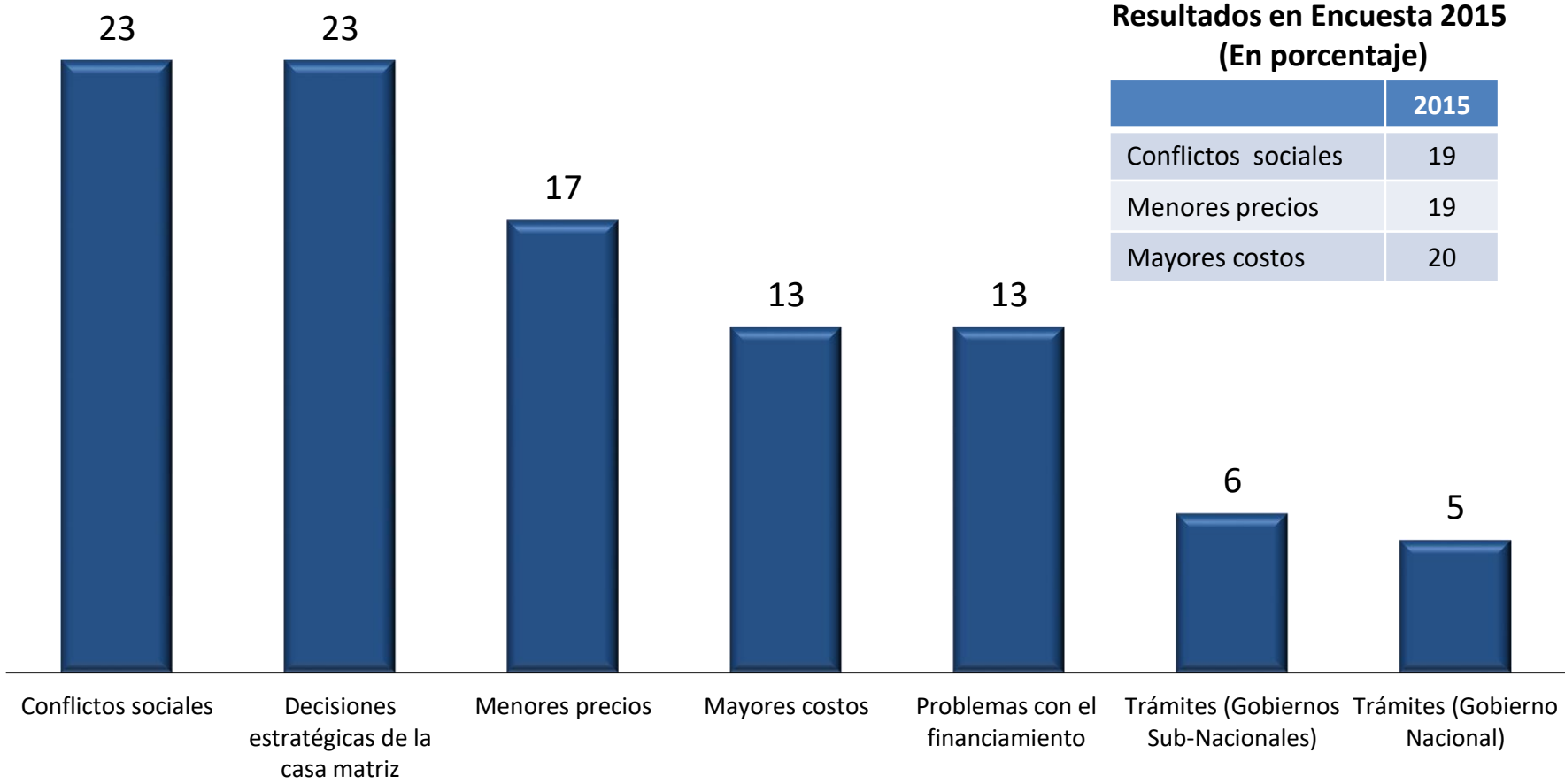
Inversión Minera (Millones US\$)



Fuente: Ministerio de Energía y Minas (Boletín Estadístico de Diciembre 2016).

El 46 por ciento de las respuestas explican los retrasos en los proyectos por conflictos sociales y decisiones estratégicas de la casa matriz.

CAUSAS MÁS MENCIONADAS DE LOS RETRASOS EN PROYECTOS ^{1/}
(En porcentaje)



^{1/} En la encuesta se solicitó indicar las tres principales causas de retraso.
Fuente: IV Encuesta Minera, Diciembre 2016, BCRP.

Respecto al año 2015, el riesgo que más ha aumentado es el de conflictos con las comunidades, seguido de corrupción por parte de funcionarios públicos e incumplimiento de plazos.

Porcentaje de respuestas que considera que estos riesgos han aumentado con respecto al año 2015



Influencia de anti-mineros	81%
Demandas económicas	74%
Temas ambientales	44%

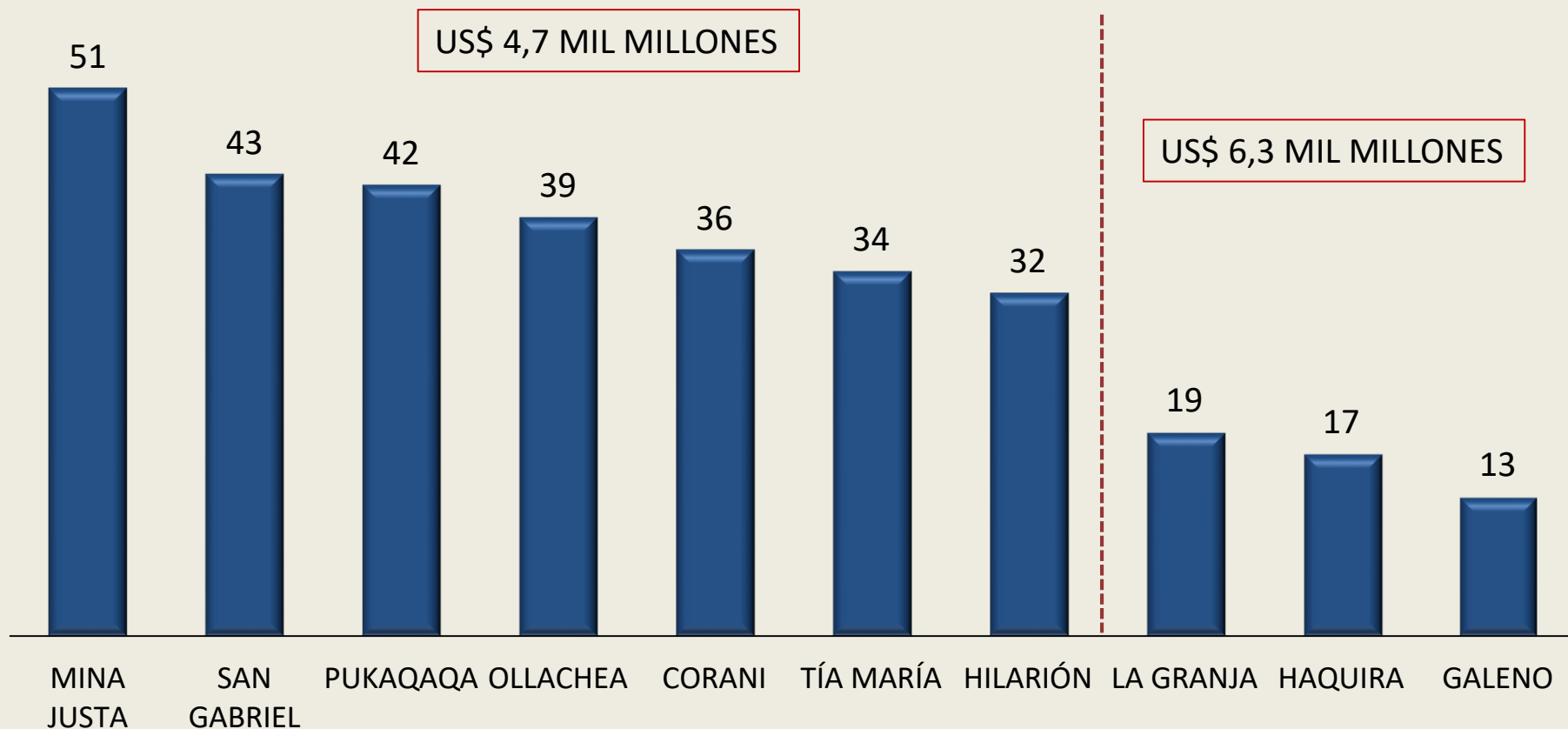
Gobierno Local	44%
Gobierno Regional	37%
Gobierno Nacional	11%

Gobierno Local	35%
Gobierno Regional	35%
Gobierno Nacional	15%

Cobre	15%
Oro	15%
Zinc	4%

Inversiones por US\$ 4,7 mil millones tienen probabilidad mayor a 30 por ciento de inicio de ejecución en los próximos tres años.

Probabilidad promedio de ejecución en los próximos 3 años
(En porcentaje)



US\$ 4,7 MIL MILLONES

US\$ 6,3 MIL MILLONES

Producción Estimada: 260 mil TM Cobre, 300 mil onzas de Oro, 30 mil TM de Zinc y 8 millones de onzas de Plata

Producción Estimada:
880 mil TM Cobre

Principales proyectos mineros postergados

Los proyectos mineros que se han venido postergando suman US\$ 20 mil millones.

PRINCIPALES PROYECTOS MINEROS CON ESTUDIO DE IMPACTO AMBIENTAL Y/O EN EXPLORACIÓN

PROYECTO	UBICACIÓN	INVERSIÓN (Mill. de US\$) *
CONGA	CAJAMARCA	4 800
QUELLAVECO	MOQUEGUA	3 300
EL GALENO	CAJAMARCA	2 500
HAQUIRA	APURÍMAC	2 500
PAMPA DEL PONGO	AREQUIPA	1 500
TÍA MARIA	AREQUIPA	1 400
MINA JUSTA	ICA	1 300
ZAFRANAL	AREQUIPA	1 122
LA GRANJA	CAJAMARCA	1 000
PUKAQAQA	HUANCAVELICA	706

* Estimado.

Fuente: BCRP y Ministerio de Energía y Minas

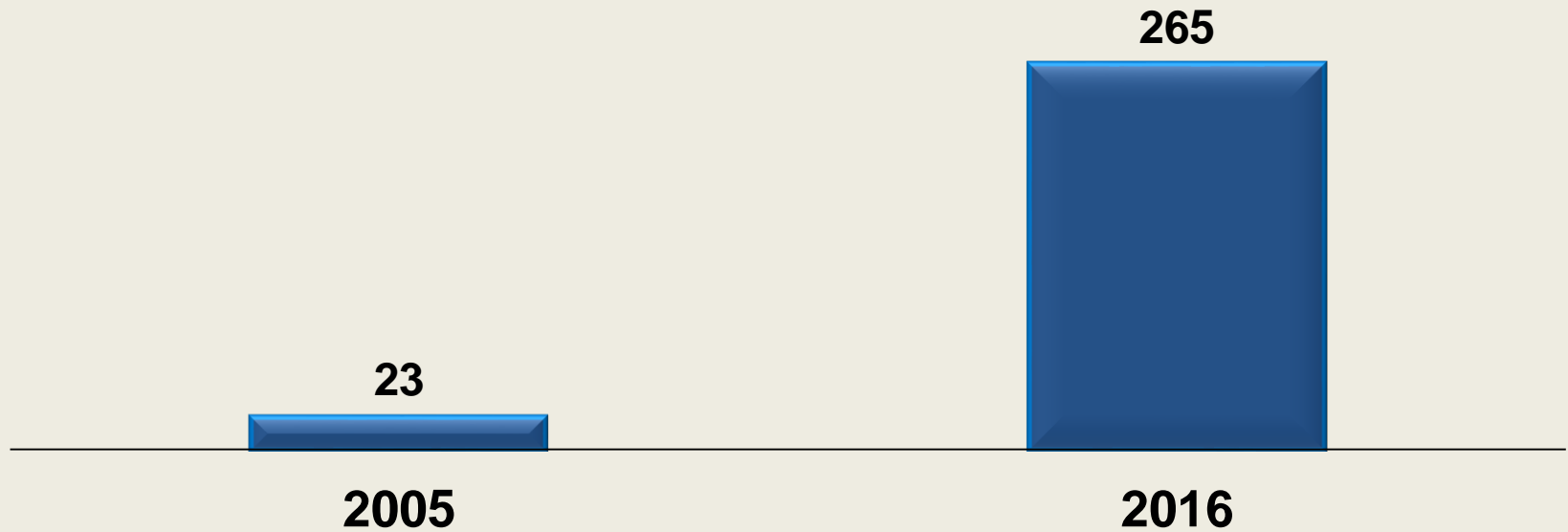
Medidas recientes para revertir las brechas sociales

En 2017, el gobierno anunció el **DL. 1334**, en el que se creó el **Fondo de Adelanto Social**, que para el caso de la actividad minera:

- Financiamiento de programas de impacto social para poblaciones relacionadas con la actividad minera.
- Previsión de fuentes de financiamiento: donaciones público-privadas, transferencias presupuestales, créditos suplementarios y otras.
- Participación multisectorial en la administración del fondo, liderado por la PCM.
- Consejo Directivo del fondo formado por PCM, MEF, MINEM, MTC y MVCS.

Tramitología minera

Número de normas legales vigentes relativas al sector minería



Fuente: BCRP

Opinión respecto a trabas administrativas del gobierno

NACIONAL

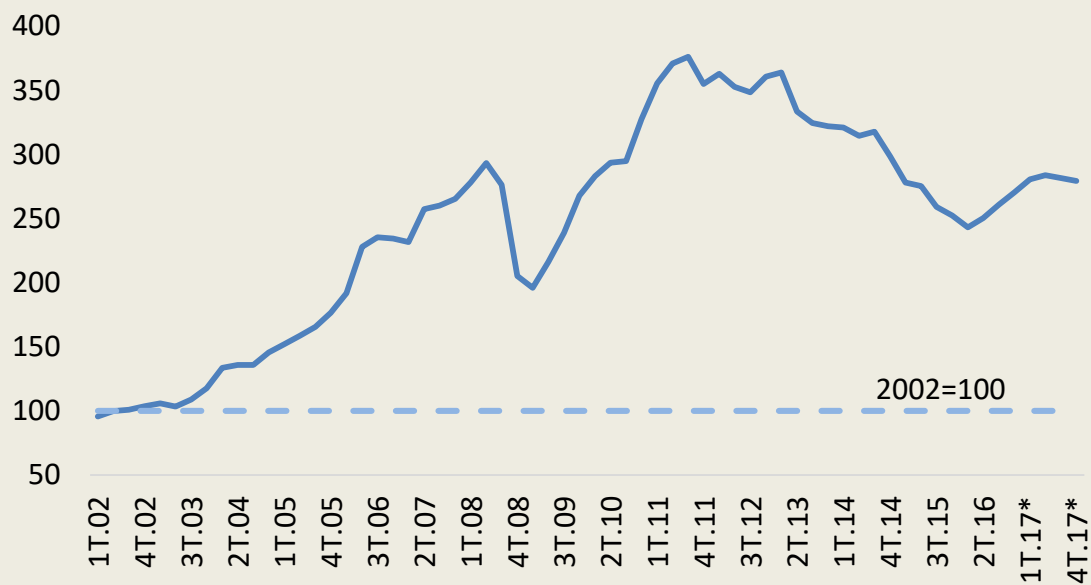
- TRÁMITES Y LICENCIAS:
 - Ventanilla única
 - Falta de claridad en procedimientos
 - Falta de criterio en evaluadores
 - Exceso de regulación en obtención de permisos, duplicidad e inconsistencia
 - Demasiado tiempo para revisar permisos
 - Poca o nula presencia del Estado cerca a proyectos
- Mejorar sistemas de fiscalización
- Mejorar sistema de justicia

SUBNACIONAL

- TRÁMITES Y LICENCIAS:
 - Plazos excesivos
 - Múltiples gestiones
 - Falta de claridad en procedimientos
 - TUPA heterogéneo a nivel nacional
- Falta de preparación técnica
- Politización
- Corrupción
- Exceso de regulación en uso de aguas
- Desproporción de exigencias entre pequeña y gran minería
- Plan de desarrollo local

Exportaciones Mineras

Precios de Exportación: 2002-2017
(2002=100)



* Proyección.

Exportaciones Mineras: Año 2017*
(Var. % anual)

	Valor	Volumen	Precio
Cobre	25,0	5,6	18,4
Oro	-5,4	-2,8	-2,7
Zinc	36,6	5,0	30,1

* Proyección.

Costos de producción (*cash cost*)

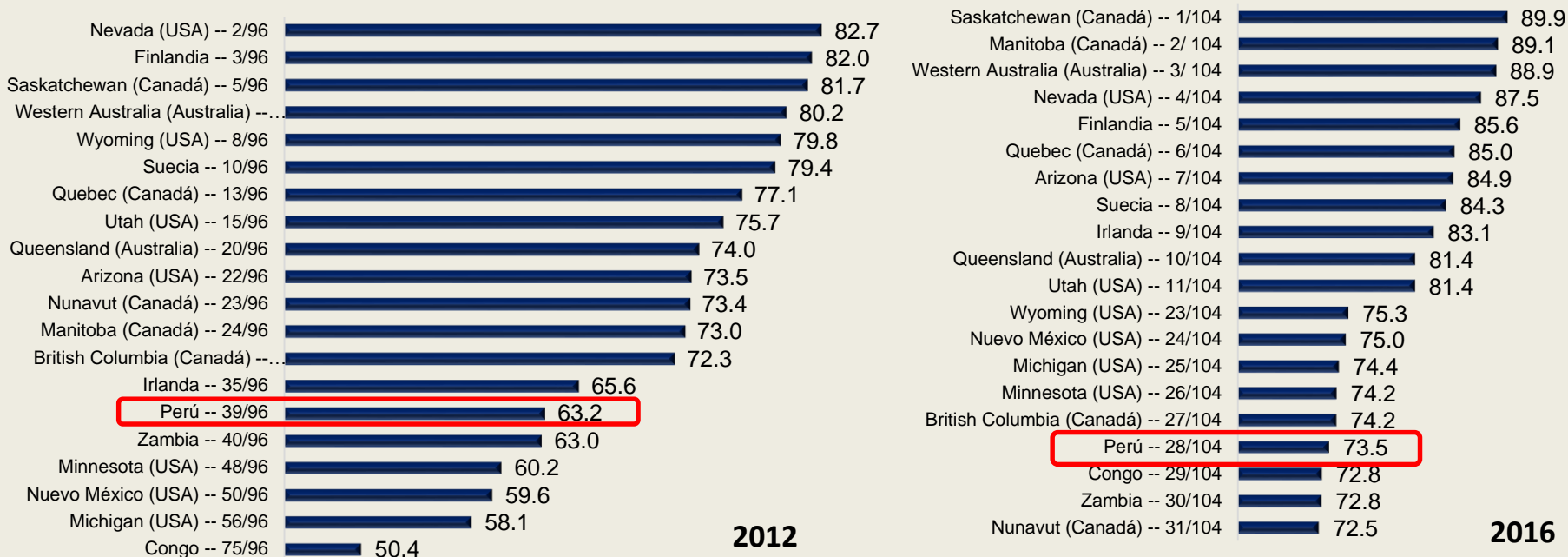
CASH COST DE COBRE (US\$/lb)	
	2016
Constancia	1,16
Las Bambas	1,02
Southern	0,91
Cerro Verde	0,97
Antapaccay	0,8
Antamina	0,9*
	2015
Canadá	1,50
Chile	1,44
Perú	1,16
*2015	

FUENTE: reportes de las empresas, Agentes de Bolsa y “LA INDUSTRIA DE LA MINERÍA EN EL PERÚ, 20 AÑOS DE CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO Y DESARROLLO ECONÓMICO DEL PAÍS” (OSINERGMIN).

Condiciones de Inversión: Perú es atractivo para las inversiones

En los últimos 4 años, Perú mejoró desde el puesto 39 (de 96 países) a 28 (de 104 países).
En la región pasó del quinto al primer lugar.

Ranking Fraser: Índice sobre atractivo de Inversiones



Nota: El ranking considera una muestra de 104 países para 2016 y de 96 para 2012

Fuente: Fraser Institute Annual, SURVEY OF MINING COMPANIES 2016

Principales trabas para mejorar la productividad

FACTORES QUE LIMITAN EL CRECIMIENTO DE LA PRODUCTIVIDAD

	(138 países) 2016-2017	Puntaje ¹
Excesiva regulación gubernamental	134	2,2
Calidad de la educación primaria	131	2,4
Eficiencia del marco legal de solución de controversias	129	2,4
Calidad del sistema educativo (educación superior)	127	2,6
Costos para los negocios de la criminalidad	126	2,8
Confianza ciudadana en los políticos	123	1,9
Gasto de empresas en R&D	122	2,7
Calidad de infraestructura general	115	3,0
Disponibilidad de científicos e ingenieros	114	3,4
Calidad de instituciones de investigación científica	114	3,1
Capacidad de innovación	111	3,7
Colaboración empresa-universidad en R&D	110	2,9
Independencia judicial	103	3,1

Fuente: Global Competitiveness Report (WEF).

1/ Los puntajes están en una escala del 1 al 7, donde 7 es el puntaje más alto

Algunas medidas propuestas por los encuestados para promover la inversión en minería

CAMBIOS NORMATIVOS

1. Asegurar presencia del Estado, uno o dos años antes en grandes proyectos.
2. No a la impunidad.
3. Crear mecanismos de adelanto de canon.
4. Eliminación de Impuesto Especial a la Minería.
5. Simplificar la exploración minera (acceso a terrenos superficiales de manera más expeditiva).
6. Poner un límite máximo a los plazos de aprobación de permisos.
7. Establecer con claridad que la Consulta Previa sólo se debe aplicar cuando hay pueblos originarios que no pueden comunicarse en español a través de la participación ciudadana general y que dicha Consulta debe realizarse sólo después de tener un estudio.
8. Definir el alcance específico de los opinantes técnicos en la revisión de un EIA.
9. Establecer un reglamento para reasentamiento de comunidades.
10. Simplificación de trámites, organismo único de calificación y aprobación, alinear comportamiento de gobiernos subregionales.



Lambayeque (700 – 1350 d.C.)
Tumi o cuchillo ceremonial. Parte superior de oro con diseño de cabeza del dios Naylamp, la hoja con diseño a cuadros en oro y plata. Técnica de laminado, forjado y calado
Colección Cohen, Museo del BCRP

Importancia de la Minería en el Perú

Renzo Rossini
Gerente General
Banco Central de Reserva del Perú

Marzo de 2017