

CodeLco, el "aval" de la minería privada

En la palestra se encuentra nuevamente el tema de la contribución real del sector minero a la economía nacional, especialmente el aporte del cobre, el cual representó en la última década más del 80% de las exportaciones del sector.

En nuestro país se encuentra arraigado en la conciencia colectiva la idea que el "cobre es el sueldo de Chile", lo cual es logro del gobierno de Salvador Allende con la nacionalización. Hoy es fundamental evitar que se siga perdiendo la riqueza que entrega este sector, por el actual modelo impositivo que lo rige.

Desde la aprobación del DL 600 sobre inversión extranjera, se ha observado un explosivo crecimiento en proyectos mineros privados. En 1995 desplazaron en conjunto la producción de CodeLco, la minera estatal. Las cifras de inversión, producción y exportaciones dan cuenta de una industria multinacional orientada a la eficiencia. Pero, los resultados no tienen nada que ver con el aporte que realizan estas empresas a nuestra economía. Éstos se dividen en aportes directos, el pago de impuestos y patentes, e indirectos, vale decir el empleo y los efectos positivos provocados en otros sectores productivos.

Durante el 2003 se creó una Comisión Especial en el Senado para investigar exclusivamente el tema de los

aportes tributarios de las empresas mineras. Se espera que sus conclusiones y recomendaciones se presenten al finalizar el año.

Otro factor relacionado con este tema, es la entrada de Chile en una nueva fase donde predomina la continua mejora del precio del cobre, nuestro principal commodity. Incluso, como ha declarado el Ministro de Hacienda, nos da la esperanza de tener un superávit fiscal, es decir los ingresos del Fisco serían mayores a sus gastos, situación no antes observada durante el último Gobierno de la Concertación.

Además, recientemente se ha dado informado que Chile cuenta con cobre por 131 años más. CodeLco ha declarado tener reservas por un total de 251 millones de toneladas identificadas, lo que se traducen en una producción por los años ya mencionados. Del total, 38 millones de toneladas corresponderían a reservas probadas y probables, lo que significa que la producción de la estatal está asegurada por lo menos para 24 años más. Esta noticia, sin duda positiva, se asocia al des-

Preparado por:
**El Departamento de Estudios
Fundación Terram**
comunicaciones@terram.cl
www.terram.cl

empeño de la estatal en sus actividades de exploración y explotación, como el único mecanismo para poder recuperar, aunque sea en parte, la riqueza de nuestros minerales.

Esta situación de bonanza podría dar la impresión de infundadas aprehensiones sobre la contribución del sector minero a las arcas fiscales. Más aún si se considera la fuerte campaña comunicacional realizada por el Consejo Minero, que pretende desmentir y apoyar con cifras el aporte del sector. En los últimos discursos se ha olvidado el tema de fondo: el aporte de la minería privada, considerando que la contribución de la minería estatal es incuestionable.

En el presente documento se entregan los antecedentes que evidencian las notorias diferencias entre la minería privada y estatal, durante los últimos 13 años. Ahora bien, cada vez que se hace referencia al aporte de la minería a la economía del país se utilizan las cifras de Codelco, confirmando como esta empresa opera como el “aval” de la minería privada.

Al revisar los aportes del sector minero considerando las variables económicas, sociales y ambientales, podemos obtener una imagen real de los beneficios y costos que genera la actividad.

De este análisis se alcanzan las observaciones de Fundación Terram para corregir las falencias generadas por el modelo exportador implementado durante la dictadura militar, que se basa en el traspaso de las riquezas nacionales a manos privadas. Dicho modelo no ha sido modificado por los gobiernos de la Concertación.

1.- Los aporte de Codelco versus la Minería Privada

Codelco tiene como objetivo la exploración, desarrollo y explotación de recursos mineros de cobre y subproductos. Junto a ello se encarga del procesamiento hasta convertir el recurso en cobre refinado; luego su comercialización y por último entregar sus beneficios a la economía nacional, como lo evidencian las palabras del Presidente Allende en su discurso del 21 de diciembre de 1970: “para que Chile pueda ser dueño de su riqueza fundamental, para que podamos nacionalizar sin apellidos, definitivamente, el cobre para que el cobre sea para los chilenos.”

De esta forma, los orígenes de Codelco se encuentran estrechamente ligados a la promulgación de la Reforma Constitucional que nacionalizó el cobre el 11 de julio de 1971, y posteriormente, la creación de la Corporación Nacional del Cobre de Chile como se la conoce en la actualidad fue formalizada por decreto el 1 de abril de 1976.

Durante la dictadura militar se realizó un fuerte cambio institucional en el sector y en 1974 se modificó su estructura por medio de la promulgación del Estatuto de Inversión Extranjera, conocido como el DL 600. En éste se establecen los términos y condiciones que serán acordados en los contratos de inversión extranjera, los cuales garantizarán un tratamiento igualitario para los inversionistas extranjeros y locales. Este Decreto significó el ingreso de cuantiosas inversiones en nuevos proyectos, lo cual ha marcado la actual configuración del sector minero con capitales privados, principalmente extranjeros.

A lo largo de todos estos años en que han convivido la minería estatal y privada se han registrado importantes diferencias en los aportes que cada una ha entregado al país. Claramente ambos tipos tienen objetivos distintos en términos sociales, pero un punto central que está presente en ambas corresponde a que la materia prima que explotan, es decir los minerales, pertenecen al Estado de Chile, o sea a todos los chilenos. Todo proyecto minero debería pagar una renta por los minerales utilizados.

Por renta se entiende el valor del recurso mineral in situ, en el sentido del pago a un factor productivo más, donde dicho valor es apropiado por el dueño. Una metodología simplificada para obtener la renta es la diferencia entre todos los costos de producción y el precio final de venta, es decir cuánto del valor de la venta corresponde a la "utilización" del cobre como un insumo más¹. Los pagos se deben entregar al Estado, ya que es el dueño de los minerales en nuestro país.

Considerando que la estructura chilena no reconoce el pago de la renta de los minerales por parte de las empresas que los explotan, es fundamental revisar los otros mecanismos como la minería puede aportar al desarrollo del país. Vale decir, contribuciones directas por el pago de impuestos y patentes, y los aportes indirectos en el empleo y el efecto positivo esperado en otros sectores productivos.

Durante este año el Consejo Minero (agrupación gremial que reúne a las principales empresas privadas de la gran minería y a Codelco) ha realizado una fuerte campaña comunicacional para dar a conocer a la opi-

¹ Entre todos los pagos a los insumos necesarios para la producción del cobre refinado (producto final) se consideran: el capital, trabajo y claramente el cobre.

nión pública los aportes de la gran minería, representados por la agrupación gremial². Sin embargo, es necesario realizar una importante corrección y desagregación de los datos entregados por dicha institución. Con el manejo agregado de la información que se da a conocer en la campaña claramente Codelco figura como "aval" para sustentar al sector privado que continuamente a rehuido a pagar la contribución que le corresponden, es decir, el pago de un royalty.

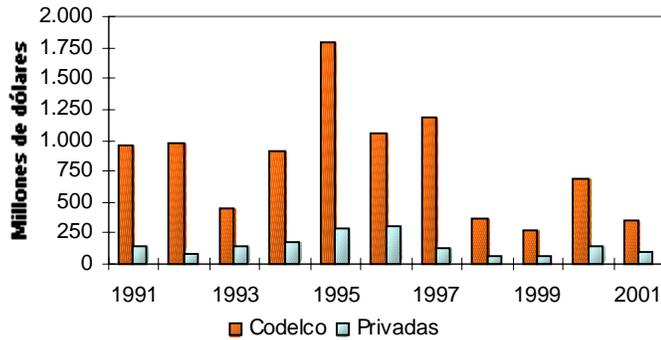
A continuación se presentan las cifras que grafican la situación antes descrita.

1.1 Pagos al Fisco

En el documento presentado por el Consejo Minero a la Comisión Especial que estudia la tributación de las compañías mineras se señala que durante el período que abarcan entre el año 1990 y 2002, el total de impuestos y gravámenes pagados alcanzan una suma de US\$ 11.000 millones. De dicho total sólo US\$ 2.577 millones corresponden a la minería privada. Los restantes US\$ 8.423 millones fueron aportados por la minería estatal. En términos de porcentajes estas cifras representan el 23% y 77% respectivamente. En el gráfico 1.1.1 se presentan los valores entregados por cada tipo de minería en Chile entre 1991 y 2001.

² Sus Socios son: Barrick Chile, BHP Billiton, Corporación Nacional del Cobre de Chile, Compañía Minera Cerro Colorado Ltda., Compañía Minera Disputada de las Condes Ltda., Compañía Minera Doña Inés de Collahuasi, Compañía Minera Mantos de Oro, Minera Meridian Limitada, Compañía Minera Quebrada Blanca, Compañía Minera Zaldívar, Sociedad Contractual El Abra, Empresa Minera de Mantos Blancos, Minera Escondida Limitada, Minera Los Pelambres, Noranda Chile Ltda., Phelps Dodge Mining Services Inc. y Placer Dome Latin America.

Gráfico 1.1.1
Aportes de Codelco - Minería Privada, 1991-2001
(US\$ de 2002)



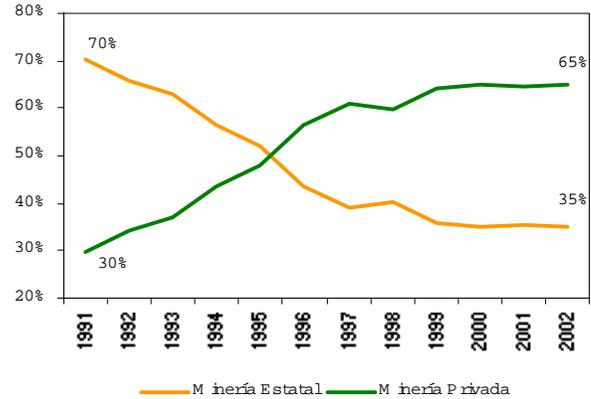
Fuente: Fundación Terram sobre la base de Cochilco, Caputo. (2001)

Es más, del total que corresponde a la minería privada sólo la Escondida y Pelambres han pagado impuestos a la renta durante la década de los noventa. La primera de ellas aportó al Fisco más del 94% del total pagado por el sector.

No obstante, las cifras pagadas por la minería privada no tienen relación alguna con los niveles de producción que han alcanzado en conjunto. La producción privada de cobre en el año 1991 representaba el 30% del total nacional y una década después producían el 65%, situación que no se ha reflejado en los montos entregados al Fisco. En el año 2002 el total de los impuestos pagados por Codelco alcanzó a los US\$ 907 millones y la minería privada pagó por el concepto de impuestos un total de US\$ 431 millones, es decir estas cifras representan el 68% y el 32%, respectivamente, del total recibido por el Fisco.

Asimismo, mientras las ventas del cobre llegaron a los US\$ 7500 millones, durante el año 2002, los impuestos a la renta no superaron los US\$40 millones, es decir, no representaron ni siquiera el 0,5% del total de las ventas.

Gráfico 1.1.2
Producción Minería Estatal y Minería Privada,
1991 – 2001 (%)



Fuente: Cochilco

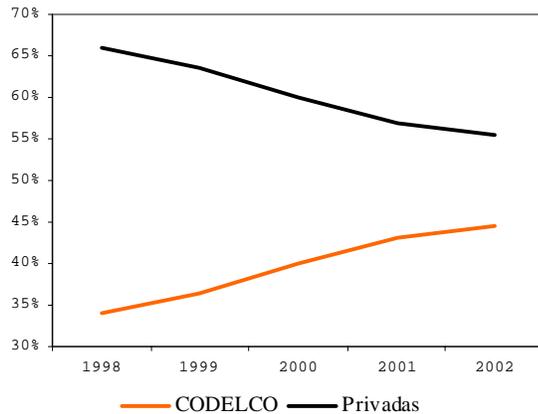
1.2 Empleo

La minería es el sector económico que menor aporte hace al empleo a nivel nacional, excluyendo al sector Electricidad, Agua y Gas. Hoy sólo aporta 69.000 puestos de trabajo y, de hecho, generó apenas un 1,7% del empleo en promedio para la década.

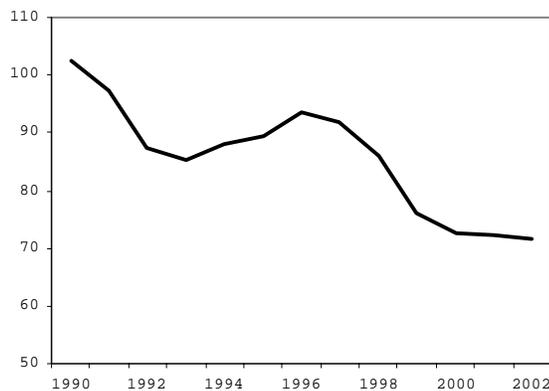
Más aún, el sector minero aporta cada vez menos empleos y en 10 años ya se han perdido 30 mil puestos de trabajo. A principios de la década, representaba un 2,2% del total. En cambio, durante el año pasado participó de apenas el 1,3% del total³.

Desde fines de los Noventa se puede apreciar una tendencia decreciente en la participación de la minería privada en el total de mano de obra empleada en el sector, situación opuesta con la tendencia observada durante igual periodo en Codelco. Esta realidad se puede apreciar claramente en el gráfico 1.2.1

³ Datos obtenidos de la Encuesta Nacional de Empleo.

Gráfico 1.2.1**Participación en el Empleo Total en Minería**

Fuente: Elaboración propia, sobre la base de información del INE, CODELCO, COCHILCO.

Gráfico 1.2.2**Empleo del sector Minero 1990 - 2002 (miles de personas)**

Fuente: INE

1.3 Encadenamiento con otros Sectores

A pesar de generar un alto valor agregado, la minería tiene una interacción muy baja con el resto de la economía⁴. De hecho, como consecuencia de la actividad minera, por cada peso que recibe este sector, otros sectores reciben apenas 80 centavos. Por ejemplo, en el caso de la Segunda Región, la minería es el tercer

⁴ Aroca, Patricio (abril 2001), Impacts and development in local economies based on mining: The case of the Chilean II region, Resources Policy 27 (2001) 119-134.

sector que menos aporta a las otras actividades económicas.

Peor aún, casi el 40% del aumento en la demanda se va a sectores que poco efecto tienen sobre la economía y el empleo, tales como el sector Financiero y el sector Electricidad, Agua y Gas.

2.- Pasivos Ambientales

En conjunto con los aspectos de aporte económico directo e indirecto de la minería, existen importantes impactos ambientales que no son internalizados por las compañías que las originan. Es así como en octubre se dio a conocer un nuevo caso de derrame de relaves. Esta vez los afectados fueron agricultores de las comunidades rurales de La Mora, Las Puertas y Algarrobo de la Comuna de Cabildo (V Región).

Lo grave de estas situaciones radica en el riesgo permanente para las comunidades aledañas por culpa de las faenas mineras inactivas o abandonadas. El peligro se manifiesta en los temas de salud, en los efectos negativos para la producción agrícola y en los riesgos de accidentabilidad y muerte. Entonces, definiendo el pasivo ambiental de la minería como aquellos impactos de largo plazo en que no es posible individualizar responsables, debido a que ya han cesado las actividades productivas y las faenas han sido abandonadas, y al no existir los instrumentos para obligar al responsable de los daños originados, se señala al Estado como último responsable de velar por el bien común.

Los depósitos de relaves conocidos son 107 a lo largo de todo Chile, concentrándose el 78% de ellos en las regiones III, IV y V. Esto grafica lo delicado de la si-

tuación, debido a que el principal efecto en los derrames de relaves es la contaminación de cursos de aguas y producciones agrícolas, como lo ocurrido en Cabildo.

Solamente los costos de cierres seguros de los relaves implican un gasto cercano a los US\$ 1,7 mil millones, sin considerar los costos de remediación y rehabilitación de los terrenos que se han visto afectados por accidentes. En este sentido, no se puede negar la magnitud de los pasivos ambientales mineros y lo cuantiosa que puede ser su solución, por lo que resulta necesaria la pronta legislación en este tema. Al incorporar todos los costos externos originados en la minería del cobre, la cifra supera los US\$ 500 mil millones.

Gráfico 2.1

Costo total de cierre de los tranques de relave con capacidad mayor a 300.000 m3 según región y localización.

Región	Costos de Cierre Cordillera (US\$)	Costos de Cierre Valle (US\$)
II Región		223.200.000
III Región	714.630	8.070.000
IV Región	6.617.400	3.785.000
V Región	172.200.000	15.266.123
RM	78.105.000	541.568.000
VI Región	596.919.000	60.000.000
TOTAL	854.556.030	851.889.123

Fuente: Citado por Borregaard (2001)

Gráfico 2.2

Costos externos totales aproximados de la minería del cobre

Costos externos aproximados	Miles de US\$ de 2001
Riesgo de abandono	453.519
Costos de salud	392
Costo alternativo del agua	55.593
Costo de agotamiento	503.805
TOTAL	1.013.309

Fuente: Fundación Terram

3.- Proyecciones

En lo que va del año se ha observado una importante recuperación del precio del cobre, alcanzando valores que superan los 93 centavos por libra de cobre, precio que no se observaba desde octubre de 1997. Se espera que este año el precio llegue a un promedio entre los 78 y 79 centavos la libra de cobre.

Esto es signo de la mejoría en la economía mundial, reflejada en el aumento de la cantidad demandada de las principales economías industriales, especialmente China, que se ha convertido en los últimos años en el principal consumidor de este mineral. Estas cifras favorables han permitido que Hacienda calcule el presupuesto del sector público para el año 2004 con un precio promedio de 83 centavos de dólar por libra de cobre, generando un déficit fiscal del 0,1% del PIB.

Incluso, los más optimistas han señalado que si el próximo año se mantiene un precio promedio por sobre los 90 centavos se podría generar un superávit fiscal ente el 0.2% y 0.3%, situación no experimentada durante todo el tercer gobierno de la Concertación. Esto se debe a que todo aumento de 1 centavo en el precio del cobre genera US\$ 100 millones más por el solo efecto precio. Claro que, de esta cifra, el 40% es capturado por Codelco y el restante 60% lo reciben las empresas privadas, lo que se traduce finalmente en que sólo entre US\$ 25 millones y US\$ 30 millones extras llegan al Fisco, generados por la compañía estatal.

La inversión para el periodo 2003 – 2007 ha sido estimada en unos US\$ 7.800 millones. En el Programa de Inversiones anunciado por Codelco se detallan inversiones por un total de US\$ 4.150 millones. En el sec-

tor privado existen proyectos de inversión en estudio por un monto global de US\$ 3.650.

Como efecto de las inversiones estimadas, se pretende alcanzar para el año 2008 una producción de cobre de mina de 6.3 millones de toneladas, las que, al ser comparadas con las 4.58 millones de toneladas producidas en el 2002, significan un aumento cercano al 38%.

De la misma forma se espera aumentar la capacidad de las fundiciones en un 68%, lo que implicaría pasar de una producción de 1,44 millones de toneladas de cobre finas a una cifra de 2,42 millones de toneladas de cobre fino en el 2008. Con lo anterior, la producción nacional de cobre fino representaría el 38% de la producción mundial, a diferencia del 34% que representa en la actualidad.

4.- Por que es necesario un Royalty

Dadas las expectativas de mejores precios de los minerales para el próximo año, ya que incluso hay quienes hablan de que se trataría de un ciclo de a lo menos tres años, sin duda van a llegar mayores ingresos a la economía nacional.

No obstante, del análisis anterior es posible evidenciar que las diferencias de los aportes entre la minería estatal y la minería privada son sustanciales, punto central que la Comisión Especial del Senado debe discutir, para generar una propuesta que permita que la riqueza de los minerales quede en nuestro país, sin perder el horizonte de su labor efecto del ciclo de euforia que se puede observar e el sector.

Sobre este tema Fundación Terram es enfático: el sector minero requiere de un régimen especial para el cobro por la utilización de los recursos minerales que las compañías mineras explotan. El instrumento propuesto es el cobro de un royalty o regalía en español.

A continuación se presentan las principales razones en que se sustenta la aplicación de un royalty en la minería chilena, para de esta forma de corregir las inequidades que genera el actual modelo impositivo:

- El Estado chileno es propietario de los recursos minerales, pero actualmente traspasa los derechos de explotación en forma gratuita a las empresas privadas.
- La explotación de minerales inexorablemente origina, en el tiempo, su agotación por tratarse de recursos no renovables. De esta forma se reduce el patrimonio nacional.
- Existencia de regiones y localidades altamente dependientes de la actividad minera, desplazando a sectores tradicionales de producción, lo que genera una alta vulnerabilidad de la población a los inevitables procesos de cierre de faenas mineras. Tal ha sido la traumática experiencia en Lota.
- La mayor parte de los beneficios originados por la gran minería privada son destinados a las casas matrices de las compañías multinacionales que instalan en Chile sólo faenas extractivas, con la consiguiente pérdida para la sociedad chilena.
- El sector minero se caracteriza por un bajo aporte en empleo -sólo aporta con el 1,7% del total nacional- y no genera eslabonamientos productivos

con otros sectores. Estas condiciones claramente lo definen como una “isla de desarrollo”, sin contacto con el resto de la sociedad.

- La actividad minera se caracteriza por originar considerables impactos ambientales y en la salud humana, con efectos de largo plazo. Esto ha causado numerosos casos de pasivos ambientales, como es el caso en la Bahía de Chañaral.

A todas estas razones, sin duda la principal que justifica la implementación de un royalty corresponde a que la actividad minera es altamente rentable, lo cual se contradice con el bajo aporte impositivo que el sector ha entregado durante la última década. Esta verdad rompe definitivamente con la figura comunicacional con que han utilizado a Codelco para justificar las ganancias y el casi nulo aporte de la minería privada.

4. Estadísticas Descriptivas

4.1 Producto Interno Bruto

Durante todo el primer semestre se ha observado los efectos positivos en el PIB sectorial de la mejora de los precios internacionales del cobre, reportando cerca del 89% del total de los aportes del sector al PIB. El cual tuvo un crecimiento del 5% en comparación a igual periodo del año pasado, valor un punto porcentual mayor al crecimiento del PIB nacional para el primer semestre.

El crecimiento de los precios en lo que va corrido del año registra un porcentaje promedio de 10% mayor que los del año pasado. A octubre el precio de la libra de cobre alcanzó los 77,5 centavos de dólar, es decir, 7 centavos más que los registrados en el 2002.

Los expertos señalan que la principal razón de la mejora de los precios, que es marcada durante los últimos tres meses donde registra un aumento promedio

Gráfico 4.1

Minería							
VA Millones de pesos de 1996 y Variación Interanual							
Rama de Actividad	2001	2002			2003		
	Anual	I	II	semestral	I	II	semestral
Minería	3.050.727	744.566	737.089	1.481.655	777.622	783.757	1.561.379
Variación Interanual	3,2%	-0,5%	-3,0%	-1,8%	4,4%	6,3%	5%
Extractivo							
Cobre	2.691.709	660.558	654.918	1.315.476	685.244	698.513	1.383.757
Variación Interanual	4,4%	0,0%	-1,9%	-1,0%	3,7%	6,7%	5%
Resto de la minería	359.020	84.008	82.172	166.180	92.376	85.243	177.619
Variación Interanual	-4,6%	-4,4%	-11,0%	-7,8%	10,0%	3,7%	7%
Industria Asociada							
Fab.Pdtos Minerales no Met.	323.172	83.020	80.794	163.814	88.005	85.332	173.337
Variación Interanual	1,7%	1,8%	-1,3%	0,3%	6,0%	5,6%	6%
Metálica Básica	191.366	42.148	52.216	94.364	52.191	60.690	112.881
Variación Interanual	-4,7%	-6,4%	-4,1%	-5,1%	23,8%	16,2%	20%
PIB a Precios de Mercado	36.533.010	9.243.479	9.452.370	18.695.849	9.631.984	9.819.169	19.451.153
Variación Interanual	3,6%	1,4%	1,7%	1,5%	4,2%	3,9%	4%

Fuente: Aserta Consultores

de 23%, responde a los aumentos en la demanda en China, con los efectos en la disminución de los inventarios de las principales bolsas del mundo donde se transa el metal. Y en menor medida a la mejora observada en la economía de EE.UU. y los países desarrollados.

Gráfico 4.2

Precio del Cobre y Variación Interanual 02-03

Mes	2002	2003	Var. mes
Enero	68,2	74,7	9,5%
Febrero	70,8	76,4	7,9%
Marzo	72,8	75,3	3,4%
Abril	72,1	72,0	-0,1%
Mayo	72,4	74,8	3,3%
Junio	74,7	76,5	2,4%
Julio	72,1	77,6	8%
Agosto	67,1	79,8	19%
Septiembre	67,1	81,2	21%
Octubre	67,3	87,1	29%
Ene-Oct	70,5	77,5	10%

Fuente: Banco Central.

4.2 Exportaciones

Consistentes con las cifras del PIB y los precios del cobre se puede observar el aumento del 35% que registraron las exportaciones del metal durante el tercer trimestre en comparación a igual periodo del 2002. A diferencia del resto de la minería la que presenta una disminución del 8,3% respecto al 2002.

4.3 Inversiones

Por el lado de las inversiones extranjeras materializadas estas aún son un 91% menores a las registradas durante todo el 2002, no obstante las inversiones totales también registran una diferencia de 75% respecto al año pasado.

Gráfico 4.3

Inversión Extranjera Materializada (Miles de US\$ nominales)

Sector	1998	1999	2000	2001	2002	2003*
Total	5.972.694	9.085.647	2.977.307	4.847.721	3.322.072	836.888
Minería	2.392.811	1.220.772	242.333	1.023.738	1.934.787	170.392
Participación	40,06%	13,44%	8,14%	21,12%	58,24%	20,36%
Variación Minería	40,2%	-49,0%	-80,1%	322,5%	89,0%	-

Fuente: Comité de Inversiones Extranjera. * Cifras provisionales a Agosto de 2003.

Gráfico 4.4

Exportaciones Millones US\$, Miles de toneladas y variación interanual

Rama de Actividad	2001			2002			2003		
	III	IV	Anual	III	IV	Anual	I	II	III
Extractivo									
Cobre (m. millones US\$)	1.626,30	1.489	6.746	1.342,1	1.601,6	6.269,8	1.743,4	1.768,5	1.901,3
Variación Interanual	-14%	-22,1%	-8,2%	-15,0%	7,6%	-7,1%	9,3%	2,2%	41,7%
Cobre (m. miles tons)	1.626	1.049	6.306	887	1.036,6	4.028,1	1.057,2	1.075,4	1.057,9
Variación Interanual	-14,0%	-45,1%	-14,2%	-45,5%	-1,2%	-36,1%	2,7%	0,0%	19,3%
No Cobre (m. millones US\$)	230,5	182,5	996,2	284,9	196,3	944,5	216,2	203,8	261,2
Variación Interanual	-8%	-8,6%	-8,0%	20,6%	7,6%	-5,2%	12,1%	-24,6%	-8,3%
Exportaciones Totales	3.971,9	3.955	17.368	3.783	4.213	16.914	4.810	4.794,2	4.644,1
Variación Interanual	-10,7%	-12,7%	-4,4%	-3,3%	6,5%	-2,6%	10,6%	4,9%	22,8%
Minería/Exp. totales	47%	42,3%	44,6%	43,7%	42,7%	42,7%	40,7%	41,1%	46,6%

Fuente: Banco Central.

5.- Cuadros Estadísticos Sectoriales

A gropecuario-silvícola

V A M illones de pesos de 1996 y V ariación interanual

Rama de Actividad	2001	2002			2003		
	Anual	I	II	semestral	I	II	semestral
Extractivo							
A gropecuario-silvícola	1.524.353	636.478	582.085	1.218.563	673.566	600.018	1.273.584
Variación Interanual	10,2%	5%	6%	5%	6%	3%	5%
Industria Asociada							
Maderas y Muebles	419.574	111.974	124.769	236.743	127.138	131.291	258.429
Variación Interanual	-4,52%	3%	23%	12%	14%	5%	9%
Papeles e Imprentas	615.220	161.736	162.297	324.032	170.541	167.343	337.885
Variación Interanual	-5,96%	7%	5%	6%	5%	3%	4%
PIB a Precios de Mercado	36.533.010	9.243.479	9.452.370	18.695.849	9.631.984	9.819.169	19.451.153
Variación Interanual	3,6%	1,4%	1,7%	1,5%	4,2%	3,9%	4%

Fuente: Aserca Consultores

Precio de la Celulosa y Variación Interanual 02-03

Mes	2002	2003	Var. mes
Enero	359,0	356,8	-1%
Febrero	373,0	377,0	1%
Marzo	379,0	411,0	8%
Abril	343,0	466,0	36%
Mayo	363,0	473,0	30%
Junio	398,0	469,0	18%
Julio	421,0	440,0	5%
Agosto	433,0	415,0	-4%
Septiembre	330,0	416,0	26%
Octubre	418,0	437,0	5%

Fuente: Banco Central

Inversión extranjera materializada (Miles de US\$ nominales)

Sector	2001	2002	2003*
Total	4.847.721	3.322.072	875.831
Silvicultura	1.410	1.012	853
Participación	0,03%	0,03%	0,10%
Industria maderera	7.295	2.804	56.284
Participación	0,15%	0,08%	6,43%
Papeles e imprentas	50.862	37.272	19.088
Participación	1,05%	1,12%	2,18%

Fuente: Comité de Inversión Extranjera. *Cifras provisionales a Septiembre de 2003.

Exportaciones Millones US\$, Volumen y Variación Interanual

Rama de actividad	2001	2002		2003		
	Anual	1 ^{er} semestre	Anual	I	II	III
Extractivo						
Agropecuario (mill US\$)	1.444,1	1.303,1	1.666,0	681,3	545,5	181,3
Variación Interanual	-2,3%	16,3%	15,4%	-10,9%	1,5%	10,9%
Variación Interanual Vol.	5,50%	10,25%	11,40%	6,80%	13,60%	21,9%
Silvícola (mill US\$)	40,1	17,7	35,5	5,3	4,9	6,4
Variación Interanual	-22,7%	-16,3%	-11,6%	-41,5%	-42,4%	-29,6%
Variación Interanual Vol.	-19,9%	3,0%	-2,0%	-37,9%	-38,0%	-29,80%
Industria Asociada						
Maderas y Muebles (mill US\$)	1.000,5	553,5	1.154,0	293,0	316,5	330,4
Variación Interanual	8,1%	12,5%	15,3%	20,7%	1,8%	10,8%
Variación Interanual Vol.	19,6%	3,6%	2,9%	36,9%	12,9%	13,5%
Celulosa y papel (mill US\$)	1.197,3	542,4	1.116,1	269,6	304,3	340,1
Variación Interanual	-16,9%	-18,2%	-6,8%	9,7%	2,6%	26,9%
Volumen (miles Ton. Métricas)*	2.166,5	1.005,8	2.145,2	398,1	538,0	621,0
Variación Interanual Vol.	19,0%	8,4%	3,0%	7,2%	-15,2%	28,7%
Exportaciones Totales	17.368	8.918	16.914	4.810	4.794	4.644
Variación Interanual	-4,40%	-4,42%	-2,61%	10,60%	5,50%	22,8%
Agropec-Silvic/X totales	8,5%	14,89%	10,06%	14,28%	11,48%	4,04%

Fuente: Banco Central, Infor. * Estimado

Pesca
V A Pesos de 1996 y Variación Interanual

Rama de Actividad	2001	2002			2003		
	A anual	I	II	I Sem estre	I	II	I Sem estre
Extractivo							
Pesca	528.547	162.202	101.316	263.518	131.823	101.393	233.216
Variación Interanual	5,2%	10,5%	6,0%	8,7%	-18,7%	0,1%	-11,5%
Industria Asociada							
Alimentos, bebida y tabaco	1.814.392	437.676	514.880	952.556	472.007	495.228	967.235
Variación Interanual	2,1%	0,7%	7,4%	4,3%	7,8%	-3,8%	1,5%
PIB a Precios de Mercado	36.533.010	9.243.479	9.452.370	18.695.849	9.638.075	9.819.169	19.457.244
Variación Interanual	3,6%	1,4%	1,7%	2,5%	4,3%	3,9%	4,1%

Fuente: Estimaciones A SERTA Consultores.

Precio de la Harina de Pescado y Variación

Mes	2002	2003	Var. mes
Enero	589,6	609,9	3%
Febrero	603,7	609,2	1%
Marzo	618,7	600,7	-3%
Abril	629,6	605,2	-4%
Mayo	641,7	597,6	-7%
Junio	657,2	597,9	-9%
Julio	638,0	620,3	-3%
Agosto	631,8	624,7	-1%
Septiembre	627,3	631,1	1%
Octubre	629,5	612,2	-3%

Fuente: Banco Central.

Inversión Extranjera Materializada (Miles de US\$ nominales)

Sector	2000	2001	2002	2003*
Total	2.977.307	4.847.721	3.322.072	875.831
Pesca y acuicultura	93.570	5.235	0	10.000
Participación	3,1%	0,1%	0,0%	1,1%
Variación Pesca	9257,0%	-94,4%	-100,0%	100%

Fuente: Comité de Inversión Extranjera. * Cifras provisionales a Septiembre de 2003

Exportaciones Millones US\$, Volumen y Variación Interanual

Rama de actividad	2001			2002			2003*		
	I	II	1 ^{er} Sem estre	I	II	1 ^{er} Sem estre	I	II	III
Extractivo									
Pesca (m ill US\$)	7,7	7,7	15,4	7,3	6,9	14,2	7,5	9,5	5,4
Variación Interanual	-9,9%	-1,7%	-6,1%	-5,3%	-10,5%	-7,8%	2,6%	38,1%	17,4%
Variación Interanual Vol.	-4,9%	-4,0%	-4,5%	-7,4%	4,2%	-1,6%	9,1%	48,7%	20,4%
Industria Asociada									
Harina de Pescado (m ill US\$)	75,8	56,7	132,5	77,0	113,8	190,8	70,3	109,9	112,0
Variación Interanual	66,9%	-15,9%	17,5%	1,5%	100,9%	44,0%	-8,3%	-2,9%	24,8%
Volumen (miles ton)	162,7	111,9	274,6	125,1	177,6	302,7	117	173,8	219,7
Variación Interanual Vol.	71,6%	-29,1%	9%	-23,2%	58,8%	10,2%	-6,8%	4,0%	31,2%
Salmon (m ill US\$)	300,5	185,6	486,2	214,2	154,6	368,8	265,9	180,1	184,4
Variación Interanual	11,1%	24,8%	15,9%	-28,7%	-16,7%	-24,2%	12,5%	0,4%	1,2%
Volumen (miles ton)*	83,7	52,5	136,1	116,2	40,3	156,5	107,3	27,0	80,1
Variación Interanual Vol.	52,7%	85,7%	63,9%	38,9%	-23,2%	14,9%	-7,7%	-33,0%	67,2%
Refrigerado y Conservas	133	144	277	118,6	162,3	281,0	132,1	173,2	181,1
Variación Interanual	9,6%	-0,2%	-4,9%	-10,9%	12,9%	1,4%	11,4%	46,0%	0,7%
Volumen (miles ton)*	67,7	72,8	140,5	62,1	88,2	150,3	69,0	89,1	101,8
Variación Interanual Vol.	6,4%	27,3%	16,3%	-8,2%	21,1%	7,0%	11,0%	1,1%	5,5%
Exportaciones Totales	4.781,1	4.560,0	9.341,1	4.346,8	4.570,7	8.917,5	4.809,5	4.794,2	4.644,1
Variación Interanual	-1,3%	5,1%	1,7%	-9,1%	0,2%	-4,5%	10,6%	4,9%	22,8%
Pesca/X totales	10,8%	8,6%	9,8%	9,6%	9,6%	9,6%	9,9%	9,9%	10,4%

Fuente: Banco Central, Sofofa. * Cifras Estimadas.

Otras Publicaciones de Fundación Terram

ADC-5S	A la Espera de los Cambios Sociales, 08-2002
ADC-5MA	Santiago, Una Ciudad que se Ahoga entre el Smog, la Basura y las Inundaciones, 8-2002
ADC-5RN	La Insustentabilidad en el Uso de los Recursos Naturales, 08-2002
ADC-6MA	La Expansión Urbana de Santiago vs. el Plan de Descontaminación Atmosférica de la Región Metropolitana, 10-2002
APP-6	El Tratado de Libre Comercio entre Chile y Estados Unidos: Mitos y Realidades, 02-2002
APP-7	El Aluminio en el Mundo, 04-2002
APP-8	MegaProyecto Alumysa, 04-2002
APP-9	El Fracaso de la Política Fiscal de la Concertación, 04-2002
APP-10	De Pescadores a Cultivadores del Mar: Salmonicultura en Chile, 06-2002
APP-11	La Privatización de los Recursos del Mar, 08-2002
APP-12	Crecimiento Infinito: el mito de la salmonicultura en Chile, 08-2002
APP-13	Informe Zaldívar: El Conflicto de Interés en la Ley de Pesca, 12-2002
APP-14	Minera Disputada de Las Condes: El Despojo a un País de sus Riquezas Básicas, 12-2002
APP-15	TLC con Estados Unidos: Neoliberalismo sin Retorno, 03-2003
APP-16	Impacto Ambiental de la Salmonicultura: La Situación en la Xª Región de los Lagos, 06-2002
APP-17	Antibióticos y Acuicultura: Un análisis de sus potenciales impactos para el Medio Ambiente, la salud humana y animal en Chile, 04-2003
APP-18	Opinión sobre la Ley de Bosque Nativo: Aspectos Económicos, 08-2003
EDS-1	Del Bosque a la Ciudad: ¿Progreso?, 03-2002
EDS-2	Domar el capitalismo extremo no es tarea fácil, 11-2002
ICS-4	Desde la Perspectiva de la Sustentabilidad: Superávit Estructural, Regla para la Recesión 05-2002
IPE-1	Una Arteria sobre un Parque, 03-2002
IPE-2	Dónde habrá más basura: ¿En los Rellenos Sanitarios o en su Proceso de Licitación?, 06-2002
IR-2000	Informe de Recursos 2000
IR-2001	Informe de Recursos 2001
RPP-1	La Ineficiencia de la Salmonicultura en Chile: Aspectos sociales, económicos y ambientales, 07-2000
RPP-2	El Valor de la Biodiversidad en Chile: Aspectos económicos, ambientales y legales, 09-2000
RPP-3	Salmonicultura en Chile: Desarrollo, Proyecciones e Impacto, 11-2001
RPP-4	Impacto Ambiental de la Acuicultura: El Estado de la Investigación en Chile y en el Mundo, 12-2001
RPP-5	El Bosque Nativo de Chile: Situación Actual y Proyecciones, 04-2002
RPP-6	Éxitos y Fracayos en la Defensa Jurídica del Medio Ambiente, 07-2002
RPP-7	Determinación del Nuevo Umbral de la Pobreza en Chile, 07-2002
RPP-8	De la Harina de Pescado al "Salmón Valley", 08-2002
RPP-9	Legislación e Institucionalidad para la Gestión de las Aguas, 08-2002
RPP-10	Megaproyecto Camino Costero Sur ¿Inversión Fiscal al Servicio de Quién?, 11-2002
RPP-11	Evaluación Social del Parque Pumalín, 12-2002
RPP-12	El Estado de las Aguas Terrestres en Chile: cursos y aguas subterráneas, 12-2002
English	
PPS-1	The Value of Chilean Biodiversity: Economic, environmental and legal considerations, 05-2001
PPS-2	The Free Trade Agreement between Chile and the USA: Myths and Reality, 03-2002
PPS-3	Fishermen to Fish Farmers of the Sea: Aquaculture in Chile, 06-2002
PPS-4	Environmental Impact of Chilean Salmon Farming, 09-2002

Escuche nuestro programa radial "Archivos del Subdesarrollo", todos los lunes a las 19:00 horas en Radio Universidad de Chile, 102.5 F.M.

Fundación Terram es una Organización No-Gubernamental, sin fines de lucro, creada con el propósito de generar una propuesta de desarrollo sustentable en el país; con este objetivo, Terram se ha puesto como tarea fundamental construir reflexión, capacidad crítica y proposiciones que estimulen la indispensable renovación del pensamiento político, social y económico del país.

Para pedir más información o aportar su opinión se puede comunicar con Fundación Terram:

Fundación Terram

General Bustamante 24, Piso 5, Of. I
Santiago, Chile

Página Web: www.terram.cl

comunicaciones@terram.cl

Teléfono (56) (2) 269-4499

Fax: (56) (2) 269-9244