



# Minería y desarrollo: oportunidades y riesgos

Jueves Minero – Instituto de Ingenieros de Minas del Perú (IIMP)

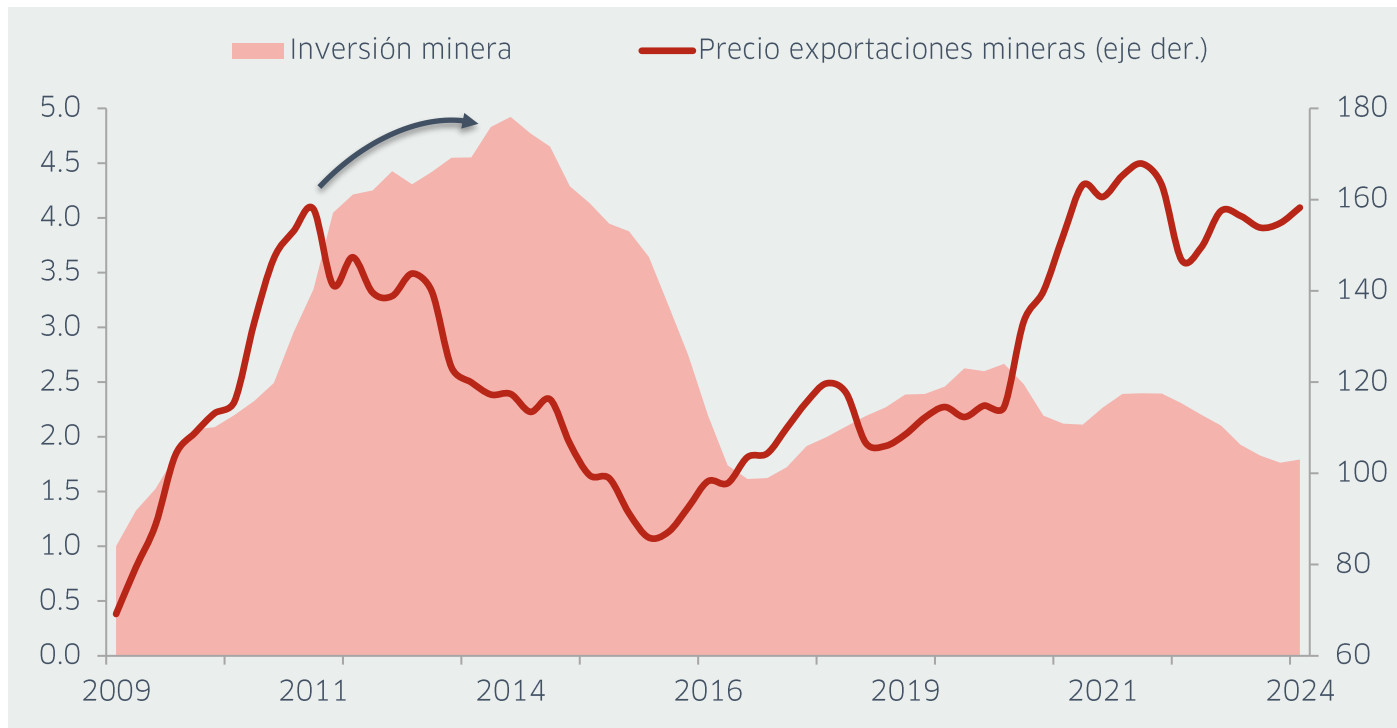


**Grandes inversiones mineras no se han replicado en la última alza de los precios,** comprometiendo la posibilidad de aprovechar la transición global hacia fuentes de energías más renovables. **¿Nos faltan proyectos o condiciones?**

### Inversión minera y precio de exportaciones mineras, 2009 - 2024\*

(% del PBI, suma acumulada 4 trimestres; índice 2007=100)

\* / Datos al cierre del primer trimestre del 2024. El índice de precios de exportaciones mineras es un estimado del IPE. Fuente: BCRP. Elaboración IPE.

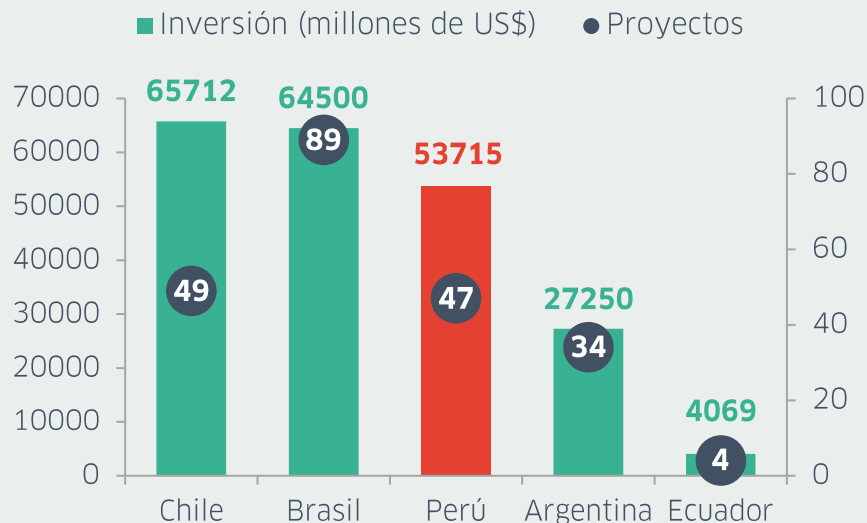




**Perú cuenta con una de las carteras de inversión más grandes con 47 proyectos por casi US\$ 54 mil millones.** No obstante, aun cuando 14 de estos proyectos cuentan con fecha definida, es esperable que ocurran importantes retrasos.

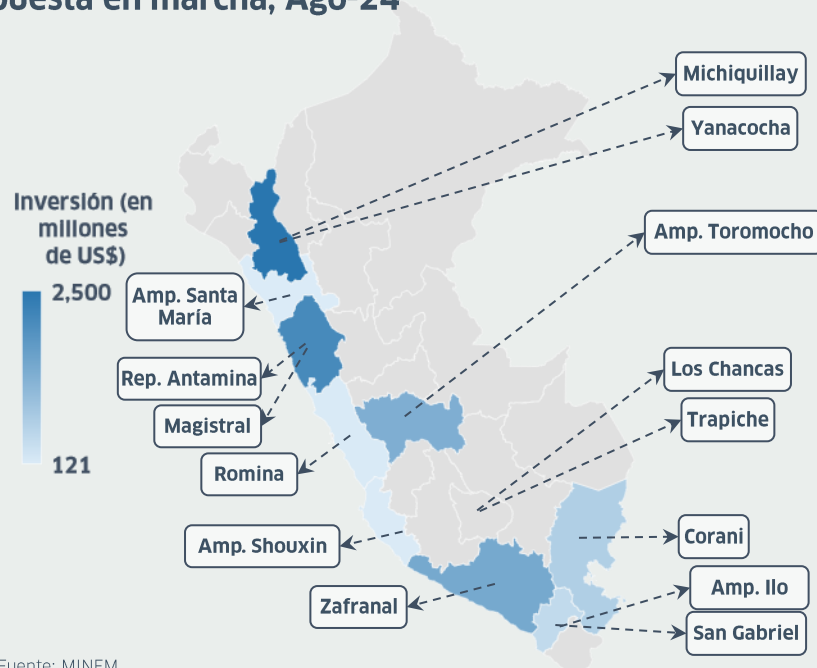
## AMÉRICA DEL SUR Carteras de proyectos mineros hasta 2029

(miles de millones de US\$, número de proyectos)



Nota: Los datos de Argentina están al 2021. Fuente: Ministerios de Minas de cada país.

## PERÚ Proyectos mineros en cartera con fecha definida de puesta en marcha, Ago-24



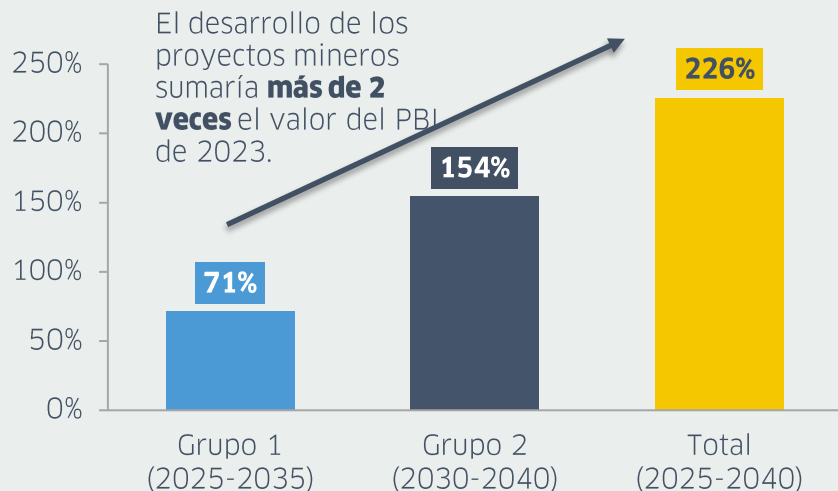
Fuente: MINEM.



# La oportunidad es grande. Ejecutar los proyectos mineros en cartera aportaría a la economía más de 2 veces el PBI de 2023 y reduciría la pobreza en cerca de 22 puntos porcentuales.

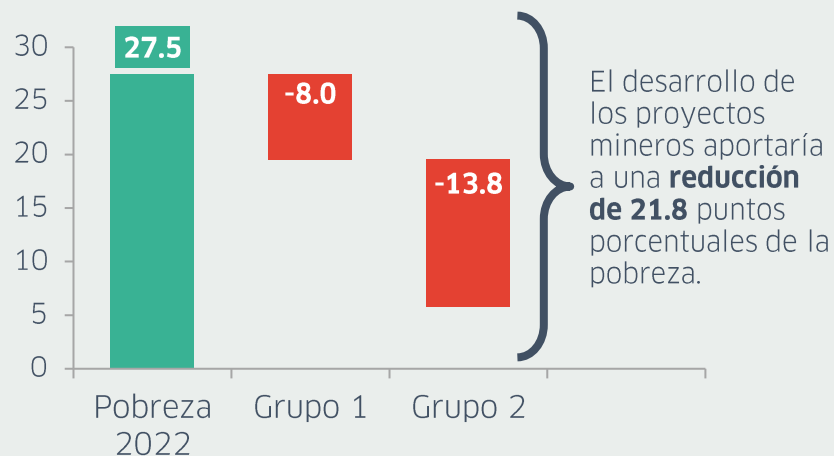
## Efecto de nuevos proyectos mineros sobre el PBI\*

(efecto adicional como % del valor 2023)



## Impacto estimado de la cartera minera sobre la pobreza, 2022

(pobreza en %, reducción en puntos porcentuales)



\*/ Considera a los proyectos de la cartera de inversión minera 2019. Para el grupo 1 se asumió el inicio de operaciones 1 año después de lo señalado por el MINEM, y para el grupo 2 se asumió su inicio en 2030.

Fuente: Estimados IPE usando IPE (2021) "Contribución de la minería a la economía nacional".

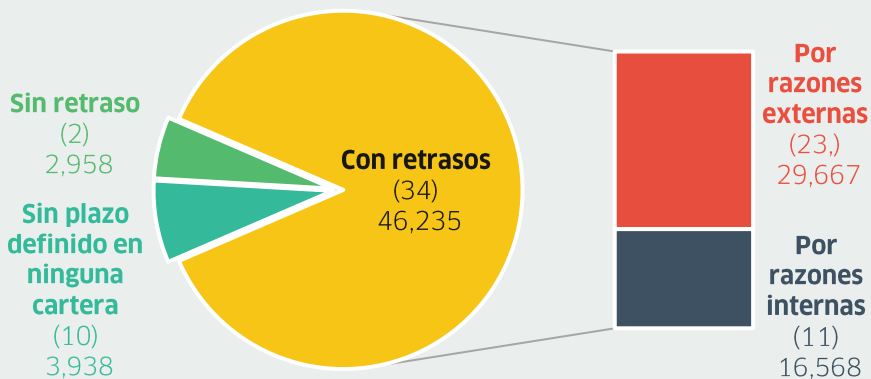


**Sin embargo, a julio de 2023, 23 de los 46 proyectos mineros en cartera enfrentaron retrasos por razones ajenas a la voluntad de la empresa. Ocho de estos proyectos acumulan más de una década de retraso.**

## Cartera de inversión minera según situación de proyectos, Jul-23

(inversión en millones de US\$; número de proyectos en paréntesis)

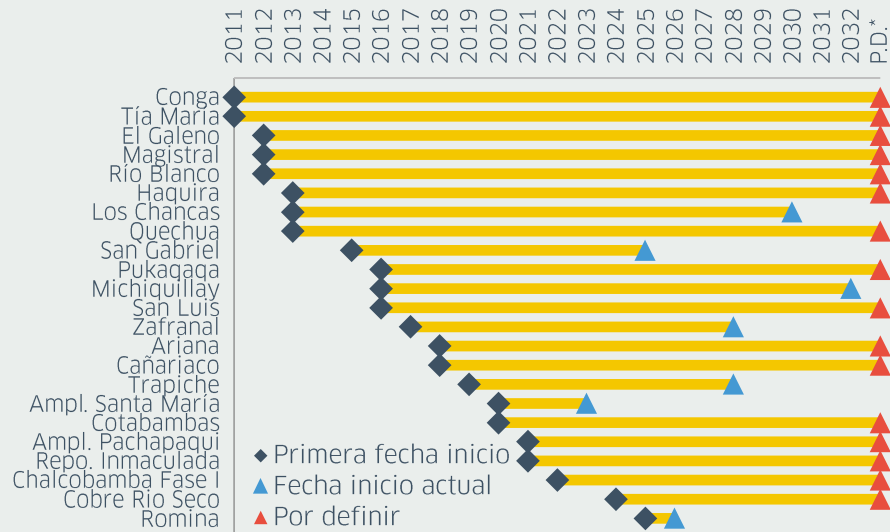
**Inversión total: US\$ 53,130 millones**



Fuente: IPE (2023). "El impacto económico de los conflictos sociales y la tramitología en la minería"

## Fecha de inicio de proyectos retrasados por razones ajenas a la empresa, Jul-23

(pobreza en %, reducción en puntos porcentuales)



\*/ P.D. indica fecha de inicio por definir.

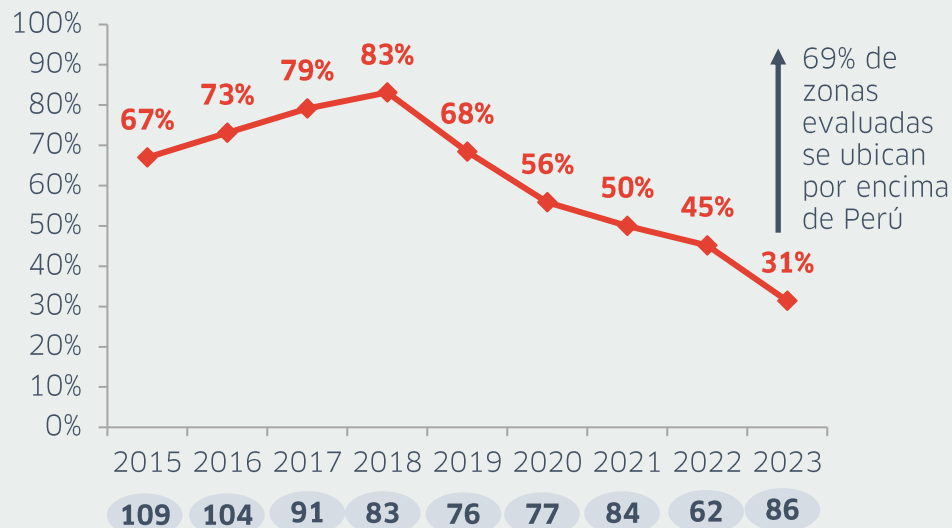
Fuente: IPE (2023). "El impacto económico de los conflictos sociales y la tramitología en la minería"



# La conflictividad y la tramitología dificultan el desarrollo a tiempo de los proyectos. El Perú acumuló 5 años de retroceso en el índice global de atractivo para la inversión minera y la conflictividad continúa en niveles elevados

## Perú: Índice de atracción de la inversión minera\*, 2015 - 2023

(% de jurisdicciones a las que supera en el ranking)

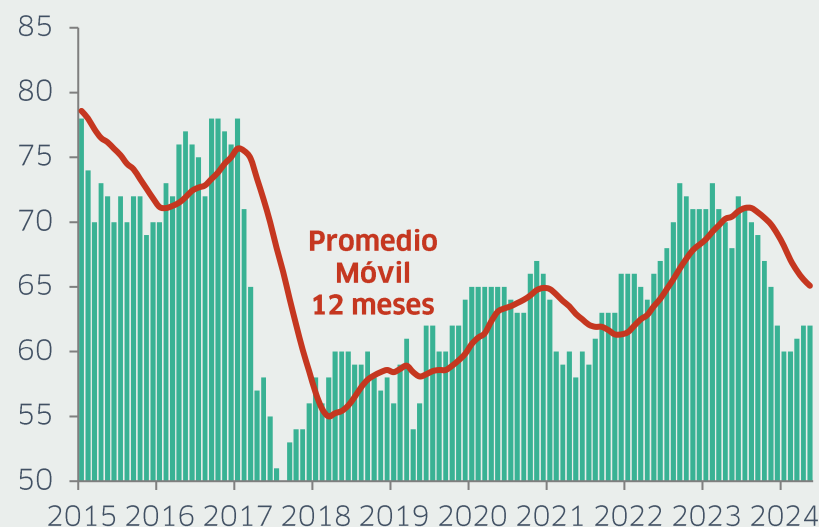


\*/ Incluye factores como el costo de las regulaciones, régimen tributario, calidad de infraestructura, estabilidad política, etc.

Fuente: Instituto Fraser.

## PERÚ: Evolución de conflictos sociales en el sector minero, 2015-2024\*

(número de casos activos al mes; promedio móvil 12 meses)



\*/ Información hasta junio de 2024.

Fuente: Defensoría del Pueblo.



**Si los proyectos se hubieran ejecutado a tiempo, el PBI habría crecido anualmente 4.7% entre 2008-2022, en lugar de 3.9%,** habría significado 1.7 millones menos de peruanos en pobreza en 2022 y S/ 123 mil millones más en ingresos fiscales

### PBI real observado y con proyectos adicionales, 2007-2022

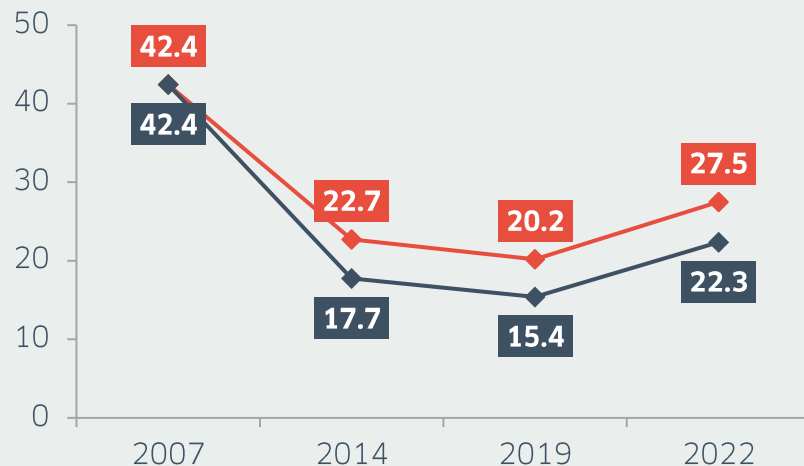
(miles de millones de S/ 2007)



### Pobreza observada y con ejecución de proyectos retrasados, 2007-2022

(% de la población)

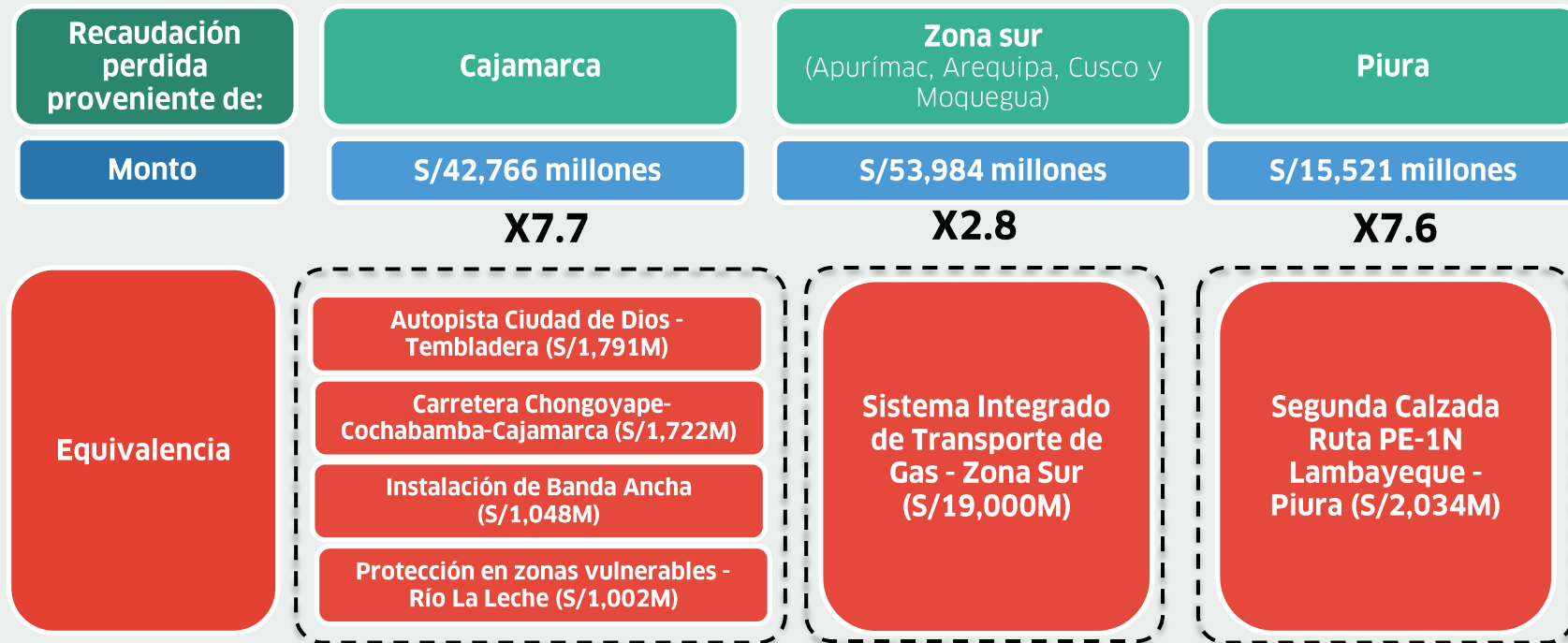
— Observada — Con ejecución de proyectos mineros



Fuente: IPE (2023). "El impacto económico de los conflictos sociales y la tramitología en la minería"



**Los S/ 123 mil millones no recaudados habrían cubierto la brecha de infraestructura de corto plazo (S/ 117 mil millones).** En el sur, equivale a casi tres veces el costo del proyecto de transporte integrado de gas.



Fuente: IPE (2023). "El impacto económico de los conflictos sociales y la tramitología en la minería"



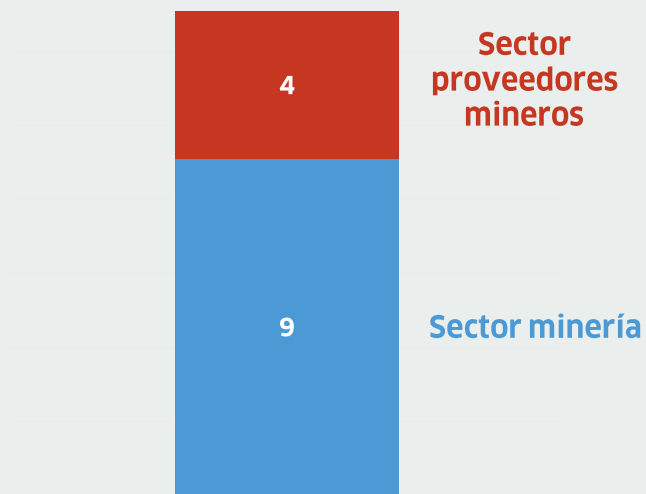
**Pero, retomemos el tema de la  
pobreza...**



**La actividad minera ha impulsado la creación de proveedores mineros.** En los últimos 20 se crearon más de 5 mil nuevos proveedores, la mayoría de ellos micro o pequeños, y aportan 4% del PBI.

### Tamaño de la minería y de los proveedores mineros en la economía, 2023

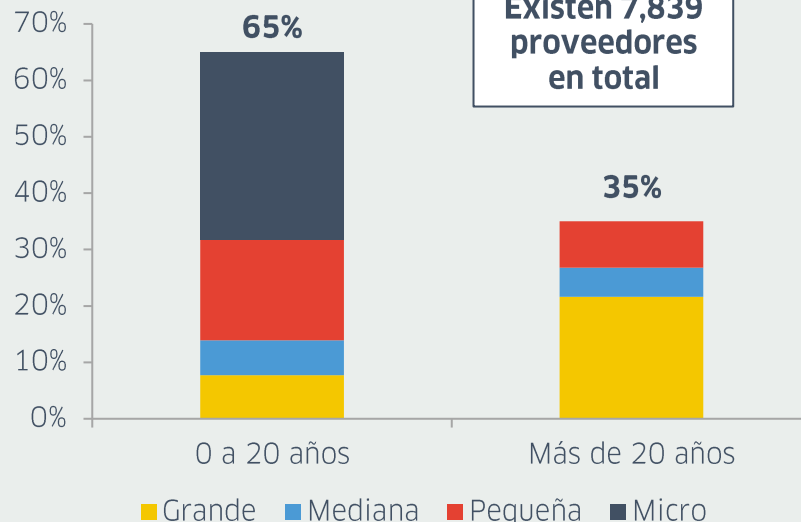
(% de PBI)



Fuente: SAMMI, Centro para la Competitividad y el Desarrollo.

### Cantidad de proveedores mineros según tamaño y antigüedad, 2021

(% del total de proveedores)



Fuente: SAMMI.

**Además, la minería genera encadenamientos con otros sectores.** El IPE estima que el sector minero generó indirectamente cerca de 1.8 millones de empleos adicionales en 2023

### Efecto multiplicador de la minería en el empleo

1 empleo  
directo en  
minería



8  
empleos adicionales



Efecto  
indirecto

Efecto  
consumo

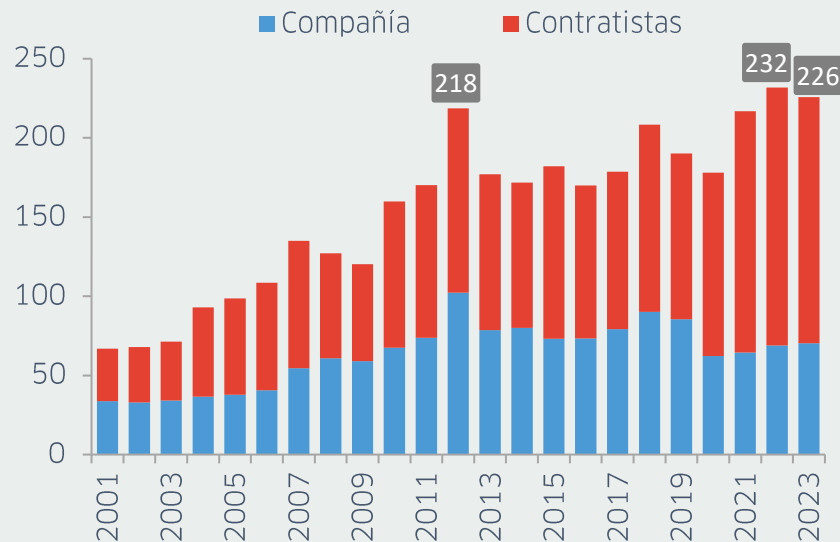
Efecto  
inversión

Efecto inducido

Fuente: IPE (2021). "Contribución de la minería a la economía nacional". Cálculos a partir de la Tabla Insumo Producto (TIP) 2017 - INEI.

### PERÚ Empleo directo en minería según tipo de empleador, 2000-2023

(miles de personas)



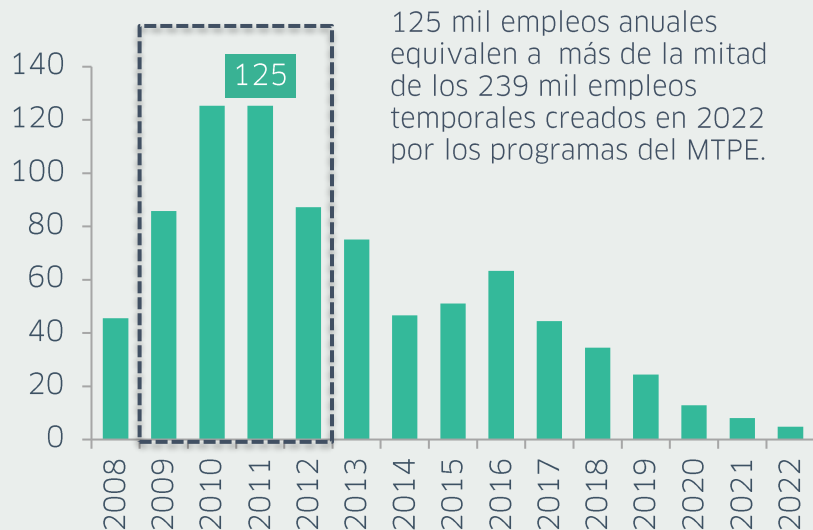
Fuente: MINEM.



**Por la no ejecución de proyectos mineros se dejó de generar anualmente hasta 125 mil empleos en la fase de inversión.** Además, se tendría un 25% adicional de empleos a los efectivamente generados por el sector en 2022 (59 mil).

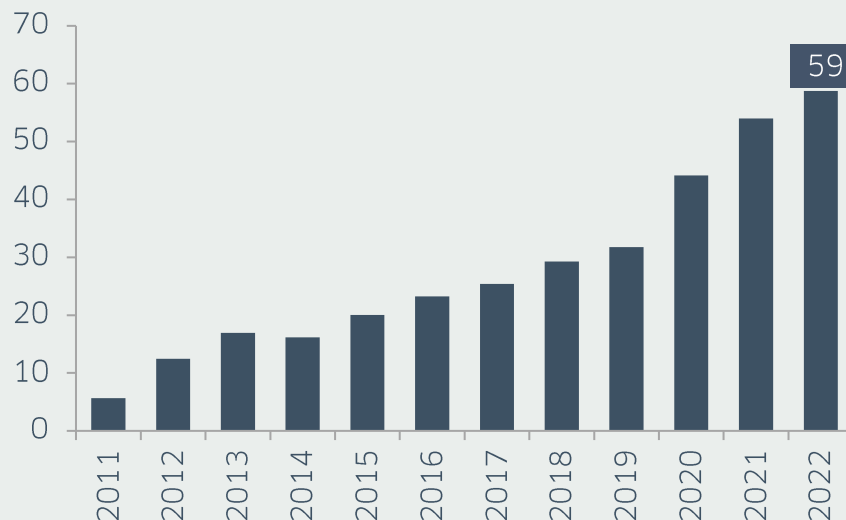
### Fase de inversión: Pérdida total en empleo por proyectos no ejecutados

(miles de empleos)



### Fase de producción: Pérdida total en empleo directo por proyectos no ejecutados

(miles de empleos)

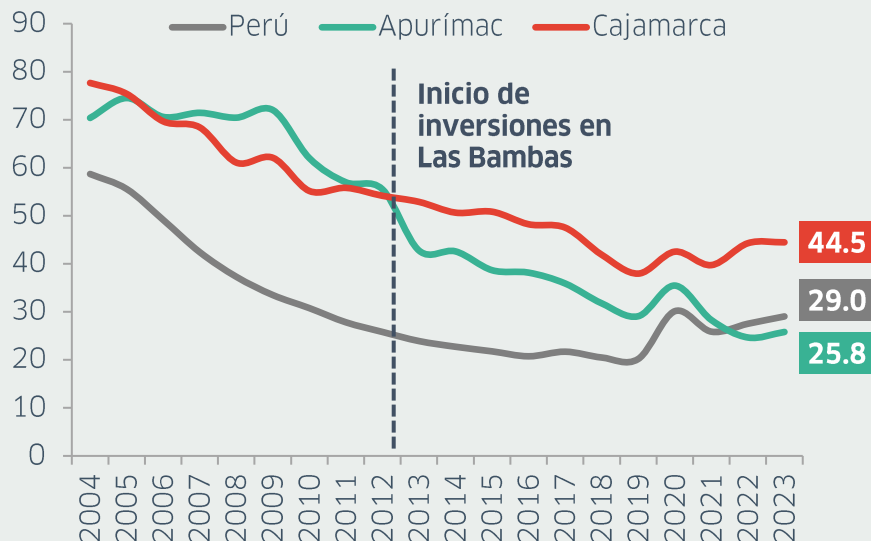


Fuente: IPE (2023). "El impacto económico de los conflictos sociales y la tramitología en la minería"

**Apurímac es un ejemplo de las oportunidades que trae la minería:** pasó de ser la región más pobre en 2012, cuando se iniciaban las inversiones que darían paso a la construcción de Las Bambas, a ocupar el puesto 16 en 2023.

### PERÚ, APURÍMAC Y CAJAMARCA Evolución de la pobreza, 2004-2023

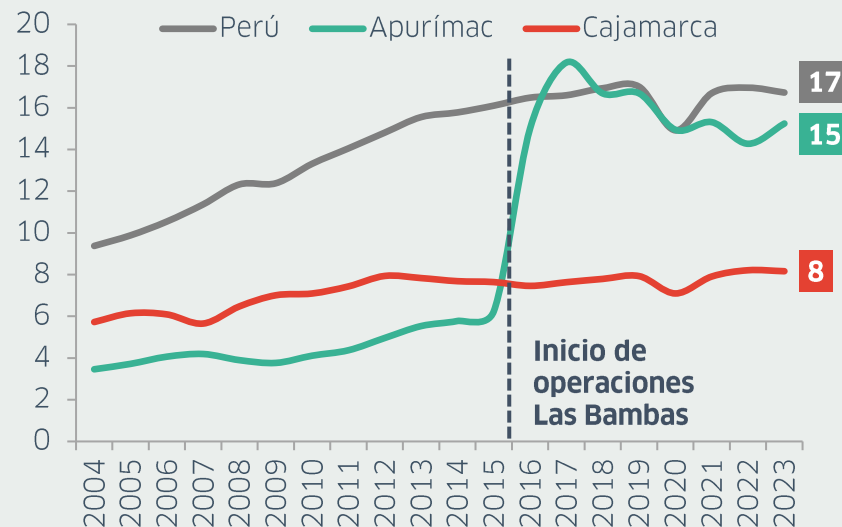
(% de la población)



Fuente: INEI - ENAHO. Cálculos IPE.

### PERÚ, APURÍMAC Y CAJAMARCA Evolución del PBI por habitante, 2004-2023

(miles de S/ del 2007)



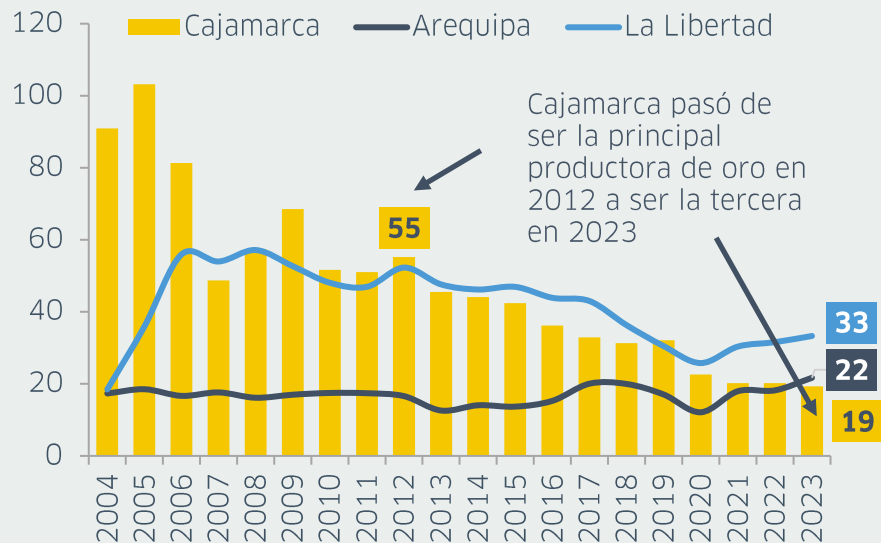
Fuente: INEI. Cálculos IPE.

**Cajamarca es la otra cara de la moneda.** Pese a su potencial minero, su producción de oro ha caído 65% desde el 2012 y ha pasado a ser la región más pobre en 2023. Los proyectos mineros en cartera reflejan las oportunidades por aprovechar.

## CAJAMARCA, AREQUIPA Y LA LIBERTAD

### Producción de oro, 2004-2023

(toneladas)

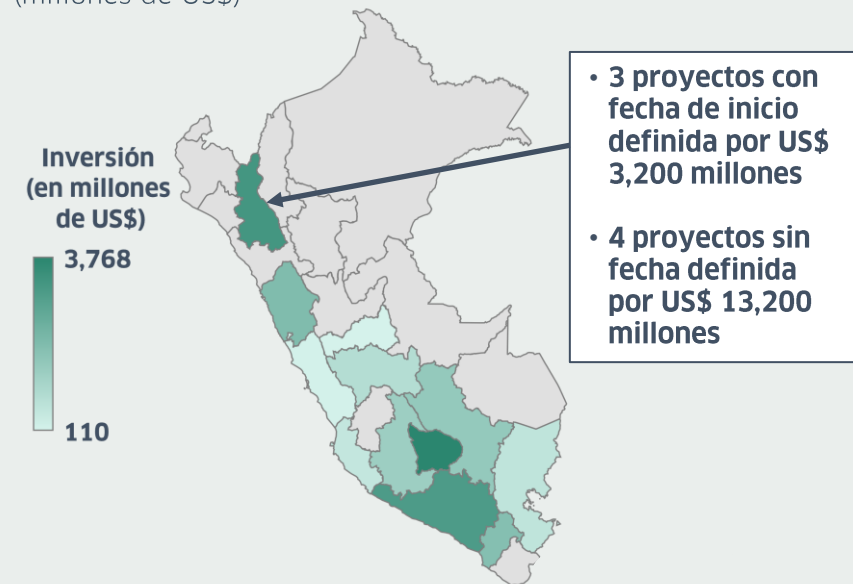


Fuente: BCRP.

## CAJAMARCA

### Cartera de proyectos de inversión minera, 2024

(millones de US\$)

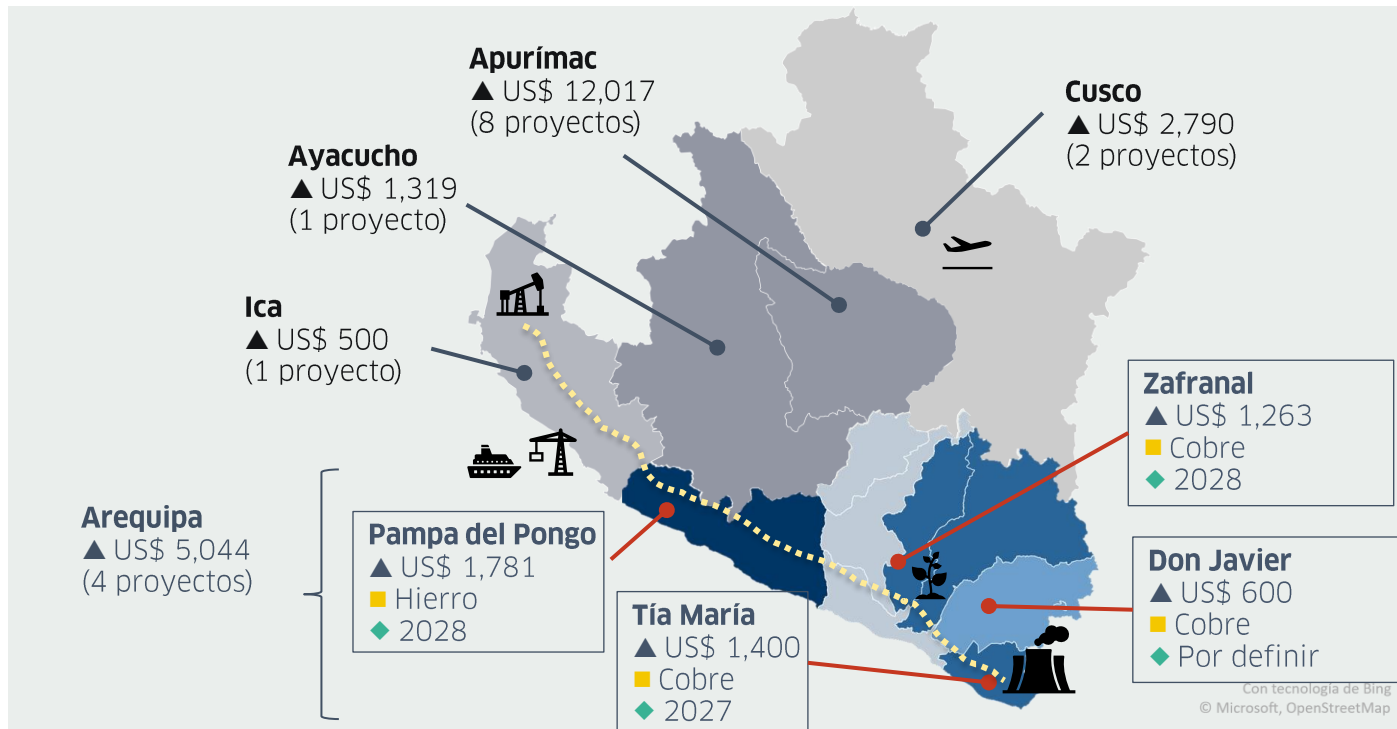


Fuente: MINEM.

# 15 La puesta en marcha de los proyectos en la zona Sur se articulará con el desarrollo de infraestructura productiva que dinamizará a otras regiones y actividades económicas.

## CORREDOR MINERO SUR Cartera de proyectos de inversión minera, Mar-24

- ▲ Inversión (US\$ millones)
- Metal principal
- ◆ Inicio de operaciones



Fuente: MINEM.

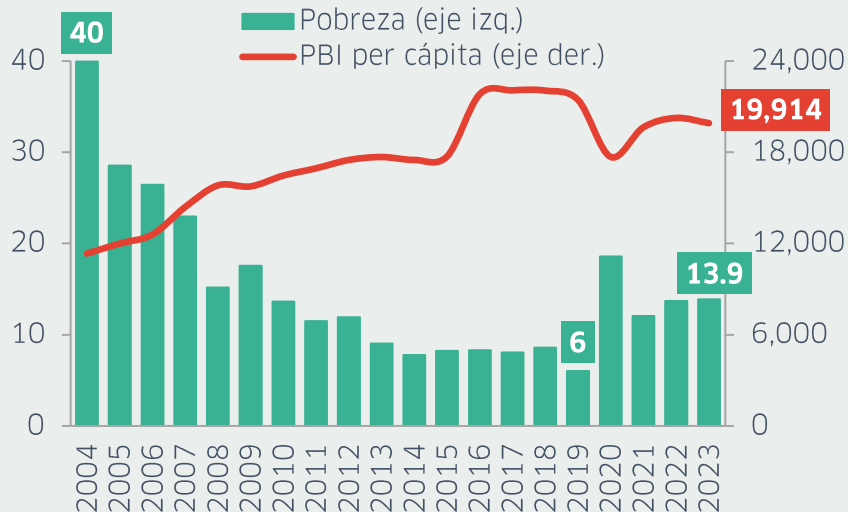


**En general, es muy difícil disociar el avance en reducción de la pobreza en el Sur de la mayor inversión minera.** No es suficiente, pues requiere un Estado más eficiente, pero es un gran paso

### AREQUIPA

#### Tasa de pobreza y PBI per habitante, 2004-2023

(% de la población, S/ del 2007.)

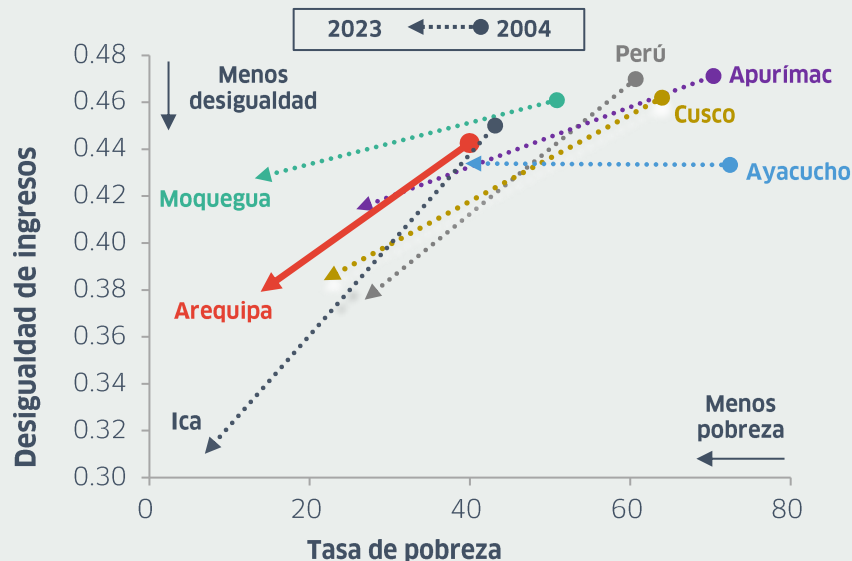


Fuente: INEI, Estimaciones IPE.

### PERÚ

#### Desigualdad de ingresos y tasa de pobreza en regiones seleccionadas, 2004-2023\*

(índice de Gini de 0-1; % de la población)



Fuente: INEI - ENAHO.

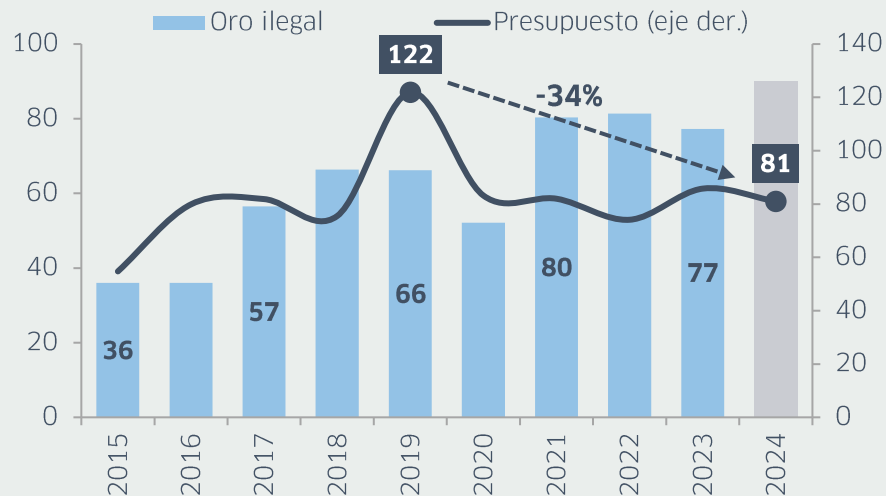




**Estas oportunidades se ven comprometidas por el crecimiento de la minería ilegal y un menor presupuesto para su erradicación.** El Perú contribuye con el 44% del total del oro ilegal exportado por América del Sur.

### Oro ilegal exportado y presupuesto para la reducción de la minería ilegal, 2005-2025\*

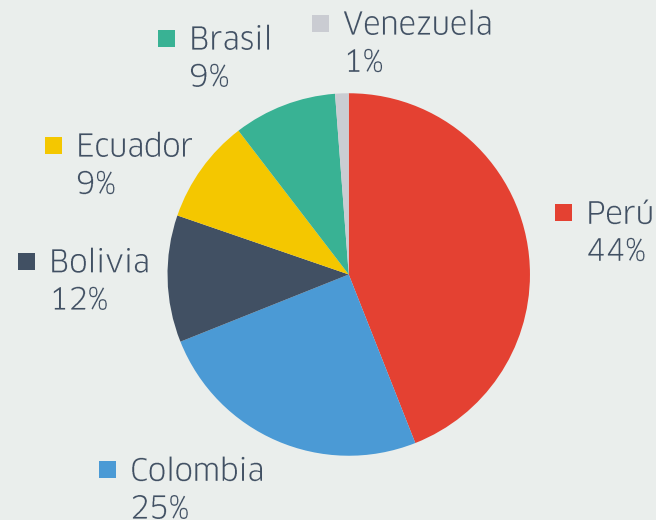
(toneladas; millones de S/ reales)



Nota: La cifra de oro ilegal exportado en 2024 es un estimado IPE. El presupuesto asignado corresponde al programa presupuestal "Reducción de la minería ilegal". Fuente: IPE (2024). "Análisis comparativo de acciones gubernamentales frente a la minería ilegal e informal en América del Sur"

### Oro ilegal exportado por países de América del Sur

(millones de US\$ y %)

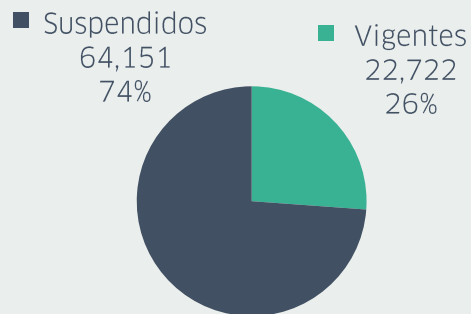


Fuente: IPE (2024). "Análisis comparativo de acciones gubernamentales frente a la minería ilegal e informal en América del Sur"

# Las políticas gubernamentales implementadas en los países evaluados para enfrentar la minería ilegal no han tenido resultados favorables.

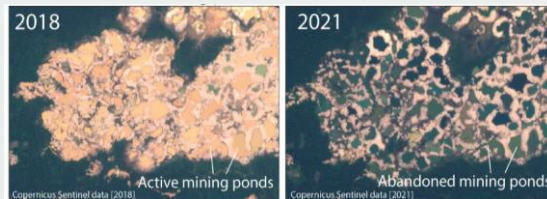
## 1 Políticas de formalización no han funcionado

Registros de formalización minera según situación\* (N° y %)

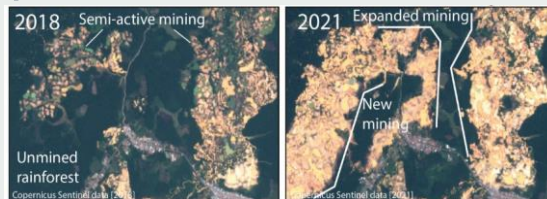


## 2 Acciones punitivas han sido clave, pero insuficientes

Operación Mercurio 2019: mineros abandonaron pozos intervenidos...

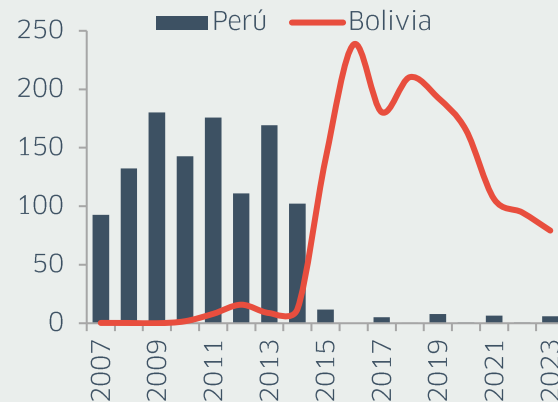


pero se reubicaron al norte de la zona



## 3 No se cuenta con políticas de trazabilidad claras

Importaciones de mercurio de Perú y Bolivia, 2007-2023 (toneladas)



Fuente: IPE (2024). "Análisis comparativo de acciones gubernamentales frente a la minería ilegal e informal en América del Sur"



## ¿Qué esfuerzos priorizar para combatir la minería ilegal?

1. Acciones de interdicción permanentes, coordinadas y estratégicas, con énfasis en un mayor trabajo de inteligencia.
2. Políticas de formalización con plazos estrictos, fiscalización y acompañamiento efectivos, y sin excepciones a la regla.
3. Una política de trazabilidad integral, a lo largo de toda la cadena de suministro del oro.
4. Fomentar alternativas de desarrollo económico.
5. Articulación y coordinación interinstitucional a partir de indicadores estratégicos que trasciendan a una sola entidad.
6. Impulsar una mayor cooperación transfronteriza.

Fuente: IPE (2024). “Análisis comparativo de acciones gubernamentales frente a la minería ilegal e informal en América del Sur”



## CONCLUSIONES

1. Impulsar inversiones mineras para replicar el ciclo de reducción de la pobreza. En el camino, más crecimiento, empleo, ingresos y recaudación.
2. Lograrlo enfrenta el reto de un Estado cada vez más eficiente: Tramitología y conflictividad social.
3. Toda esta oportunidad será efímera sino se combate efectivamente a la minería ilegal, principal amenaza para el desarrollo



Encuéntrenos en [ipe.org.pe](https://ipe.org.pe)

¡Síguenos en redes!



**Instituto Peruano de Economía.** Derechos Reservados. Copyright 2024. Protegido bajo las leyes de derechos de autor. Decreto Legislativo N° 822. Prohibida su reproducción, reenvío o modificación total o parcial sin autorización del Instituto Peruano de Economía.