



# **Perspectivas de la Infraestructura Productiva Privada**

**Javier Hurtado C.  
Gerente de Estudios  
Julio 2007**

**CÁMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCIÓN**

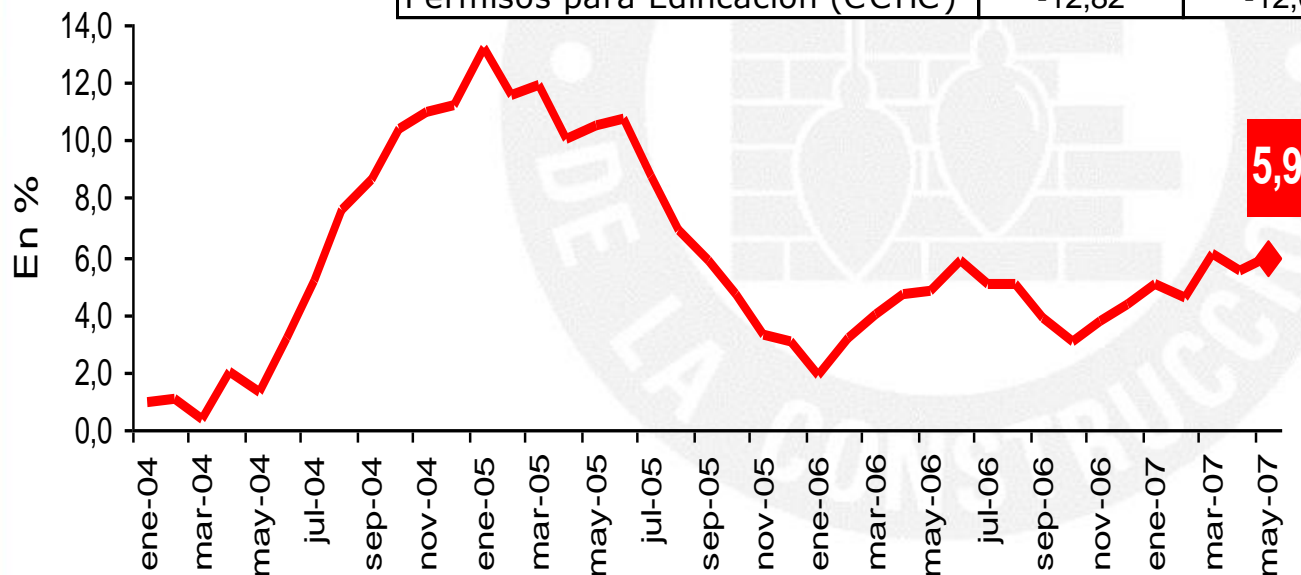
- 1. Visión general del sector construcción**
- 2. Infraestructura productiva privada**
- 3. SEIA**

# IMACON (2007)



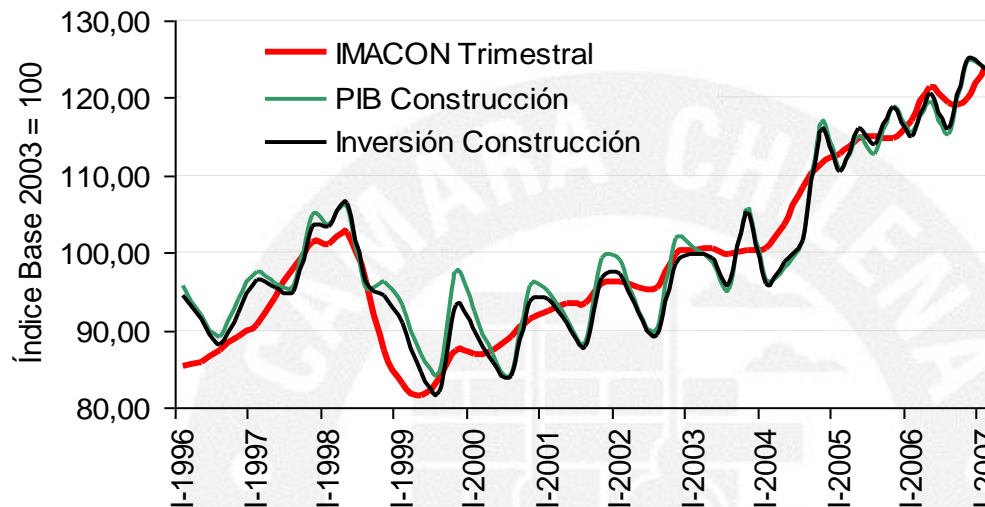
Resultados de mayo 2007

Indicador	Cambios en 12 meses (en %)			Crecimiento respecto de abril
	may-06	abr-07	may-07	
IMACON	4,8	5,5	5,9	0,51
Empleo Sectorial (INE)	0,87	5,27	4,04	-0,06
Despacho de Materiales (CCHC)	11,84	0,08	-1,80	0,62
Ventas de Proveedores (CCHC)	4,69	4,89	6,52	1,67
Actividad de CC.GG. (CCHC)	16,34	-13,28	-13,01	0,36
Permisos para Edificación (CCHC)	-12,82	-12,05	-9,21	-1,12



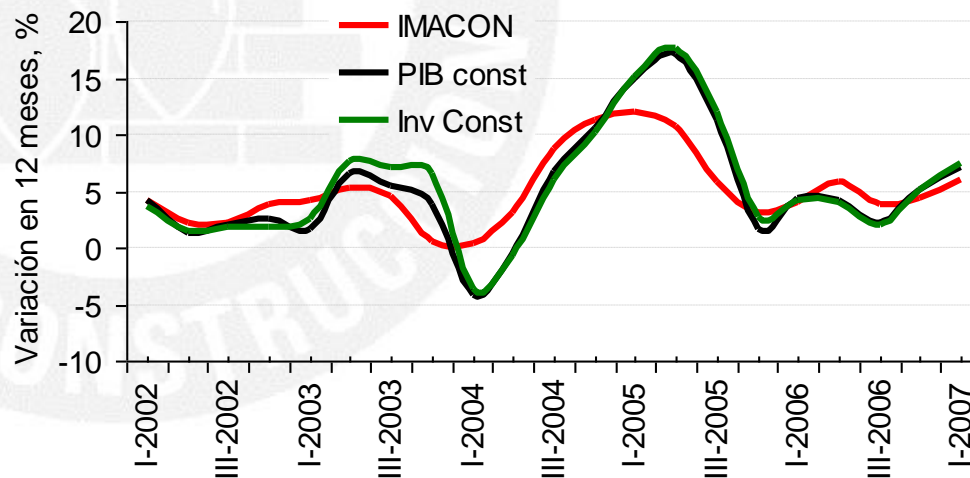
Fuente: Cámara Chilena de la Construcción.

# Indicadores del sector construcción



Variación en 12 meses

	<u>2006 - I trim.</u>	<u>2007 - I trim</u>
IMACON	4,0%	6,1%
PIB const.	4,4%	7,1%
Inv. const.	4,2%	7,5%



Fuente: Cámara Chilena de la Construcción y Banco Central.

1. **Visión general del sector construcción**
2. **Infraestructura productiva privada**



# Situación general

## Resultados CBC: antes de empezar



- El catastro de proyectos de la Corporación de Bienes de Capital (CBC) es de carácter cuatrimestral y reúne todos aquellos proyectos con una inversión total mayor que US\$ 5 millones y que tienen a lo menos definida la fecha para el desarrollo de la ingeniería de detalle.
- La información contenida en la versión original es procesada por la CChC, por lo que no necesariamente debe coincidir con resultados y proyecciones derivados de otros procesamientos de los catastros de la CBC.

# Resultados Generales por Sector

## Impulso desde CODELCO, Energía y Comercio

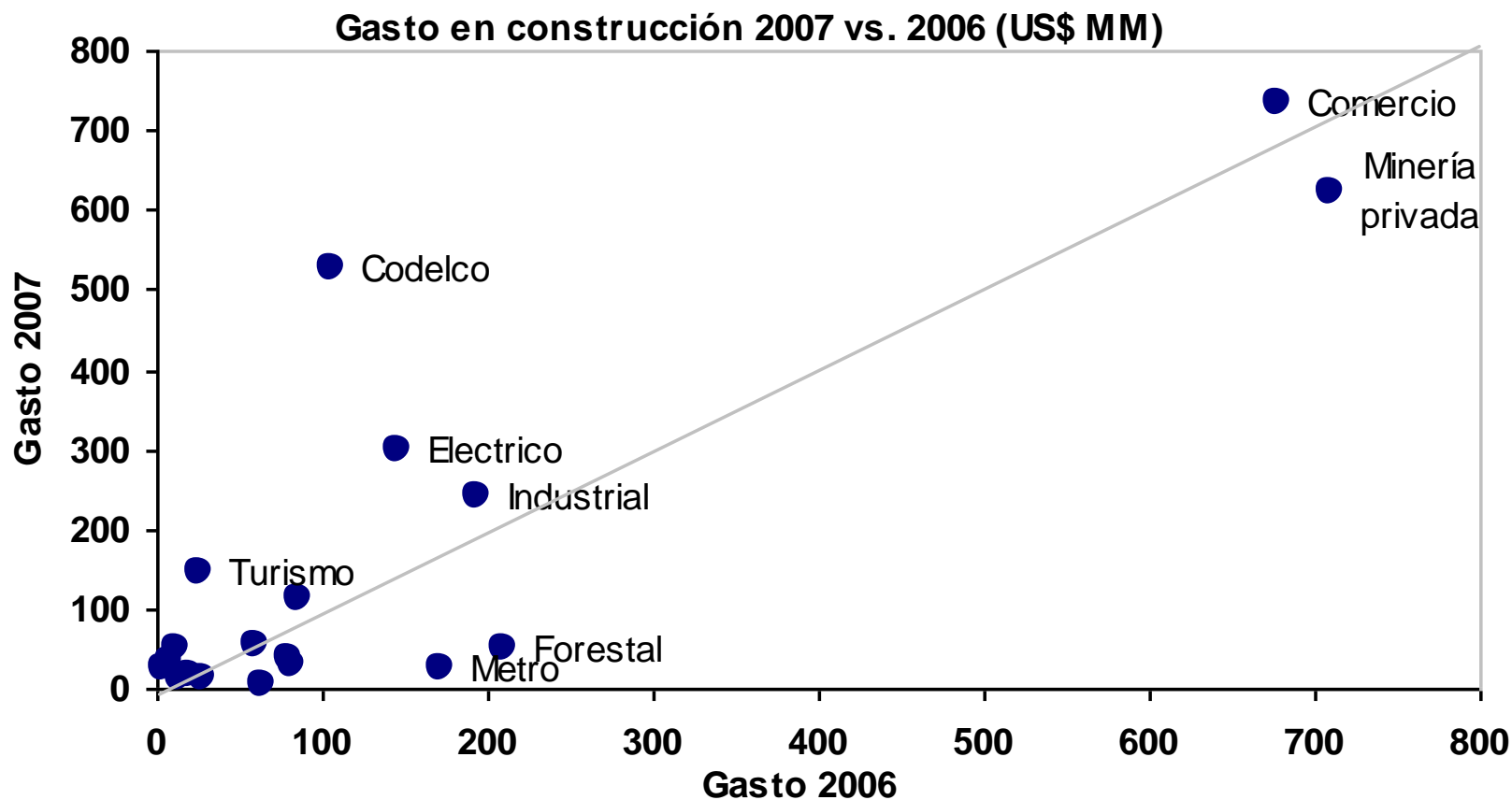
	N° de proyectos	Inversión Total (US\$ MM)	Gasto en construcción (US\$ MM)				
			2006	2007	2008	2009	Total
<b>Minería</b>	62	17.167	816	1.148	922	1.462	9.162
<b>Forestal</b>	4	232	209	52	11	0	95
<b>Industrial</b>	38	1.829	193	239	97	25	575
<b>Energía</b>	92	14.713	180	347	789	1.247	7.306
<b>Puertos</b>	10	177	59	53	68	6	138
<b>Inmobiliario</b>	42	2.869	815	967	705	238	2.243
<b>Otra infraestructura pública (*)</b>	21	1.731	344	191	298	376	1.159
<b>Telecomunicaciones</b>	1	30	0	2	0	0	2
<b>Otros Sectores</b>	2	1.050	80	37	54	71	315
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>272</b>	<b>39.797</b>	<b>2.696</b>	<b>3.036</b>	<b>2.944</b>	<b>3.425</b>	<b>20.994</b>

(\*) Incluye Metro, FFCC, empresas sanitarias y estacionamientos

Fuente: Elaboración propia en base a catastro CBC

# Resultados Generales por Sector

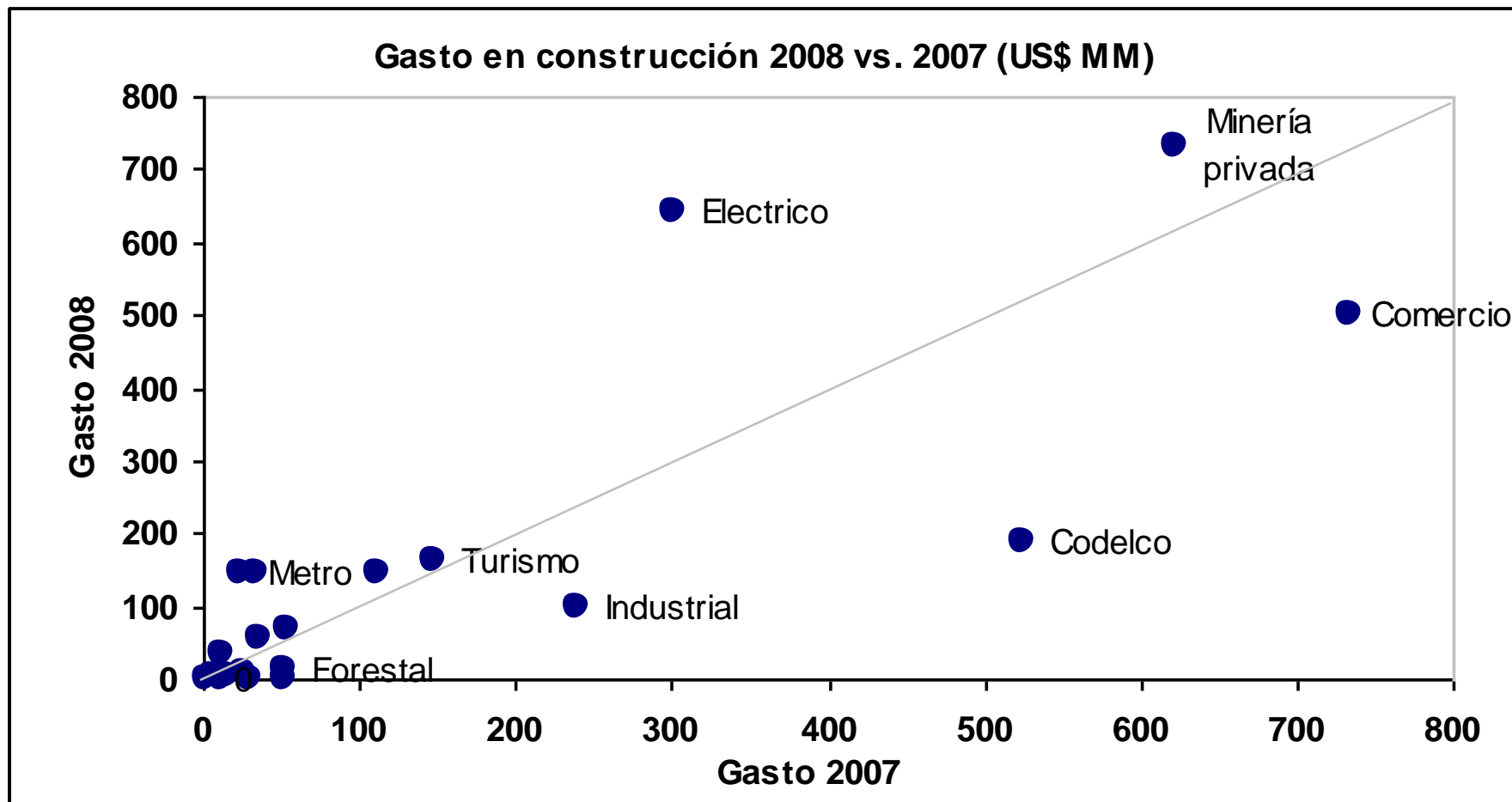
## Impulso desde CODELCO, Energía y Comercio





# Resultados Generales por Sector 2008

## Impulso desde la minería privada y Energía



# Minería

## Codelco sube, Minería privada baja

- Se espera un crecimiento muy importante de la inversión asociada a proyectos de Codelco (400%) y una disminución de parte de la minería privada (- 12 %).
- En suma, la inversión en construcción esperada en 2007 para el sector llegaría a US\$ 1.148 millones. Para 2008 se esperan US\$ 922 millones.

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
CODELCO DIVISION NORTE	MINERA GABY	766	II	01-Ago-06	31-Mar-08	427,8	52,1
MINERA LOS PELAMBRES	TRANQUE DE RELAVES EL MAURO	530	IV	02-May-05	30-Oct-07	116,2	0
MINERA ESCONDIDA (BHP BILLITON)	ESCONDIDA WEST 9 (W9)	185,2	II	02-Oct-06	29-Feb-08	79,1	5,8
CIA. MINERA DEL PACIFICO S.A. (CMP)	HIERRO ATACAMA	202	III	15-Feb-06	30-May-08	69,1	15,2
MINERA ESCONDIDA (BHP BILLITON)	ESCONDIDA BIOLEACH PAD EXTENSION (EBPE)	143,9	II	01-Ene-07	31-Mar-08	55	10,7
ATACAMA MINERALS CHILE SCM	AMPLIACION AGUAS BLANCAS	100	II	02-Ene-07	31-Mar-08	55	0
CIA. MINERA DOÑA INES DE COLLAHUASI	TRASLADO PUNTOS CAPTACION AGUAS SUE	65	I	15-Ene-07	28-Dic-07	52	0
SQM S.A. (SOQUIMICH S.A.)	PLAN DE INVERSIONES EN SALAR	234	II	01-Jun-05	30-Jun-07	29,2	0
MINERA ESCONDIDA (BHP BILLITON)	OXIDE LEACH EXTENSION (OLE)	92,1	II	02-Oct-06	31-Jul-07	28,1	0
CIA. MINERA NEVADA S.A. (BARRICK)	PASCUA LAMA	1500	III	03-Sep-07	01-Mar-10	27,1	219,3

### Proyectos 2008

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
CIA. MINERA NEVADA S.A. (BARRICK)	PASCUA LAMA	1500	III	03-Sep-07	01-Mar-10	27,1	219,3
ANTOFAGASTA MINERALS	ESPERANZA	700	II	01-Dic-07	30-Dic-09	4	150,1
CODELCO DIVISION ANDINA	PDA FASE 1 (92 KTD)	600	V	01-Jun-07	30-Mar-09	26,1	111,5
CIA. MINERA CARMEN DE ANDACOLLO	ANDACOLLO SULFUROS (HIPOGENO)	336	IV	01-Oct-07	28-Ago-09	9,1	110,1
CODELCO DIVISION NORTE	MINERA GABY	766	II	01-Ago-06	31-Mar-08	427,8	52,1

# Industrial

Más dinámico, forestal sin proyectos



- El sector industrial concentra US\$ 229 MM (+ 28%).
- El subsector forestal-celulosa sólo gastaría en construcción US\$ 50 MM (-76%). A diferencia de años anteriores, no hay grandes proyectos relacionados con la industria de la celulosa.

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
AGROSUPER	PROYECTO HUASCO	500	III	24-Abr-06	31-May-07	113,6	0
ENAEX	PLANTA DE NITRATO DE AMONIO	175	II	01-Jun-07	30-Oct-08	13,6	37,4
PANELES ARAUCO S.A.	AUMENTO DE CAPAC. DE PRODUCCIÓN PLTA.	50	VIII	01-Sep-06	31-Oct-07	12,8	0
LOUSIANA PACIFIC (EX BOMASIL)	PLANTA EN IX REGION	40	IX	01-Oct-06	30-Dic-07	11	0
CONFIDENCIAL	CONFIDENCIAL	40	VIII	04-Ene-10	31-Ene-11	8,1	11
CIA. SIDERURGICA HUACHIPATO	PLANTAS DE TRAT. Y EMISARIO EN SAN	16,6	VIII	01-Sep-06	21-May-07	7,5	0

# Energía

## Importante crecimiento



- Se espera que totalice US\$ 350 MM de gasto en construcción, es el sector que más aporta a la actividad con US\$ 224 MM más que en 2006
- El subsector eléctrico concentrará US\$ 350 MM de gasto en construcción durante 2007 (+141%).
- El proyecto de GNL en Quintero, con una inversión en construcción de US\$ 36 MM durante 2007, ajustados desde los US\$ 184 MM estimados en sep-06.

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
HIDROELECTRICA LA HIGUERA S.A.	CENTRAL LA HIGUERA	250	VI	01-Oct-05	30-Oct-08	57,4	35,4
GNL CHILE S.A. (ENAP)	PLANTA DE GNL	500	V	01-May-07	31-Dic-09	28,1	101,4
ENDESA S.A.	AMPLIACION CENTRAL SAN ISIDRO	206	V	01-Oct-05	30-Mar-08	22,7	1,9
COLBUN S.A.	CENTRAL A CARBON EN CORONEL 1	500	VIII	01-Ene-07	30-Mar-10	20,4	45,8
TRANSCHILE (ALUSA/CEMIG)	LINEA DE TRANSMISION CHARRUA-TEMUCO	59	Interreg.	01-Ene-07	30-Jul-08	17	13,5

### Proyectos 2008

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
GNL CHILE S.A. (ENAP)	PLANTA DE GNL	500	V	01-May-07	31-Dic-09	28,1	101,4
ENDESA S.A.	CENTRAL RIO PUELO (PORTON/STEPHEN)	830	X	01-Ene-08	30-Dic-11	0	68
HIDROELECTRICA LA CONFLUENCIA	CENTRAL HIDROELECTRICA LA CONFLUENCIA	250	VI	01-Jun-07	30-Ene-10	12	50,2
COLBUN S.A.	CENTRAL A CARBON EN CORONEL 1	500	VIII	01-Ene-07	30-Mar-10	20,4	45,8
CGE GENERACION	CENTRAL ÑUBLE	140	VIII	01-Sep-07	30-Sep-09	5,3	44,8
SUEZ ENERGY ANDINO S.A.	CENTRAL TERMICA ANDINO	500	II	01-Abr-07	30-Ago-10	12	36

# Inmobiliario No Habitacional

## El comercio sigue fuerte y llegan los casinos



- Las perspectivas de este sector para 2007 se sustentan en dos importantes tipos de obras: la infraestructura comercial y la de turismo.
- En el caso del comercio, este subsector sigue muy fuerte se espera que la inversión durante 2007 llegue a US\$ 726 MM (+8,2%).

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
CENCOSUD S.A.	MEGAPROYECTO COSTANERA CENTER	405	R.M.	01-Abr-04	30-Jun-09	96,2	145,4
TITANIUM	TORRE PORTADA DE VITACURA	120	R.M.	01-Ene-06	30-Dic-07	51,4	0
GRUPO PLAZA A SEGER	MALL PLAZA COLON	70	R.M.	01-Jun-07	30-Abr-08	31,4	23,9
CENCOSUD S.A.	CENTRO COMERCIAL PORTAL MAIPU	43	R.M.	01-Ago-06	30-Dic-07	28,8	0
CONFIDENCIAL	CONFIDENCIAL	47	II	20-Dic-06	28-Mar-08	28,6	9,6
GRUPO PLAZA A SEGER	MALL ESTACION CENTRAL	40	R.M.	01-Sep-06	30-Sep-07	26,4	0
EMPRESAS VALMAR LTD.	CASINO MARINA DEL SOL	90	VIII	01-Jun-07	30-Ago-08	24,1	49
LATIN GAMING CHILE S.A	CASINO DE JUEGOS CALAMA	28	II	01-Mar-07	30-Ene-08	21,9	0,9

### Proyectos 2008

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
CENCOSUD S.A.	MEGAPROYECTO COSTANERA CENTER	405	R.M.	01-Abr-04	30-Jun-09	96,2	145,4
GRUPO PLAZA A SEGER	PUERTO BARON	150	V	01-Jun-07	30-May-09	17,9	79,8
EMPRESAS VALMAR LTD.	CASINO MARINA DEL SOL	90	VIII	01-Jun-07	30-Ago-08	24,1	49
GRUPO PLAZA A SEGER	MALL PLAZA EGAÑA	60	R.M.	01-Ago-07	30-Dic-08	7,3	40,1
INTERNACIONAL GROUP GAMING RESORTS	PAIHUEN CASINO RESORT FCO MOSTAZAL	60	VI	10-May-07	30-Sep-08	15,8	33
HOLDING INMOBILIARIO S.A. (FISHER)	CENTRO HOTEL CASINO TEMUCO	55	IX	02-Abr-07	28-Nov-08	13,8	30,9

Fuente: Cámara Chilena de la Construcción en base a información de la Corporación de Bienes de Capital (CBC)

# Infraestructura de uso público

## Metro, FF.CC., empresas sanitarias y estacionamientos



- Tiene una caída importante (44%)
- La información muestra postergación de proyectos del Metro
- Las empresas sanitarias invertirán US\$ 112 MM (+30%)
- Para 2008 se espera un crecimiento de 57%.

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
METRO S.A.	LINEA 1 ORIENTE(EXT ESC.MILITAR DOMINICOS)	162	R.M.	05-Feb-07	30-Sep-09	23,4	61
ESSBIO S.A.	INVERSIONES 2006 - 2010	200	Interreg.	01-Ene-06	30-Dic-09	21,1	32,3
ESVAL S.A.	PLAN DE INVERSION 2006-2010	150	V	01-Ene-06	31-Dic-10	20,9	31,5
AZVI CHILE S.A.	ESTACIONAMIENTOS SUBTERRANEOS	25	R.M.	20-Nov-06	30-Ene-08	17,6	1,3
AGUAS ANDINAS	MAPOCHO URBANO LIMPIO	64	R.M.	01-Jun-07	30-Oct-08	14,1	38,8
ESSAL S.A.	PLAN 2006 - 2010	89	X	01-Ene-06	30-Dic-10	12,4	18,7
AGUAS DE LA	PLANTAS IX REGION	36	IX	01-Sep-05	30-Dic-07	10,1	0
EFE	SIST. DE SEÑALIZ., ELECTRIFICAC.Y	103	Interreg.	15-Mar-05	30-Ago-07	9,7	0
CONFIDENCIAL	CONFIDENCIAL	13,7	R.M.	02-Ago-06	30-Ene-08	6	0,1
ESSAL S.A.	PLANTAS FUTRONO-RANCO-CORRAL-	11	X	01-Oct-06	30-Ene-08	5,9	0
EMEL	MEJORAS EN SEGURIDAD, EFICIENCIA Y	100	Interreg.	01-Ene-06	30-Dic-10	5,8	8,8

Fuente: Cámara Chilena de la Construcción en base a información de la Corporación de Bienes de Capital (CBC)

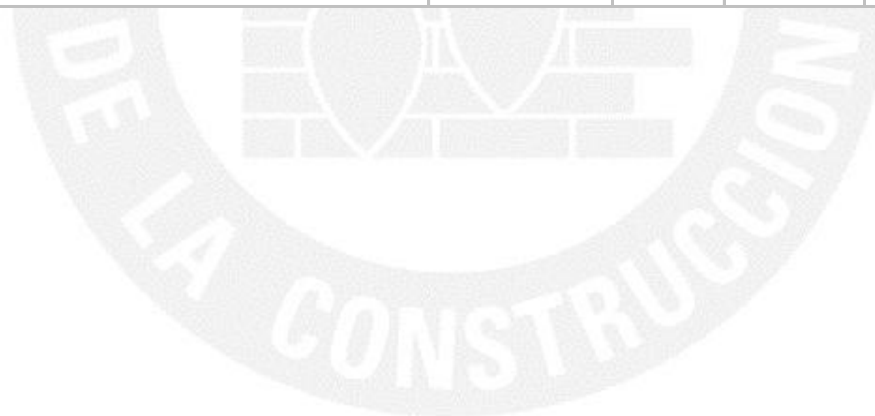
# Infraestructura de uso público

## Metro, FF.CC., empresas sanitarias y estacionamientos



•Para 2008 se espera un crecimiento de 57%.

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Construcción		Gasto en construcción (US\$ MM)	
				Inicio	Termino	2007	2008
METRO S.A.	LINEA MAIPU	670	R.M.	03-Mar-08	29-Oct-10	0	84
METRO S.A.	LINEA 1 ORIENTE(EXT ESC.MILITAR DOMINICOS	162	R.M.	05-Feb-07	30-Sep-09	23,4	61
BAIRD AND	MARGA MAR NAVEGABLE	60	V	05-Nov-07	28-Nov-08	2,9	51,3
AGUAS ANDINAS	MAPOCHO URBANO LIMPIO	64	R.M.	01-Jun-07	30-Oct-08	14,1	38,8
ESSBIO S.A.	INVERSIONES 2006 - 2010	200	Interreg.	01-Ene-06	30-Dic-09	21,1	32,3
ESVAL S.A.	PLAN DE INVERSION 2006-2010	150	V	01-Ene-06	31-Dic-10	20,9	31,5
ESSAL S.A.	PLAN 2006 - 2010	89	X	01-Ene-06	30-Dic-10	12,4	18,7
EMEL	MEJORAS EN SEGURIDAD, EFICIENCIA Y	100	Interreg.	01-Ene-06	30-Dic-10	5,8	8,8
AGUAS NUEVO SUR	EMISARIO SUBMARINO EN CONSTITUCION	15	VII	01-Oct-07	30-Jul-08	1,3	6,6



Fuente: Cámara Chilena de la Construcción en base a información de la Corporación de Bienes de Capital (CBC)

1. **Visión general del sector construcción**
2. **Infraestructura productiva privada**
3. **SEIA**

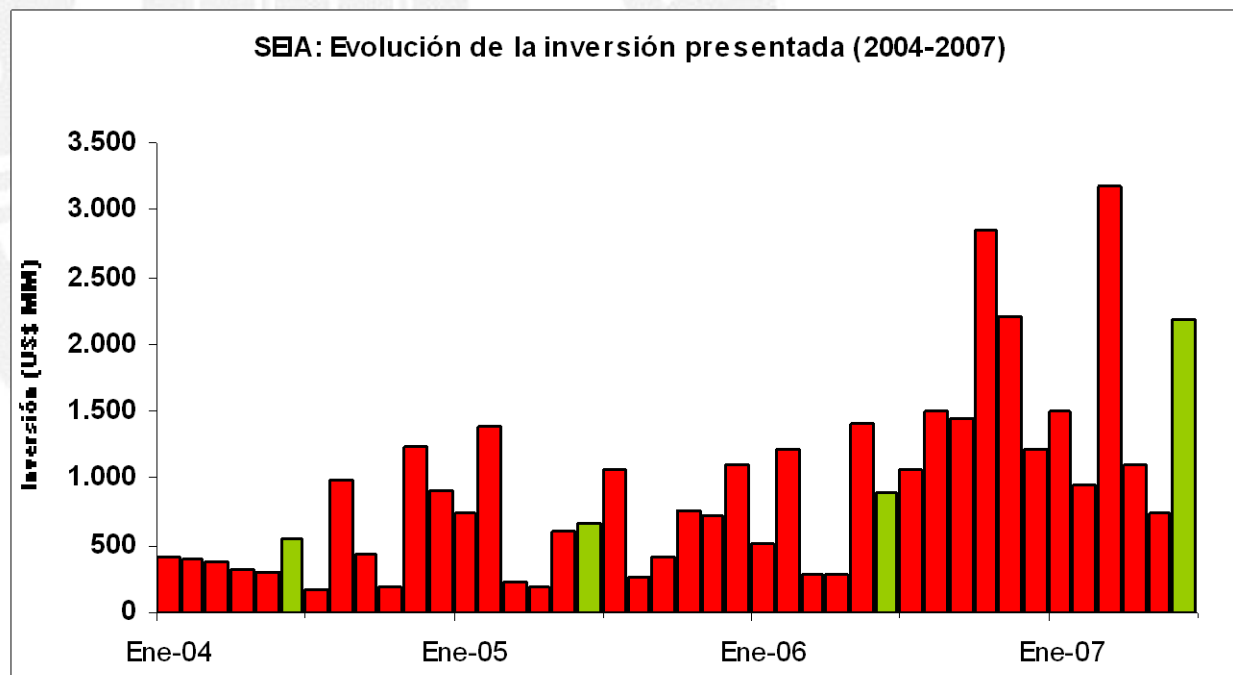




•Durante junio fueron presentados al SEIA 126 proyectos, con una inversión asociada de US\$ 2.187 millones.

•Al comparar la inversión presentada en el mes de junio con la de igual período del año pasado se verifica un crecimiento de 143 %.

SEIA: Proyectos presentados durante junio de 2007		
	Nº de Proyectos	Inversión (US\$ MM)
En calificación al 30.06.07	103	1.794
No admitidos	21	390
Desistidos	2	3
Calificado	0	0
<b>Total</b>	<b>126</b>	<b>2.187</b>



- En cuanto a los proyectos admitidos en el SEIA durante junio, prácticamente la mitad corresponde a proyectos del sector energía con US\$ 1.075 millones de inversión asociada. De la misma forma, son importantes los proyectos inmobiliarios con US\$ 557 millones.

SEIA: Proyectos presentados durante junio de 2007 según sector					
	Nº de Proyectos			Inversión (US\$ MM)	
Energía	10	8%	1.075	49%	
Inmobiliario	7	6%	557	25%	
Minería	6	5%	241	11%	
Industrial	29	23%	155	7%	
Comercio	1	1%	65	3%	
Infra. de transporte	2	2%	40	2%	
Equipamiento	3	2%	25	1%	
Otros	68	54%	29	1%	

# SEIA

## Ingreso de proyectos



### • Principales proyectos admitidos en junio:

Sector	Proyecto	Empresa	Inversión total (US\$ MM)	Región	Tipo de evaluación
Energía	Proyecto Hidroeléctrico Alto Maipo	AES Gener S.A.	600	RM	EIA
Energía	Central Hidroeléctrica Chacayes	Pacific Hydro Chile S.A.	230	Sexta	EIA
Inmobiliario	Conjunto Habitacional Vespucio - Macul	Inmobiliaria Américo Vespucio 4641 S.A.	111	RM	DIA
Energía	Ampliación y Mejoramiento Línea de Transmisión Punta Colorada-Tres Quebradas	Compañía Minera Nevada Ltda	100	Interregional	DIA
Minería	Continuidad Operacional Minera El Tesoro. Explotación de Yacimientos de Oxidos Distrito Sierra Gorda	Minera El Tesoro	85	Segunda	DIA
Minería	Nueva Planta de Nitrato de Potasio Coya Sur	SQM Industrial S.A.	79	Segunda	DIA
Energía	Central Hidroeléctrica Los Lagos		75	Décima	EIA
Comercio	Ampliación Jumbo-Easy Bilbao-Padre Hurtado	Cencosud Shopping Centers S.A.	65	RM	DIA
Minería	Proyecto Minero Puquíos	Tommy S.A.	60	Cuarta	EIA
Inmobiliario	Conjunto Armónico Bellavista	Desarrollo Inmobiliario Bellavista S.A.	57	RM	DIA

# SEIA

## Proyectos calificados



•Durante junio fueron calificados 72 proyectos, equivalentes a US\$ 611 millones de inversión.

Sector	Proyecto	Empresa	Inversión total (US\$ MM)	Región	Tipo de evaluación	Fecha de presentación	Fecha de calificación	Días transcurridos
Energía	Central Termoeléctrica Santa Lidia	Soc. de Inversiones Santa Lidia Ltda.	175	Octava	EIA	31-05-2006	19-06-2007	384
Industrial	Sistema de manejo de Riles para disponer al suelo Viña JBouchon	J. Bouchon y Cía Ltda	80	Séptima	DIA	27-07-2006	29-06-2007	337
Minería	Ampliación Planta Carbonato de Litio a 48.000 ton/año	SQM Salar S.A.	52	Segunda	DIA	04-12-2006	12-06-2007	190
Minería	DIA Ampliación y Optimización Faenas, Mina El Peñón	Minera Meridian Limitada	35	Segunda	DIA	09-02-2007	12-06-2007	123
Minería	Proyecto Optimización del Circuito Chancado de Pebbles	Cia. Contractual Minera Candelaria	25	Tercera	DIA	04-04-2007	05-06-2007	62
Industrial	Ampliación Planta Actual-SOPROLE	Sociedad Productores de Leche S.A.	20	RM	DIA	04-10-2006	22-06-2007	261
Energía	Prospecciones Gasíferas y de Petróleo Pica Norte	March South America Holding Ltd.	20	Primera	DIA	09-02-2007	22-06-2007	133
Industrial	Optimización de la Línea de Operación Planta Ácido Bórico	Qumica e Industrial del Borax Ltda.	15	Primera	DIA	02-03-2007	05-06-2007	95
Industrial	Paneles Polincay La Unión	Polincay Export Ltda.	9	Décima	DIA	07-12-2006	09-06-2007	184
Infra. de transporte	Metro Maipú - Piques y galerías tramo Quinta Normal - Las Rejas	METRO S.A.	8	RM	DIA	07-09-2006	20-06-2007	286

- Al 30 de junio de 2007 en el SEIA hay un stock de 928 proyectos en calificación que equivalen a una inversión de US\$ 14.092 millones.

SEIA: Proyectos en calificación al 30 de junio de 2007										
	Nº de proyectos		Inversión total (US\$ MM)		Fuera de plazo				Tiempo promedio en calificación (días)	
					Nº de proyectos		Inversión		Promedio simple	Ponderado por inversión
<b>DIA</b>	865	93%	4.827	34%	653	75%	3.262	68%	680	326
<b>EIA</b>	63	7%	9.265	66%	44	70%	7.158	77%	983	488
<b>Total</b>	<b>928</b>	<b>100%</b>	<b>14.092</b>	<b>100%</b>	<b>697</b>	<b>75%</b>	<b>10.421</b>	<b>74%</b>	<b>699</b>	<b>437</b>

- Meses para agotar stock

SEIA: Flujos durante junio 2007		
	Nº de proye	Inversión total
<b>Calificados</b>	72	611
<b>Presentados</b>	126	2.187
<b>En calificación</b>	928	14.092
<b>Meses para agotar stock</b>	12,9	23,1



# **Perspectivas de la Infraestructura Productiva Privada**

**Javier Hurtado C.  
Gerente de Estudios  
Julio 2007**

**CÁMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCIÓN**