



PANORAMA DE INVERSIONES QUINQUENIO 2017 – 2021

ACTUALIZACIÓN AL PRIMER TRIMESTRE 2017

MÁS DE 200 EMPRESAS Y ENTIDADES ASOCIADAS



Los socios, en su mayoría, son grandes mandantes de proyectos de inversión e importantes empresas proveedoras de bienes y servicios, conectadas a la cadena de financiamiento, ingeniería, construcción e implementación de estas iniciativas.

CONVENIOS DE ENTREGA DE INFORMACIÓN A INSTITUCIONES PÚBLICAS Y PRIVADAS



BANCO CENTRAL DE CHILE



**Ministerio de
Hacienda**

Gobierno de Chile



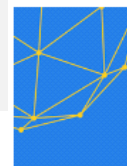
Instituto Nacional de
Estadísticas • Chile



CIEChile
Comité de Inversiones Extranjeras



CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION

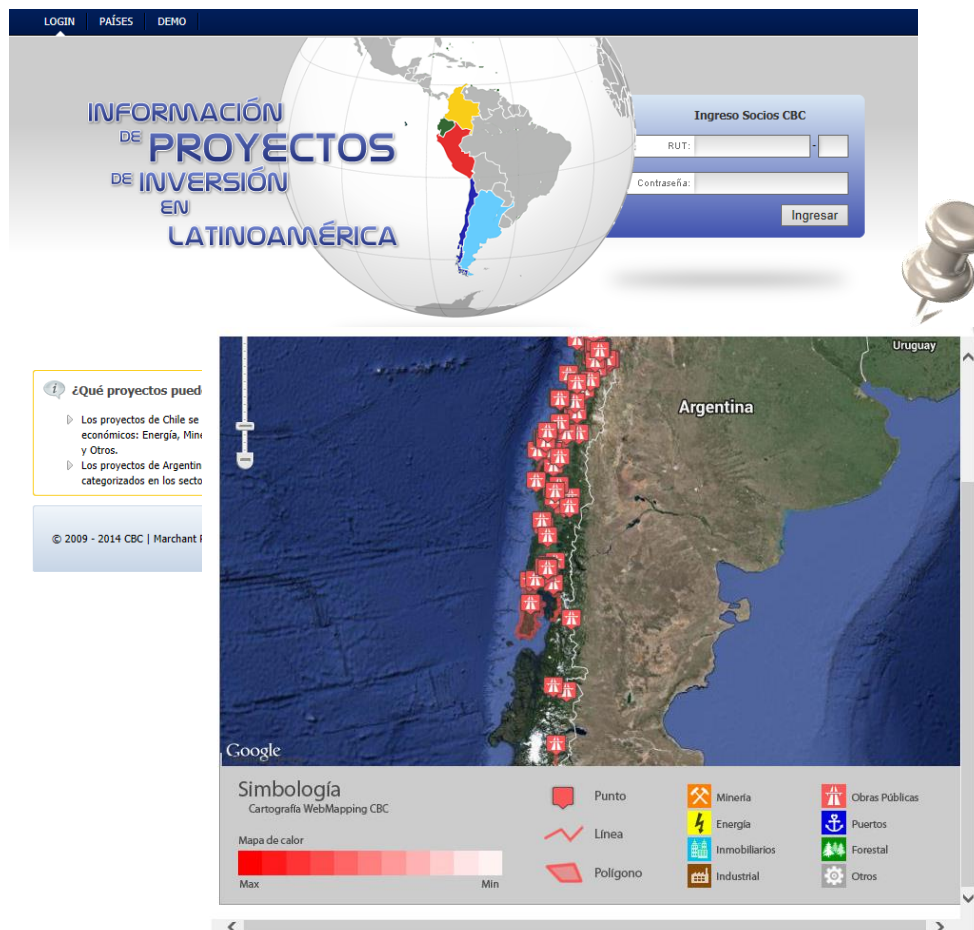


**Centro UC
CLAPES UC**
Centro Latinoamericano de
Políticas Económicas y Sociales



**Ministerio de
Energía**

Gobierno de Chile



➤ Principales Servicios:

Plataforma web de seguimiento de Proyectos de Inversión en Chile, Perú, Argentina, Colombia y Ecuador.

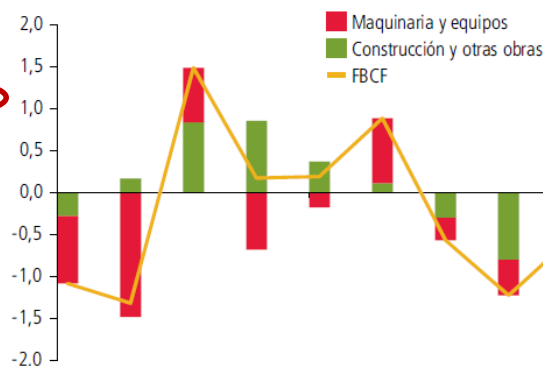
- *Proyectos que generan Bienes de Capital o son intensivos en el uso de Bienes de Capital.*
- *Proyectos con inversión mayor a USD 5 millones en el caso industrial y mayor a 15 USD millones en el caso inmobiliario.*
- *Seguimiento de proyectos en sectores de Minería, Energía, Inmobiliario, Obras Públicas, Industrial, Puertos, Forestal y otros para el caso de Chile.*
- *Seguimiento de proyectos en sectores de Minería, Energía e Hidrocarburos para el caso de Perú, Argentina, Colombia y Ecuador.*

ESTIMACIONES CBC: IPOM BANCO CENTRAL, OTROS, MEDIOS NACIONALES Y REGIONALES

real de los hogares a fines del 2016. Las cifras de la Cámara Chilena de la Construcción del primer trimestre del 2017 siguen mostrando un alto stock disponible de viviendas nuevas para el Gran Santiago. Además, los meses para agotarlos no han cambiado mayormente, con un volumen de ventas que ha tenido una lenta recuperación. Las condiciones crediticias que se recogen de la ECB muestran un deterioro especialmente en el segmento de construcción y en el rubro inmobiliario. Asimismo, los entrevistados en el marco del IPN señalan que el mayor pie exigido está afectando las decisiones de compra de viviendas. Por otro lado, el catastro de la Corporación de Bienes de Capital de marzo revisó marginalmente a la baja los proyectos para el año, pero corrigió al alza los planes para el 2018 y el 2019, impulsado, entre otros, por energía. Los diversos indicadores coyunturales han seguido en una contracción anual aunque en la punta sus niveles muestran estabilización o una mejora parcial (gráfico III.8). Asimismo, las expectativas que se recogen del IMCE indican una debilidad importante del rubro construcción. De hecho, luego de alguna mejora a inicios de año, su nivel retrocedió en la última medición.

GRÁFICO III.6

Contribución de la FBCF en el crecimiento anual del PIB
(puntos porcentuales)



mercurioantofagasta



EL NUEVO HOSPITAL DE ANTOFAGASTA ES UNA DE LAS INVERSIONES EN INFRAESTRUCTURA PÚBLICA IMPULSADA VÍA CONCESIÓN A PRIVADOS.

CATASTRO. Cartera regional de proyectos para el periodo 2017-2021 alcanza los US\$11.455 millones. Baja participación de obras públicas en comparación de Arica y Parinacota y Tarapacá.

Eugenio Sugg Gálvez
eugenio.sugg@mercurioantofagasta.cl

A la mitad cayó en dos años el monto de la inversión público-privada a materializar en Antofagasta. De acuerdo a los datos publicados por la Corporación de Bienes de Capital (CBC), la cartera regional de proyectos, con cronograma de ejecución definido, suma US\$11.455 millones entre 2017 y 2021.

Efectivamente, al 31 de marzo de este año, la CBC seleccionó a nivel nacional 818

proyectos privados y estatales, que involucran una inversión para el periodo 2017-2021 de US\$46.748 millones.

La evolución trimestral del portafolio nacional muestra así una caída del 23%, ya que en el reporte al 31 de diciembre de 2016, se consideraron 1.017 iniciativas privadas y estatales, con una suma para el lapso 2016-2020 de US\$61.195 millones.

Según detalla la CBC en su reporte, el sector Energía abarca el 24% del gasto quinquenal, con lo cual, nuevamente lidera la inversión a

cinco años. En tanto, Minería pasó al segundo lugar, concentrando el 23,4%. Obras Públicas, en tanto, contabiliza el 23,2% e Inmobiliario, el 19,3%.

Por regiones, Antofagasta y la Metropolitana mantienen su liderazgo en el quinquenio 2017-2021. En el extremo opuesto, se encuentran Los Ríos y Aysén, con las estimaciones más bajas para igual periodo.

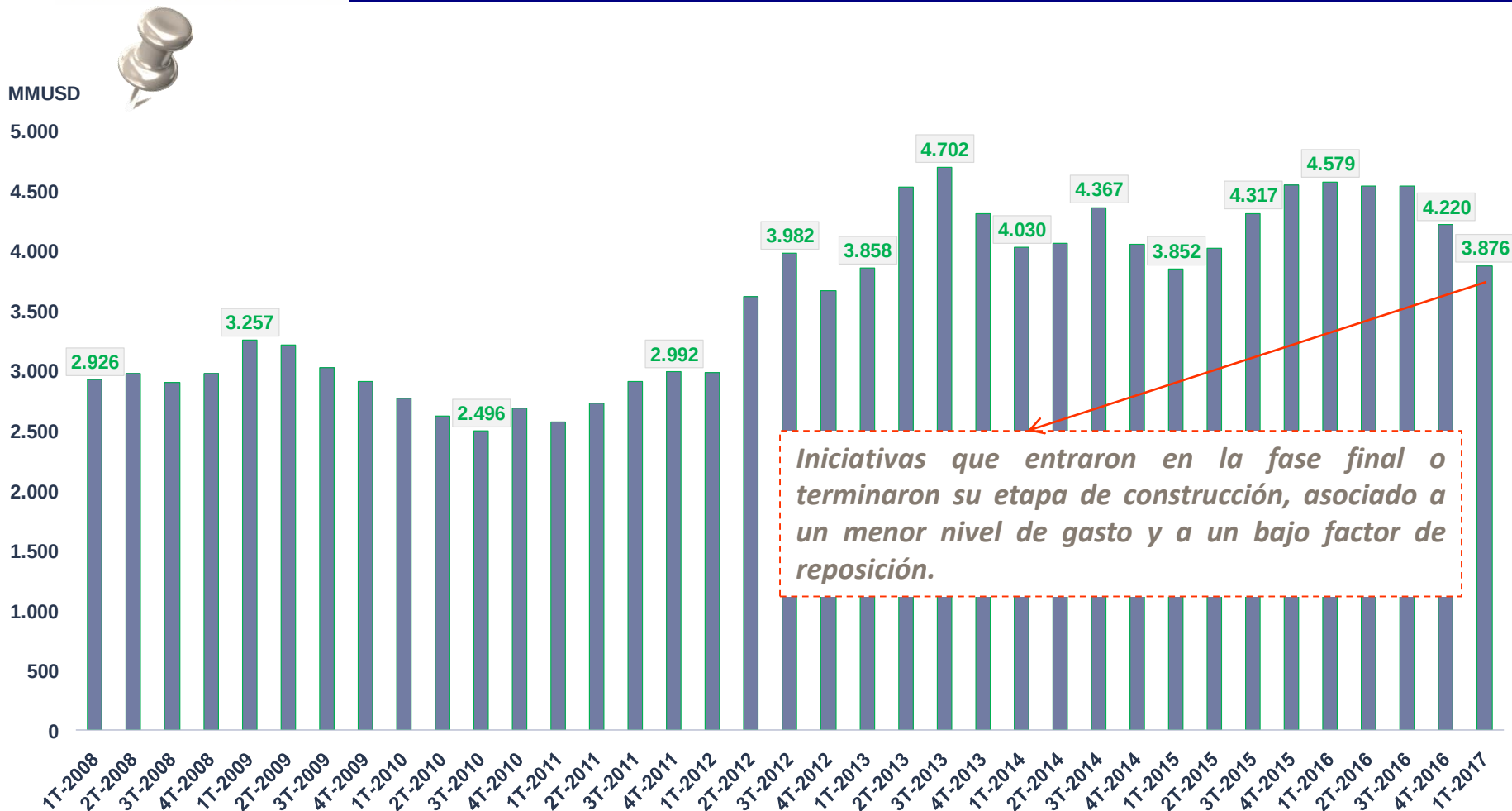
MINERÍA

En la Región de Antofagasta, la inversión en el periodo de análisis suma US\$11.455 millones, distribuida en 87 con cronogramas. Como era de esperarse, los principales proyectos se encuentran en las áreas de Energía.

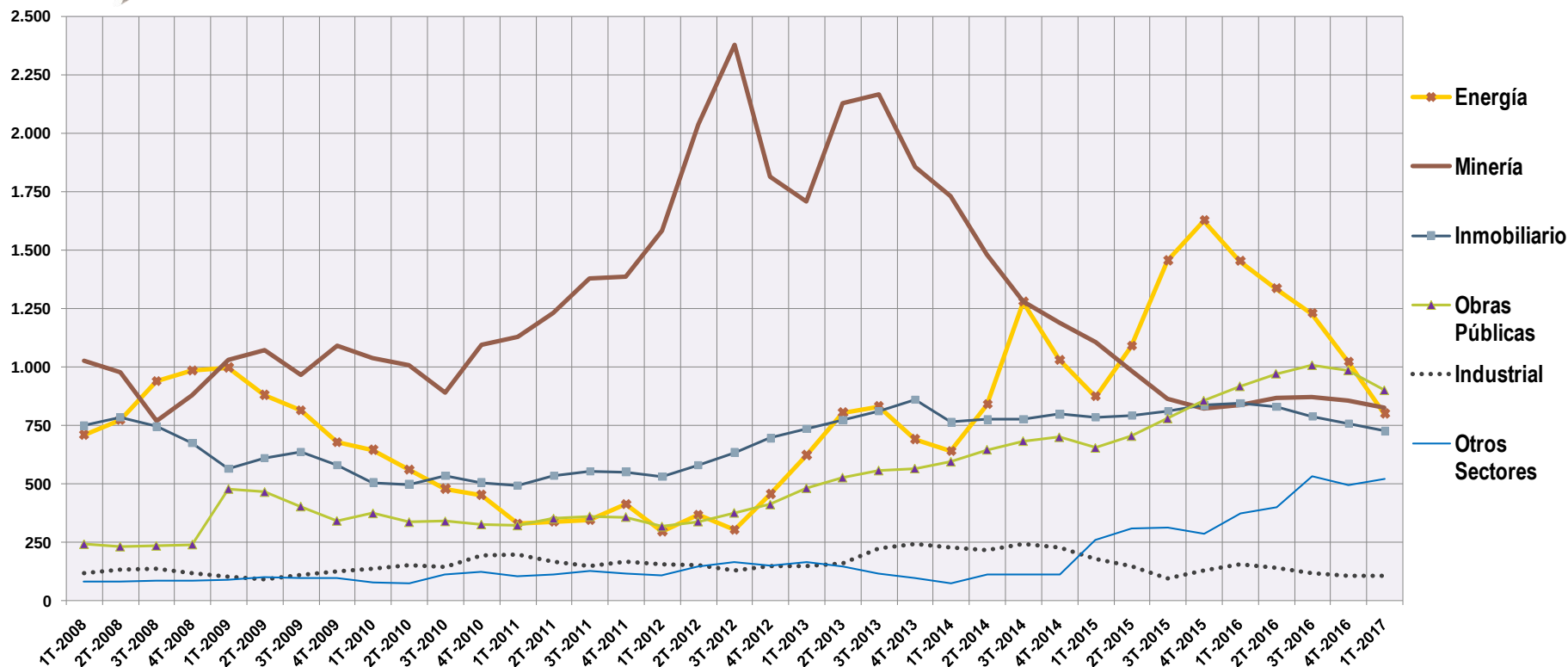
Entre los principales proyectos mineros primarios, Spence, mina Chuquicamata y complementario de Minería Escondida, entre los segundos, CST Cerro Domina y eólico Ckani.

Asimismo, de

Gasto total por trimestre, de los proyectos en construcción, considerando los activos: Construcción, Equipos, Ingeniería y Otros.



Gasto total por trimestre, de los proyectos de todos los sectores en construcción, considerando los activos: Construcción, Equipos, Ingeniería y Otros.

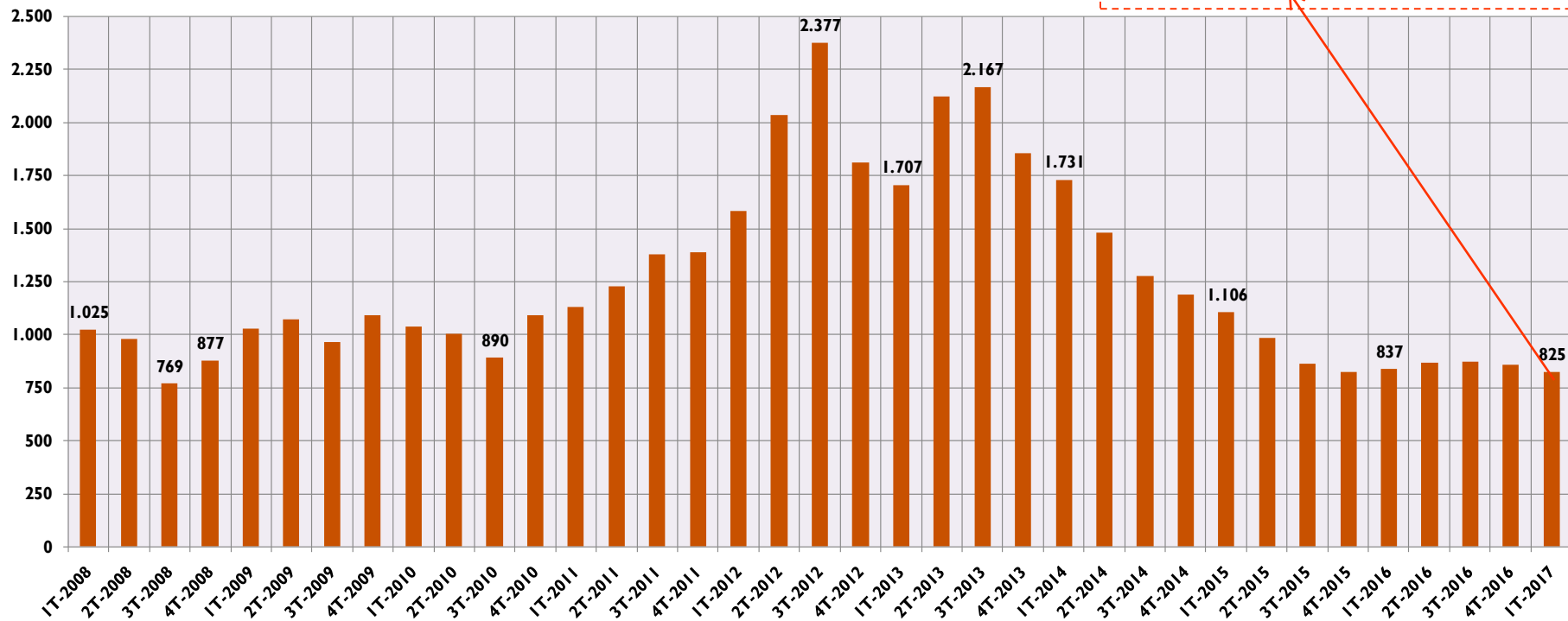


Gasto total por trimestre, de los proyectos del sector Minería en construcción, considerando los activos: Construcción, Equipos, Ingeniería y Otros.



Mantuvo un nivel similar al registrado anteriormente, con lo cual sigue en la parte baja del registro histórico.

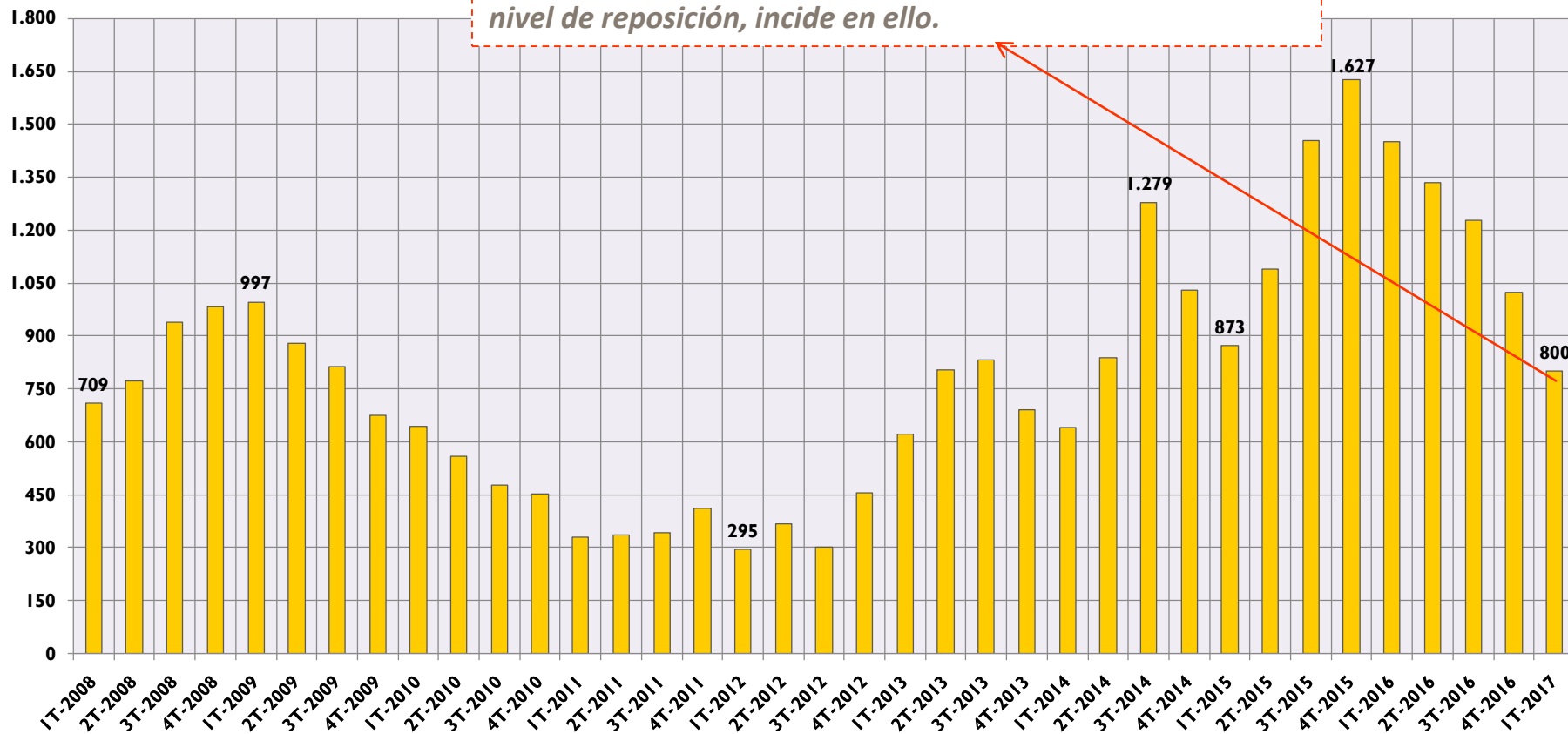
MMUSD



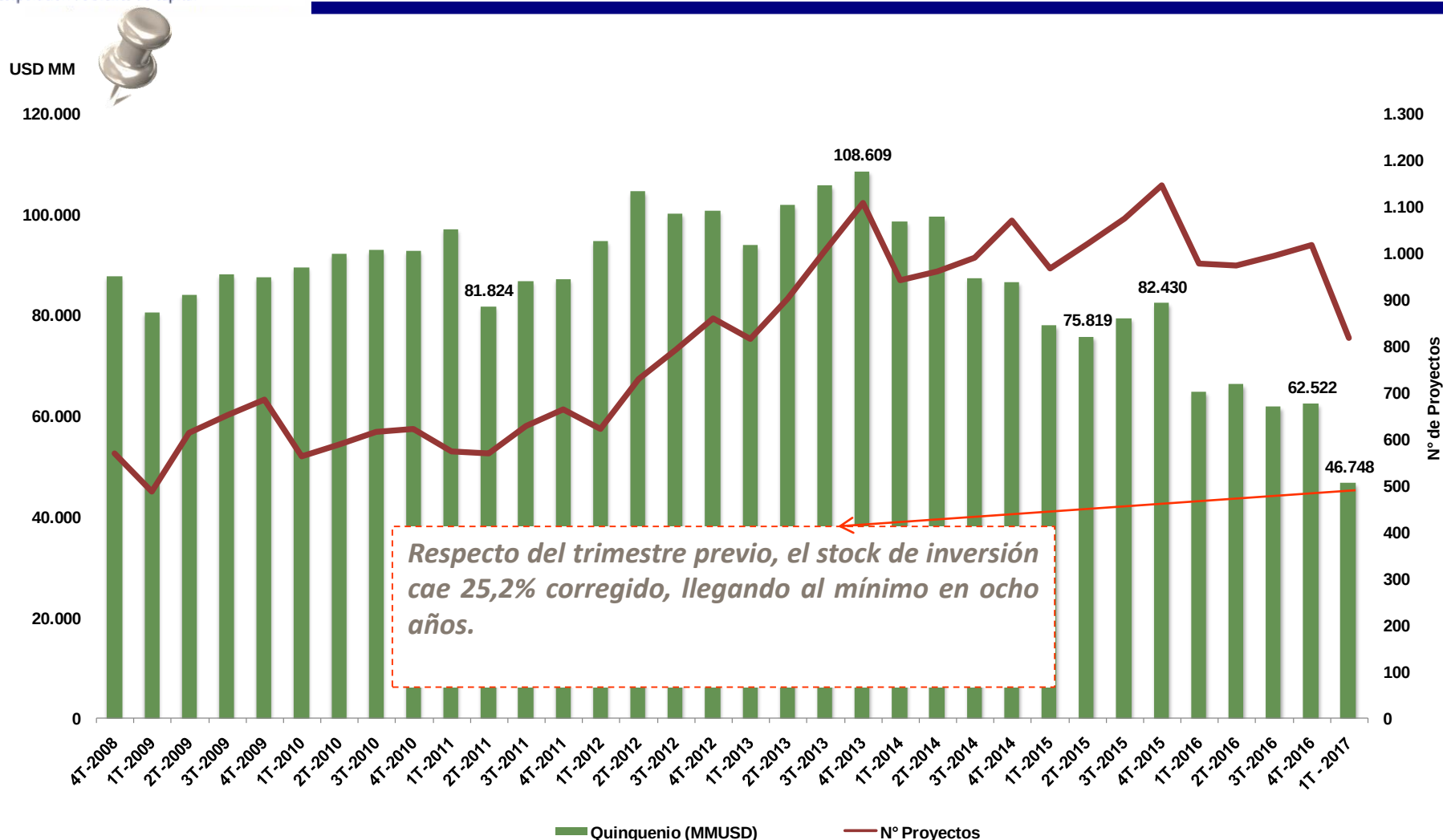


La cifra vuelve a caer respecto del registro anterior. El término de la construcción de algunas iniciativas y el menor nivel de reposición, incide en ello.

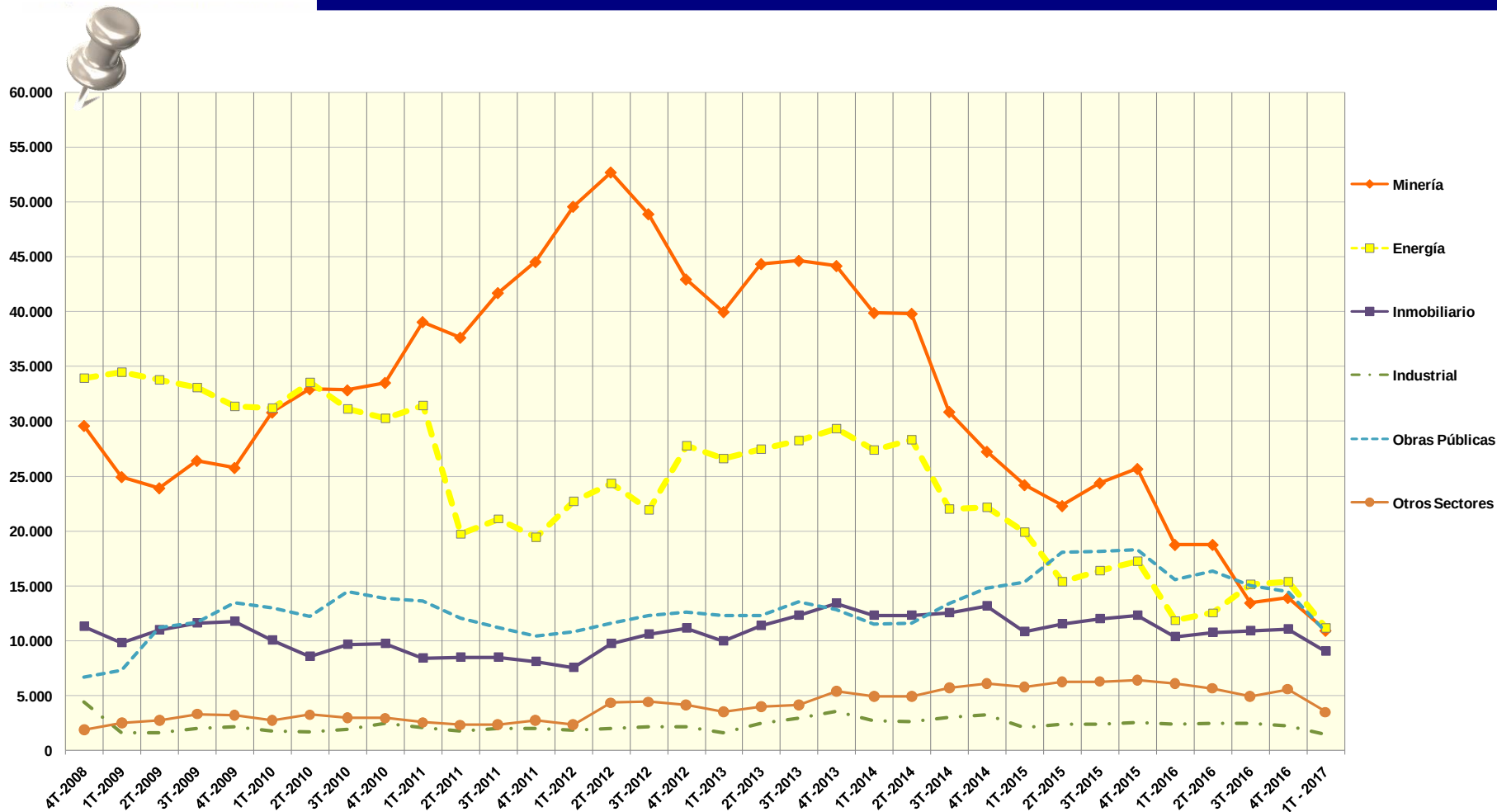
MMUSD



Estimación del volumen de inversión a materializar en Chile, según catastro CBC, para los cuatro años siguientes incluyendo el año en curso (quinquenio vigente).



Estimación del volumen de inversión a materializar en Chile, según catastro CBC, para los cuatro años siguientes incluyendo el año en curso (quinquenio vigente).

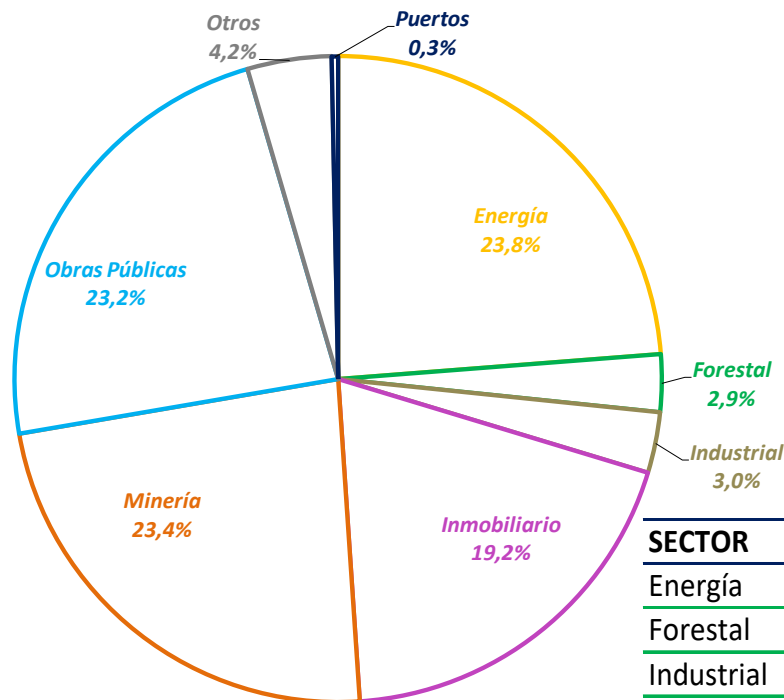


RESULTADOS QUINQUENIO 2017-2021

DISTRIBUCIÓN DE LA INVERSIÓN A MATERIALIZAR SEGÚN SECTOR

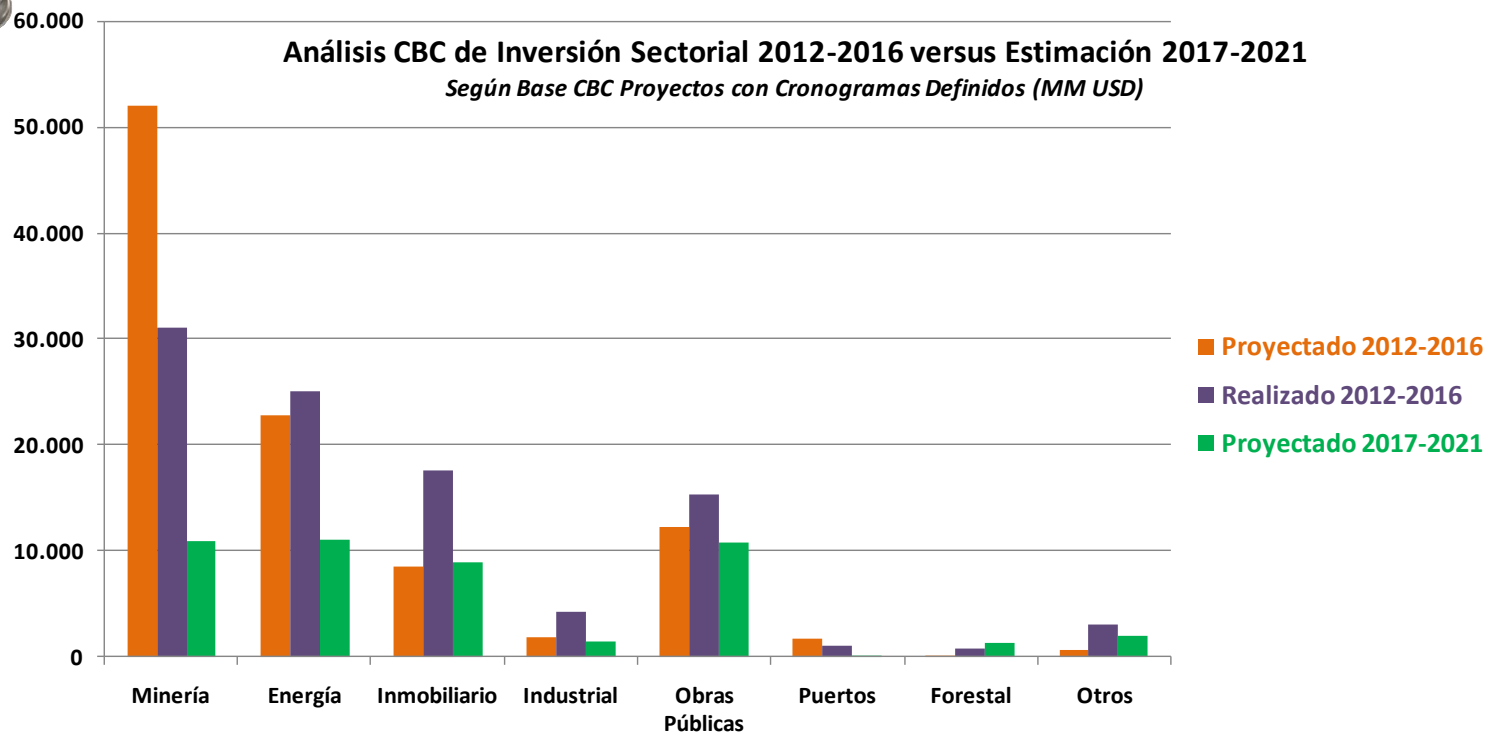
CATASTRO AL PRIMER TRIMESTRE 2017

DISTRIBUCION SECTORIAL DE LA INVERSION A MATERIALIZAR QUINQUENIO 2017-2021
(PROYECTOS PRIVADOS Y ESTATALES AL PRIMER TRIMESTRE 2017) (EN %)



SECTOR	2017-2021 (USD MM)	%
Energía	11.109	23,8%
Forestal	1.345	2,9%
Industrial	1.424	3,0%
Inmobiliario	8.998	19,2%
Minería	10.919	23,4%
Obras Públicas	10.842	23,2%
Otros	1.960	4,2%
Puertos	151	0,3%
Total general	46.748	100,0%

ANÁLISIS INVERSIÓN ESTIMADA QUINQUENIOS 2012-2016 Y 2017-2021



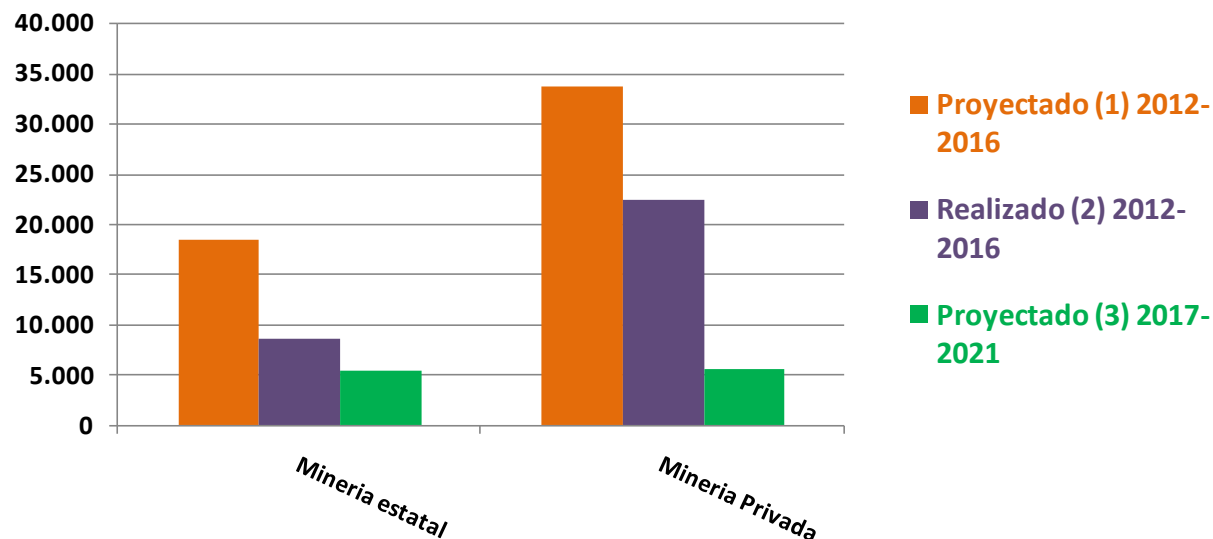
- (1) Proyección realizada según Informe quinquenal CBC con fecha 31 de Marzo de 2012: 2012-2016.
 - (2) Estimación de la Inversión anual realizada según Informe CBC con fecha 31 de Diciembre de cada año.
 - (3) Proyección realizada según Informe quinquenal CBC con fecha 31 de Marzo de 2017: 2017-2021.
- Valores Nominales.**

ANÁLISIS INVERSIÓN ESTIMADA QUINQUENIOS 2012-2016 Y 2017-2021



Análisis CBC de Inversión Minera 2012-2016 versus Estimación 2017-2021

Según Base CBC Proyectos con Cronogramas Definidos (MM USD)



(1) Proyección realizada según Informe quinquenal CBC con fecha 31 de Marzo de 2012: 2012-2016.

(2) Estimación de la Inversión anual realizada según Informe CBC con fecha 31 de Diciembre de cada año.

(3) Proyección realizada según Informe quinquenal CBC con fecha 31 de Marzo de 2017: 2017-2021.

Valores Nominales.

INVERSIÓN A MATERIALIZAR 2017-2021, SEGÚN REGIÓN CATASTRO AL PRIMER TRIMESTRE 2017

INVERSIÓN A MATERIALIZAR PROYECTOS PRIVADOS Y ESTATALES SEGÚN REGIÓN AÑOS 2017-2021 (USD MM)

REGION	2017	2018	2019	2020	2021	2017-2021	N° PROYECTOS
Región de Arica	260	93	40	0	0	393	21
Región de Tarapacá	633	822	578	300	74	2.407	23
Región de Antofagasta	4.222	4.169	2.256	623	184	11.455	87
Región de Atacama	868	781	258	204	69	2.180	39
Región de Coquimbo	638	315	144	117	118	1.332	42
Región de Valparaíso	754	787	491	204	5	2.241	51
Región Metropolitana	4.007	3.336	2.164	1.356	796	11.659	246
Región de O'Higgins	845	686	479	354	257	2.621	34
Región del Maule	409	293	216	128	54	1.100	37
Región del Biobío	1.838	1.266	838	638	68	4.648	66
Región de la Araucanía	374	375	422	200	33	1.405	33
Región de Los Ríos	155	132	29	14	1	331	22
Región de Los Lagos	768	581	371	99	63	1.882	52
Región de Aysén	97	38	17	3	0	154	14
Región de Magallanes	246	175	121	60	32	633	36
Interregional	1.459	244	524	77	0	2.305	15
TOTAL GENERAL	17.572	14.095	8.949	4.377	1.755	46.748	818

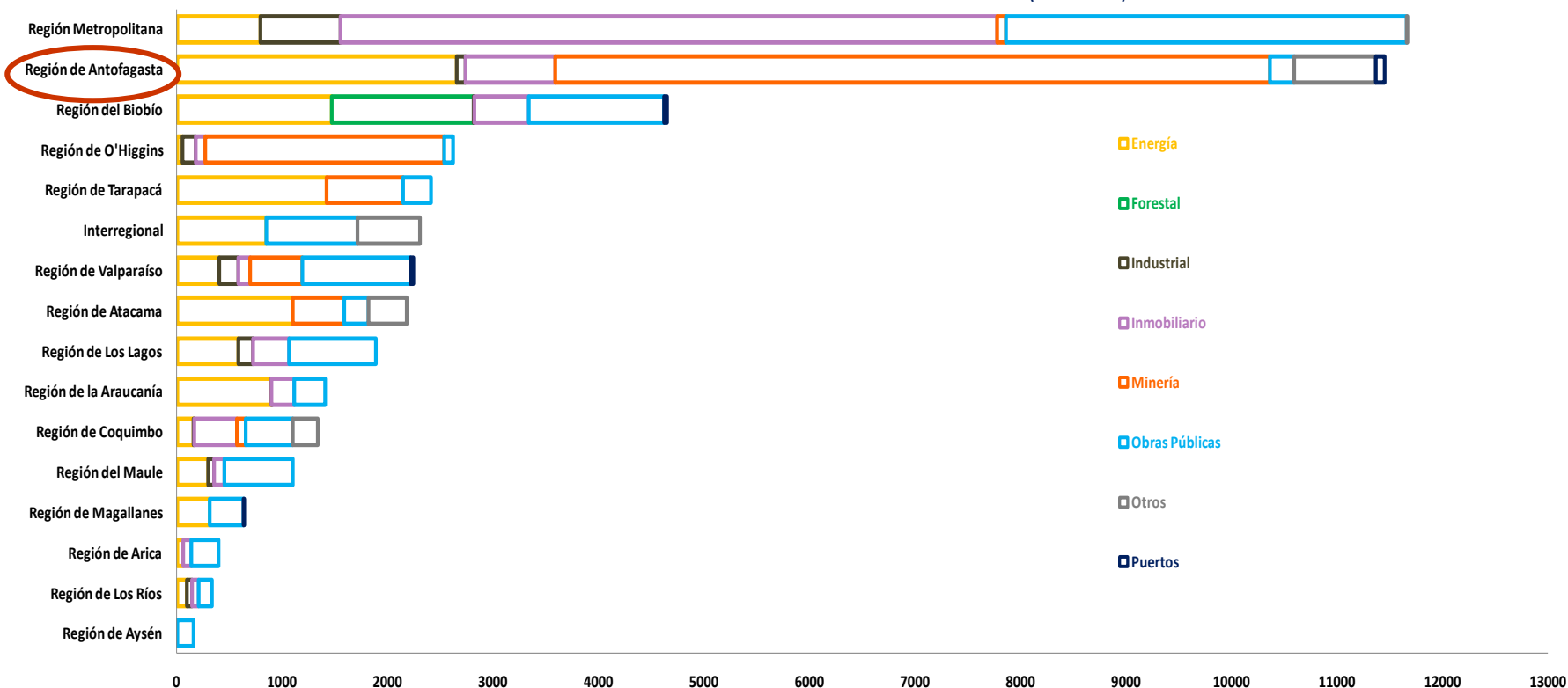
Los cambios regionales entre Catastros, principalmente, obedecen al término de proyectos en el año 2016 y a cambios de cronogramas, lo que no pudo ser compensado con nuevos ingresos.

En Antofagasta, influyó el término, en el año 2016, de la Central Termoeléctrica Cochrane, Central a Gas Natural Ciclo Combinado Kelar, de proyectos fotovoltaicos y termosolares. A ello se agrega el cambio de período de análisis y cronogramas, todo lo cual no fue compensado con nuevos ingresos.

INVERSIÓN A MATERIALIZAR -REGIÓN DE ANTOFAGASTA- SEGÚN BASE CBC AL PRIMER TRIMESTRE 2017 QUINQUENIO 2017-2021



DISTRIBUCION DE LA INVERSION A MATERIALIZAR 2017-2021 SEGUN REGION
STOCK DE PROYECTOS PRIVADOS Y ESTATALES AL PRIMER TRIMESTRE 2017 (EN USD MM)

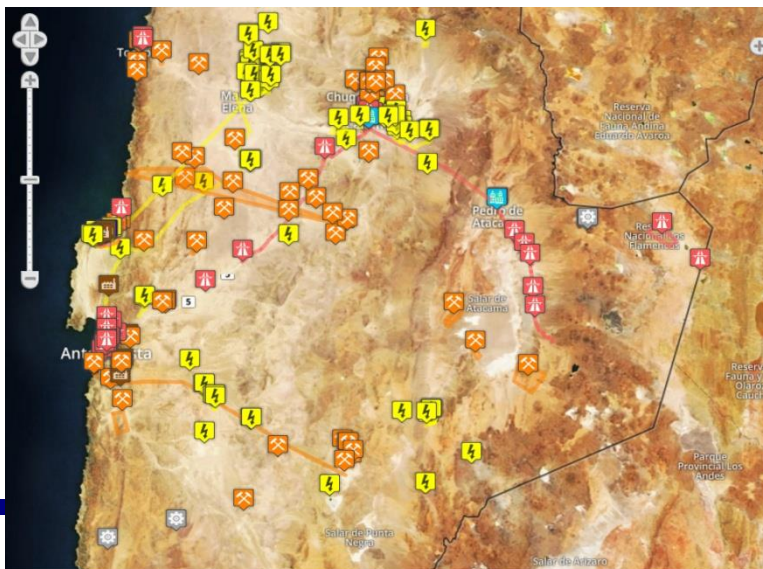


INVERSIÓN A MATERIALIZAR -REGIÓN DE ANTOFAGASTA- SEGÚN BASE CBC AL PRIMER TRIMESTRE 2017 QUINQUENIO 2017-2021



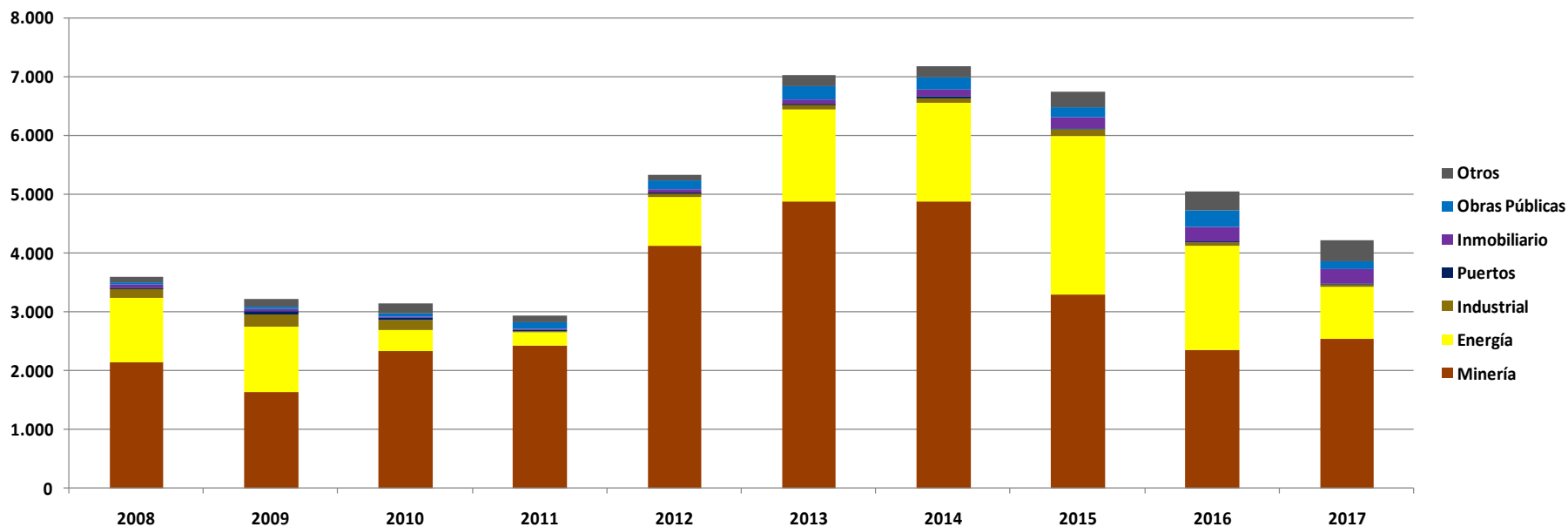
INVERSION A MATERIALIZAR REGION DE ANTOFAGASTA 2017-2021 (USD MM)

ORIGEN Y SECTOR	2017	2018	2019	2020	2021	2017-2021	N° PROYECTOS
Estatel	1.461	1.136	170	20	17	2.804	29
Minería	1.355	1.100	162	20	17	2.654	11
Obras Públicas	106	36	8	0	0	150	18
Privada	2.761	3.033	2.086	603	167	8.651	58
Energía	891	1.215	506	43	0	2.654	19
Industrial	40	38	4	0	0	82	3
Inmobiliario	244	162	137	150	160	853	9
Minería	1.190	1.325	1.233	368	0	4.116	19
Obras Públicas	35	7	3	34	7	87	4
Otros	347	236	177	8	0	768	2
Puertos	15	50	26	0	0	90	2
TOTAL REGION DE ANTOFAGASTA	4.222	4.169	2.256	623	184	11.455	87



*Fuente: Corporación de Bienes de Capital, según stock de proyectos, privados y estatales, a Marzo de 2017.
Ubicación referencial.*

INVERSIÓN ANUAL HISTÓRICA REGIÓN DE ANTOFAGASTA SEGÚN BASE CBC



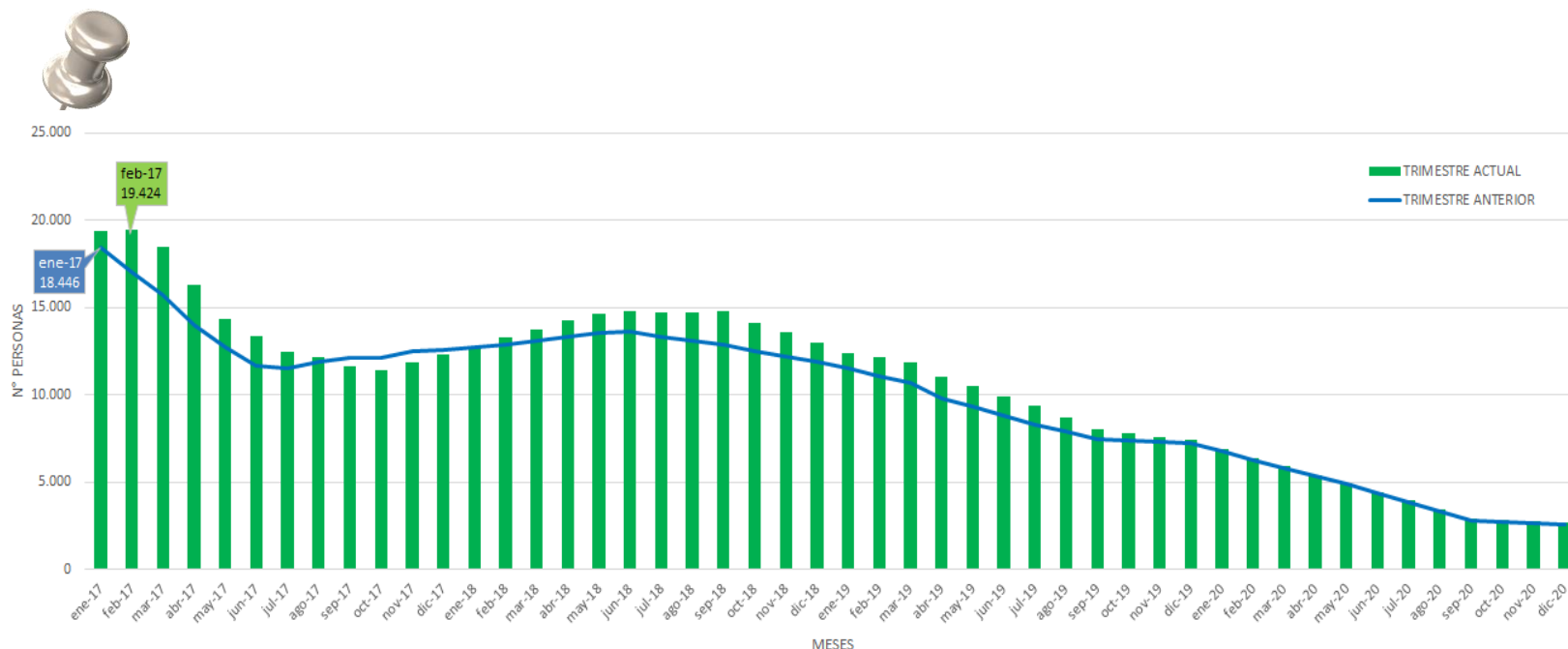
*Inversión Anual Estimada Según Stock de Proyectos Privados y Estatales Con Cronogramas Definidos a Diciembre de Cada Año: **Región de Antofagasta.***

✓ *Para 2017, se considera el stock de proyectos a Marzo de 2017.*

✓ *Valores corregidos monetariamente a Marzo de 2017. Cifras en Millones de Dólares.*

REGION DE ANTOFAGASTA: DISTRIBUCIÓN DEMANDA MANO DE OBRA BASE COMPARABLE 2017 – 2020

STOCK DE PROYECTOS PRIVADOS Y ESTATALES AL PRIMER TRIMESTRE 2017 (N° PERSONAS)



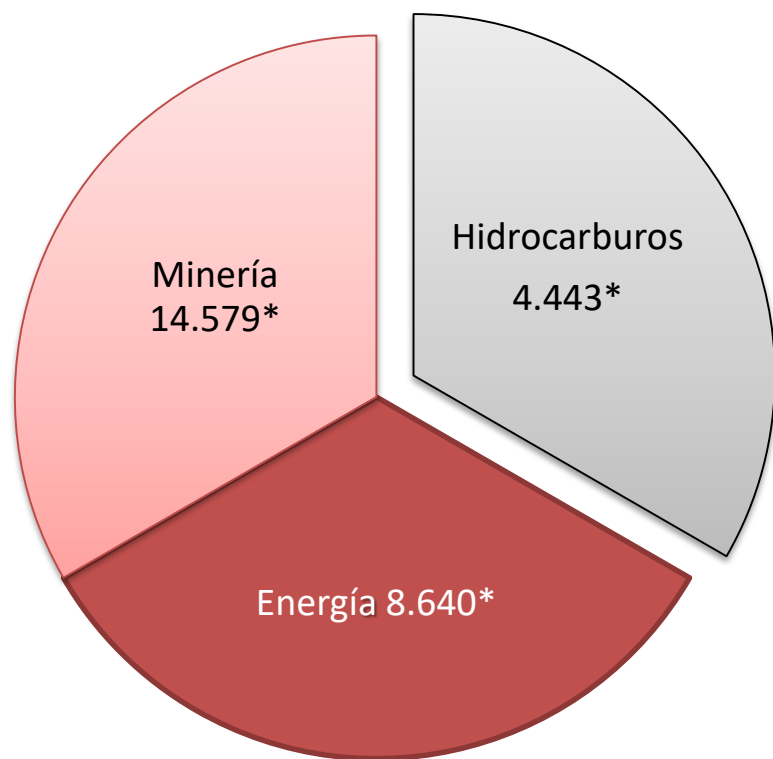
✓ Desde el punto de vista de la distribución regional en el requerimiento de mano de obra para el quinquenio, la Región Metropolitana (RM) es la que presenta el promedio y máximo más alto, seguida de Antofagasta y Biobío.

✓ El análisis de la base comparable, muestra que el peak de requerimiento de mano de obra para la **Región de Antofagasta**, se registró en febrero de 2017, y es levemente mayor (5,3%). Hay cambios menores en los cronogramas de ejecución, que no afectan el comportamiento de la curva. No obstante, según muestra el análisis gráfico comparativo, sí se evidencia el ingreso de nuevas iniciativas.

PANORAMA CBC GENERAL DE INVERSIONES PERÚ, COLOMBIA, ECUADOR Y ARGENTINA

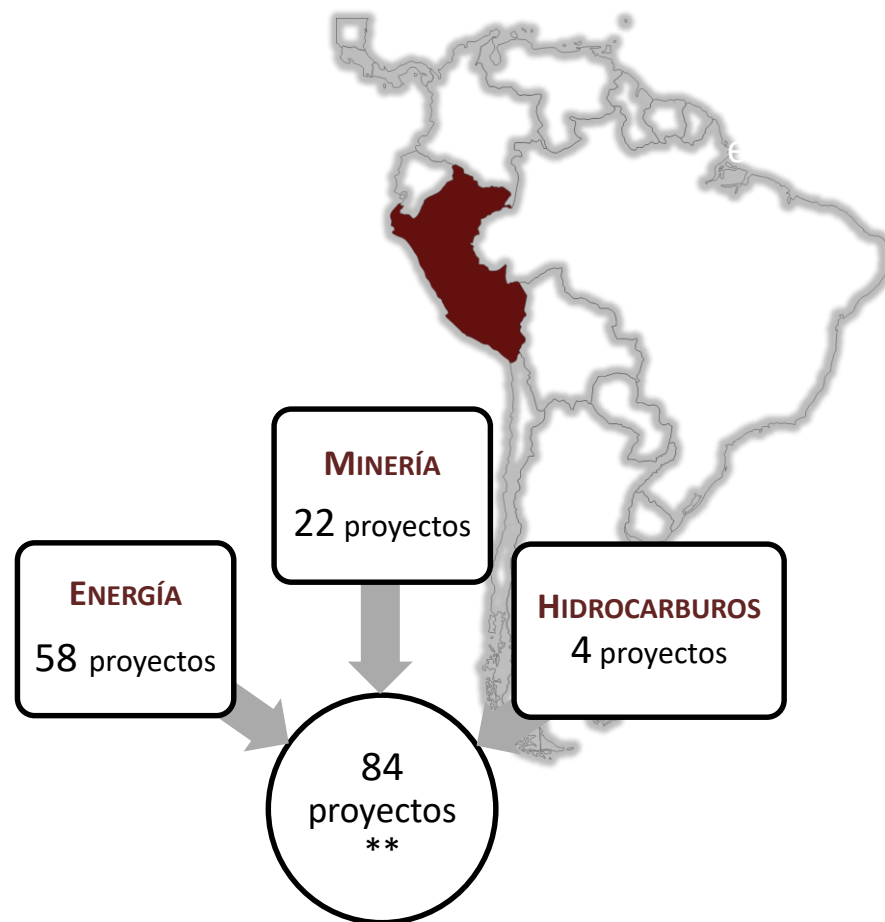


PERÚ: CATASTRO DE PROYECTOS EN BASE CBC AL 1T-2017



*INVERSIÓN TOTAL, CIFRAS EN USD MM.

FUENTE: CORPORACIÓN DE BIENES DE CAPITAL, CBC, 2017.



**PROYECTOS CON CRONOGRAMA DEFINIDO AL 31 DE MARZO DE 2017

PERÚ: QUINQUENIO 2017-2021

DISTRIBUCIÓN DE LA INVERSIÓN A MATERIALIZAR AL 1T-2017

	2017	2018	2019	2020	2021	TOTAL
Energía	1.267,90	1.239,61	1.194,22	1.221,38	1.072,01	5.995,13
Hidrocarburos (HC)	954,33	520,96	139,64	-	-	1.614,93
Minería	2.383,78	3.151,41	2.475,52	2.281,06	1.435,05	11.726,81
Totales anuales	4.606,0	4.912,0	3.809,4	3.502,4	2.507,1	19.336,9

Sectores	Inversión Estatal	Inversión Privada	Total
Energía	16,00	8.624,00	8.640,00
Hidrocarburos	3.500,00	943,00	4.443,00
Minería		14.578,50	14.578,50
Inversión Total	3.516,0	24.145,5	27.661,5

EN EL QUINQUENIO SE
EJECUTA UN **70%** DE
LA INVERSIÓN TOTAL

ESTIMACIÓN SEGÚN MODELO SPI (CHILE) CIFRAS EN USD MM.

FUENTE: CORPORACIÓN DE BIENES DE CAPITAL, CBC, 2017.

PERÚ: QUINQUENIO 2017-2021

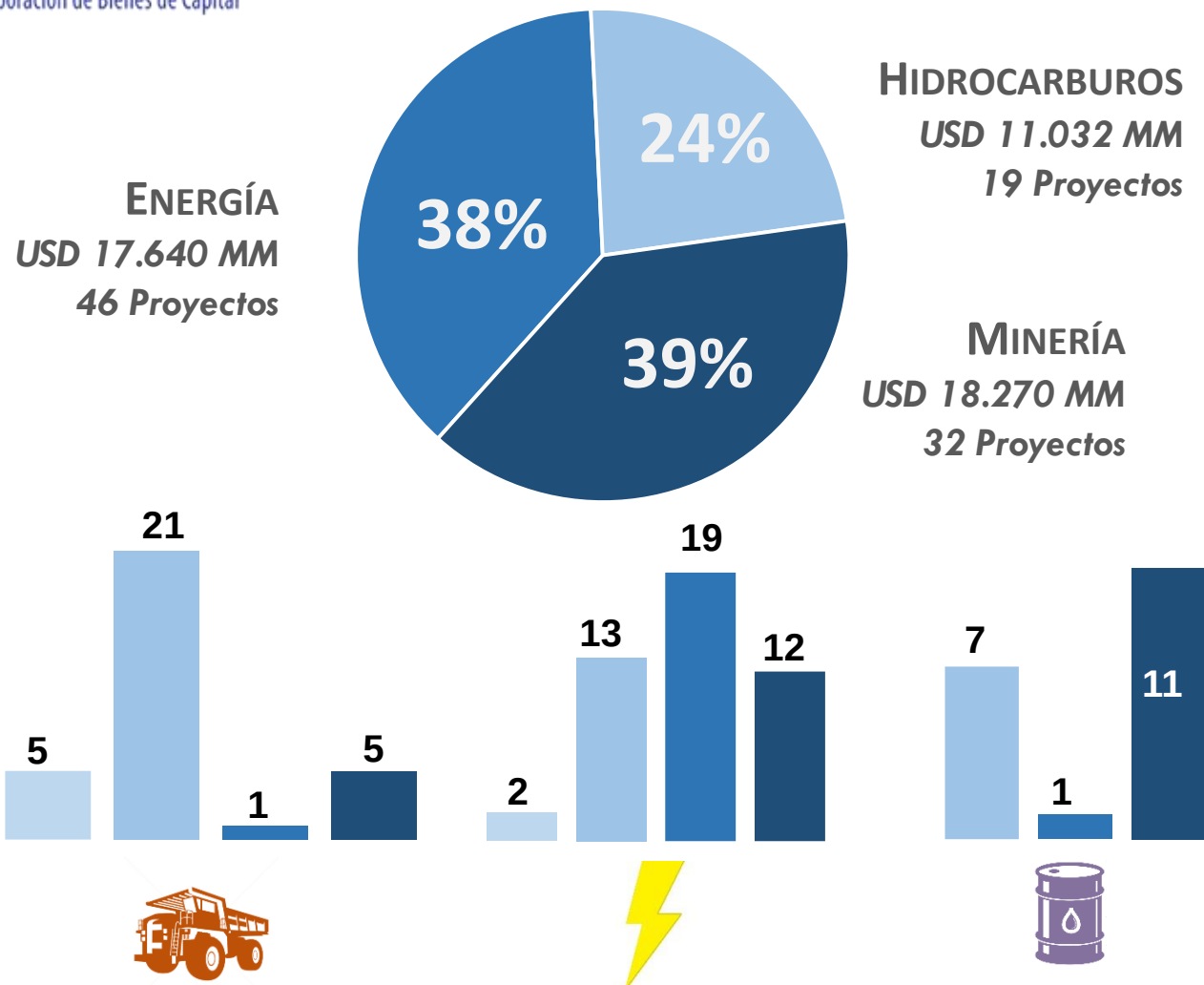
DISTRIBUCIÓN DE LA INVERSIÓN A MATERIALIZAR AL 1T-2017

Zona	Energía						Hidrocarburos						Minería						Total Zona
Departamento	2017	2018	2019	2020	2021	Total	2017	2018	2019	2020	2021	Total	2017	2018	2019	2020	2021	Total	Quinquenio
Costa	565,39	280,04	236,46	74,84	13,47	1.170,19	950,13	520,96	139,64	-	-	1.610,73	1.956,91	2.113,78	1.870,44	2.046,36	1.435,05	9.422,54	12.203,46
Ancash	77,10	84,65	12,42	-	-		-	-					22,37	131,81	211,53	105,57	-		
Arequipa	3,61	17,56	34,92	4,89	-		-	-					123,22	366,11	438,74	349,25	201,66		
Callao	-	-					154,64	81,99	-	-	-		-	-					
Ica	153,80	17,04	-	-	-		-	-					790,37	226,05	29,37	-	-		
La Libertad	0,73	2,26	17,04	33,84	13,47		-	-					10,13	35,89	130,88	249,06	193,10		
Lambayeque	1,56	5,25	45,60	36,11	-		-	-					-	-					
Lima	149,84	133,01	126,47	-	-		-	-					-	-					
Moquegua	176,86	20,26	-	-	-		-	-					488,82	1.200,69	1.059,93	1.342,48	1.040,29		
Piura	1,91	-	-	-	-		795,49	438,97	139,64	-	-		60,72	0,40	-	-	-		
Tacna	-	-					-	-					461,28	152,82	-	-	-		
Interzona	282,62	631,16	576,63	300,78	226,02	2.017,21	4,20	-	-	-	-	4,20	-	-				-	2.021,41
Interdepartamental	282,62	631,16	576,63	300,78	226,02		4,20	-	-	-	-		-	-					
Sierra-Selva	419,89	328,41	381,13	845,76	832,52	2.807,72	-	-				-	426,87	1.037,63	605,08	234,70	-	2.304,28	5.112,00
Amazonas	42,81	17,12	115,47	464,37	516,23		-	-					7,04	-	-	-	-		
Ayacucho	0,76	3,80	19,74	33,05	-		-	-					-	-					
Cajamarca	41,91	39,13	-	-	-		-	-					6,76	-	-	-	-		
Cusco	-	-					-	-					5,06	5,95	43,11	69,11	-		
Huánuco	84,79	53,51	17,83	38,73	119,46		-	-					-	-					
Junín	180,73	182,58	215,81	214,70	64,81		-	-					291,20	656,81	250,05	-	-		
Loreto	30,26	29,26	7,80	-	-		-	-					-	-					
Puno	38,63	3,00	4,49	94,91	132,03		-	-					116,81	374,87	311,92	165,58	-		
Total general	1.267,90	1.239,61	1.194,22	1.221,38	1.072,01	5.995,13	954,33	520,96	139,64	-	-	1.614,93	2.383,78	3.151,41	2.475,52	2.281,06	1.435,05	11.726,81	19.336,87

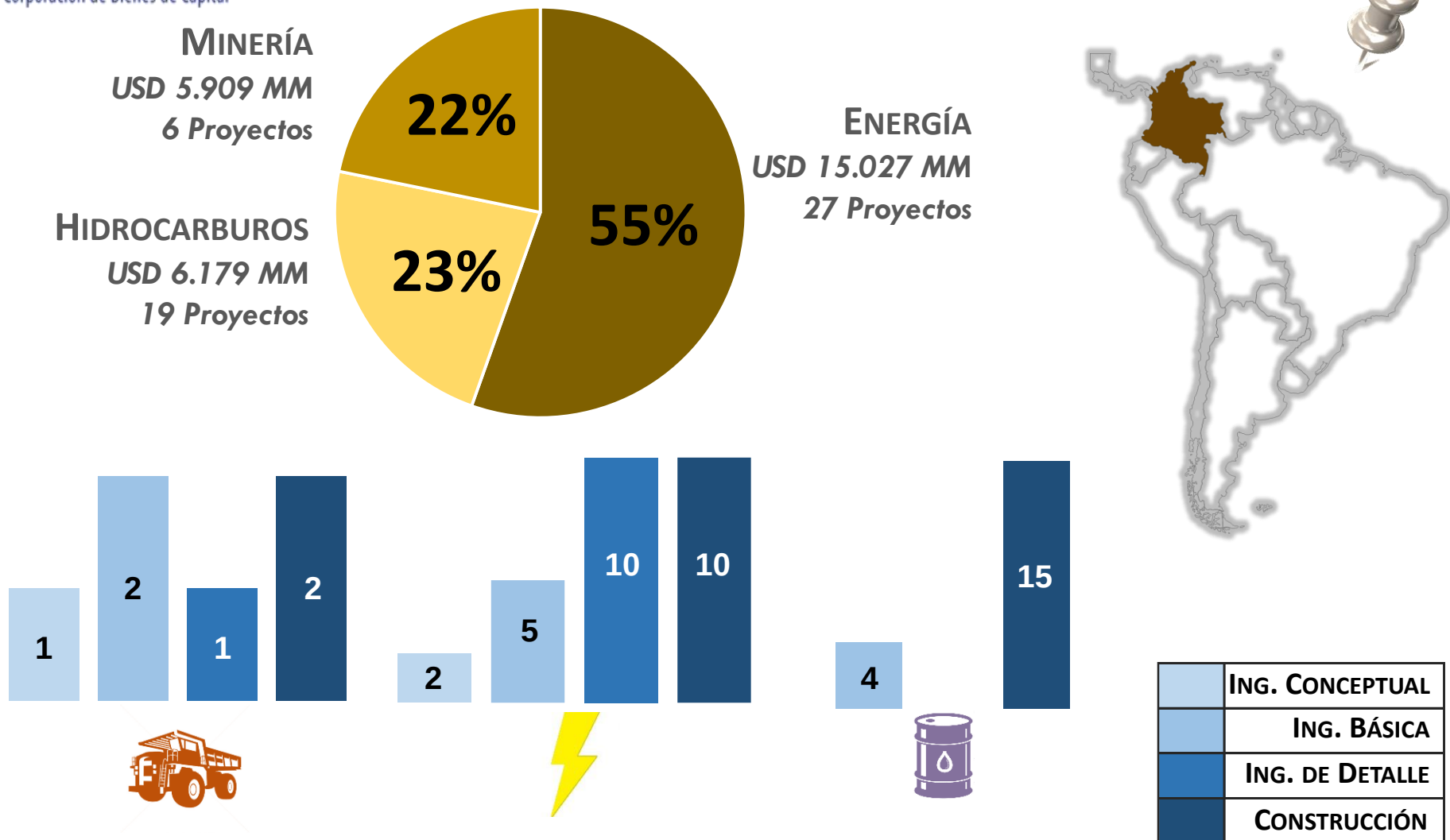
ESTIMACIÓN SEGÚN MODELO SPI (CHILE) CIFRAS EN USD MM.

FUENTE: CORPORACIÓN DE BIENES DE CAPITAL, CBC, 2017.

ARGENTINA: PLATAFORMA DE PROYECTOS CBC



COLOMBIA: PLATAFORMA DE PROYECTOS CBC



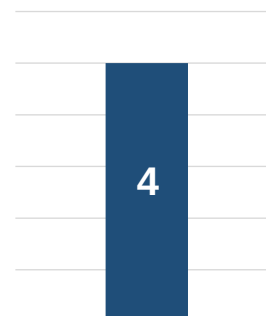
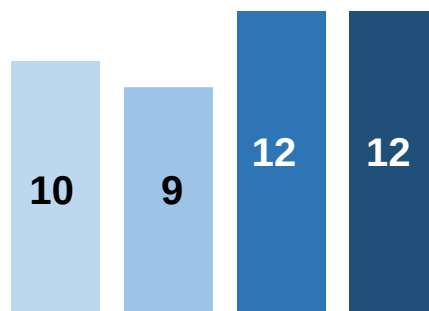
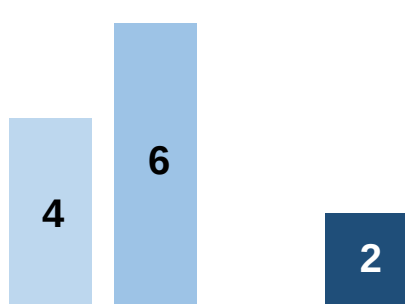
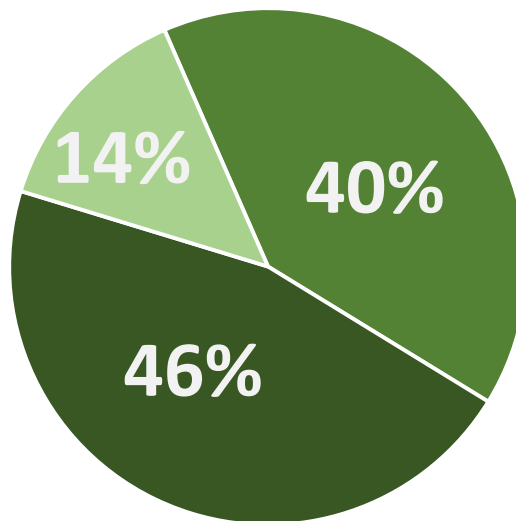
ECUADOR: PLATAFORMA DE PROYECTOS CBC



MINERÍA
USD 4.167 MM
12 Proyectos

HIDROCARBUROS
USD 13.976 MM
4 Proyectos

ENERGÍA
USD 12.266 MM
43 Proyectos



	ING. CONCEPTUAL
	ING. BÁSICA
	ING. DE DETALLE
	CONSTRUCCIÓN

MUCHAS GRACIAS
MBLAZQUEZ@CBC.CL

JUNIO 2017