

FOMENTO Y DESARROLLO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA MINERIA ROL DE ENAMI

**“Seminario Mercado de Capitales y Financiamiento
Publico para la Minería”**

Patricio Cartagena Díaz

Octubre 2014





ENAMI tiene como misión **fomentar** el desarrollo de la pequeña y mediana minería, brindando servicios de:

- Reconocimiento de recursos mineros
- Asistencia técnica y crediticia
- Compra y procesamiento de minerales
- Comercialización de productos mineros

De esta forma miles de productores mineros a lo largo del territorio nacional, logran acceder al mercado de metales refinados en condiciones de competitividad, a precios de mercado.



- ENAMI en sus más de 54 años de historia ha trabajado permanentemente en el cumplimiento de su misión. Hoy, atiende a más de 1.200 productores activos, generando más de 20.000 empleos directos y aportando de manera importante al desarrollo de economías de escala a nivel local y nacional.
- La Empresa Nacional de Minería (ENAMI) exporta anualmente 180 mil toneladas de CuF, equivalentes aproximadamente US\$ 1.600 millones.

PEQUEÑA MINERIA



INSTRUMENTOS DE FOMENTO ASOCIADOS A LA CADENA DEL NEGOCIO MINERO



Estudio Distrital

Reconocimiento Recursos

Apoyo a la Producción Segura

Instrumentos Crediticios

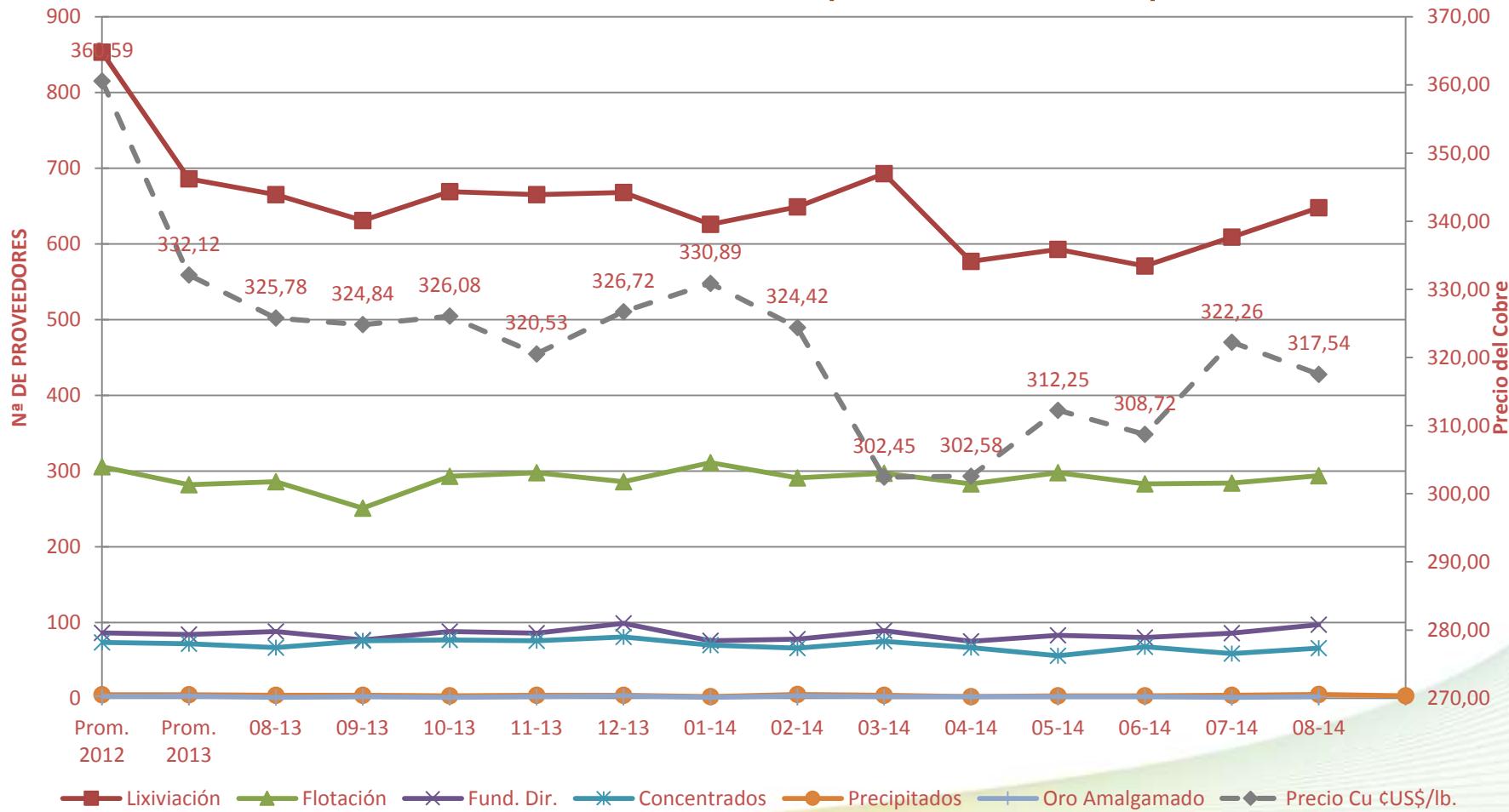
Desarrollo de Capacidades Competitivas

Asistencia Técnica

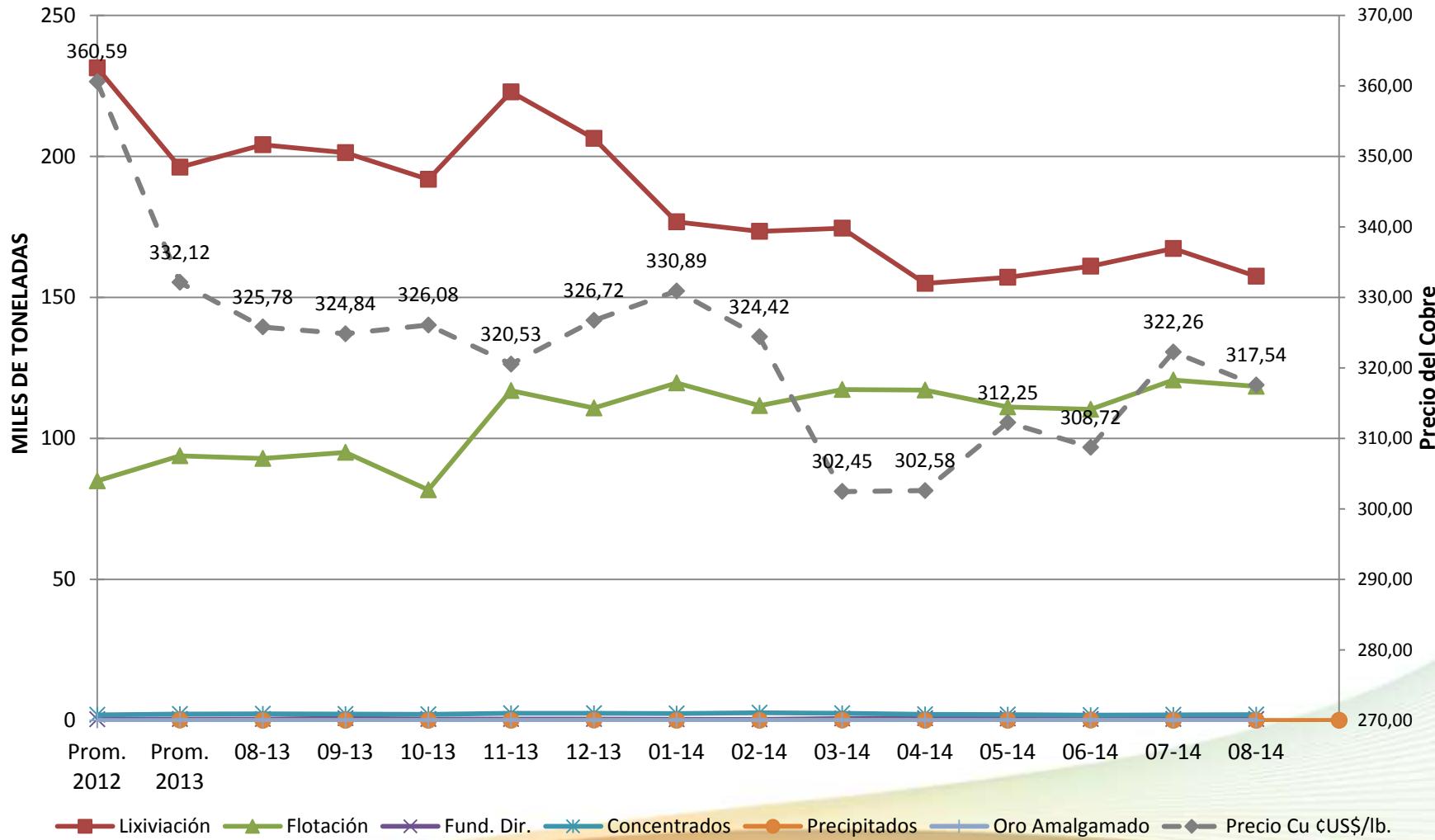
PRESUPUESTO DE FOMENTO 2014

| | 2013 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| | REAL(MUS\$) | PPTO(MUS\$) |
| RECONOCIMIENTO DE RESERVAS MINERAS | 2.392 | 3.000 |
| ESTUDIOS DISTRITALES | 510 | 800 |
| DESARROLLO DE CAPACIDADES EMPRESARIALES | 98 | 100 |
| APOYO PRODUCCION SEGURA | 284 | 400 |
| OPERACIÓN FOMENTO DIRECTO | 5.646 | 5.700 |
| FOMENTO MINERO DIRECTO | 8.929 | 10.000 |
| | | |
| MARGEN OPER. PODERES DE COMPRA | 5.291 | 1.052 |
| MARGEN OPER. PLANTAS ENAMI Y AGENCIAS | 2.539 | 3.893 |
| FOMENTO MINERO INDIRECTO | 7.830 | 4.944 |
| | | |
| TOTAL INVERSION | 16.760 | 14.944 |
| | | |
| FONDOS APORTE FISCAL | 8.388 | 8.000 |
| | | |
| GASTOS ADMINISTRACION FOMENTO | 1.544 | 1.600 |

Número de Proveedores de la Pequeña Minería por Producto



Compra a Pequeños Mineros por Producto - TMS



MEDIANA MINERIA



MEDIANA MINERIA

ENAMI define como empresas pertenecientes al sector de la mediana minería, aquellas empresas que se encuentran en los siguientes tramos:

ENTREGA MENSUAL DE PRODUCTOS

| | | |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| ☞ <i>Concentrados de cobre</i> | <i>mayor</i> | <i>300 tms/mes</i> |
| ☞ <i>Concentrados de Au- Ag</i> | <i>mayor</i> | <i>150 tms/mes</i> |
| ☞ <i>Precipitados de cobre</i> | <i>mayor</i> | <i>100 tms/mes</i> |

RELACION DE ENAMI CON LA MEDIANA MINERIA

- La relación de ENAMI con la mediana minería le permite a este sector vender su producto en condiciones comerciales similares a las que obtienen los grandes productores que operan en Chile.
- El valor de venta se obtiene descontando al precio del metal los valores de mercado internacionales, de la fusión y refinación electrolítica de los concentrados.
- ENAMI comparte con el sector la ventaja país de disponer de fundiciones en Chile, reflejado en el cobro del 75% de los gastos de flete, en que incurría el productor al exportar los concentrados resultantes.

RELACION DE ENAMI CON LA MEDIANA MINERIA

- El sector de la mediana minería otorga empleos (propios y contratistas) por aproximadamente 19.000 personas, lo que considerando empleos indirectos alcanza a 60.000 personas.
- El valor anual aproximado de la compra de concentrados a la mediana minería es de US\$ 776 millones de dólares.

ROL Y FUNCIONES DE ENAMI CON LA MEDIANA MINERIA

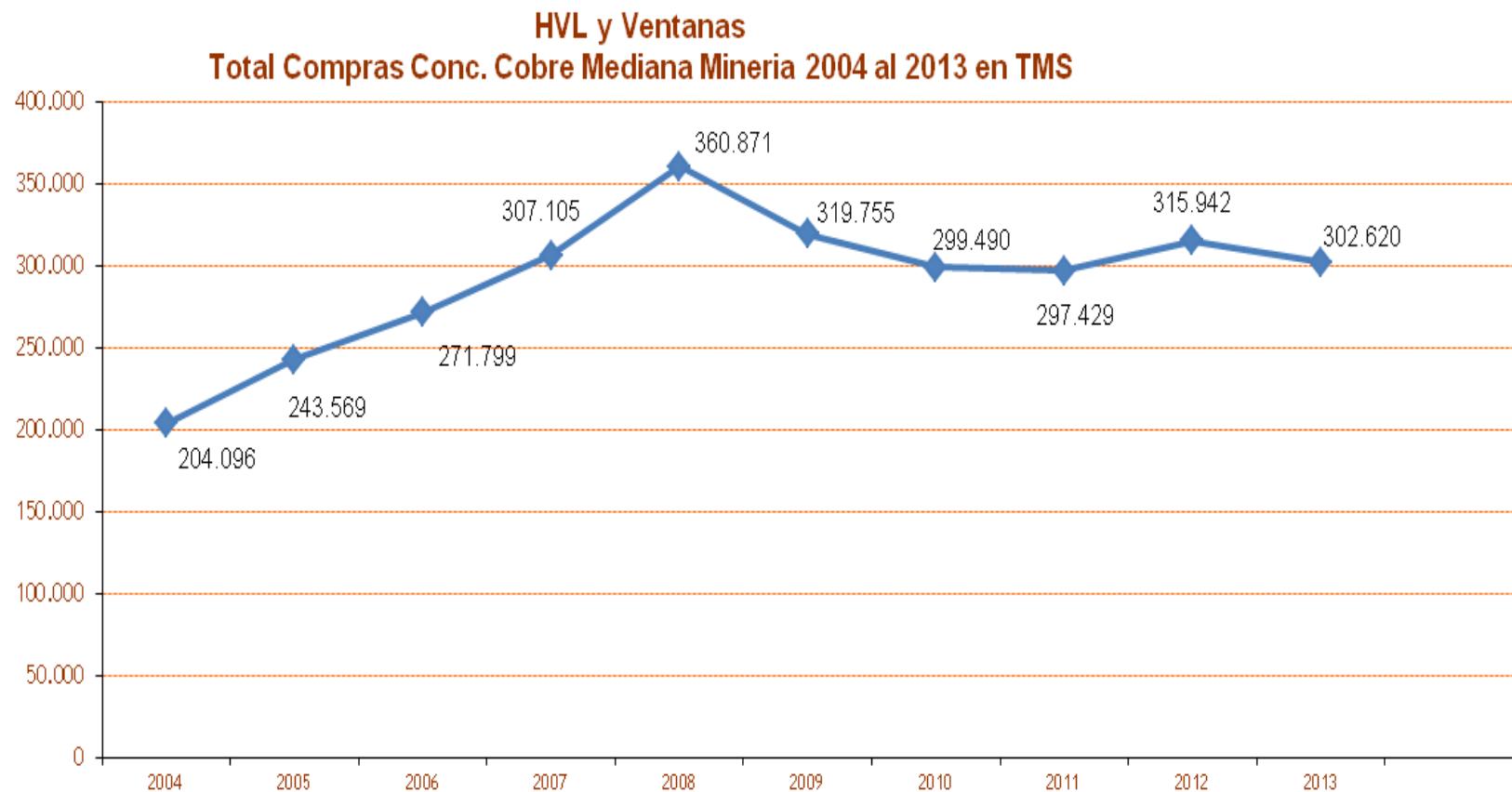
- **Asegurar capacidad de tratamiento en condiciones comerciales de mercado internacional**, para lo cual cuenta con la Fundición HVL que tiene una capacidad de beneficio de aproximadamente 320.000 TMS, y la Fundición Ventanas de Codelco Chile, que actualmente esta recepcionando aproximadamente 280.000 TMS de concentrados. En la actualidad las empresas pertenecientes al sector de la mediana minería que entregan sus productos a ENAMI a través de contratos de compraventa vigentes son 19.
- **Operaciones de mercado futuro** que le permite a las compañías tener a su disposición instrumentos tales como :
 - fijaciones de precios a futuro
 - opciones de compra
 - combinaciones entre las dos anteriores

Estos instrumentos permiten a las compañías mineras asegurar un precio fijo (fijación de precio), y/o un segmento de precios a futuro (opciones), fijando con esto una porción importante de sus ingresos.

ROL Y FUNCIONES DE ENAMI CON LA MEDIANA MINERIA

- **Líneas de crédito**, a efecto de ayudar a financiar proyectos de inversión como tranques de relave y ampliaciones de alguna de sus líneas productivas. Los tipos de créditos que ofrece son: mutuos, capital de trabajo y anticipos especiales de precio.
- **Sustentación de precios del cobre**: Frente a fuertes caídas del precios del cobre, en el mediano y largo plazo, ENAMI pone a disposición del sector de la mediana minería mecanismos de sustentación de precio a través del cual, otorga un crédito en centavos de dólar la libra, por sobre el precio de mercado, a efecto de amortiguar la caída en los ingresos de las compañías mineras, crédito que se recupera una vez que el precio de mercado supera el precio mínimo de sustentación.

COMPRAS CONCENTRADO DE COBRE DE ENAMI A LA MEDIANA MINERIA 2004 a 2013



PROPIEDAD MINERA



Concesiones de explotación del año 2013 en el país

Tabla N°125

Titulares con mayor cantidad de hectáreas en concesiones de explotación en el país. 2013

| Nº | Titular | Hectáreas | % |
|----|---|-------------------|------------|
| 1 | Soquimich S.A. | 2.861.157 | 20,06 |
| 2 | Codelco | 840.704 | 5,89 |
| 3 | Minera Escondida Limitada | 363.798 | 2,55 |
| 4 | SCM Virginia | 252.532 | 1,77 |
| 5 | Enami | 250.847 | 1,76 |
| 6 | Antofagasta Minerals S.A. | 231.392 | 1,62 |
| 7 | Compañía Minera Del Pacífico S.A. | 205.788 | 1,44 |
| 8 | Corfo | 179.610 | 1,26 |
| 9 | SCM Copiapó | 155.634 | 1,09 |
| 10 | CM Doña Inés De Collahuasi SCM | 155.295 | 1,09 |
| 11 | Minera Meridian Limitada | 132.830 | 0,93 |
| 12 | Minera Las Cenizas S.A. | 128.699 | 0,90 |
| 13 | PCS Yumbes SCM | 105.561 | 0,74 |
| 14 | SCM El Morro | 105.523 | 0,74 |
| 15 | Cía. Mra. Carolina de Michilla | 103.665 | 0,73 |
| 16 | Cemento Polpaico S.A. | 100.933 | 0,71 |
| 17 | Compañía Minera Casale | 81.324 | 0,57 |
| 18 | Vale Exploraciones Chile Ltda. | 78.804 | 0,55 |
| 19 | SCM El Abra | 77.577 | 0,54 |
| 20 | Anglo American Sur S.A. | 74.647 | 0,52 |
| | Otros | 7.779.411 | 54,53 |
| | Superficie Total País Concesionada | 14.265.731 | 100 |

Fuente: SERNAGEOMIN

Propiedad Minera de ENAMI

- En términos de clasificación del destino de la propiedad minera de ENAMI, casi un 90% de las concesiones de Exploración y Explotación se concentran en Negocios Mineros y menor proporción de sólo un 2,3% en Fomento.
- El origen de la propiedad minera de ENAMI es variado está determinado en su Política de Propiedad Minera.

ORIGEN DE LA PROPIEDAD MINERA ENAMI

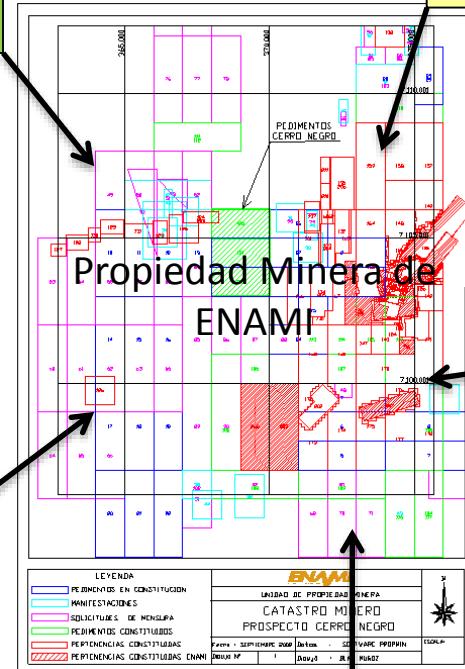
Propiedad Minera proveniente de estudios geológicos alrededor de las Plantas de ENAMI.

Propiedad Minera para proteger Centros Productivos de ENAMI

Propiedad Minera por traspaso de CODELCO, Ley 19.137

Propiedad Minera de convenios con ENAMI, (Sernageomin, FNDR, CCHEN y Bienes Nacionales.)

Propiedad Minera proveniente de Sociedades con ENAMI



ADMINISTRACIÓN PROPIEDADES MINERAS

Concesiones Mineras (Hectáreas)

| Concesiones | REGION | Negocios Mineros | Sociedades con Participación de ENAMI | Destino | | | Total |
|--------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------|--|----------------|
| | | | | Desarrollo Productivo Pequeños Mineros | Protección Plantas y Fundición | | |
| Explotación | Region XV Y I | 36.918 | 6.967 | 290 | | | 44.175 |
| | Region II | 60.029 | | 50 | 2.593 | | 62.672 |
| | Region III | 57.527 | 2.967 | 2.346 | 3.015 | | 65.855 |
| | Region IV | 23.595 | 326 | 922 | 3.580 | | 28.423 |
| | Region V, RM y X | 23.012 | 275 | 1.957 | 420 | | 25.664 |
| | SUBTOTAL | 201.081 | 10.535 | 5.565 | 9.608 | | 226.789 |
| Exploración | Region XV Y I | 3.400 | - | - | - | | 3.400 |
| | Region II | 2.700 | - | - | 700 | | 3.400 |
| | Region III | 3.200 | 100 | - | - | | 3.300 |
| | Region IV | 900 | | - | - | | 900 |
| | Region V, RM y X | | | | 0 | | 0 |
| | SUBTOTAL | 10.200 | 100 | 0 | 700 | | 11.000 |
| Total | | 211.281 | 10.635 | 5.565 | 10.308 | | 237.789 |
| | | 88,9% | 4,5% | 2,3% | 4,3% | | 100,0% |

Hectáreas Traspasadas desde CODELCO
 (Hectáreas incluidas en el total anterior)

111.193

46,76%

- Re-categorizar todos los prospecto de la cartera ENAMI en cuanto a su información disponible y área de exploración.
- Activar dicha cartera invitando a terceros a invertir en exploración a 3 años plazo y realizar nuevos trabajos bajo normas de valorización de activos mineros.
- En lo posible llegar a un nivel de información razonable de manera que al final del proceso el prospecto posea mayor información, menor incertidumbre y por ende un mejor precio y/o valorización como activo minero.
- Mover a cada uno de los prospecto en el corto plazo (3 años) a través de la recta de incertidumbre de manera de mejorar su valor o simplemente desecharlo como activo para la compañía.



“Necesitamos una minería virtuosa, sustentable e inclusiva”

“Chile requiere de una visión sobre su minería, que sea compartida por todos los actores interesados, para que promueva en forma más efectiva el desarrollo sostenible del país”.

Ex Presidente Ricardo Lagos, Documento “Minería y Desarrollo Sostenible de Chile: Hacia una Visión Compartida”



FOMENTO Y DESARROLLO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA MINERIA ROL DE ENAMI

**“Seminario Mercado de Capitales y Financiamiento
Publico para la Minería”**

Patricio Cartagena Díaz

Octubre 2014

**EL HOMBRE QUE MUEVE
MONTAÑAS
EMPIEZA MOVIENDO
ROCAS**

