



INFORME DE LA OCTAGÉSIMA SEGUNDA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE LA CÁMARA MINERA DE MÉXICO

INFORME ANUAL 2019
CÁMARA MINERA DE MÉXICO
LXXXII ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

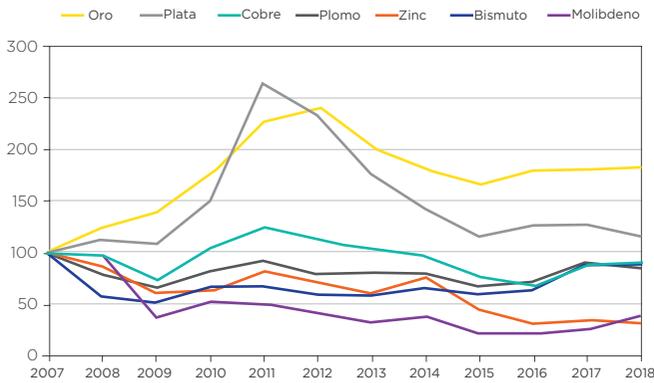


SITUACIÓN DE LA MINERÍA EN MÉXICO 2018

En 2018, la industria minera de México no logró aprovechar plenamente la recuperación en los precios de los metales, si bien es cierto que contribuyeron a mejorar los márgenes de operación de las compañías, permitiendo que la mayor parte de las minas que estaban en receso y mantenimiento, se hayan reincorporado gradualmente a la producción en 2017-2018, e incluso que se hayan aprobado algunos proyectos “greenfield” importantes.

En 2018, la cotización promedio del molibdeno se incrementó en 45%, y la del cobre en 6%; mientras que el zinc y el oro tuvieron una incipiente ganancia del 1% cada uno, partiendo de una base alta en 2017. Por otro lado, el precio de la plata cayó en 8% y el del plomo, así como el hierro, en 3%.

ÍNDICES DE PRECIOS PROMEDIO DE METALES NO FERROSOS SELECCIONADOS (Precios 2007 = 100)



Fuente: Base de datos INFORMA-Peñoles

Pese a la recuperación de los precios en 2018, si se toma como referencia 2011, uno de los años con precios más altos para la mayoría de los metales, el bismuto disminuyó 58%; la plata 55%; el molibdeno 24%; el oro 19%; y el plomo 6%; mientras que el zinc es el único que mostró un crecimiento notable del 34%.

En términos generales, se observó que se mantiene una atmósfera de optimismo cauteloso en la industria extractiva en un entorno en el que los mercados de algunos metales están cerca del balance y otros aún son deficitarios.

Al mismo tiempo, la mayoría de las compañías se encuentran en mejores condiciones. Tras varios años de aplicación de medidas de saneamiento financiero y control de costos, las cargas de deuda son menos onerosas, y los términos de acceso a los mercados financieros y de capitales son más favorables.

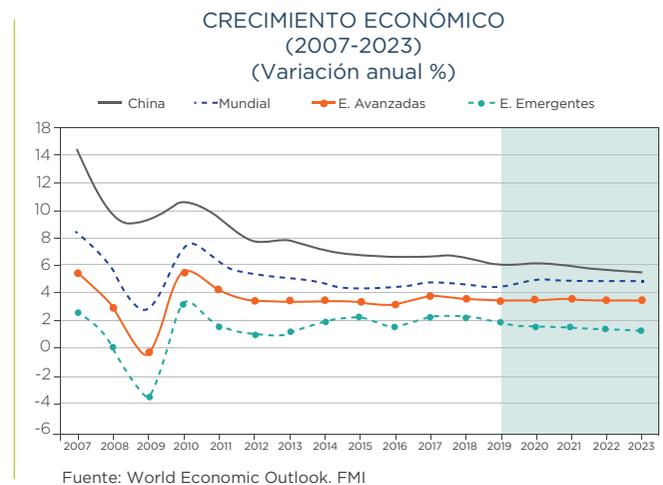
Aun así, se mantiene el énfasis en la eficiencia operativa y disciplina de capital, e incluso aquellas compañías con intenciones de retomar la ruta del crecimiento, encontraron dificultades para materializar sus planes. Varios años de precios bajos, la madurez que alcanzaron algunas minas en operación y la caída en las leyes se tradujeron en medidas restrictivas, sobretodo una baja inversión en exploración, que limitaron el desarrollo de nuevos proyectos en el corto y mediano plazo.

ECONOMÍA MUNDIAL

La economía global comenzó el 2018 con un crecimiento fuerte y sincronizado, sin embargo, a medida que avanzó el año, el impulso se desvaneció y las tendencias de crecimiento se bifurcaron. En primer lugar, como resultado de la guerra comercial iniciada por Estados Unidos y el efecto que ha tenido sobre el crecimiento de China. Por otro lado, gracias al estímulo fiscal aprobado a principios de año, la economía de Estados Unidos se aceleró, mientras que las economías de la Eurozona, el Reino Unido, Japón y China comenzaron a debilitarse.

De acuerdo con cifras del Fondo Monetario Internacional (FMI), el PIB mundial creció en 3.6% en 2018 con respecto a 2017, quedándose por debajo de las estimaciones de inicios de año de 3.9%. En este ambiente de mayor incertidumbre, la expectativa de crecimiento para 2019 también se ha reconsiderado a la baja, proyectándose ahora un 3.3%.

Por su parte, la economía estadounidense se expandió con rapidez en 2018, gracias a recortes de impuestos y a un aumento del gasto que estimularon la demanda. En consecuencia, la Reserva Federal estadounidense siguió aumentando la tasa de política monetaria y las tasas de interés de los bonos estadounidenses a largo plazo no subieron tanto, ya que los inversionistas perciben riesgos para el crecimiento y valoran la seguridad de los títulos públicos del país. Se prevé un déficit al promedio de las economías avanzadas, con un PIB de 1.8% en 2019, desacelerándose aún más a 1.7% en 2020 a medida que el impulso inicial del programa de estímulos fiscales lanzado por la actual administración empiece a perder fuerza.



Los riesgos más importantes para la economía global a corto plazo se encuentran en las tendencias nacionalistas y proteccionistas, las guerras comerciales, la inestabilidad social en Francia por el alza de los combustibles, las negociaciones del Brexit en el Reino Unido, la confrontación entre Italia y la Comisión Europea, además de la dificultad de China para cumplir con sus metas de crecimiento. Se prevé que el crecimiento en la Zona Euro se modere a tasas de 1.3% en 2019 y 1.5% en 2020.

La economía de Japón crecerá 1.0% en 2019, gracias a incentivos fiscales que buscan compensar el incremento del impuesto al consumo que se aplicará ese año, desacelerándose en 2020 a 0.5% al desaparecer estas medidas.

El crecimiento esperado para el conjunto de economías emergentes de Asia, es de 6.3% en 2019 y 2020, a pesar de los problemas en China. La India mantiene crecimientos altos, gracias a los precios más bajos del petróleo y políticas monetarias menos restrictivas.

En el caso de China, los pronósticos de crecimiento para 2019 y 2020 se mantienen en 6.3% y 6.1% respectivamente. La desaceleración en la actividad de comercio exterior hasta ahora ha sido compensada con regulaciones financieras menos estrictas, e inyección de liquidez por parte de las autoridades, a

través de recortes de los bancos y estímulos fiscales; sin embargo, un escalamiento en la guerra comercial mermaría a la economía de este país, afectando la demanda mundial y los precios de los *commodities*.

ÍNDICE DE FORTALEZA DEL DÓLAR OXY*



Nota: Mide la fortaleza del dólar ante una canasta de divisas líderes. Las monedas y sus pesos de ponderación los determina el New York Board of Trade (NYBOT); siendo las divisas y ponderaciones: euro 57.6%, yen japonés 13.6%, libra esterlina 11.9%, dólar canadiense 9.1%, corona sueca 4.2% y franco suizo 3.6%.

Fuente: Bloomberg

El gobierno de ese país ha tenido cierto éxito en su manejo macroeconómico en el último par de años, conteniendo el crecimiento de la deuda.

En el mercado internacional de divisas, el dólar americano se fue apreciando durante el último par de años, con relación a monedas de economías tanto desarrolladas como emergentes; especialmente de los exportadores de materias primas. Lo anterior, como resultado del buen desempeño económico de los Estados Unidos y el proceso de normalización monetaria (alza de tasas) que la FED ha llevado a cabo en el último par de años.

Los costos en moneda local de empresas mineras, expresados en términos de dólares han disminuido conforme esta divisa se ha fortalecido.

El vigor de la inversión en infraestructura e inmuebles en China, la expansión fiscal en Estados Unidos y un sentimiento de los inversionistas más positivo hacia los metales base, se tradujeron en alzas en los precios desde inicios de 2016 hasta inicios de 2018, cuando los temores de una guerra comercial hicieron declinar las cotizaciones.

ECONOMÍA EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

En 2018, el crecimiento de América Latina y el Caribe se estancó en un nivel bajo, de 1.0%, como consecuencia del debilitamiento del comercio mundial y el endurecimiento de las condiciones de financiamiento externas. Distintos acontecimientos registrados entre ellos la política electoral, por los comicios presidenciales y de congreso que tuvieron diez países de la región como Brasil, Argentina, México y Venezuela limitaron el crecimiento regional. En medio de un entorno externo desafiante, se prevé que América Latina y el Caribe tengan un repunte modesto del crecimiento en 2019 y 2020 de 1.4% y 2.4% respectivamente.

En México, a pesar de la disminución de la incertidumbre en materia comercial tras el anuncio del acuerdo con Estados Unidos y Canadá, el crecimiento se mantuvo en un nivel de 2.0%. Las proyecciones de crecimiento para 2019 y 2020 se revisaron a la baja (1.6% y 1.9%, respectivamente), a causa del menor impulso de crecimiento en 2018, la incertidumbre respecto de las políticas económicas del nuevo gobierno y las condiciones monetarias y financieras, más estrictas de lo esperado. La firme ejecución del prudente presupuesto de 2019, que apunta a mantener el superávit será crucial para demostrar el compromiso del nuevo gobierno con la responsabilidad fiscal y la reducción sostenida del coeficiente de deuda pública.

Por otra parte, el ritmo de crecimiento se moderó en América Central, mientras que en casi todas las economías del Caribe se vio fortalecido por el contexto de medidas de reconstrucción posteriores a la grave temporada de huracanes de 2017. Se espera que la actividad económica repunte en 2019-2020, aunque a

un ritmo más lento que el que se anticipara originalmente. Las principales revisiones corresponden a Costa Rica, donde en diciembre se aprobó un proyecto de ley de reforma fiscal. Si bien se trata de un paso crítico a favor de la recuperación de la sostenibilidad fiscal, reducirá el crecimiento a corto plazo.

CRECIMIENTO Y PROYECCIONES DEL PIB REAL EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE
(Porcentaje)

País / Región	2018	Proyección	
		2019	2020
América Latina y El Caribe	1.0	1.4	2.4
América del Sur	0.4	1.1	2.4
América Central	2.7	3.2	3.5
El Caribe	4.7	3.6	3.7
América Latina			
Argentina	-2.5	-1.2	2.2
Brasil	1.1	2.1	2.5
Chile	4.0	3.4	3.2
Colombia	2.7	3.5	3.6
México	2.0	1.6	1.9
Perú	4.0	3.9	4.0
Venezuela	-18.0	-25.0	-10.0

Fuente: FMI

En América del Sur, un imperceptible crecimiento de 0.4%, se debió a que en Argentina, la economía entró en recesión en 2018. Una sequía severa redujo significativamente el producto y las exportaciones agrícolas, y la depreciación del peso impulsó la inflación, lo que afectó el ingreso disponible y la confianza de los inversionistas, lo que ocasionó una contracción de alrededor del 2.8%. Las previsiones, indican una contracción del 1.7%, a medida que la profunda consolidación fiscal genere pérdida de empleo y un menor nivel de consumo e inversión.

En Brasil, un repunte en el segundo semestre del año dio lugar a una ligera aceleración del crecimiento en 2018, que se calcula alcanzó el 1.1%. Se proyecta que el crecimiento supere el 2.1% y 2.5% en 2019 y 2020 por primera vez desde 2013. El programa de reforma favorable a los mercados del nuevo gobierno ayudó a impulsar la confianza de las empresas y a mejorar las perspectivas de crecimiento a corto plazo. Las prioridades clave en términos de políticas son la reforma de las pensiones y la reducción del déficit presupuestario, a fin de garantizar la sostenibilidad de la deuda pública.

El crecimiento en Chile fue notable con 4.0% en 2018. Se mantendrá en 3.4% y 3.2% para 2019 y 2020, gracias a la solidez del consumo privado y al dinamismo de la inversión. Se prevé que la normalización de la política monetaria que comenzó en octubre de 2018 avance gradualmente. La ejecución del programa de reforma estructural de las autoridades resultaría en perspectivas de crecimiento más favorables.

La economía de Perú se expandió 4.0% en 2018, respaldada por el aumento de precios de las materias primas y las políticas fiscales y monetarias anticíclicas. Se proyecta que el crecimiento se mantenga cerca de 3.9% en 2019 y 4.0% en 2020, ya que la solidez de la demanda interna privada compensaría la consolidación fiscal gradual.

En Venezuela, continúa la crisis económica y humanitaria. Se proyecta que el PIB real caiga más en 2019, lo que ubicaría la caída acumulada desde 2013 en más del 50%, causada por el desplome de la producción de petróleo y el deterioro de las condiciones del sector no petrolero.

Las proyecciones indican que en 2019 se producirá un repunte del crecimiento regional —a un ritmo del 1.4%— respaldado principalmente por el consumo privado impulsado por el fortalecimiento de la actividad económica en América del Sur. Se prevé que las inversiones aumentarán, pero el endurecimiento drástico de las condiciones comerciales plantea otro riesgo externo de gran magnitud. El aumento de esas tensiones entre Estados Unidos y China puede retrasar el crecimiento regional a mediano plazo a través de diversas vías, como las exportaciones, la confianza y el mercado de productos básicos. Otros riesgos están vinculados a una potencial desaceleración de la economía estadounidense, que afectaría en mayor medida a las economías de México, América Central y el Caribe, y a una nueva caída en el precio del petróleo y los metales. Las perspectivas económicas de la región se ven dificultadas también por las limitadas opciones que disponen los países en cuanto a políticas fiscales y monetarias contracíclicas.

Una gran expectativa es sobre el rumbo que tomarán los nuevos gobiernos de tres países latinoamericanos: Brasil, México y Colombia.

ECONOMÍA EN MÉXICO

En comparación con 2017, 2018 fue un año complicado para México en materia económica, ya que la inversión y el gasto público fueron recortados debido al plan para reducir la deuda pública como porcentaje del PIB, mientras que la inversión privada fue afectada por incertidumbre en torno a la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte, la elección presidencial y un endurecimiento en las condiciones financieras a nivel global.

La economía mexicana concluyó el año con un crecimiento moderado de 2.0%, es la tasa de crecimiento más baja desde 2013, cuando la economía creció 1.6%, y en línea con el consenso de expectativas de principios de año que se ubicaba en 2.2%, afectado por factores como el continuo declive en la producción de petróleo, una desaceleración en el consumo y un nulo desempeño de la inversión pública y, en menor grado, de la privada.

La inflación se moderó a principios de 2018 en 4.8%, luego del pico de 16 años de 6.8% que alcanzó en diciembre de 2017. Sin embargo, el traspaso de la depreciación de la moneda y los aumentos en los precios de la energía y los combustibles desaceleraron la convergencia hacia la tasa objetivo del 3% provocando que Banxico incrementara la tasa de interés en 5.25 puntos porcentuales desde que comenzó su ciclo de alzas a finales del 2015.

Por lo que toca al empleo, el año pasado se generaron 660 mil 910 empleos formales, 140 mil 921 menos que en 2017, esto significa una caída de 17.6%, la primera desde 2015. De acuerdo con información difundida por el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), en 2017 se crearon 801 mil 831 empleos permanentes y temporales, el mayor número desde 2008, y un fuerte incremento de 9.4% con respecto a 2016. En tanto, el salario mínimo se fijó en 88.36 pesos diarios, un aumento de 8.32 pesos siendo el más alto desde 1998, cuando se fijó un incremento salarial de 7.53 pesos.

Cabe destacar que, en 2018, el tipo de cambio alcanzó un promedio de 19.2373 pesos por dólar. La moneda mexicana tuvo momentos de elevada volatilidad, de acuerdo con las cifras de Banxico, el dólar en su cotización al mayoreo tuvo su menor cotización el 17 de abril cuando alcanzó los 17.99 pesos, mientras que su mayor precio del

año se observó el 15 de junio cuando se vendió en 20.71 pesos por unidad. Durante noviembre y parte de diciembre, hubo presión cambiaria para el peso ante la cancelación del proyecto del Nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México en Texcoco y la presión que generaron los tenedores de los bonos relacionados con la obra (bonos Mexcat) para su recompra por parte del gobierno.

Por su parte, las exportaciones al extranjero durante 2018, se incrementaron en 10% con relación al año previo. El dinamismo presentado en el rubro de exportaciones automotrices continúa presionando positivamente el nivel de salidas nacionales. Pese a que el total de las exportaciones fue mayor en 2018, la balanza comercial registró un déficit más pronunciado debido a que las importaciones crecieron significativamente.

En cuanto a las actividades económicas, las que mostraron mayor dinamismo en 2018 fueron las actividades terciarias: crecieron a una tasa de 2.8%, mientras que las actividades primarias crecieron 2.0% y las secundarias registraron la expansión económica más modesta. El sector industrial apenas alcanzó una cifra positiva de 0.1%, de acuerdo con cifras del INEGI.

Para impulsar la actividad industrial es necesario que los planes y programas del gobierno se enfoquen a elevar el ritmo de crecimiento.

Algunos factores de riesgos que enfrenta el país son: la economía global, en especial la de Estados Unidos, que se ha ido desacelerando; e internamente, el cambio de gobierno en México, el cual ha generado diversas modificaciones en la gobernanza y el futuro de la política económica. Aunque la nueva administración ha indicado su compromiso con la estabilidad macroeconómica y financiera, se tiene expectativa en el desplazamiento de la inversión y el gasto público, así como en la recuperación de IVA para las empresas.

Se espera la expansión de la economía en los años siguientes, aun cuando las expectativas se han reducido en los últimos meses. Durante el 2019, se espera que el PIB nacional alcance un incremento de 1.89% y 1.96% para el 2020.

EVOLUCIÓN DEL SALARIO MÍNIMO 2008-2018
(Pesos corriente por día)



MINERÍA EN MÉXICO

Nuestro país tiene un alto potencial en cuanto a recursos minerales y el sector continúa dando resultados positivos en la inversión, la generación de empleo y fuertes contribuciones fiscales.

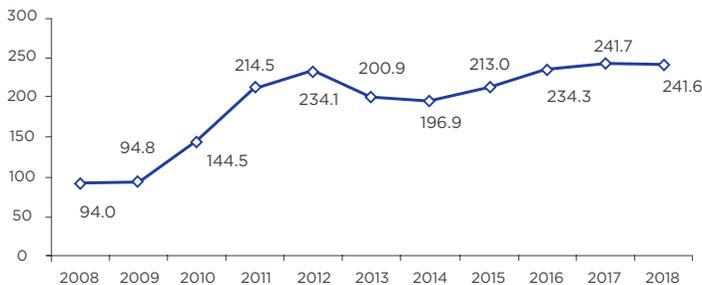
Así, la participación de la industria minero-metalúrgica en el Producto Interno Bruto con base en datos del INEGI, indica que en conjunto representó el 8.2% del sector industrial y 2.4% del PIB nacional. La actividad metalúrgica aportó 261 mil 637 millones de pesos al Producto Interno Bruto (59% de la aportación total del sector) y el sector extractivo de minerales metálicos y no metálicos contribuyó con 181 mil 587 millones de pesos (41%), para un total de 443 mil 224 millones de pesos.

En tanto, el valor de la producción minero-metalúrgica se mantuvo en el mismo nivel que en 2017, al alcanzar 241 mil 634 millones de pesos, en dólares pasó de 12 mil 772 millones el año anterior a 12 mil 561 millones de dólares en 2018, el ligero descenso se debe a la depreciación del peso frente al dólar.

Aun cuando el valor de la producción se mantuvo estable, éste pudo haber sido mayor, ya que 18 de los 29 minerales que componen la canasta minero-metalúrgica disminuyeron sus tonelajes. Respecto a la participación por grupo de productores, los metales preciosos alcanzaron el 44.5% de contribución, seguido de los metales industriales no ferrosos con 39.1% y minerales siderúrgicos 10.2%.

En 2018, cinco metales aportaron el 82.9% del valor total nacional. El oro continúa con una participación importante, pero a pesar de que su aportación disminuyó en el valor al pasar de 32% en 2017 a 29.7% en 2018. Caso similar se presentó en la plata que disminuyó de 17.3% a 14.8% su contribución, mientras que el cobre aumentó a 24.6% su participación de 22.3% en 2017 y el zinc pasó de 9.1% el año previo a 8.9% en 2018.

VALOR DE LA PRODUCCIÓN MINERO-METALÚRGICA
 2008-2018
 (Miles de millones de pesos)



Fuente: INEGI

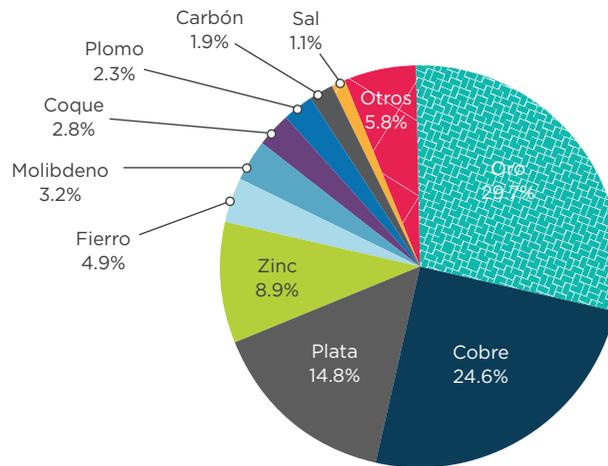
La balanza comercial minero-metalúrgica fue superavitaria al alcanzar 5 mil 666 millones de dólares, (38% menos que en 2017). Las exportaciones crecieron sólo 3% respecto de 2017 ascendiendo a 18 mil 23 millones de dólares; por grupo, el de metales preciosos aportó 38%, equivalente a 6 mil 829 millones de dólares, en tanto el correspondiente a metales industriales con 55%, fue de 9 mil 917 millones de dólares.

Con el aumento en las exportaciones, se registró de igual forma un mayor volumen de gránulos minerales movilizados hacia el exterior de acuerdo con la Dirección General de Puertos de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes fueron de 25 millones 768 mil 170 toneladas, 10.9% más con relación a 2017. El total de movimiento de carga para la industria minera aumentó 4.5% en 2018 al registrar 74 millones 905 mil 116 toneladas, que corresponden al 40% del total nacional.

En el ámbito comercial, México registró un superávit en su balanza comercial, resultado del dinamismo en las exportaciones de productos manufacturados, especialmente del sector automotriz que, en 2018, continuó como principal generador de divisas. El sector minerometalúrgico se ubica dentro de las principales industrias generadoras de divisas.

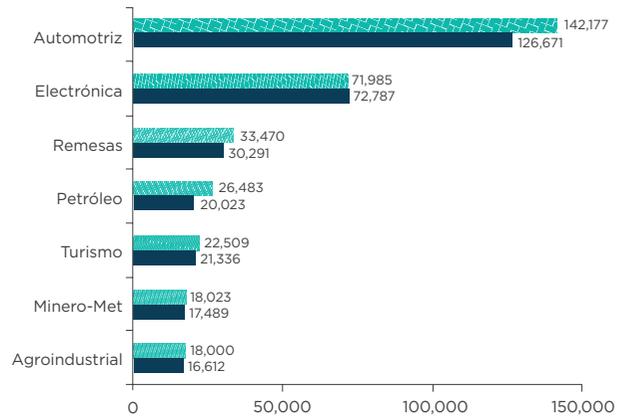
Durante 2018, este sector dio empleo a 379 mil 20 trabajadores, cifra superior en sólo 2% si se compara con el personal ocupado el año previo. De acuerdo con datos del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), al cierre de 2018, se generaron 7 mil 454 empleos nuevos, menos de la mitad de las plazas generadas en 2017.

PARTICIPACIÓN DE LOS METALES Y MINERALES EN EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN MINERO-METALÚRGICA EN 2018
(241,634 Millones de pesos)



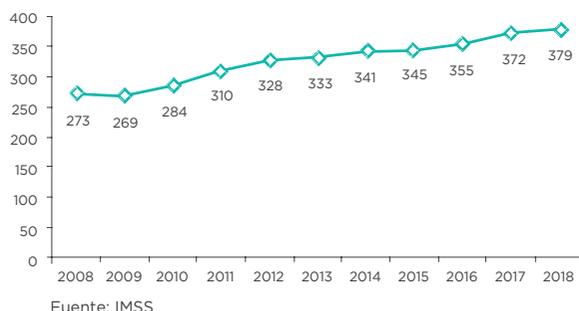
Fuente: INEGI

DIVISAS GENERADAS PRINCIPALES SECTORES 2017-2018
(Millones de dólares)



Fuente: BANXICO, SE

**EMPLEO EN LA INDUSTRIA MINERO-METALÚRGICA
 2008-2018**
 (Miles de personas)



Con base en la información de la Secretaría de Economía, las remuneraciones que perciben los trabajadores de la industria minero-metalúrgica son 39% mayor al promedio nacional.

La industria minera practica a la inclusión y la integración de mujeres a su fuerza laboral con equidad de derechos. De acuerdo con información de la Coordinación de Afiliación y Vigencia del IMSS, al cierre de 2018, el 15% de los trabajadores en la industria minero-metalúrgica son mujeres, porcentaje que ha ido creciendo con los años gracias al cambio cultural que facilita la igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres en el sector minero.

Las empresas buscan profesionales con capacidades integrales, que combinen conocimientos técnicos con habilidades sociales, el

sector presenta cambios maduros a ritmos vertiginosos y uno de los mayores cambios es la retribución salarial de los trabajadores. El ingreso promedio mensual de un profesionista en México fue de 11 mil 549 pesos, refirió el Observatorio Laboral en la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo STPS-INEGI, al cuarto trimestre de 2018, mientras que en el sector minero el ingreso promedio fue de 17 mil 521 pesos, lo que significa que es 52% superior al promedio nacional. El ingreso promedio en el sector en 2018 superó al salario promedio de 2016, cuando se ubicó en 17 mil 280 pesos.

Al cierre del año, fueron ocupados 15 mil 576 profesionales en la industria minera, un aumento de 6% respecto de 2017. En 2018, la carrera de Minería y Extracción continuó como la cuarta mejor remunerada de 10 áreas del conocimiento, recordando que en 2014, había sido la segunda carrera mejor pagada.

CARRERAS MEJOR PAGADAS EN 2018
 (Pesos)

No.	Carreras	Ingreso promedio mensual
1	Ciencias Ambientales	21,623
2	Química	19,897
3	Servicios de Transporte	17,566
4	Minería y Extracción	17,521
5	Salud Pública	17,034
6	Medicina	16,331
7	Finanzas, Banca y Seguros	16,187
8	Manufacturas y procesos, programas multidisciplinares o generales	15,322
9	Ciencias Políticas	14,381
10	Economía	14,008

Fuente: Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo, STPS - INEGI

El sector continúa con mejoras en sus operaciones, haciendo más eficientes los procesos por medio de la tecnología, optimizando costos de operación para aprovechar mejor el incremento en el precio de los metales y a su vez prepararse para una eventual caída en el nivel de estos *commodities*. Si bien se ha visto un modesto crecimiento en el flujo de capitales durante 2018, el sector invirtió 4 mil 897 millones de dólares, lo que significó un ascenso de 13.8% en comparación con 2017 muy lejos de lo invertido en 2012, lo que refleja preocupación y aún mucha cautela para la inversión minera en México, no obstante la minería continúa manteniéndose como una de las ramas productivas que atrae mayor inversión al país.

En 2018, la Inversión Extranjera Directa (IED) en México creció 6.4% respecto de las cifras alcanzadas en el año previo, de acuerdo con datos de la Secretaría de Economía, llegó a 31 mil 604 millones de dólares. Los flujos de IED registrados se canalizaron a la industria manufacturera con 15 mil 523 millones de dólares, aportando el 49% y la generación de energía eléctrica con 13.5%. El componente de minería captó el 6.3% por actividad económica industrial y el 4.4% a nivel nacional.

Al finalizar el año, dicho componente alcanzó 1 mil 404 millones de dólares, el subsector de minería de minerales metálicos tuvo un aumento importante respecto de 2017 al pasar de 221 a 503 millones de dólares en 2018. Los servicios relacionados con la minería atrajeron 143 millones de dólares de 231 millones captados en 2017, el monto restante se dio por la extracción de petróleo y gas.

La caída en la IED de los servicios relacionados con la minería, se explica porque 2018 fue un año de gran incertidumbre para las empresas con actividades de exploración.

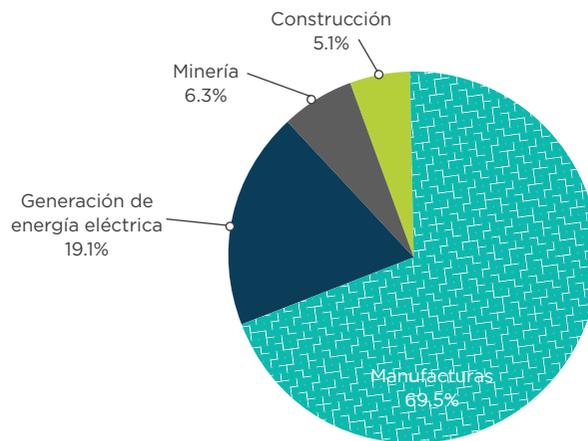
La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), por cuarto año, desagregó en 2018 al sector económico de la minería e indicó en su informe sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, que con un universo de 220 mil 931 contribuyentes por concepto de Impuesto sobre la Renta (ISR), recaudó del sector extractivo del orden de 46 mil 159 millones de pesos contra 35 mil 512 millones en 2017. La minería de minerales metálicos y no metálicos aportó el 73.6% del total por ISR. Respecto a los ingresos no tributarios, totalizaron 9 mil 176 millones de pesos, este monto incluye el pago por los derechos superficiales que en 2018 ascendió a 2 mil 605 millones de pesos, un incremento de 3.2% con relación a 2017. Respecto a la recaudación por nuevos derechos, de acuerdo con estimaciones, ésta ascendió a 3 mil 840 millones de pesos.

INVERSIÓN NACIONAL EN LA INDUSTRIA MINERO-METALÚRGICA 2007-2018 (Millones de dólares)



Fuente: CAMIMEX, SE

ESTRUCTURA INTERNA DE LA IED INDUSTRIAL EN 2018 (22,332 Millones de dólares)



Fuente: SE

RECAUDACIÓN NETA A NIVEL NACIONAL POR SECTOR ECONÓMICO DE MINERÍA EN 2018
 (Millones de pesos)

Conceptos	Total	Ingresos Tributarios	Renta	Valor Agregado	Producción y Servicios	Automóviles Nuevos	Comercio Exterior	Otros impuestos 1-/	Ingresos No Tributarios 2-/
Total de contribuciones	593,016.8	46,806.7	46,159.3	-782.1	-4,277.2	0.0	6.6	5,700.1	546,210.1
Extracción de petróleo y gas	571,159.0	34,124.7	12,181.9	16,988.0	0.0	0.0	-1.8	4,956.6	537,034.3
Minería de minerales metálicos y no metálicos, excepto petróleo y gas, servicios relacionados con la minería y otros servicios relacionados con la minería no especificados.	21,857.8	12,682.0	33,977.4	-17,770.1	-4,277.2	0.0	8.4	743.5	9,175.8

Cifras Preliminares.

Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.

1_/ Incluye IEEH, ISEDIP, Accesorios e Impuestos no Comprendidos.

2_/ Incluye Contribuciones de Mejoras, Derechos, Productos, Aprovechamientos y Transferencias F.M.P

Fuente: Servicio de Administración Tributaria

INVERSIÓN EN EXPLORACIÓN MINERA EN EL MUNDO

En el marco del desarrollo de la Convención 2019 de la Prospectors & Developers Association of Canada (PDAC), S&P Global Market Intelligence dio a conocer el informe anual "Tendencias de la Exploración Mundial" (World Exploration Trends). Este documento constituye año con año una referencia mundial, reuniendo la información de más de 3 mil 300 compañías en todo el mundo.

El reporte indica que la recuperación en la exploración que comenzó a fines de 2016 continuó durante la primera parte de 2018, y el gasto planificado para la exploración de metales no ferrosos aumentó por segundo año consecutivo, dando como resultado que el presupuesto global se incrementara 19% respecto de 2017 para alcanzar 10 mil 100 millones de dólares, este monto incluye las estimaciones para las empresas que asignan al menos 100 mil dólares en exploración.

Por primera vez desde 2012, el número de empresas que planificaron gastos, ha aumentado año con año; las 1 mil 651 empresas que exploraron activamente en 2018 fueron 8% más que en 2017, pero aún así representan un tercio menos que el máximo alcanzado en 2012.

Las compañías junior continúan con problemas para recaudar fondos para invertir en exploración minera desde marzo de 2016. Los financiamientos se movieron de 9 mil 600 millones de dólares en 2017 a 9 mil 440 millones dólares en 2018, aún se mantienen muy por debajo de los 19 mil 410 millones de dólares recaudados en 2011. Las ofertas de capital destinados a los trabajos de exploración en 2018 disminuyeron en comparación con 2017 y 2016.

Todas las regiones del mundo, excepto una, tuvieron asignaciones de presupuesto de exploración más altas en 2018. Los Estados Unidos tuvieron el mayor incremento alcanzando 852 millones de dólares y ubicándose en la tercera posición mundial con 8.8%. En Asia, las asignaciones continuaron disminuyendo con 305 millones de dólares y vieron reducir su participación de la región de 4% en 2017 a 3% en 2018.

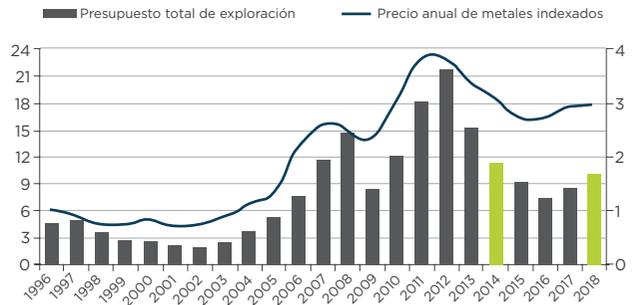
Canadá ocupó el primer lugar y esto apoyó para que la región subiera al tercer lugar, desde el cuarto obtenido en 2017 con un 15% del presupuesto global. La región de Australia superó a África para ocupar el cuarto sitio con el 13.8% del presupuesto global, mientras que como nación ocupó la segunda posición.

África cayó al quinto lugar, desde el tercero obtenido en 2017, con el 13% del presupuesto global; sin embargo, solo 51 millones de dólares separaron la región de Australia en el cuarto lugar.

Aunque la participación en el presupuesto global de América Latina cayó a 28% en 2018, desde el 30% obtenido en 2017, la región continuó siendo el destino de exploración más popular. Seis países, Perú, México, Chile, Brasil, Argentina y Ecuador, en conjunto representaron la mayor parte (90%) del presupuesto total de la región. Por primera vez desde 2014, los metales básicos igualaron al oro como el principal objetivo de exploración de América Latina, y cada uno obtuvo el 42% del gasto planificado.

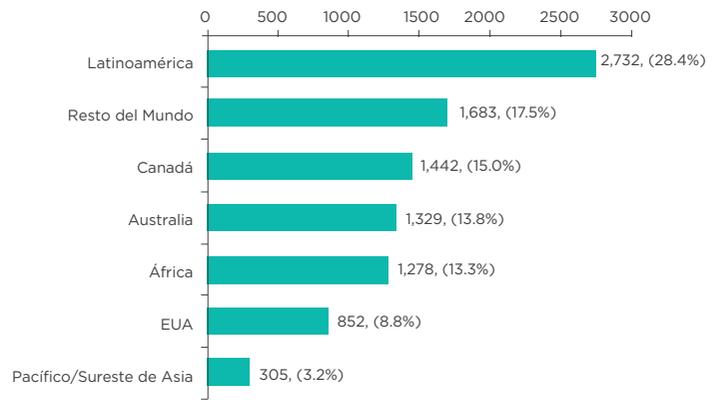
Este año, Perú superó a Chile con el presupuesto de exploración más alto de América Latina, captando 616 millones de dólares, México captó una cantidad ligeramente inferior que Perú, posicionándose en segundo lugar y quinto a nivel mundial y Chile fue desplazado al tercer puesto en Latinoamérica y sexto a nivel global con un monto de 576 millones de dólares.

PRESUPUESTO GLOBAL DE EXPLORACIÓN DE METALES NO FERROSOS 1996-2018 (Miles de millones de dólares)



Fuente: S&P Global Market Intelligence

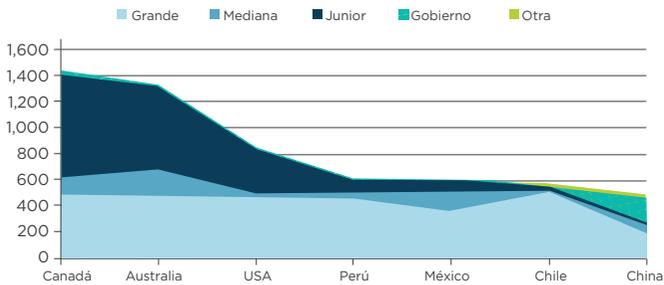
PRESUPUESTO DE EXPLORACIÓN POR REGIÓN EN 2018 (9,620 Millones de dólares y participación)



Fuente: S&P Global Market Intelligence

En el resto del mundo, China captó 487 millones de dólares y Rusia 452 millones de dólares. Por octava vez en los últimos nueve años, China ocupó la primera posición de la región de Asia con el 29% de las asignaciones totales.

COMPOSICIÓN DEL PRESUPUESTO DE EXPLORACIÓN POR PAÍS Y TIPO DE COMPAÑÍA EN 2018
 (Millones de dólares)



Fuente: Cochilco con base en datos de S&P Global Market Intelligence

Por metal, el oro representó la mitad de los presupuestos globales en 2018 con un aumento del 18%. Mientras que el oro creció, los metales base liderados por el cobre y el zinc, registraron un aumento porcentual mayor. Por otro lado, los presupuestos de exploración de litio alcanzaron un nuevo récord de 247.1 millones de dólares, mientras que el cobalto registró el mayor aumento porcentual de cualquier producto, al triplicarse en 2018.

El informe proyecta que en 2019 la exploración global seguirá aumentando, pero a un ritmo menor. Al respecto, agrega que probablemente se enfatizará la inversión en etapas avanzadas, teniendo en cuenta que la industria aún muestra “aversión al riesgo”. En los próximos años las fusiones de empresas racionalizarán sus carteras de proyectos.

EXPLORACIÓN MINERA EN MÉXICO

El Instituto Fraser elabora la encuesta minera desde hace 21 años, es el documento de investigación más completo de una región o país, para ayudar a tomar la decisión a invertir o no en minería de acuerdo con las políticas gubernamentales. La encuesta califica a una provincia, estado o país según su atractivo geológico y el grado en que sus políticas gubernamentales alientan o disuaden la inversión en exploración minera.

El informe presenta los resultados de la investigación anual para empresas mineras y de exploración en 2018. La encuesta se distribuyó electrónicamente a aproximadamente 2 mil 600 gerentes y ejecutivos de todo el mundo en compañías relacionadas con la exploración, el desarrollo y otras actividades ligadas con la minería entre el 21 de agosto y el 9 de noviembre de 2018. Se recibieron un total de 291 respuestas para la encuesta, que proporcionaron datos suficientes para evaluar 83 jurisdicciones. A modo de comparación, se evaluaron 91 jurisdicciones en 2017, 104 en 2016, 109 en 2015 y 122 en 2014. Se incluyeron las jurisdicciones entre 5 y 9 respuestas. Cualquier jurisdicción con menos de 5 respuestas fue descartada. El número de jurisdicciones que pueden incluirse en el estudio tiende a aumentar y disminuir a medida que el sector minero crece o se reduce debido a los precios de las materias primas y factores sectoriales. La encuesta de este año incluye un análisis de los tiempos de los permisos, que se evaluó previamente en una publicación aparte.

Este año, la encuesta incluye sólo 83 jurisdicciones de todos los continentes, excepto la Antártida. El cuestionario de 2018 incluía un mayor número de jurisdicciones, lamentablemente al no tener respuestas suficientes no se incluyeron en el informe y este menor número de jurisdicciones podría significar una mayor calificación “aparente” para ciertos países o regiones.

El Índice general de Atracción de Inversiones se construye combinando el Índice de Potencial Minero, que clasifica a las regiones según su atractivo geológico, y el Índice de Percepción de Políticas, un índice compuesto que mide los efectos de la política gubernamental sobre las actitudes hacia la inversión en exploración, que por sí solo no reconoce el hecho de que las decisiones de inversión a menudo se

basen de manera consistente en el potencial mineral de una jurisdicción. De hecho, los encuestados indican sistemáticamente que aproximadamente el 40% de su decisión de inversión está determinada por factores políticos.

Un análisis de las tendencias regionales en los resultados del Índice de Atractivo de Inversiones indica una gran diferencia entre regiones geográficas; notablemente hay una división entre Canadá, Australia y Estados Unidos con el resto del mundo. Canadá es una vez más la región más atractiva del mundo para invertir, seguida de Australia y luego Estados Unidos. Cinco jurisdicciones (América Latina y el Caribe, Canadá, Australia, Estados Unidos y Oceanía) registraron un aumento en su atractivo de inversión. América Latina experimentó un aumento de más del 16% en su puntaje promedio regional a partir de 2017, mientras que Canadá experimentó un aumento del 9%.

La mejor jurisdicción en el mundo para la inversión basada en el Índice de Atracción de Inversiones fue Nevada, en los Estados Unidos que se ubicó en el tercer lugar en 2017. Australia Occidental se posicionó en el segundo lugar, luego de ocupar el quinto lugar en el año anterior. La provincia canadiense Saskatchewan bajó un lugar, situándose en tercero en 2018.

ÍNDICE DE ATRACCIÓN DE INVERSIÓN (Las mejores posiciones)

Mundial

País / Región	2017	2018	Var.
Nevada	3	1	2
Australia Occidental	5	2	3
Saskatchewan	2	3	-1
Quebec	6	4	2
Alaska	10	10	5

Latinoamérica

País / Región	2017	2018	Var.
1° Chile	8	6	2
2° Perú	19	14	5
3° México	44	29	15
4° Surinam	61	36	25
5° Catamarca	67	37	30

Nota: Posición en la lista / No. países o provincias evaluadas
Fuente: Fraser Institute

En América Latina, Chile avanzó 2 lugares para pasar de la octava posición en 2017 a la sexta en 2018. Perú hizo lo propio al mejorar 5 lugares y situarse en el lugar 14. México también avanzó 15 posiciones ubicándose en la posición 29. Cabe recordar que el avance de posiciones, podría estar relacionado también con un menor número de jurisdicciones calificadas.

Al considerar tanto la política como el potencial minero en el Índice de Atracción de Inversiones, Venezuela se ubica como la jurisdicción menos atractiva del mundo para la inversión, este año reemplazó a Guatemala.

Si bien las consideraciones geológicas y económicas son factores importantes en la exploración, el clima político de una región también es una importante consideración al invertir. El Índice de Percepción de

Políticas (PPI) es un índice compuesto que mide el atractivo general de las políticas de las 83 jurisdicciones de la encuesta. Está compuesto por respuestas sobre el ambiente político y de regulación que propicia el desarrollo de la actividad minera y que afectan las decisiones de inversión.

La jurisdicción con las políticas más atractivas recibe una puntuación de 100 y la jurisdicción con las políticas que representan las mayores barreras para la inversión recibe una puntuación de 0.

La tendencia regional para las medidas de política está nuevamente dominada por ciertas regiones (Estados Unidos, Canadá, Europa y Australia). Al considerar solo la política, Estados Unidos desplazó a Europa del primer lugar en 2018. El puntaje promedio de la política de Oceanía experimentó un gran aumento este año, aunque, en general, sigue siendo la segunda región menos atractiva de la encuesta. De las regiones incluidas en la encuesta, Argentina tiene ahora el entorno de políticas menos atractivo.

Este año la provincia canadiense de Saskatchewan desplazó a Irlanda del primer puesto, obteniendo la puntuación más alta de 100 en el PPI. En segundo lugar se ubicó Nevada, en Estados Unidos, que subió desde el quinto puesto en el año anterior, Finlandia ocupó el tercer sitio, cayendo una posición desde 2017.

ÍNDICE DE PERCEPCIÓN DE POLÍTICAS
 (Las mejores posiciones)

26

Mundial				Latinoamérica			
País / Región	2017	2018	Var.	País / Región	2017	2018	Var.
Saskatchewan	3	1	2	1° Chile	25	23	2
Nevada	5	2	3	2° Perú	43	37	6
Finlandia	2	3	-1	3° Catamarca	40	38	2
Irlanda	1	4	-3	4° Surinam	63	46	17
Australia Occidental	17	5	12	5° México	49	48	1

Nota: Posición en la lista / No. países o provincias evaluadas
 Fuente: Fraser Institute

En América Latina, Chile es una vez más la jurisdicción mejor clasificada en la región, ocupando el puesto 23 en 2018, luego de ubicarse en el puesto 25 en general en el PPI en 2017. Los encuestados indicaron una menor preocupación por la incertidumbre con respecto al acceso a la tierra (-11 puntos), incertidumbre sobre las regulaciones ambientales (-10 puntos) y las barreras comerciales (-9 puntos).

El puntaje y el rango de Perú mejoraron de 43 en 2017 a 37 en 2018. Este año, los encuestados expresaron una menor preocupación por la disponibilidad de mano de obra y habilidades (-13 puntos), acuerdos socioeconómicos y condiciones en el desarrollo de la comunidad (-12 puntos), y normativa laboral y convenios laborales (-11 puntos).

Por su parte, México ocupó el quinto sitio, al avanzar una posición y llegar al lugar 48.

Por su parte, el Índice de Potencial Minero que integra las mejores prácticas, muestra el potencial minero de las jurisdicciones, asumiendo que sus políticas se basan en las “mejores prácticas” (es decir, un entorno regulatorio de clase mundial, impuestos altamente competitivos, sin riesgo político o incertidumbre). En otras palabras, se asume un régimen de políticas de “mejores prácticas”.

El indicador clasifica a las jurisdicciones según la geología de la región y como sus políticas “alientan la inversión en exploración” o “no son un impedimento para la inversión”. Así, en la encuesta de 2018, Australia Occidental tiene una puntuación de 88.

Este año, Nevada, en Estados Unidos avanzó 7 lugares de 2017, llegando a la máxima posición. En segundo lugar Australia Occidental subió dos escaños. Alaska ocupó el tercer lugar desde el quinto que obtuvo en 2017.

ÍNDICE DE POTENCIAL MINERO (Las mejores posiciones)

Mundial

País / Región	2017	2018	Var.
Nevada	8	1	7
Australia Occidental	4	2	2
Alaska	5	3	2
Territorios del Noroeste	19	4	15
Nunavut	25	5	20

Latinoamérica

País / Región	2017	2018	Var.
1° Perú	14	8	6
2° Chile	7	9	-2
3° México	41	17	24
4° Chubut	85	26	59
5° Guyana	79	27	52

Nota: Posición en la lista / No. países o provincias evaluadas
Fuente: Fraser Institute

En Latinoamérica, Perú rebasó a Chile en la primera posición pasando del 14 en 2017 al lugar 8 en 2018. Con un retroceso de dos lugares Chile se ubicó en el sitio 9 del 7 que ocupó en 2017. Por su parte México presentó un sorprendente avance de 24 lugares y llegar al sitio 17, posicionándose en el tercer puesto en la región.

Respecto del indicador de régimen fiscal, en Europa dos países tuvieron las primeras posiciones, Portugal avanzó 5 lugares para ubicarse en el primer lugar, seguido por Irlanda del Norte y Nevada, en los Estados Unidos. En Latinoamérica, Chile retrocedió 4 lugares en 2018, al situarse en el lugar 24. Por su parte Perú pasó del lugar 43 en 2017 al 26 en el año de estudio y la Guayana Francesa avanzó 26 lugares y se posiciona en el sitio 40. México continúa rezagado en el lugar 71, aun ganando dos posiciones luego que en 2017 se ubicó en el 73.

INDICADOR DE RÉGIMEN FISCAL
 (Las mejores posiciones)

Mundial				Latinoamérica			
País / Región	2017	2018	Var.	País / Región	2017	2018	Var.
Portugal	6	1	5	1° Chile	20	24	-4
Irlanda del Norte	8	2	6	2° Perú	43	26	17
Nevada	2	3	-1	3° Guayana Francesa	66	40	26
Finlandia	3	4	-1	4° Colombia	70	45	25
Utah	19	5	14	5° Catamarca	21	46	-25

Nota: Posición en la lista / No. países o provincias evaluadas
 Fuente: Fraser Institute

En el tema de seguridad, Europa continúa a la cabeza y en los primeros lugares se encuentran Noruega y Suecia. La provincia canadiense de Quebec avanzó 30 lugares para quedar en el tercer puesto. En Latinoamérica, las provincias argentinas de Catamarca y San Juan fueron las mejores ubicadas en las posiciones 20 y 38 respectivamente. Chile se ubicó en el puesto 40 y mejoró 3 lugares. México por su parte continúa muy atrás en el puesto 79 en 2018 del 83 obtenido en 2017.

28

ÍNDICE DE SEGURIDAD
 (Las mejores posiciones)

Mundial				Latinoamérica			
País / Región	2017	2018	Var.	País / Región	2017	2018	Var.
Noruega	5	1	4	1° Catamarca	52	20	32
Suecia	1	2	-1	2° San Juan	47	38	9
Quebec	33	3	30	3° Chile	43	40	3
Nunavut	37	4	33	4° Santa Cruz	48	44	4
Finlandia	7	5	2	5° Jujuy	59	46	13

Nota: Posición en la lista / No. países o provincias evaluadas
 Fuente: Fraser Institute

En los países latinoamericanos competidores, los comentarios de los encuestados mencionaron que en Chile existe apoyo político para las actividades mineras a nivel federal, lo que es alentador para los inversionistas. En tanto que en Perú, la profesionalización de las instituciones mineras es ejemplar en términos del nivel de información que proporciona a los inversionistas.

México sigue siendo foco de atracción de capitales para invertir en exploración minera, sin embargo se advierte una importante contracción de inversiones, derivado de la carga tributaria que eleva los costos operativos de las empresas, bloqueos y los paros ilegales, anuncios sobre la política de cancelación de concesiones, así como la inseguridad presente en muchas regiones mineras del país.

NUEVOS PROYECTOS

Expertos internacionales indican que existen alrededor de 3 mil 546 propiedades que se encuentran en la etapa de exploración avanzada, que es el conducto para futuras minas de un registro y análisis de alrededor de 30 mil propiedades en todo el mundo en diversas etapas de desarrollo.

De acuerdo con el reporte anual “Tendencias de Exploración Mundial 2019” de S&P Global Market Intelligence, los presupuestos de exploración global volverán a aumentar en 2019, aunque en una cantidad menor, con el enfoque en los objetivos de exploración en etapa avanzada.

El estudio también indica que la industria aún no cuenta con nuevos descubrimientos que soporten las futuras demandas, por ejemplo, en metales como el cobre, que se enfrenta a un aumento de déficit del suministro de este metal.

Durante 2018, la exploración “básica” en la etapa inicial continuó siendo complicada, pues el gasto total solo ascendió al 35%, en comparación con el de etapas avanzadas (39%) y en sitio de la mina (26%), que reunieron un 65% del gasto total en exploración. El esfuerzo de la actividad en la exploración continua orientándose a proyectos *brownfield*, es decir, proyectos localizados dentro de los límites de las minas en operación, ya sea para reponer reservas o para ampliar producción, pero hay que entender la importancia de reactivar proyectos enfocados a la localización de nuevas minas (*greenfield*), de otra manera las jurisdicciones estarán condenadas a fracasar en la captación de inversión en la exploración minera.

La experiencia histórica sugiere que el período de tiempo promedio típico, para llevar un proyecto desde la factibilidad hasta la producción comercial, varía de cinco a siete años.

Si bien la industria minera acepta ampliamente que la exploración es clave para garantizar el futuro de las compañías, sigue manteniendo cautela para la inversión y está asignando paulatinamente mayor gasto a proyectos en exploración básica. A pesar de la mejora de las condiciones del mercado en 2017 y 2018, la proporción de los presupuestos dirigidos a la exploración básica cayó a un mínimo histórico de 26% en 2018. Se estima que el 1.6% de los ingresos de las empresas mineras se asignó para gastos en exploración en 2018, además fueron las que más gastaron en exploración, aportando el 51% del total de exploración, mientras que los exploradores junior solo obtuvieron el 32% del gasto total.

Los metales más favorecidos fueron el oro, con poco más de la mitad de la exploración gastada buscando ese metal, mientras que el cobre fue el metal base de más interés con un 22% de los gastos de exploración. Los metales para baterías fueron metales atractivos para 2018, sobre todo el litio, con un aumento del 58%.

La cantidad de perforaciones (49,239) y de proyectos activos (1,261) en todo el mundo aumentaron en 14% y 11%, respectivamente en 2018.

NÚMERO DE PROYECTOS POR ETAPA A NIVEL MUNDIAL



Fuente: Mining Intelligence

Las jurisdicciones de todo el mundo están reconociendo el valor de la exploración en etapa temprana y diseñando nuevas formas de atraer inversionistas. En Botsuana, por ejemplo, se lanzó un portal de datos de geociencias en línea, que permite a cualquier persona buscar todos los datos de geociencias disponibles dentro de un área geográfica seleccionada.

Por su parte Australia, aumentó los incentivos para la exploración básica. Un nuevo esquema de incentivos fiscales introducido en 2018 permitió que los programas de exploración de terrenos nuevos distribuyan pérdidas fiscales como un crédito a los accionistas residentes en ese país. Algunos estados ofrecen un reembolso de hasta el 50% para proyectos innovadores de exploración. También lanzó una organización de investigación por 218 millones de dólares para desarrollar tecnologías de descubrimiento de minerales para depósitos ocultos y aumentar la productividad de la perforación con la recopilación simultánea de datos.

En México, el monto de la inversión asignado a la exploración minera fue de 596 millones de dólares, de acuerdo con datos de S&P Global Market Intelligence, es decir, 119 millones de dólares más que en 2017. Así nuevamente el sector minero mantuvo el programa de proyectos que previamente habían sido autorizados, la inversión ejercida por las empresas en 2018 fue de 445.5 millones de dólares de acuerdo a las empresas afiliadas a la CAMIMEX.

INVERSIÓN PARA EL SECTOR MINERO 2018-2019
 (Millones de dólares)

Empresas afiliadas a Camimex	2018*	2019**
Exploración	445.5	382.2
Expansión de proyectos	846.4	841.7
Nuevos proyectos	323.9	769.5
Capacitación y productividad	39.3	34.7
Adquisición de equipo	713.6	704.3
Medio ambiente	131.5	153.0
Seguridad y salud en el trabajo	70.3	71.1
Seguridad patrimonial	32.9	40.1
Desarrollo comunitario	24.8	27.9
Energías limpias	20.0	24.2
Investigación y Desarrollo Tecnológico	14.6	56.4
Apoyo a comunidades	28.2	22.4
Mantenimiento	482.6	504.1
Otros	1,069.9	935.2
Subtotal	4,243.5	4,566.8
No socios		
Exploración	150.0	180.0
Activos	503.0	596.0
Subtotal	653.0	776.0
Total Minería	4,896.5	5,342.8

*Cifras reales

** Cifras proyectadas

Fuente: CAMIMEX y SE

Al cierre de 2018, la Dirección General de Desarrollo Minero dependiente de la Subsecretaría de Minería de la Secretaría de Economía informó que registraron 242 empresas con capital extranjero operando en México, una disminución de 16.5% respecto del año anterior, entre las que destacan las de Canadá, Estados Unidos y China. En total se cuenta con un portafolio de 1 mil 189 proyectos. En 25 estados de la República existe presencia de proyectos mineros, concentrándose el mayor número de éstos en Sonora con 268, Chihuahua con 161 y Durango con 123.

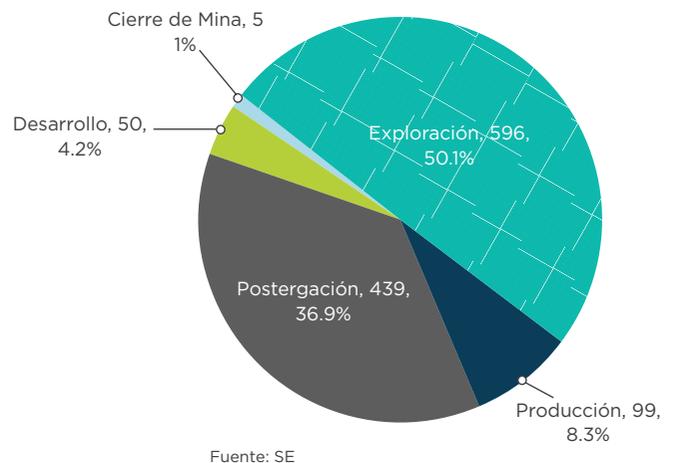
Por país, Canadá concentra 161 empresas, Estados Unidos 32, China 11 y Australia 9. De los proyectos operados por empresas con capital extranjero en nuestro país, 596 están en etapa de exploración; 99 en producción; 50 proyectos en etapa de desarrollo, mientras que 439 proyectos, están en revisión para su posterior reactivación y 5 operaciones mineras cerraron.

Del total de proyectos, 710 corresponden a metales preciosos; 164 a minerales polimetálicos, 184 a minerales de cobre, 72 a mineral de hierro y 59 restantes a otros metales y minerales.

México debe continuar atrayendo a los exploradores dispuestos a arriesgar capital para encontrar la próxima generación de depósitos minerales, existe un importante número de proyectos que se encuentran detenidos. De acuerdo con observadores de la industria, el medio más obvio para este fin es garantizar, una vez cumplidas todas las normas y leyes vigentes, el acceso a las tierras y respaldar la investigación y la innovación.

Aunque el sector minero continúa muy activo, es importante promover la inversión en exploración minera en México. La industria sigue enfrentando desafíos difíciles, ya que el capital de inversión continúa siendo de acceso limitado.

PROYECTOS DE EMPRESA CON CAPITAL EXTRANJERO (Por etapa del proyecto)

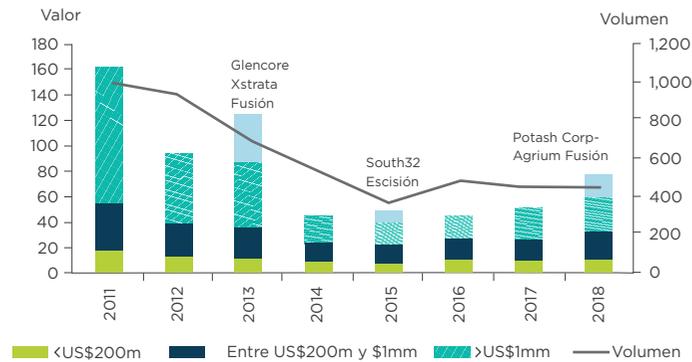


FUSIONES, TRANSACCIONES Y NUEVAS OPERACIONES

Durante el año 2018, a nivel internacional se observó una actitud de reserva en las empresas mineras en lo que respecta al tema de las fusiones y adquisiciones, así como a las inversiones de capital en general. La incertidumbre geopolítica, incluyendo la guerra comercial entre los Estados Unidos y China, dieron como resultado un detonante para impulsar las inversiones adicionales en proyectos existentes y mayor cautela al realizar inversiones de capital de mayor riesgo.

De acuerdo con el reporte anual de la firma Ernst & Young, en el mercado de las fusiones y adquisiciones a nivel mundial en minería, el valor de las transacciones aumentó 51% en 2018 para alcanzar 77 mil 800 millones de dólares, el más alto en cinco años. Si bien la actividad de fusiones y adquisiciones aún no ha regresado a los niveles experimentados en 2011, el crecimiento en todas las categorías de negocios (pequeñas, medianas y grandes) indicó una mayor confianza para la inversión en el sector. En 2018, la disciplina de capital se mantuvo en la agenda principal de las compañías.

VOLUMEN Y VALOR DE LAS TRANSACCIONES POR TAMAÑO 2011-2018
 (Miles de millones de dólares)



Fuente: Ernst & Young

La participación del valor de los acuerdos cayó a 22.6%, desde el 36.5% logrado en 2017. A medida que los negociadores luchan con un mayor nivel de intervención política y proteccionismo, la actividad de fusiones y adquisiciones se debe principalmente a acuerdos nacionales. China ya no dominó la actividad de fusiones y adquisiciones, representando sólo el 15% del valor del acuerdo, en comparación con el 27% en 2017. Esa actividad ha sido impulsada principalmente por inversiones en geografías de bajo riesgo.

En el 2018, las transacciones en *commodities* tales como: el acero, el carbón, el cobre y los minerales para baterías, dominaron el mercado de fusiones y adquisiciones. Para el 2019 se anticipa un interés creciente en transacciones en metales para baterías, litio y tierras raras.

A partir del próximo año, la licencia social para operar se está convirtiendo en un factor cada vez más importante en la evaluación de las inversiones y en la obtención de capital, ya que los inversores le dan mayor importancia a la contribución. Los riesgos asociados con las políticas ambientales y la seguridad

tendrán un papel más importante en la diligencia emprendida en torno a las decisiones de inversión de capital.

En México, debido a la entrada del nuevo gobierno, la renegociación del Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos y Canadá y el freno de la economía mundial provocaron que el mercado de fusiones y adquisiciones se desarrollara con mayor prudencia durante 2018.

Al cierre del año, de acuerdo con el despacho especializado Seale & Associates, el número de transacciones anunciadas en el país sumó 212, una caída de 12% respecto a 2017, con un valor en conjunto de 8 mil 664 millones de dólares, un retroceso de 24% con relación al año previo.

En fusiones y adquisiciones, el sector minero fue uno de los más dinámicos en México. A lo largo del año, el sector realizó 32 transacciones, representando 14% del total, le siguieron las industrias de bienes raíces y la financiera, con 29 y 25 operaciones respectivamente; y energía, con 19.

Aun cuando el sector presentó el mayor número de transacciones, estas bajaron casi en 30% en 2018 respecto de 2017.

Una de las transacciones más representativas, en el mes de mayo, fue la compra de Primero Mining por parte de la canadiense First Majestic por un monto de 320 millones de dólares y así, adquirir los activos de la mina “San Dimás” dedicada a la extracción de metales preciosos, ubicada en el estado de Durango. Con esta adquisición First Majestic integra en su cartera a su séptima mina en México.

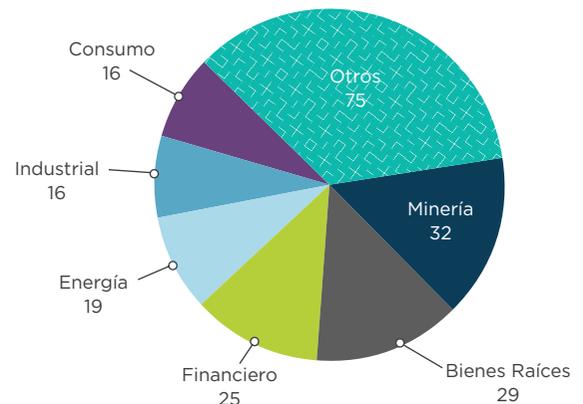
Otro acuerdo relevante fue el cierre de la fusión en el mes de septiembre entre Metallor Holding ubicado en Sonora dedicada a la extracción de metales preciosos y la minera mexicana Autlán por 108 millones de dólares. Con esta fusión Autlán avanza con su plan estratégico de crecimiento a largo plazo.

Otra fusión por 12.3 millones de dólares fue la que sucedió entre Marlin Gold y Golden Reign Resources para formar Mako Mining, que controlará la mina de oro “La Trinidad” en Sinaloa.

Otras adquisiciones y compras menores se dieron por las empresas Rock Tech Lithium de Canadá, que adquirió el proyecto de litio “Nogalito” en Sonora, pagando 130 mil dólares en un plazo de tres años y destinando 500 mil dólares para la exploración. Por su parte, la estadounidense Golden Minerals vendió su participación del proyecto de plata y oro “Celaya” en el Estado de Guanajuato a la empresa The Electrum Group. El producto de la venta, se concretó en 3 millones de dólares.

La mayoría de las transacciones de la industria consistieron en compras de concesiones mineras y acuerdos de compra-venta de la producción de las minas.

TRANSACCIONES EN MÉXICO POR INDUSTRIA EN 2018 (TOTAL: 212)



Fuente: Seale & Associates

PRINCIPALES FUSIONES Y ADQUISICIONES EN 2018

Fecha	Empresa Original	Proyecto	Mineral	Estado	Empresa	Estatus
Febrero	Proveedores locales	La China II	Au, Ag, Cu, Mo	Sin.	Oroco Resource	Adquisición
Febrero	Proveedores locales	Ampl. Santo Tomás Reducción I	Au, Ag, Cu, Mo	Sin.	Oroco Resource	Adquisición
Febrero	Proveedores locales	Papago 17	Au, Ag, Cu, Mo	Sin.	Oroco Resource	Adquisición
Febrero	N.D.	Terreno adicional a Cuale	Au, Ag	Jal.	Evrin Resources	Adquisición
Marzo	N.D.	Nogalito	Li	Son.	Rock Tech Lithium	Adquisición
Marzo	Subdirección de Minas en Hermosillo	Cecilia 1	Au, Ag	Son.	Riverside Resources	Adquisición
Marzo	N.D.	Adyacentes a Cervantes	Au, Cu, Mo	Son.	Aztec Minerals	Adquisición
Marzo	N.D.	Rancho Cuesta Blanca	N.D.	N.D.	Silver Crest Metals	Adquisición
Abril	Hot Spring Mining	Venaditas	Ag	Zac.	Advance Gold	Adquisición
Mayo	N.D.	Suanse	Cu, Au, Ag, Mo	Son.	San Marco Resources	Adquisición
Mayo	Primero Mining	San Dimas	Au, Ag	Dgo.	First Majestic Silver Corp	Adquisición
Mayo	N.D.	Copalito	Ag, Au	Sin.	Kootenay Silver Inc.	Adquisición
Mayo	N.D.	Espíritu SMR	Ag, Au, Pb, Zn	Son.	San Marco Resources	Adquisición
Mayo	N.D.	Chapis	N.D.	Son.	San Marco Resources	Adquisición
Junio	MAG Silver	Distrito Plata (Los Lagartos)	Ag	Zac.	Defiance Silver	Adquisición
Junio	N.D.	Los Reyes	Au, Cu	Chih.	Valterra Resource	Adquisición
Junio	Unimin Corporation and Fairmount Santrol Holdings	N.D.	N.D.	N.D.	Covia Holdings	Fusión
Junio	N.D.	Los Venados	Au, Ag, Cu	Son.	Aloro Mining	Adquisición
Agosto	Ingenieros Mineros, S.A. de C.V.	El Dorado	Au, Ag	Nay.	Magellan Gold	Adquisición
Septiembre	Golden Minerals (1 subsidiaria)	Celaya	Au, Ag	Gto.	The Electrum Group	Adquisición
Septiembre	Evrin Resources	Cumobabi	Cu, Mo, Au, Ag	Son.	First Majestic Silver	Adquisición
Septiembre	Evrin Resources	Ermitaño	Au, Ag	Son.	First Majestic Silver	Adquisición
Septiembre	Metallorum	Lluvia de Oro	Au, Ag	Son.	Autlán	Fusión
Octubre	N.D.	Túnel del Agua	Ag	Son.	Minaurum Gold	Adquisición
Octubre	N.D.	Ampliación Túnel del Agua	Ag	Son.	Minaurum Gold	Adquisición
Octubre	N.D.	Pilarón	Ag	Son.	Minaurum Gold	Adquisición
Octubre	N.D.	Mecatona	Ag	Chih.	Kootenay Silver	Adquisición
Octubre	N.D.	Evolución	Ag	Zac.	Excellon Resources	Adquisición
Octubre	Yaque Minerals	El Mezquite	Au	Son.	Colibri Resources	Adquisición
Octubre	Golden Minerals	149 concesiones Distrito Zacatecas	Au, Ag, Cu, Pb, Zn	Zac.	Santacruz Silver Mining	Adquisición
Noviembre	Minera Tayahua, S.A. de C.V.	Tayahua	Au, Ag, Pb, Cu, Zn	Zac.	Ocampo Mining, S.A. de C.V.	Fusión
Noviembre	GoGold Resources	Santa Gertrudis	Au	Son.	Metalla Royalty and Streaming	Adquisición
Noviembre	N.D.	Columba	Ag	Chih.	Kootenay Silver	Adquisición
Noviembre	Marlin Gold y Golden Reign	La Trinidad	Au	Sin.	Mako Mining	Fusión
Noviembre	N.D.	Navegantes	Ag	Chih.	Golden Minerals	Adquisición
Diciembre	SilverCrest Metals	Las Chispas	Au, Ag	Son.	SSR Mining	Adquisición
Diciembre	N.D.	Pepe, Pepe Tres y San José	Ag, Zn, Pb	Ver.	Mexican Gold	Adquisición
Diciembre	Pan American Silver Corp	La Virginia	Au, Ag	Son.	Silver Viper Minerals	Adquisición
Diciembre	Minera Latin American Zinc S.A.P.I de C.V.	Plomosas	Zn, Pb	Chih.	Consolidated Zinc Limited	Adquisición
Diciembre	Minera Apolo, S.A. de C.V.	Distrito Pinos	Au, Ag	Zac.	Candelaria Mining	Adquisición
Diciembre	Pan American Silver	La Virginia	Au, Ag	Son.	Silver Viper Minerals	Adquisición
Diciembre	Exploración Auramex, S.A.de C.V.	Magenta	Au, Ag, Co, Ni	Sin.	ePower Metals	Adquisición

Nota: N.D. = No Disponible
Fuente: Información pública de las empresas

A partir de 2019, la licencia social para operar se está convirtiendo en un factor cada vez más importante en la evaluación de las inversiones y en la obtención de capital, ya que los inversores le dan mayor importancia a la contribución. Los riesgos asociados con las políticas ambientales y la seguridad tendrán un papel más importante en la diligencia emprendida en torno a las decisiones de inversión de capital.

PRODUCCIÓN MINERA DE METALES NO FERROSOS

METALES PRECIOSOS

ORO

PANORAMA INTERNACIONAL

Los incrementos en las cotizaciones del oro durante 11 años ininterrumpidos, a partir de 2002, impulsaron fuertemente los presupuestos de exploración hasta 2012, de 2013 a 2016 se tuvo una caída consistente y si bien en los dos últimos años se han experimentado recuperaciones, las cotizaciones correspondientes a 2018 estuvieron aún por debajo del pico de 2012, de acuerdo a S&P Market Global Intelligence.

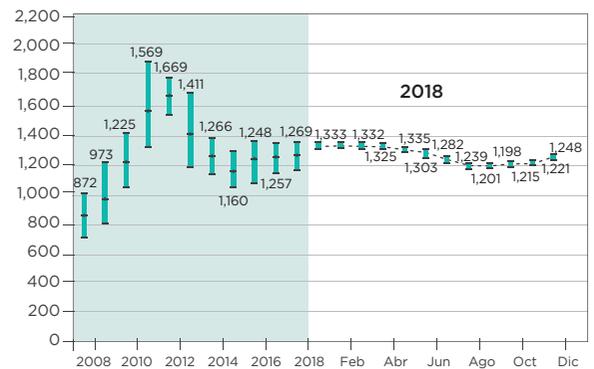
A pesar de que en el pasado se destinaron grandes recursos financieros a la exploración en oro, el incremento en la producción minera con relación a los niveles de principios de la década de los 2000 no ha sido proporcional; una de las causas es el desfase que existe entre la exploración, construcción y puesta en marcha; otra, es la maduración de algunas minas; y una más es el reto que enfrentan los nuevos proyectos y minas en operación.

De 2002 al 2012, los precios promedio anuales crecieron continuamente; al disminuir la demanda de inversión se registró el primer descenso en 2013, que continuó hasta el 2015; no obstante, en 2016 se recuperó, ubicándose en promedio en niveles similares a los de 2014. Sucesos en pro y en contra propiciaron que los precios promedio de 2017 y 2018 se mantuvieran casi igual al correspondiente de 2016.

La cotización promedio fue de 1 mil 269 dólares por onza en 2018, con un valor mínimo diario de 1 mil 178 dólares por onza en agosto, y máximo de 1 mil 355 dólares por onza en enero.

Se prevé que para 2019, el precio promedio será de 1 mil 278 dólares por onza, con un valor mínimo de 1 mil 145 dólares por onza y un máximo de 1 mil 425 dólares por onza.

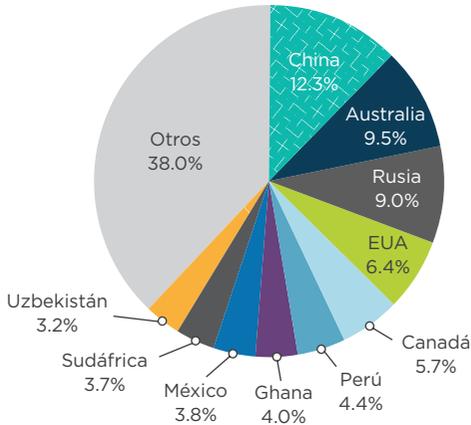
COTIZACIÓN DEL ORO
(London Gold Fix PM)
(Dólares por onza)



Nota: El gráfico ilustra los valores promedio de cada periodo, así como los valores máximos y mínimos de cada uno de ellos.

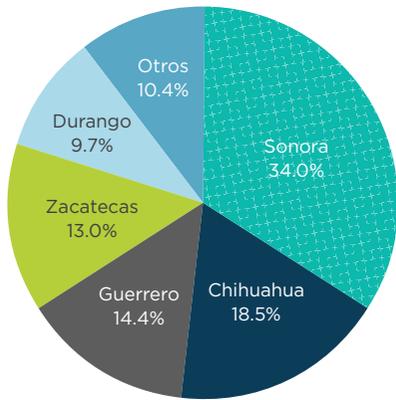
Fuente: Base de datos INFORMA-Peñoles

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA MUNDIAL DE ORO POR PAÍSES EN 2018
 (104.8 Millones de onzas)



Fuente: Mineral Commodity Summaries, USGS

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA DE ORO EN MÉXICO POR ESTADO EN 2018
 (3.8 Millones de onzas)



Fuente: INEGI

La producción minera mundial creció ligeramente en 2018, alcanzando un volumen de 104.8 millones onzas, de acuerdo con datos del Mineral Commodity Summaries (USGS). Los 10 principales productores participaron con el 62% de la producción mundial, encabezado por la contribución de China (12.3%), seguido de Australia (9.5%), Rusia (9%), entre otros, incluyendo México con una aportación del 3.8% a nivel mundial.

La mayor producción ocurrió en Indonesia, Australia, Rusia y Canadá; sin embargo, fue contrarrestada por reducciones en China, Sudáfrica y Estados Unidos.

PANORAMA NACIONAL

Con información del INEGI al 2018, la producción minera nacional de oro reportó una disminución de 6.7% con respecto al 2017, alcanzando un total de 3.8 millones de onzas.

El principal estado productor fue Sonora, con una participación de 34% sobre el total en 2018; el volumen obtenido en ese año disminuyó 4.9%, contribuyendo la menor producción en las minas “Mercedes” de Premier Gold y “San Francisco” de la canadiense Alio Gold, compensado parcialmente con la mayor producción en “Lluvia de Oro” de Autlán y por “Mulatos” de Alamos Gold.

El segundo lugar lo ocupó Chihuahua, su producción aumentó 4.6% en 2018 teniendo una participación de 18.5%; los principales municipios productores fueron: Ocampo, Chinípas y Madera.

Destaca el crecimiento de Guerrero, que ocupa la tercera posición a nivel nacional. Sobresale la mayor producción de “Limón-Los Guajes” de la empresa Torex Gold después de que, en 2017, la producción nacional se vio mermada por bloqueos ilegales en la mina.

La principal reducción se observó en Zacatecas con un 30.4%, principalmente debido a la menor producción de “Peñasquito” de Goldcorp, que no pudo ser compensada por el incremento en las operaciones de Fresnillo plc en “Fresnillo”, “Saucito” y la Planta “Piritas” que inició operaciones; la participación de la entidad en la producción fue del 13% en 2018.

Cinco empresas produjeron más de la mitad de la producción minera nacional de oro en 2018: Fresnillo plc en primer lugar, seguido por Torex Gold, Agnico Eagle Mines, Goldcorp y Minera Frisco.

PRODUCCIÓN NACIONAL DE ORO POR UNIDAD MINERA EN 2018
(Las 10 principales)

Unidad	Empresa	Estado	Miles de oz
La Herradura	Fresnillo plc	Son.	474.2
Limón-Guajes	Torex Gold	Gro.	353.9
Peñasquito	Goldcorp	Zac.	272.0
Pinos Altos-Crestón Mascota	Agnico Eagle	Chih.	221.2
Los Filos	Leagold Mines	Gro.	195.4
Mulatos	Alamos Gold	Son.	175.5
Noche Buena	Fresnillo plc	Son.	167.2
Dolores	Pan American Silver	Chih.	136.6
Palmarejo	Coeur Mining	Chih.	122.7
La India	Agnico Eagle	Son.	101.4
Total			2,220.1

Fuente: Información pública de las empresas

Los acontecimientos que mermaron el crecimiento en la producción de oro fueron:

- “Peñasquito” de Goldcorp en Zacatecas presentó una baja de 43% en su producción este año, disminución debido principalmente al agotamiento del mineral de alta ley.
- En Chihuahua, Agnico Eagle en su mina “Pinos Altos-Crestón Mascota” mostró un pequeño retroceso en su volumen de producción de 3.5%.
- “El Chanate” de Alamos Gold en Sonora cesó sus actividades en el cuarto trimestre pasando la operación a la lixiviación residual, lo que se traducirá en una disminución de la tasa de producción hasta 2019, en tanto “Buenavista del Cobre” de Grupo México bajo su rendimiento.
- En San Luis Potosí, bajó el rendimiento en NEMISA, en tanto que en “Cerro San Pedro” de New Gold, la mina pasó a su última fase de recuperación ya en proceso de cierre.
- “San Sebastián” de Minera Hecla, redujo su tonelaje en 40%, mientras que “Avino” y “San Gonzalo” de Avino Silver & Gold también bajaron su producción, las tres minas se encuentran en Durango.
- Por su parte en Sinaloa, “El Gallo” operada por McEwen Mining concluyó operaciones en junio de 2018. Las actividades actuales se limitan a la producción residual de lixiviación que continuará hasta fines de 2020, como parte de los requisitos de cierre y recuperación de mineral.

Las operaciones que incrementaron sus producciones fueron:

- “Dolores” de Pan American Silver en Chihuahua, tuvo un incremento importante de 33% en su producción, así como “Bolívar” de Sierra Metals incrementó 39%; en tanto Coeur Mining en su mina “Palmarejo” no tuvo cambios importantes en su producción, ya que solo aumentó apenas un 1% con respecto al año anterior.
- En Durango, “El Herrero” de Minas de Bacis aumentó sus volúmenes, mientras que el complejo “El Castillo” de Argonaut Gold produjo más que en 2017, debido a que se completó el primer año de operaciones en la mina “San Agustín”.
- Otras minas con incrementos se dieron en: “El Cubo”, en Guanajuato, “Los Filos”, en Guerrero y “La Colorada”, en Zacatecas.

NUEVOS PROYECTOS

Se anticipa una producción similar o moderadamente más alta para el 2019, al consolidarse las operaciones de la segunda planta de lixiviación dinámica de “La Herradura” en Sonora, así como “Piritas” de Fresnillo plc, “Piritas” de Goldcorp y “El Compás” ubicada en Zacatecas de la empresa Endeavour Silver.

NUEVOS PROYECTOS POR ORO (Principales)

Proyecto	Empresa	Estado	Producción (Miles de oz)	Inversión (US Millones)	Fecha de inicio
Aranzazu	Aura Minerals	Zac.	22.2	92.5	2019
Santa Elena	Mexus Gold	Son.	N.D.	N.D.	2019
Distrito Pinos	Candelaria Mining	Zac.	75.0	22.7	2019
Bolívar	Sierra Metals	Chih.	N.D.	96.1	2019
Terronera	Endeavour Silver	Jal.	28.0	114.9	2019
Buenavista Zinc	Grupo México	Son.	80.0	413.0	2020
Juancipio	Fresnillo plc-MAG Silver	Zac.	30.0	305.0	2020
San Sebastián (expansión)	Hecla Mining	Dgo.	35.0	N.D.	2020
Cerro Pelón	Alamos Gold	Son.	N.D.	25.0	2020
Tahuehueto	Telson Mining Corp	Dgo.	16.0	32.2	2020
Fenix	McEwen Mining	Sin.	N.D.	81.0	2020
La Fortuna	Minera Alamos	Dgo.	43.0	26.9	2021
Bermejál (subterráneo)	Lea Gold	Gro.	330.0	180.0	2021
Ixtaca	Almaden Minerals	Pue.	88.0	174.0	2021
La Ciénega (Expansión)	Fresnillo plc	Dgo.	15.0	55.0	2021
Camino Rojo	Orla Mining	Zac.	97.7	125.0	2021
Orisyvo	Fresnillo plc	Chih.	136.0	350.0	2022
Media Luna	Torex Gold	Gro.	170.0	482.0	2024
Centauro Profundo	Fresnillo plc	Son.	65.0	130.0	2024
Total			1,230.9	2,705.3	

Nota: N.D. = No Disponible
Fuente: Información pública de las empresas

Para 2019, en Zacatecas, la empresa Candelaria Mining iniciará operaciones en su proyecto “Distrito Pinos”, estimando una producción equivalente anual de oro de 12 mil 700 onzas a partir del cuarto trimestre. La inversión estimada ascenderá a 22.7 millones dólares de acuerdo con el estudio de evaluación económica preliminar realizado en 2018. La vida de la mina señalada es de 7 años.

Para el segundo semestre de 2020, Fresnillo plc en conjunto con MAG Silver planean arrancar operaciones en su proyecto “Juanicipio”, que producirá 30 mil toneladas de oro y 10 millones de onzas de plata. El estudio de factibilidad fue concluido en 2018. Los trabajos de exploración y desarrollo continúan conforme a lo planeado. La inversión estimada asciende a 305 millones de dólares.

En Durango, para 2020, Telson Resources finalizará la construcción de su mina “Tahuehueto” con una inversión estimada de 32.2 millones de dólares. Así mismo, “San Sebastián” de Minera Hecla, continuará con su proceso de minado a cielo abierto, cambiándolo posteriormente a subterráneo. En tanto, se espera que para 2021, termine la expansión de la mina “La Ciénega”, de Fresnillo plc, donde se está llevando a cabo una evaluación económica actualizada para la expansión de la planta de beneficio.

En Guerrero, Torex Gold invirtió en 2018, 15.8 millones de dólares para las actividades de desarrollo del proyecto “Media Luna”. Está previsto que se inicie un estudio de factibilidad con un presupuesto de 9 millones de dólares a fines de 2019, cuya finalización está prevista para fines de 2020 o mediados de 2021. A la espera de los resultados del estudio de factibilidad, la estrategia actual es hacer que “Media Luna” aumente la producción cuando la mina a cielo abierto se agote a finales de 2024.

PLATA

PANORAMA INTERNACIONAL

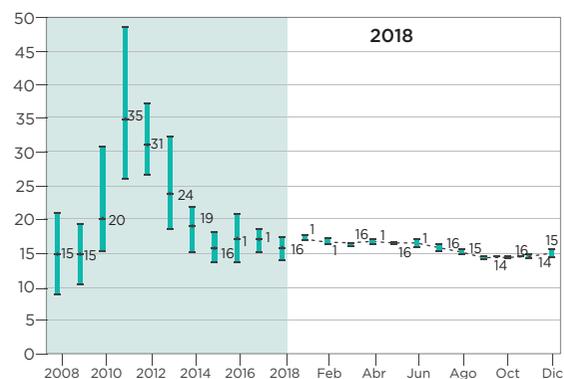
La plata es un metal que en los mercados experimenta un comportamiento mixto; al ser influenciado favorablemente por un buen desempeño de los metales industriales y también al ser percibida como metal precioso de refugio.

Después de años de estancamiento, los precios ascendieron a partir de 2004; la plata se sobrepuso a la crisis económica mundial y se convirtió en una alternativa importante para los inversionistas que pretendían proteger sus recursos en períodos de incertidumbre; al tiempo que otras inversiones ofrecían bajos rendimientos; registrando tres incrementos sobresalientes: 58% en 2006, 38% en 2010 y 74% en 2011.

El precio promedio de 2017 fue casi igual al del 2016; sin embargo, en 2018 descendió de nuevo a niveles similares a los de 2015.

El precio promedio fue de 15.7 dólares por onza en 2018; la cotización mínima diaria se presentó en noviembre, con 14 dólares por onza y la máxima en enero, con 17.5 dólares por onza.

COTIZACIÓN DE LA PLATA
(Silver Fix)
(Dólares por onza)



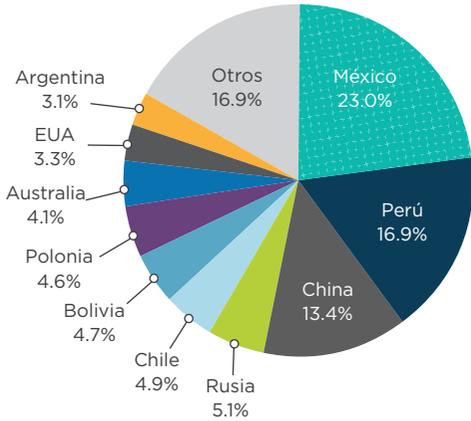
Nota: El gráfico ilustra los valores promedio de cada periodo, así como los valores máximos y mínimos de cada uno de ellos.

Fuente: Base de datos INFORMA-Peñoles

Se pronostica para 2019, un promedio de 16.7 dólares por onza de plata, con un valor mínimo de 14.1 dólares por onza y un máximo de 22 dólares por onza.

De acuerdo con el informe World Silver Survey, de la firma GFMS Thomson Reuters, en 2018 la producción de plata a nivel mundial registró un descenso de 2.4% respecto de 2017, alcanzando un volumen de 855.7 millones de onzas. La caída se debió a una menor producción en América, compensada con las producciones en Asia.

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA MUNDIAL DE PLATA POR PAÍSES EN 2018 (855.7 Millones de onzas)



Fuente: GFMS, Thomson Reuters

Por región, Latinoamérica es, por mucho, la principal productora de plata, al contribuir con poco más de la mitad del total mundial (53%), seguida de Asia (incluyendo China) con el 22%.

Por país, se observa que la producción de los primeros diez representa el 83%. México continúa siendo el principal productor de plata, cumpliendo diez años consecutivos en esta posición en 2018, seguido por Perú y China.

PANORAMA NACIONAL

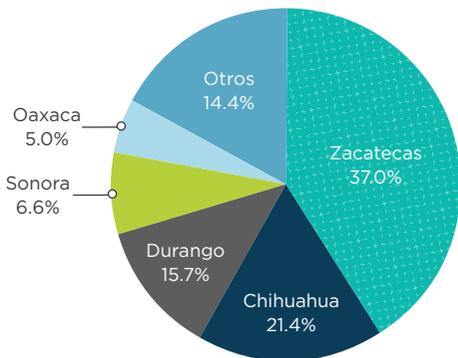
Con información del INEGI, la producción minera de plata en 2018 fue de 194.5 millones de onzas, 4% mayor a la correspondiente de 2017.

Por entidad federativa, Zacatecas conserva la primera posición, con una participación de 37%; en este estado se localizan las minas de plata más grandes del país: “Peñasquito” de Goldcorp, “Saucito” y “Fresnillo” de Fresnillo plc. No obstante, la producción de esta entidad disminuyó 8.7% en 2018.

Chihuahua ocupó el segundo lugar con una contribución del 21.4%, tuvo un incremento importante en su producción, gracias al mayor volumen aportado por las minas “San Julián” de Fresnillo plc, “Palmarejo” de Coeur Mining y “Cusi” de Sierra Metals, por el contrario se registraron disminuciones en “Concheño” y “Ocampo” de Minera Frisco.

El siguiente estado en importancia fue Durango con una participación de 15.7%, teniendo un importante aumento de 38.7% en producción de con respecto al año anterior, gracias a las aportaciones de “San Agustín” de Argonaut Gold, “Topia” de Great Panther y “Velardeña” de Industrias Peñoles.

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA DE PLATA EN MÉXICO POR ESTADO EN 2018 (194.5 Millones de onzas)



Fuente: INEGI

Fresnillo plc es el productor nacional más importante y también a nivel mundial. Participa con la tercera parte de la producción nacional y el 7% de la mundial; le sigue en importancia en el país la empresa Goldcorp, seguida por Grupo México, Pan American Silver e Industrias Peñoles.

Las unidades que bajaron sus producciones fueron:

- En Chihuahua, “Pinos Altos” de Agnico Eagle y en Durango “Avino” y “San Gonzalo” de Avino Silver & Gold Mines, así como “La Parrilla” de First Majestic, “El Herrero” de Minas de Bacis y “Guanaceví” de Endeavour Silver.
- “La Encantada” de First Majestic en Coahuila y “Cerro San Pedro” de New Gold en San Luis Potosí.
- En Sinaloa, “El Gallo” de McEwen Mining bajó su rendimiento y “Cosalá” de Americas Silver redujo en 78% su producción respecto a 2017, debido a que las operaciones de “Nuestra Señora” finalizaron en 2017. La mina “San Rafael” que inició operaciones en 2017 inicialmente producirá mineral con menor grado de plata y mayor grado de metales base en comparación con la mina “Nuestra Señora”.

Las operaciones que incrementaron sus producciones, son:

- Capstone Mining con “Cozamin” y “La Colorada” de Pan American Silver en Zacatecas, además se hicieron pruebas de arranque a la planta de lixiviación en “Saucito” de Fresnillo plc en el segundo trimestre, la primera fase de esta planta tuvo un costo 155 millones de dólares.
- En Chihuahua, “Cusi” de Sierra Metals, en tanto que en Sonora Fresnillo plc hizo lo propio con su mina “Noche Buena” y completó la construcción de la segunda línea de la Planta de Lixiviación Dinámica, en su mina “La Herradura” por 110 millones de dólares.

**PRODUCCIÓN NACIONAL DE PLATA POR UNIDAD MINERA EN 2018
(Las 10 principales)**

Unidad	Empresa	Estado	Millones de Oz
Saucito	Fresnillo plc	Zac.	19.8
Peñasquito	Goldcorp	Zac.	18.3
Fresnillo	Fresnillo plc	Zac.	15.1
San Julián	Fresnillo plc	Chih.	14.6
San José	Fortuna Silver	Oax.	8.0
La Colorada	Pan American Silver	Zac.	7.6
Palmarejo	Coeur Mining	Chih.	7.5
La Ciénega	Fresnillo plc	Dgo.	6.0
Tizapa	Industrias Peñoles	Edo. Méx.	5.9
El Herrero	Minas de Bacis	Dgo.	4.6
Total			107.4

Fuente: Información pública de las empresas

NUEVOS PROYECTOS

La producción de plata en México podría incrementarse, si se consolidan las operaciones de minas que arrancaron recientemente, así como por algunos proyectos que se prevé inicien en 2019.

Recientemente, Leagold Mining finalizó el estudio de factibilidad para la expansión del complejo minero “Los Filos” en Guerrero. El estudio de factibilidad incorpora el potencial para el desarrollo de la mina subterránea el “Bermejál”, ampliando la mina a cielo abierto de “Los Filos”, la reorganización de la mina a cielo abierto de “Bermejál” en dos secciones distintas (Bermejál y Guadalupe), y la construcción de una planta de procesamiento para complementar las instalaciones de lixiviación en pilas existentes.

La inversión de capital para desarrollar la mina “Bermejál” y construir la nueva planta se estima en 180 millones de dólares. Se espera el inicio de operaciones en 2021 con una producción de 5.3 millones de onzas de plata y 3.2 millones de onzas de oro en 10 años de vida útil de la mina.

NUEVOS PROYECTOS POR PLATA (Principales)

Proyecto	Empresa	Estado	Producción (Millones de onzas)	Inversión (US Millones)	Fecha de inicio
Aranzazu	Aura Minerals	Zac.	0.36	-	2019
Santa Elena	Mexus Gold-MarMar Holding	Son.	N.D.	N.D.	2019
Capela	Industrias Peñoles	Gro.	4.8	303.0	2019
Terronera	Endeavour Silver	Jal.	1.9	-	2019
San Martín (reapertura)	Grupo México	Zac.	2.8	77.0	2019
Cusi	Sierra Metals	Chih.	N.D.	104.4	2020
Juanicipio	Fresnillo plc-MAG Silver	Zac.	10.0	-	2020
Los Gatos	Sunshine Silver	Chih.	5.2	316	2020
Planta de flotación de colas	Fresnillo plc	Zac.	N.D.	53.8	2020
La Ciénega (expansión)	Fresnillo plc	Dgo.	1.3	-	2021
Bermejál (subterráneo)	Leagold Mining	Gro.	0.4	-	2021
Camino Rojo	Orla Mining	Zac.	0.4	-	2021
Ixtaca	Almaden Minerals	Pue.	7.1	-	2021
Orisyvo	Fresnillo plc	Chih.	N.D.	-	2022
Media Luna	Torex Gold	Gro.	1.7	-	2024
Total			35.9	854.2	

Nota: N.D. = No Disponible
Fuente: Información pública de las empresas

Por su parte, también en Guerrero, el proyecto polimetálico “Capela” de Industrias Peñoles contó con un presupuesto autorizado por 303 millones de dólares y continuó avanzando con la construcción de las instalaciones en superficie, principalmente en la planta de beneficio. Se espera arranque en la segunda mitad de 2019, con producciones promedio de 4.8 millones de onzas de plata, 40 mil toneladas de zinc, 8 mil 600 toneladas de plomo y 7 mil de cobre contenidos en concentrados.

En Jalisco, la empresa Endeavour Silver completó el estudio de pre-factibilidad de su proyecto “Terronera”, se espera una producción de 1.9 millones de onzas de plata y 28 mil onzas de oro con una vida útil de la mina de 9.5 años. La inversión inicial fue de 75.8 millones y para la fase dos de 39.1 millones de dólares. La empresa está en espera de algunos permisos para avanzar en el proyecto.

La empresa Sunshine Silver continuó con la construcción de su proyecto “Los Gatos” ubicado en Chihuahua esperando su conclusión en el cuarto trimestre de 2019. Las pruebas y arranque del proyecto comenzarán en 2020. Se espera una producción anual de 5.2 millones de onzas de plata, 22 mil 680 toneladas de zinc, 16 mil 783 toneladas de plomo y una considerable producción de oro, con una vida útil de 11.5 años. El costo inicial del proyecto fue de 316 millones de dólares y un capital de apoyo de 212 millones de dólares.

METALES BASE

COBRE

PANORAMA INTERNACIONAL

Después de 4 años de retrocesos continuos, finalmente en 2017, la cotización del cobre, revirtió la tendencia descendente. El precio promedio del cobre en el London Metal Exchange (LME) en 2018, fue de 2.96 dólares por libra, un incremento del 5.7% con respecto a 2017.

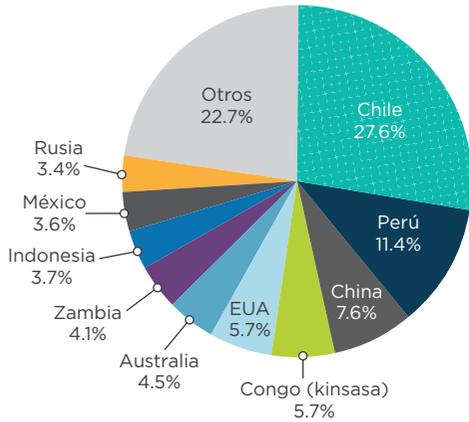
En términos de la volatilidad de los precios, durante la segunda mitad de 2018, el fortalecimiento del dólar estadounidense, derivada del alza en las tasas de interés implementadas por la Reserva Federal Norteamericana (FED), tuvo un impacto negativo en los precios de muchos metales básicos, incluyendo el cobre, no obstante, a partir de la apreciación del yuan chino, los precios se recuperaron desde el principio del cuarto trimestre.

PRECIOS PROMEDIO DEL COBRE Y ACCIONES
(Dólares por tonelada)



Fuente: S&P Global Market Intelligence, LME, Thomson Reuters

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA MUNDIAL DE COBRE POR PAÍSES EN 2018
 (21 Millones de toneladas)



Fuente: Mineral Commodity Summaries, USGS

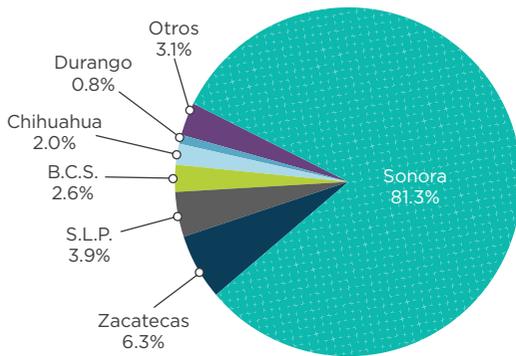
Durante 2018, la producción de cobre a nivel mundial con datos del Mineral Commodity Summaries (USGS), creció 5% con respecto a 2017, totalizando en 21 millones de toneladas. Chile sigue manteniendo su liderazgo como mayor productor de cobre en el mundo. México ocupó la novena posición.

PANORAMA NACIONAL

A nivel nacional, en 2018, según datos del INEGI, México produjo 751 mil 5 toneladas de cobre, contra las 742 mil 246 toneladas producidas en 2017; un incremento de 1.2%. Grupo México mantuvo su posición como el mayor productor de cobre en México sumando un total de 552 mil 864 toneladas.

Lo anterior representa una reducción del 4.2%, comparado contra las 576 mil 832 toneladas producidas en 2017. Sumando la producción de concentrados y cátodos de cobre, “Buenavista del Cobre” produjo 414 mil 142 toneladas, 4% menos que en 2017, mientras que la mina “La Caridad” produjo 106 mil 87 toneladas de cobre contenido metálico en concentrados y 26 mil 414 toneladas de cátodo, para sumar un total de 132 mil 501 toneladas, 1.6% menos que en 2017.

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA DE COBRE EN MÉXICO POR ESTADO EN 2018
 (751,005 Toneladas)



Fuente: INEGI

Industrial Minera México reportó un total de 6 mil 221 toneladas de cobre provenientes de sus tres unidades mineras en operación, habiendo incrementado su producción en 13.4%.

El mayor estado productor de cobre en México es Sonora con 81.3% de la producción total. Este valor se conforma primordialmente por las aportaciones de las minas “Buenavista del Cobre” y “La Caridad”. También participan en la producción la mina “Milpillas” de Industrias Peñoles, “Piedras Verdes” de Cobre del Mayo y “María” de Minera Frisco.

El segundo lugar lo ocupó Zacatecas, especialmente con la producción de 16 mil 399 toneladas en la mina “Cozamin”, de la empresa canadiense Capstone Mining Corp. y las producciones de Minera Frisco con la expansión del proyecto “Cobre Primario Tayahua” y “Sabinas” y “Francisco I. Madero” de Industrias Peñoles. Finalmente, San Luis Potosí en el tercer lugar con las producciones de Negociación Minera Santa María de La Paz y Anexas y “Charcas” de Industrial Minera México.

Son destacables las producciones de “Bolívar” de Sierra Metals, en Chihuahua, “Velardeña” de Industrias Peñoles, en Durango, “El Águila” de Gold Resource, en Oaxaca y Carrizal Mining, en el estado de Hidalgo.

La producción nacional de cobre en 2019 será mínimamente impactada por la entrada en producción de nuevos proyectos. Únicamente se espera continuar con la consolidación de la producción en la mina “El Boleo” esperando alcanzar 28 mil 500 toneladas de cátodos de cobre.

PRODUCCIÓN NACIONAL DE CONCENTRADOS DE COBRE POR UNIDAD MINERA EN 2018
(Las 10 principales)

Unidad	Empresa	Estado	Miles de toneladas
Buenavista del Cobre	Minera México	Son.	324.9
La Caridad	Minera México	Son.	106.1
NEMISA	Neg. Mra. Sta. Ma. De la Paz	S.L.P.	25.1
Cozamin	Capstone Mining	Zac.	16.4
Zimapán	Carrizal Mining	Hgo.	11.0
Piedras Verdes	Cobre del Mayo	Son.	9.4
Bolívar	Sierra Metals	Chih.	7.8
Sabinas	Industrias Peñoles	Zac.	4.7
La Negra	Orion Mine Financing	Qro.	3.9
Charcas	Minera México	S.L.P.	3.2
	Total		512.5

Fuente: Información pública de las empresas

NUEVOS PROYECTOS

De acuerdo a las cifras de S&P, parece que ahora los inversionistas en exploración minera están dispuestos a invertir en la exploración temprana de nuevos yacimientos de cobre, en un intento directo de mejorar la dramática situación marcada por la escasez de nuevos proyectos, que permitan garantizar la existencia de alternativas de suministro del metal en el mediano y largo plazo.

En julio de 2018, la empresa Aura Minerals informó sobre los resultados positivos del estudio de factibilidad y concluyó reiniciar las operaciones en la mina “Aranzazu” en Zacatecas. En octubre, realizó su primer envío de concentrados de cobre, esperando llegar a su producción comercial en 2019. La inversión requerida para el proyecto fue de 92.5 millones de dólares. La vida de la mina se pronostica en 5.5 años, y producirá 70 mil 416 toneladas de concentrados de cobre, 122 mil onzas de oro y 2 millones de onzas de plata.

NUEVOS PROYECTOS POR COBRE
 (Principales)

Proyecto	Empresa	Estado	Producción (Miles de toneladas)	Fecha de Inicio
Capela	Industrias Peñoles	Gro.	7.0	2019
San Martín (reapertura)	Grupo México	Zac.	7.5	2019
Aranzazu (reapertura)	Aura Minerals	Zac.	12.8	2019
Tahuehueto	Telson Resources	Dgo.	0.4	2020
Pilares	Grupo México	Son.	35.0	2020
Buenavista Zinc	Grupo México	Son.	20.0	2020
Media Luna	Torex Gold	Gro.	23.0	2024
Total			105.7	

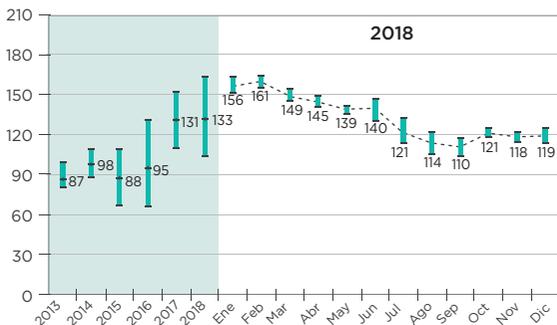
Fuente: Información pública de las empresas

El proyecto “Pilares” en Sonora, controlado por Grupo México, se encuentra en la etapa de confirmación de reservas y verificación de pruebas metalúrgicas y tiene estimado que podría entrar en operación en 2020, con una producción anual de 35 mil toneladas de concentrados. El presupuesto de inversión se estima en 159 millones de dólares.

“Buenavista Zinc”, también de Grupo México, consiste en la construcción de una concentradora con capacidad de producción de 100 mil toneladas de zinc y 20 mil toneladas adicionales de cobre por año. Se concluyó la ingeniería básica y se espera finalizar la fase de ingeniería de detalle. La inversión del proyecto es de 413 millones de dólares y se espera entre en operación en el 2020.

46

COTIZACIÓN DEL ZINC
 (LME Oficial)
 (Centavos de dólar por libra)



Nota: El gráfico ilustra los valores promedio de cada periodo, así como los valores máximos y mínimos de cada uno de ellos.

Fuente: Base de datos INFORMA-Peñoles

ZINC

PANORAMA INTERNACIONAL

El precio promedio del zinc ha mantenido una tendencia alcista desde 2016. Si bien en 2018 presentó una tendencia descendente durante la mayor parte del año, los altos niveles que alcanzó en enero-febrero permitieron que el precio promedio del año fuera ligeramente superior al precio promedio de 2017.

En 2018, el precio del zinc registró una pérdida de 24% entre sus valores promedio mensuales de enero a diciembre, y promedió 132.7 centavos de dólar por libra, fluctuando dentro de un rango de 103.7 a 164.1 centavos de dólar por libra.

Se prevé para 2019, un promedio de 1.24 dólares por libra, con un valor mínimo de 1.05 dólares por libra y un máximo de 1.47 dólares por libra.

De acuerdo con el International Lead and Zinc Study Group (ILZSG), el mercado del zinc registró un alza de 2% con respecto al año anterior, alcanzando un total de 12.9 millones de toneladas. Los siete primeros países concentraron el 75% de la producción minera de zinc en 2018. China sigue siendo por amplio margen, el mayor productor, con una participación del 34% en el total mundial. México se sitúa en la sexta posición con una participación de 5%.

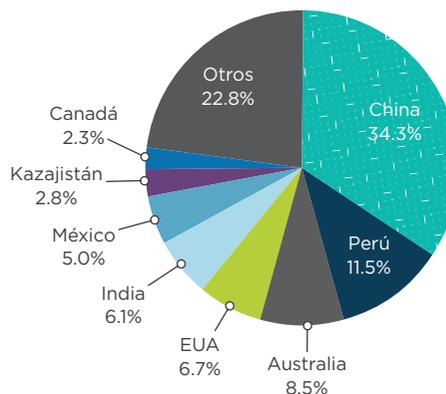
PANORAMA NACIONAL

En 2018, de acuerdo con cifras del INEGI, la producción minera nacional de zinc registró un alza de 2.9% con respecto a 2017, colocándose en 690 mil 895 toneladas.

Zacatecas sigue siendo el estado más importante en producción de zinc; no obstante, en 2018 registró una caída de 0.6%, atribuible a menores volúmenes producidos en la mina "Peñasquito" de Goldcorp. Aun así, la participación del estado representó casi la mitad del total nacional.

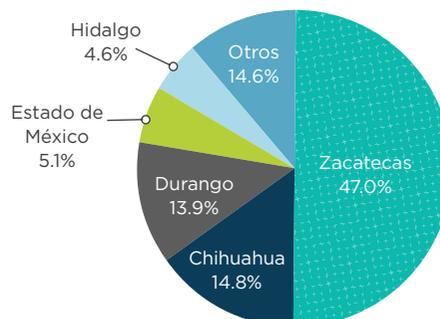
Chihuahua ocupó la segunda posición. La operación de "San Julián" de Fresnillo plc a plena capacidad, compensó menores volúmenes en las minas de "Bismark" de Industrias Peñoles y "San Francisco del Oro" de Minera Frisco con un volumen ligeramente inferior al de Chihuahua, Durango se ubicó en la tercera posición en 2018.

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA MUNDIAL DE ZINC POR PAÍSES EN 2018
(12.9 Millones de toneladas)



Fuente: ILZSG

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA DE ZINC EN MÉXICO POR ESTADO EN 2018
(690,895 Toneladas)



Fuente: INEGI

PRODUCCIÓN NACIONAL DE ZINC POR UNIDAD MINERA EN 2018
(Las 10 principales)

Unidad	Empresa	Estado	Miles de toneladas
Peñasquito	Goldcorp	Zac.	144.33
Velardeña	Industrias Peñoles	Dgo.	78.35
Francisco I. Madero	Industrias Peñoles	Zac.	45.28
Tizapa	Industrias Peñoles	Edo. Méx.	40.96
Fresnillo	Fresnillo plc	Zac.	31.09
Saucito	Fresnillo plc	Zac.	29.51
Zimapán	Carrizal Mining	Hgo.	27.99
San Julián	Fresnillo plc	Chih.	22.03
Bismark	Industrias Peñoles	Chih.	20.94
El Águila	Gold Resources	Oax.	19.81
Total			460.29

Fuente: Información pública de las empresas

Nuevamente, Goldcorp ocupó la primera posición como el mejor productor de zinc en el país, siendo “Peñasquito” su única mina en México.

El mayor productor de zinc por empresa fue Industrias Peñoles, seguido por Goldcorp, Fresnillo plc, Grupo México y Minera Frisco que concentraron el 80.7% del total nacional.

El aumento y déficit más importantes en los volúmenes de producción se dieron en:

- Fresnillo plc con su mina “San Julián” en Chihuahua, logró una producción casi 3 veces más, que en el año anterior y con “Santa Eulalia” y “Santa Bárbara” de Grupo México elevaron su producción en 10% y 4.5% respectivamente, respecto al año anterior.
- En Sinaloa, “Cosalá” de Americas Silver, produjo 3 veces la producción de 2017.
- En Zacatecas, “Cozamin” de Capstone Mining aumentó 2 mil 527 toneladas, así como “La Colorada” de Pan American Silver y “Sabinas” de Industrias Peñoles. “Saucito” de Fresnillo plc aumentó en 45% su producción respecto al año previo.
- La mina “El Águila” de Gold Resource en Oaxaca incrementó en 21.5% su producción de zinc con respecto a 2017. Por su parte, Telson Resources en Guerrero en su mina “Campo Morado” anunció su producción comercial en mayo tras completar el año de producción al reactivar sus operaciones.
- En Durango, “Topia” de Great Panther y “La Parrilla” de First Majestic aumentaron producciones.
- “Peñasquito” de Goldcorp en Zacatecas, registró una caída considerable en sus volúmenes de producción de zinc con respecto al año anterior por variaciones de leyes en este mineral. “Francisco I. Madero” de Industrias Peñoles también redujo su extracción.
- “Bismark” de Industrias Peñoles en Chihuahua tuvo una disminución en su producción de 40% por déficit de mineral beneficiado y menor ley. En tanto que “La Ciénega” de Fresnillo plc redujo su volumen de producción en 16% respecto de 2017.
- En San Luis Potosí, la mina “Charcas” de Industrial Minera México aumentó su producción.

NUEVOS PROYECTOS

Se espera la consolidación de la producción en la mina “Plomosas” ubicada en Chihuahua propiedad de Consolidated Zinc que entró en operaciones en septiembre de 2018. Se prevé un incremento en la producción en dos años de 160 mil toneladas de este mineral, ya que nuevos proyectos polimetálicos se estarán incorporando a la fase productiva del sector.

NUEVOS PROYECTOS POR ZINC
(Principales)

Proyecto	Empresa	Estado	Producción (Miles de toneladas)	Fecha de inicio
Plomosas	Consolidated Zinc	Chih	N.D.	2019
Capela	Industrias Peñoles	Gro.	40	2019
San Martín (reapertura)	Grupo México	Zac.	20	2019
Tahuehueto	Telson Mining Corp.	Dgo.	N.D.	2019
Buenavista Zinc	Grupo México	Son.	100	2020
Total			160	

Nota: N.D. = No Disponible

Fuente: Información pública de las empresas

Después de 11 años de cese de actividades en 2018, Grupo México reactivó su mina “San Martín” en Zacatecas. Se requerirá una inversión de 77 millones de dólares para reiniciar las operaciones en el primer trimestre de 2019, esperando una producción anual de 20 mil toneladas de zinc, 7.5 mil toneladas de cobre y 2.8 millones de onzas de plata.

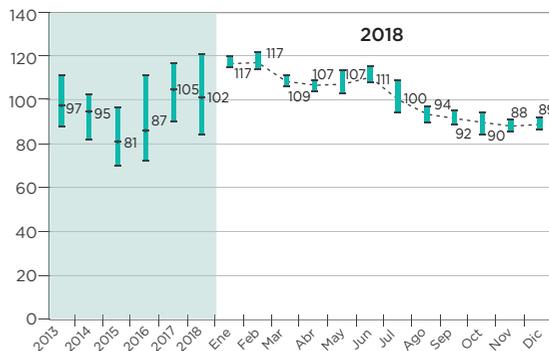
PLOMO

PANORAMA INTERNACIONAL

En 2018, el precio se mantuvo entre 85 a 122 centavos de dólar por libra, con una tendencia descendente sobre todo en la segunda mitad del año, que se tradujo en una caída de 24% entre las cotizaciones promedio mensuales de enero a diciembre.

El mercado deficitario de los últimos dos años y la posibilidad de que se mantenga ajustado en el corto plazo, deberá influir de manera positiva en la percepción de la comunidad inversionista y dar soporte al precio.

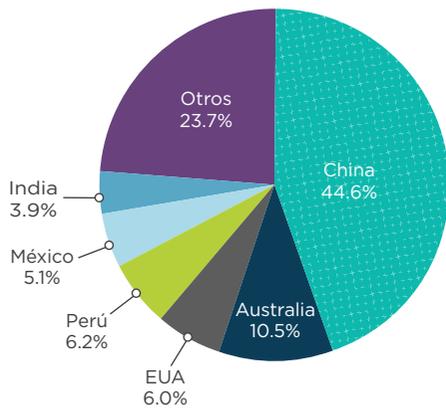
COTIZACIÓN DEL PLOMO
(LME Oficial)
(Centavos de dólar por libra)



Nota: El gráfico ilustra los valores promedio de cada periodo, así como los valores máximos y mínimos de cada uno de ellos.

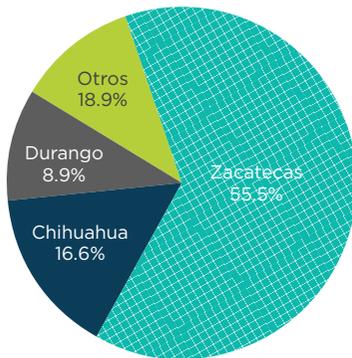
Fuente: Base de datos INFORMA-Peñoles

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA MUNDIAL DE PLOMO POR PAÍSES EN 2018
 (4.65 Millones de toneladas)



Fuente: ILZSG

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA DE PLOMO EN MÉXICO POR ESTADO EN 2018
 (240,304 Toneladas)



Fuente: INEGI

El precio de 2018 se promedió en 0.99 dólares por libra, con un valor mínimo de 0.85 dólares por libra y un máximo de 1.15 dólares por libra.

El mercado del plomo hiló su segundo año consecutivo de déficit en 2018, de acuerdo con cifras del ILZSG fue de 4.6 millones de toneladas, 1.2% menor que en 2017. Según esta institución, la mayor parte de las pérdidas tuvieron lugar en China, Kazajistán, Perú, Sudáfrica, Suecia y Estados Unidos que contrarrestaron los incrementos de Australia, y en menor medida Macedonia y Marruecos.

Los 6 países más importantes en la producción minera de este metal concentran el 76.3% del volumen total, China por sí sola produjo el 45%. Con un volumen de 237 mil toneladas, México se ubicó en la quinta posición, con una contribución de 5% y en Latinoamérica ocupa la segunda posición, detrás de Perú.

PANORAMA NACIONAL

De acuerdo con cifras del INEGI, la producción minera nacional de plomo registró una caída de 1.1% con respecto a 2017, para situarse en 240 mil 304 toneladas, siendo Querétaro el estado con mayor disminución.

Con una aportación del 55.5%, Zacatecas es el estado número uno en la producción de plomo en nuestro país desde 2010. La producción del estado sufrió una caída de 5.6% con respecto al año anterior, atribuible en su mayor parte a menores volúmenes en "Peñasquito"; esta mina por sí sola contribuye con el 22% del total nacional.

Por otro lado, Chihuahua subió su participación de 15% en 2017 a 17% en 2018, con un incremento de 10.5%, gracias a la contribución de "San Julián" de Fresnillo plc que en el periodo inició operaciones, aunque se presentaron menores volúmenes en las minas de "Bismark" de Industrias Peñoles y "San Francisco del Oro" de Minera Frisco.

Datos del INEGI indican que Chihuahua es el segundo mayor productor nacional, seguido de Durango con una participación de 8.9%. La participación en la producción de los tres estados más importantes fue de 81% del total nacional.

Por empresa, Fresnillo plc ocupa la primera posición, seguido por Goldcorp, Industrias Peñoles, Grupo México y Minera Frisco.

PRODUCCIÓN NACIONAL DE PLOMO POR UNIDAD MINERA EN 2018
(Las 10 principales)

Unidad	Empresa	Estado	Miles de tons.
Peñasquito	Goldcorp	Zac.	52.75
Saucito	Fresnillo plc	Zac.	22.66
Fresnillo	Fresnillo plc	Zac.	19.62
Santa Bárbara	Minera México	Chih.	16.91
La Colorada	Pan American Silver	Zac.	8.84
Francisco I. Madero	Industrias Peñoles	Zac.	8.53
Tizapa	Industrias Peñoles	Edo. Méx.	8.25
Zimapán	Carrizal Mining	Hgo.	8.00
El Águila	Gold Resource	Oax.	7.28
Sabinas	Industrias Peñoles	Zac.	6.68
Total			159.52

Fuente: Información pública de las empresas

Los aumentos de producción se dieron, de la siguiente forma:

- Fresnillo plc en su mina “Saucito” en Zacatecas tuvo un alza en su producción de 28% con respecto a 2017. También “Cozamin” de Capstone Mining tuvo un incremento importante.
- “El Águila” de Gold Resource en Oaxaca mejoró 36% con relación al año anterior. En tanto que en Sinaloa, “Cosalá” de Americas Mining aumentó en más de 100% la producción de este metal.
- Por su parte en Durango, las minas “Velardeña” de Industrias Peñoles y “Topia” de Great Panther incrementaron sus volúmenes de producción en 21% y 52% respectivamente.
- Colaboró el inicio de operaciones de la mina “Plomosas” en Chihuahua de Consolidated Zinc en el tercer trimestre de 2018, así como también el aumento en la producción de “Santa Bárbara” de Grupo México.

Los déficit se encontraron en:

- Aunque se mantiene en la primera posición a nivel nacional, Goldcorp con su mina “Peñasquito” en Zacatecas presentó una disminución de 13% en comparación con el 2017. “Sabinas” de Industrias Peñoles también redujo su tonelaje, así como “Del Toro” de First Majestic.

- En Durango “La Ciénega” de Fresnillo plc, presentó una disminución de 24% respecto al año previo.
- En Hidalgo, Carrizal Mining mostró una baja en su mina “Zimapán” de 6.8%, pasando de 8 mil 582 toneladas en 2017 a 8 mil en 2018.

NUEVOS PROYECTOS

Al igual que el zinc, se espera que durante los próximos dos años, se registre un incremento en la producción de 120 mil toneladas de este mineral, ya que nuevos proyectos polimetálicos se estarán incorporando a su fase productiva.

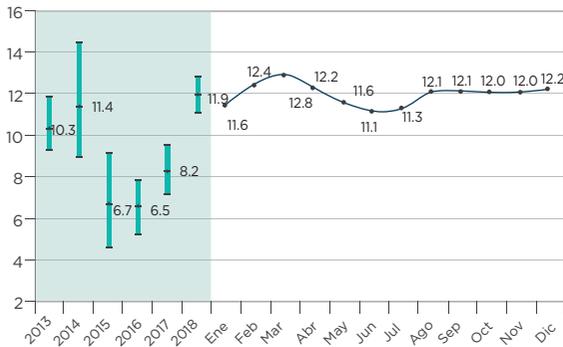
NUEVOS PROYECTOS POR PLOMO
 (Principales)

Proyecto	Empresa	Estado	Producción (Miles de toneladas)	Fecha de inicio
Plomosas	Consolidated Zinc	Chih.	N.D.	2019
Capela	Industrias Peñoles	Gro.	8.6	2019
Tahuehueto	Telson Mining Corp.	Dgo.	N.D.	2019
Buenavista Zinc	Grupo México	Son.	100.0	2020
Total			108.6	

Nota: N.D. = No Disponible
 Fuente: Información pública de las empresas

52

COTIZACIÓN DEL MOLIBDENO, EEUU
 (Dólares por libra)



Fuente: Comisión Chilena del Cobre

MOLIBDENO

PANORAMA INTERNACIONAL

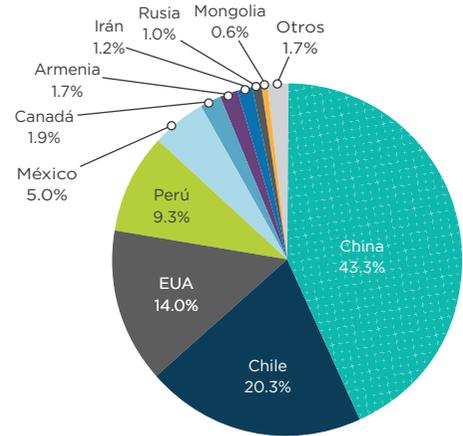
El consumo de molibdeno se encuentra fuertemente ligado a la industria del acero, específicamente a la de aceros especiales, haciéndolos más duros y resistentes a la corrosión, concentrando aproximadamente 70% del consumo en usos primarios.

Durante el 2018, el precio del molibdeno registró un incremento significativo, de 45% en su valor promedio con respecto a 2017, un comportamiento contrario al exhibido por otras materias primas que se explica por el sólido desempeño de la industria del gas y el petróleo.

Datos de una presentación corporativa de la compañía General Moly, el mercado del molibdeno podría pasar a déficit en 2019 después de 11 años de superávit casi ininterrumpidos, a causa de una combinación de oferta restringida, con un sólido crecimiento en la demanda asociado al sector de gas-petróleo y al desarrollo de proyectos de infraestructura en China, que se vuelve más intensiva en el consumo de molibdeno.

La producción minera mundial de molibdeno fue de 300 mil toneladas. China es el mayor productor global, contribuyendo con 43.3% del total, seguida por Chile con 20.3%. Los cinco mayores productores concentran el 92% del total global; México ocupa la quinta posición.

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN MINERA MUNDIAL DE MOLIBDENO POR PAÍSES EN 2018 (300,000 Toneladas)



Fuente: Mineral Commodity Summaries, USGS

PANORAMA NACIONAL

El volumen de molibdeno reportado por INEGI fue de 15 mil 149 toneladas, un incremento de 8.3% con respecto a 2017. Su valor, registró un alza de 63.6%, explicable en su mayor parte por los altos precios de este metal en 2018.

Por empresa, Grupo México produjo 14 mil 727 toneladas, en tanto Molymex produjo en su planta de Cumpas en Sonora, 13 mil 18 toneladas de óxido de molibdeno.

El proyecto “El Crestón”, en Sonora, se encuentra en etapa avanzada de exploración y tiene un potencial de producción de 11 mil toneladas de molibdeno. La compañía propietaria Starcore International Mines parece no tener planes para desarrollarlo en corto plazo y aparece en su sitio web como “en venta”.

PRODUCCIÓN METALÚRGICA DE METALES NO FERROSOS

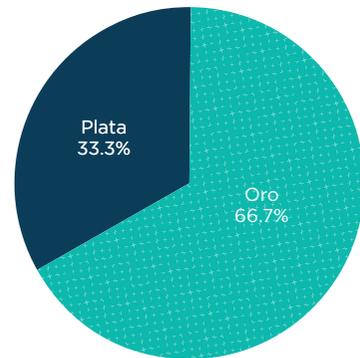
México cuenta con una infraestructura establecida para el procesamiento de metales no ferrosos, que lo posicionaron como uno de los dos principales productores de plata afinada a nivel mundial en 2018; además es líder en el mercado latinoamericano de metales afinados primarios como: plomo, oro y bismuto.

INEGI define la producción minero-metalúrgica, como la suma de los metales afinados más los contenidos metálicos de los metales impuros obtenidos de primera fusión (fundición) y de los concentrados y/o precipitados (beneficio), cuyo destino final es la exportación.

METALES PRECIOSOS

Con cifras del INEGI, el 44.5% del valor de la producción nacional fue aportada por el grupo de metales preciosos cuyo valor total fue de 107 mil 584 millones de pesos, 9.7% menor con respecto al año anterior.

PARTICIPACIÓN DEL GRUPO DE METALES PRECIOSOS EN EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN NACIONAL EN 2018 (107,584 Millones de pesos)



Fuente: INEGI

REFINACIÓN DE ORO

PANORAMA INTERNACIONAL

La producción de oro afinado, incluyendo secundario, en el ámbito mundial fue de 142 millones de onzas en 2018.

GFMS reportó una disponibilidad de “scrap” de oro en México de 0.8 millones de onzas en 2017; en 2012 se alcanzó un volumen record de 1.7 millones de onzas. Se anticipa que la cantidad de “scrap” del 2018 fue similar o superior a la de 2017, acorde con el incremento moderado del precio del oro.

PRODUCCIÓN NACIONAL DE ORO PRIMARIO AFINADO
(Miles de onzas)



Fuente: Información pública de las empresas, Peñoles y estimaciones propias

PRODUCCIÓN NACIONAL DE PLATA PRIMARIA AFINADA
(Millones de onzas)



Fuente: Información pública de las empresas, Peñoles y estimaciones propias

PANORAMA NACIONAL

La producción minero-metalúrgica de oro anualizada, en 2018 con base en datos del INEGI, ascendió a 2.9 millones de onzas, 9.7% por abajo de la producción del 2017 (3.2 millones de onzas); en valor fue 71 mil 721 millones de pesos, que representan una variación menor de 7.3% con respecto a 2017; la disminución fue menor en valor que en volumen ya que el precio creció 0.9% y el peso se devaluó 3%.

La producción minero-metalúrgica de oro, en valor, es la más importante por su contribución al total nacional, participando con 29.7% en 2018.

Industrias Peñoles y Grupo México participan en el negocio nacional de refinación de oro primario; totalizando un volumen de 1.3 millones de onzas en 2018.

REFINACIÓN DE PLATA

PANORAMA INTERNACIONAL

La producción de plata afinada, incluyendo la secundaria, a nivel mundial fue de 1 mil millones de onzas en 2018.

De acuerdo con The Silver Institute, México tuvo una disponibilidad de “scrap” de plata de 0.32 millones de onzas en 2018; a diferencia del oro; este volumen no representa una parte importante en la composición de la oferta nacional de plata afinada del país.

PANORAMA NACIONAL

La producción minero-metalúrgica de plata en 2018, con base en datos de INEGI, ascendió a 118.8 millones de onzas, 7.7% por debajo de la correspondiente a 2017 (129 millones de onzas); en valor fue de 35 mil 864 millones de pesos, 14% inferior a la del 2017, debido a la combinación de cotizaciones inferiores y la depreciación del peso.

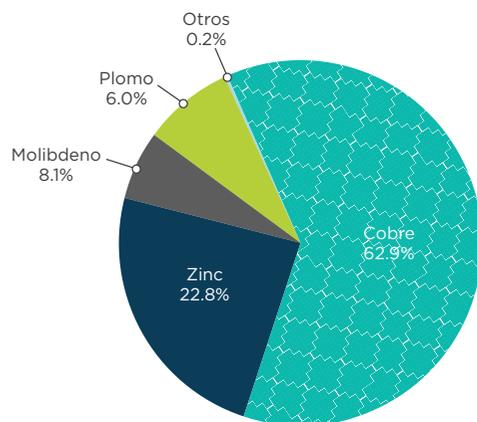
La producción minero-metalúrgica de plata, en valor contribuyó con el 14.8% del total nacional en 2018, sólo por debajo de la de oro y cobre.

Industrias Peñoles y Grupo México participan en el negocio nacional de refinación de plata primaria; totalizando un volumen de 74 millones de onzas en 2018.

METALES BASE

Con base en cifras del INEGI, la participación del grupo de metales no ferrosos fue de 39% en el valor de la producción nacional, alcanzando un total de 94 mil 400 millones de pesos, un aumento de 7.2% con respecto a 2017. El cobre, zinc y plomo participan con 24.6%, 8.9% y 2.3% respectivamente, en el valor total nacional.

PARTICIPACIÓN DEL GRUPO DE METALES BASE EN EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN NACIONAL EN 2018
(94,400 Millones de pesos)



Fuente: INEGI

55

REFINACIÓN DE COBRE

PANORAMA INTERNACIONAL

En 2017, se informó que la producción de cátodos de cobre a nivel mundial alcanzó 3.7 millones de toneladas, 4.3% menos que en 2016. Datos del International Copper Study Group (ICSG) señalan que, en 2018, la producción de cobre por extracción por solventes y electrodeposición (SX-EW), se incrementó 3.2% con respecto al año previo, para alcanzar los 3.9 millones de toneladas.

Chile es el país con mayor capacidad instalada en plantas ESDE, con 1.6 millones de toneladas. México ocupa la cuarta posición con una capacidad de 280 mil toneladas. Las plantas ESDE de Grupo México, produjeron en conjunto 115.6 mil toneladas, 17.5% menos que en 2017.

Los datos del ICSG, indican que la producción mundial de cobre refinado aumentó 1.5% en 2018, con respecto al año anterior, con un avance del 2% de la producción primaria (SX-EW) y un decremento de 1% en la producción secundaria (a partir de chatarra).

El actor con mayor aportación al crecimiento mundial de la producción de cobre refinado fue China, derivado de su permanente expansión en capacidad de producción. Un aumento del 1.3% en la producción de Chile fue consecuencia de la recuperación lograda, después del impacto negativo experimentado en 2017, como resultado del cierre por mantenimiento de varias plantas de fundición.

PANORAMA NACIONAL

A nivel nacional en 2018, según datos del INEGI, se produjeron 473 mil 612 toneladas de cobre un aumento de 2.2% con relación a 2017, mientras que el valor fue de 59 mil 372 millones de pesos, 10.1% más que el año previo.

PRODUCCIÓN NACIONAL DE COBRE CÁTODICO POR UNIDAD MINERA

Unidad	Empresa	Estado	Miles de tons
Buenavista del Cobre	Grupo México	Son.	89.26
La Caridad	Grupo México	Son.	26.41
Milpillas	Industrias Peñoles	Son.	21.19
Piedras Verdes	Cobre del Mayo	Son.	20.40
El Boleo	Kores-Camrova Resources Inc.	B.C.S.	19.44
María	Minera Frisco	Son.	2.59
Total			179.29

Fuente: Información pública de las empresas

REFINACIÓN DE ZINC

PANORAMA INTERNACIONAL

Según cifras del ILZSG al 2018, la producción global del metal refinado tuvo un alza de 11 mil toneladas con respecto al volumen de 2017, registrando un volumen de 13.3 millones de toneladas, el más bajo desde 2013. Incrementos de producción en Australia, Bélgica, Canadá, Finlandia, México, Noruega y Perú, fueron contrarrestados de sobra por menores volúmenes en China e India.

De acuerdo al ILZSG, la demanda registró en 2018 su nivel más bajo desde 2013, registrando una caída de 0.3% con respecto a 2017. Según datos del organismo, el principal responsable de este mal desempeño fue China, donde el consumo fue golpeado por la debilidad de la industria local de galvanizado. Corea del Sur, Sudáfrica y Taiwán, también registraron caídas en sus volúmenes de consumo.

México, junto con Perú, ocupó el séptimo lugar, con un volumen de 335 mil toneladas y su participación significó 2.5% del total. China es por mucho el mayor productor, con una contribución del 43%.

En Latinoamérica, México, con un volumen prácticamente igual al de Perú, fue el mayor productor en 2018; una vez que la expansión de la planta de Torreón, de Industrias Peñoles, alcance su nivel de operación comercial, la diferencia entre ambos países será significativa.

PANORAMA NACIONAL

La producción minero-metalúrgica de zinc del año 2018, con base en cifras del INEGI, disminuyó a 381 mil 521 toneladas, un déficit de 5% con respecto a la producción de 2017; en valor, se reportó un monto de 21 mil 500 millones de pesos, equivalente a una participación de 8.9% del valor total de la producción minero-metalúrgica nacional.

El déficit en el volumen de producción se combinó con el decremento en el valor de la producción minero-metalúrgica de 2.1% con respecto al monto registrado en 2017. Esta caída se debió al paro que presentó Industrial Minera México en su “Refinería Electrolítica de Zinc” en San Luis Potosí en mayo y que repercutió durante dos meses después.

El proyecto de expansión en la planta de Torreón de Industrias Peñoles adicionará 120 mil toneladas anuales a la capacidad de refinación de zinc de la compañía, esperando el inicio de operaciones en el primer trimestre de 2019; lo que colocará a la empresa dentro de las primeras diez compañías de zinc refinado en el mundo. La inversión del proyecto fue de 327 millones de dólares.

REFINACION DE PLOMO

PANORAMA INTERNACIONAL

Según datos del ILZSG, la producción mundial de plomo refinado experimentó un crecimiento de 0.6% en 2018 con respecto a 2017, alcanzando 11.6 millones de toneladas. Las contribuciones más importantes vinieron de Australia, India y Estados Unidos.

La demanda mundial de plomo en 2018 se mantuvo prácticamente sin cambios con respecto al año anterior, con un volumen de 11.7 millones de toneladas, según el ILZSG, aproximadamente un 85% del consumo total de este metal, se concentra en la fabricación de baterías plomo-ácido.

China es el consumidor de plomo más importante del mundo, con una participación alrededor del 42%, y como tal, su desempeño tiene un gran impacto sobre el mercado de este metal.

Con un volumen de 350 mil toneladas (incluyendo un estimado para la producción de plomo secundario) México ocupó el quinto lugar, y su participación significó cerca del 3% del total mundial.

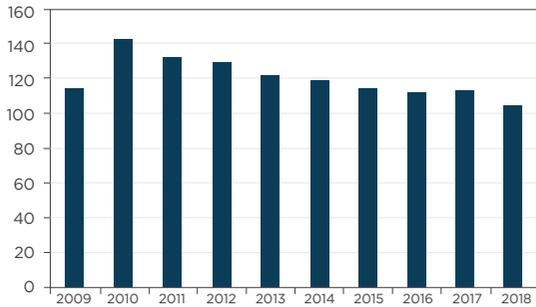
La producción de plomo primario de Latinoamérica es modesta en el contexto mundial, con un volumen de poco menos de 120 mil toneladas en 2018, que representó una participación de 2% del global.

PRODUCCIÓN NACIONAL DE ZINC
PRIMARIO AFINADO
(Miles de toneladas)



Fuente: Información pública de las empresas, Peñoles y estimaciones propias

**PRODUCCIÓN NACIONAL DE PLOMO
 PRIMARIO AFINADO
 (Miles de toneladas)**



Fuente: Información pública de las empresas, Peñoles y estimaciones propias

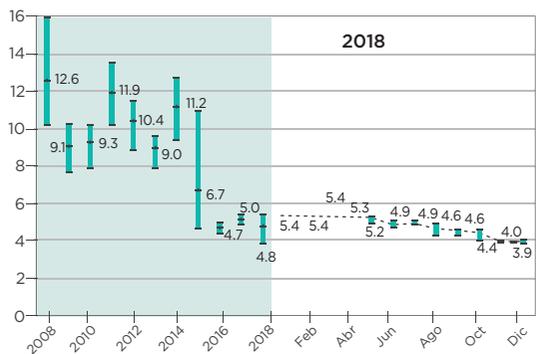
PANORAMA NACIONAL

La producción minero-metalúrgica de plomo, de acuerdo con cifras del INEGI fue de 131 mil 759 toneladas, una caída de 20.5% con respecto a la producción de 2017; en valor fue de 5 mil 644 millones de pesos, equivalente a una participación de apenas 2.3% en el valor total del país. El monto reportado para 2018 representa una caída de 22.3% con respecto a 2017.

El plomo primario solo representa una parte del refinado total; el secundario (reciclado) es muy importante en nuestro país, concentrando cerca del 70% del total. A nivel Latinoamérica, la producción de plomo secundario significó alrededor de 80% del refinado total de la región en 2018.

Industrias Peñoles informó que en el circuito de plomo-plata, las producciones de plomo, plata y oro afinados disminuyeron en 1.3%, 8.2% y 9.2%, respectivamente, debido a la variabilidad en la calidad de los concentrados que ingresaron a la “Fundición de Plomo” dio como resultado menores leyes en el bullion producido y tratado en la Refinería.

**COTIZACIÓN DEL BISMUTO
 (European Free Market (EFM) Min 99.99% (High))
 (Dólares por libra)**



Nota: El gráfico ilustra los valores promedio de cada periodo, así como los valores máximos y mínimos en cada uno de ellos

Fuente: Base de datos INFORMA-Peñoles

BISMUTO

PANORAMA INTERNACIONAL

El precio promedio anual del bismuto de 99.99% de pureza disminuyó 9% en 2018 con relación al año anterior, pasando de 5.1 a 4.8 dólares por libra.

De acuerdo al USGS, la producción minera mundial de bismuto disminuyó 5.3% en 2018 con relación a 2017, para un total de 16 mil toneladas.

China y Laos lideran la producción mundial. Durante varios años China tuvo el monopolio de este metal; sin embargo, a raíz del arranque a finales del 2013 de la mina “Nui Phao” en Laos, su participación para 2018 disminuyó, correspondiéndole 81.3%, mientras que Laos participa con 12.5%; le siguió México en el cuarto sitio, con un volumen de 340 mil toneladas.

PANORAMA NACIONAL

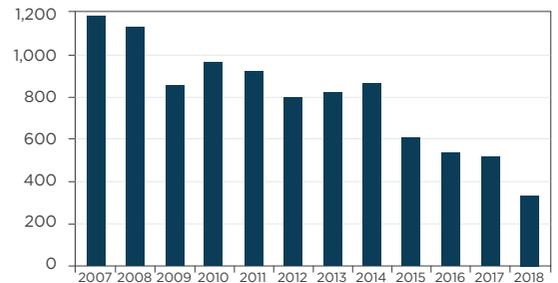
La producción minero-metalúrgica de bismuto anualizada, con base en los datos del INEGI, fue de 333 toneladas, que es 35.1% inferior a la correspondiente al año 2017; en valor, obtuvo un monto de 61 millones de pesos, lo cual significó un decremento del 39.3% con respecto al de un año antes, atribuible a la menor cotización.

PRODUCCIÓN MINERO-METALÚRGICA DE MINERALES SIDERÚRGICOS

La siderurgia es la metalurgia del hierro y básicamente consiste en el proceso de transformación de la materia prima del mineral de hierro en acero, o sea, en una aleación metálica constituida por hierro y una proporción especialmente reducida de carbón y otros metales como el manganeso.

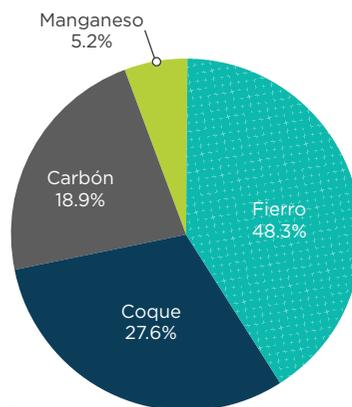
Con base en las cifras del INEGI, el grupo de minerales siderúrgicos tuvo un crecimiento en el valor de la producción de 23.9% respecto de 2017. En 2018, contabilizó 24 mil 572 millones de pesos y una participación del 10.2% del total nacional.

PRODUCCIÓN NACIONAL DE BISMUTO AFINADO (Toneladas)



Fuente: Peñoles e información pública de las empresas

PARTICIPACIÓN EN EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN DEL GRUPO DE MINERALES SIDERÚRGICOS EN 2018 (24,572 Millones de pesos)



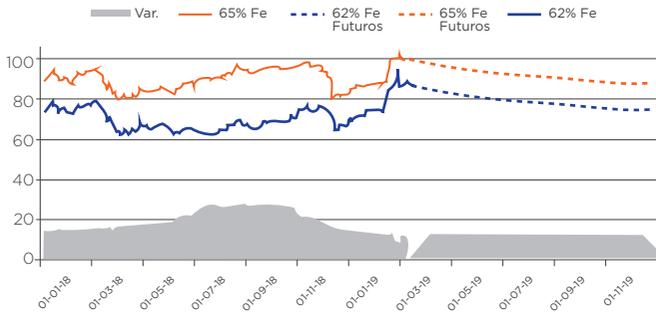
Fuente: INEGI

MINERAL Y PELLET DE HIERRO

PANORAMA INTERNACIONAL

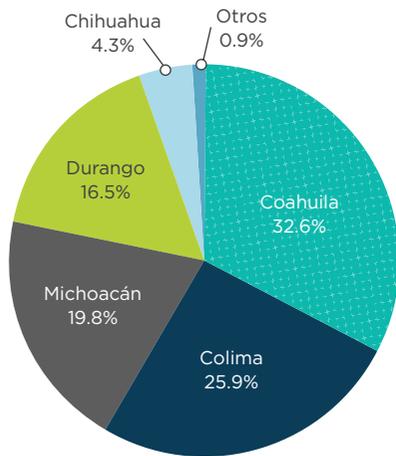
El mercado de mineral de hierro se mantuvo estable, con el mineral de 62% de hierro alcanzando 80 dólares por tonelada y un mínimo de 62 dólares por tonelada, promediando 69 dólares por tonelada en el año.

PRECIO DEL MINERAL DE HIERRO / MERCADO CHINO
 (Dólares por tonelada)



Fuente: Metal Bulletin, Benchmark 65% Fe, Precio China

PARTICIPACIÓN EN LA PRODUCCIÓN DEL MINERAL DE HIERRO EN 2018
 (12.2 Millones de toneladas)



Fuente: INEGI

60

La producción del mineral de hierro en 2018 alcanzó 1 mil 543 millones de toneladas. Adicionalmente, China alcanzó 763 millones de toneladas.

China representó el 59% de la demanda mundial del mineral de hierro en 2018, seguida de India (7%), Japón (6%), Rusia (4%) y Corea del Sur (4%).

La demanda del mineral de hierro de China aumentó un 7% a 1 mil 271 millones de toneladas en 2018.

PANORAMA NACIONAL

A nivel nacional, el INEGI reportó una producción de 12.2 millones de toneladas de extracción de hierro 3.9% por arriba de la producción del 2017. Siendo Coahuila el mayor productor con 4 millones de toneladas, seguido por Colima con 3.1 millones de toneladas y Michoacán con 2.4 millones de toneladas.

Minera del Norte implementó en la unidad “La Perla” en Chihuahua el proyecto “Artemisa”, el cual permitirá mejorar la recuperación de reservas del mineral de hierro y optimizar la producción de esos concentrados. Se espera su conclusión a finales del segundo trimestre de 2019.

PELLET DE HIERRO

En 2018, la producción de pellet de mineral de hierro, en términos generales, fue mayor en 2.3% respecto a 2017. Los principales productores de pellet de hierro fueron los estados de Colima, Coahuila y Michoacán.

El principal descenso de producción se dio en el estado de Michoacán con 19.8% con relación al 2017 debido a que ArcelorMittal tuvo una baja en producción por temas sociales en el municipio de Lázaro Cárdenas.

Por otro lado, se presenta un incremento de producción de pellet de hierro en los estados de Coahuila con un de 12.8% y Colima con un 2.1% sobre el año anterior.

A nivel empresa, la producción de pellet de mineral de hierro reportado, se conforma de la siguiente manera:

CARBÓN

PANORAMA INTERNACIONAL

PRODUCCIÓN DE PELLET DE MINERAL DE HIERRO POR EMPRESA
(Miles de toneladas)

Empresa	2017	2018	Var % 18/17
Las Encinas	1,783	1,831	2.7
Peña Colorada	3,573	3,635	1.7
Minera del Norte	3,700	4,200	13.5
ArcelorMittal	3,700	2,714	-26.6
Total	12,756	12,380	-2.9

Fuente: CAMIMEX

El consumo global de carbón aumentó por segundo año consecutivo, previendo se mantenga estable de aquí al 2022, ya que las reducciones en Europa y América del Norte se compensan con un fuerte crecimiento en India y Sudeste Asiático.

China y Japón demandarán menos mineral debido al alto nivel de los precios del carbón térmico y por el avance hacia fuentes de energía más limpias.

El peso relativo del carbón en la energía a escala global se reducirá del 27% al 25%, principalmente debido al crecimiento de las energías renovables y el gas natural, según mencionó la Agencia Internacional de la Energía.

Los precios del carbón comenzaron a recuperarse de la crisis financiera a fines de 2009, para incrementarse en más de 120 dólares por tonelada en el primer trimestre de 2011. Sin embargo, la desaceleración de la economía mundial combinada con el exceso de oferta en los mercados nacionales chinos e internacionales dio lugar a que los precios del carbón terminaran en 2015 por debajo de los 50 dólares por tonelada. En 2018 bajaron de 90 a 60 dólares por tonelada.

PANORAMA NACIONAL

INEGI reporta para el periodo 2018, una producción de 6.97 millones de toneladas de carbón no coquizable presentando un déficit de 4.2% comparado con el año anterior.

Por su parte, el INEGI reporta una producción inferior de carbón "Todo Uno" al pasar de 12.75 millones de toneladas en 2017 a 11.88 millones de toneladas en 2018.

Por otra parte, en cuanto a la producción nacional de carbón “Todo Uno” el grupo de Minerale Siderúrgicos reporta el siguiente comportamiento para sus empresas:

Altos Hornos de México informó sobre el desarrollo de la mina “Concha Sur” en Coahuila, misma que permitirá asegurar el suministro propio de carbón metalúrgico. Se espera inicie operaciones durante el primer trimestre de 2020.

PRODUCCIÓN DE CARBÓN “TODO UNO” POR EMPRESA
 (Miles de toneladas)

Empresa	2017	2018	Var % 18/17
Minera del Norte	9,620	9,380	-2.5
MINSA	438	460	5.0
Grupo México	194	109	- 43.8
Total	10,252	9,949	-2.9

Fuente: CAMIMEX

COQUE

PANORAMA INTERNACIONAL

En el 2018, las cotizaciones internacionales del coque alcanzaron niveles superiores a los conseguidos en años anteriores. Durante el año, el precio promedio se ubicó en 207.39 dólares por tonelada (9.8% por arriba del precio promedio de 2017).

En 1993, se produjeron en todo el mundo cerca de 308 millones de toneladas métricas de coque. Para 2016 y 2017, la producción mundial de coque aumentó a un estimado de 649 millones de toneladas métricas y para 2018 la cifra es ligeramente superior.

A nivel mundial, el principal productor fue China con una participación del 69% del total global, le sigue Japón con una participación del 5.1% y en tercer puesto Rusia, con el 4.4%.

PANORAMA NACIONAL

De acuerdo con INEGI, en 2018 la producción de coque en México fue de 1.18 millones de toneladas, un descenso de 8.9% respecto a 2017. El estado de Coahuila produce el total nacional.

El grupo de Minerales Siderúrgicos reportó la siguiente producción:

PRODUCCIÓN DE COQUE POR EMPRESA
(Miles de toneladas)

Empresa	2017	2018	Var % 18/17
Minera del Norte	1,253	1,180	-5.8
MINSA	0	10	100
Grupo México	47	0	0
Total	1,300	1,190	-8.5

Fuente: CAMIMEX

Minera del Norte avanzó con el proyecto de reparación de 35 hornos de la "Planta de Coquización 1", la cual permitirá incrementar la capacidad de producción actual de coque en aproximadamente 177 mil toneladas anuales.

MANGANESO Y FERROALEACIONES

PANORAMA INTERNACIONAL

De acuerdo con el Instituto Internacional de Manganeso, en el 2018 la producción mundial de mineral de manganeso tuvo un incremento de 6%, sobre el año anterior, al alcanzar una cifra de 20 millones de toneladas (contenido metálico).

A nivel mundial Sudáfrica encabeza la mayor producción minera, le sigue Australia y Gabón. México ocupa la décima posición.

El precio internacional del manganeso alcanzó su nivel más alto del 2018 en el mes de abril al llegar a 8.90 dólares por unidad de manganeso, como consecuencia de incrementos importantes en los precios chinos del silicomanganeso.

Para el 2018, las reservas probables de mineral de manganeso se ubicaron en 250 millones de toneladas. Autlán es la única compañía minera que opera el distrito manganesífero en donde se encuentran estas reservas.

PANORAMA NACIONAL

En México, la producción de carbonatos decreció 9% sobre el 2017. Por otro lado, la producción de bióxido de manganeso y óxido manganeso registró un aumento de 7% sobre la cifra del año anterior. En el 2018, se obtuvieron 503 mil toneladas para la producción de nódulos de manganeso y sinter.

PRODUCCIÓN DE MINERAL DE MANGANESO
 (Miles de toneladas)

Producto	2017	2018	Var % 18/17
Carbonatos	879	800	-9
Nódulos y sinter	511	503	-2
Bióxido y óxido	14	15	7

Fuente: CAMIMEX

Finalmente en el 2018, se obtuvo una producción de 247 mil toneladas de ferroaleaciones de manganeso, distribuidas en 19% para el ferromanganeso alto carbón; 19% para el ferromanganeso refinado y 62% para el silicomanganeso. La cifra de producción obtenida en el 2018 fue la más alta en toda la historia de Autlán.

ACERO

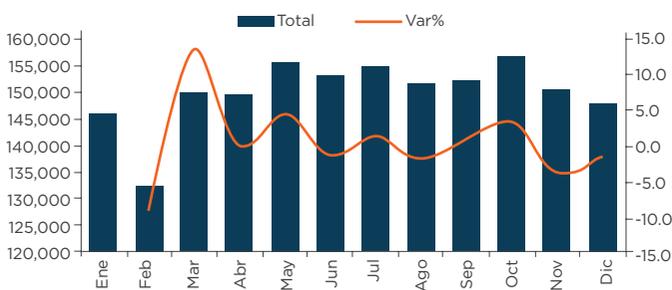
PANORAMA INTERNACIONAL

En el 2018, la producción de acero crudo por tercer año consecutivo creció, y finalizó con una producción de 1 mil 809 millones de toneladas, un incremento de 4.6% respecto a la producción de 2017.

Después de la contracción de 2015, la industria mundial del acero mostró un continuo crecimiento entre 2016 y 2018, logrando un crecimiento anual promedio que ascendió a 4.5%.

De acuerdo a los datos publicados por World Steel Association (WSA) sobre producción mundial de acero crudo, en 2018, el crecimiento por región fue muy generalizado, sólo la Unión Europea presentó una ligera contracción. De las regiones con aumentos en términos porcentuales, Medio Oriente es la región con mayor crecimiento con 11.7%, seguida por Asia con 5.6%.

PRODUCCIÓN DE ACERO MUNDIAL MENSUAL EN 2018
 (Miles de toneladas)



Fuente: WSA

La producción anual de acero crudo en China fue de 928 millones de toneladas, que representó un aumento de 6.6% respecto a 2017. Su participación mundial se incrementó al pasar de 50.3% en 2017 a 51.3% en 2018. Destaca la India quien en 2018 logró superar a Japón como el segundo país productor de acero crudo en el mundo, y cerró el año con una producción de 106.5 millones de toneladas, logrando un crecimiento de 4.9% respecto de 2017.

Medio Oriente fue la región con el mayor crecimiento con 11.7%. El crecimiento de la región fue impulsado principalmente por Irán con un incremento de 17.7%, que equivale a 3.8 millones de toneladas más que el año anterior.

La región de Norte América durante 2018 logró una producción de acero crudo de 120.5 millones de toneladas, crecimiento de 4.1% respecto a 2017. Dentro de esta región, la producción en Estados Unidos creció 6.2%. México apenas avanzó 0.9%, mientras que Canadá decreció 4%.

Por otro lado, la Unión Europea en 2018 produjo 168.1 millones de toneladas, lo que representó una caída de 0.3% respecto al año anterior. Las principales contracciones se dieron en Austria y Alemania.

La tabla de posiciones de los principales países productores de acero para 2018 tuvo algunos cambios importantes con respecto a 2017. India superó a Japón, Corea del Sur pasó a Rusia, Irán escaló tres posiciones al pasar de la posición 13 a la 10 y Vietnam pasa de 18 a 17 desplazando a Canadá.

MAYORES PRODUCTORES DE ACERO EN EL MUNDO
(Millones de toneladas)

Países	Posición		Millones de toneladas		Var 18/17	
	2017	2018	2017	2018	(%) Tons	Posición
China	1	1	871	928	6.6	0
India	3	2	101	106	4.9	1
Japón	2	3	105	104	-0.3	-1
Estados Unidos	4	4	82	87	6.2	0
Corea del Sur	6	5	71	72	2.0	1
Rusia	5	6	71	72	0.3	-1
Alemania	7	7	43	42	-2.0	0
Turquía	8	8	38	37	-0.6	0
Brasil	9	9	34	35	1.1	0
Irán	13	10	21	25	17.7	3
Italia	10	11	24	24	1.7	-1
Taiwán	11	12	22	23	3.5	-1
Ucrania	12	13	21	21	-1.1	-1
México	14	14	20	20	0.9	0
Francia	15	15	16	15	-0.7	0
España	16	16	14	14	-1.0	0
Vietnam	18	17	11	14	23.2	1
Canadá	17	18	14	13	-4.0	-1
Polonia	19	19	10	10	-1.6	0
Bélgica	20	20	8	8	2.3	0

Fuente: WSA

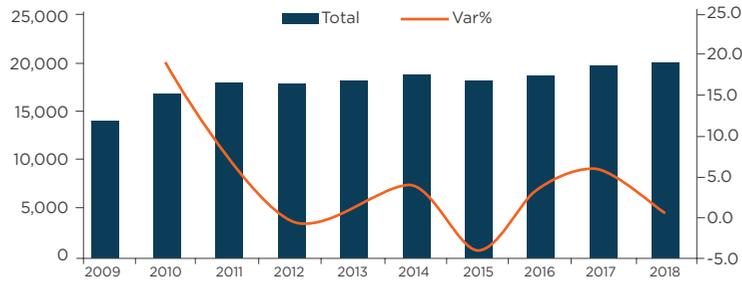
Entre el top 20 de los productores de acero del mundo, los mayores crecimientos respecto al 2017 se dieron en Vietnam con 23.2%, Irán con 17.7%, China con 6.6% y Estados Unidos con 6.2%, mientras que el mayor decremento le corresponde a Canadá con una caída de 4%, seguido por Alemania con una contracción del 2%.

De acuerdo con WSA, la producción de acero crudo en México durante el 2018 presentó un incremento de 0.9% comparado con el 2017. La cifra de producción alcanzada fue de 20.1 millones de toneladas.

PANORAMA NACIONAL

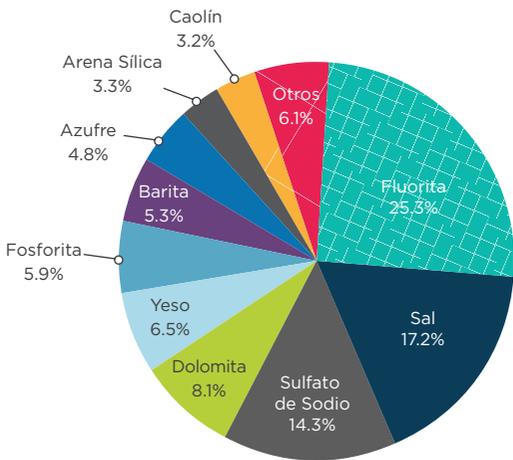
De acuerdo con la Cámara Nacional del Hierro y el Acero (CANACERO), la producción de acero crudo en el acumulado de 2018 creció 1.4% respecto a 2017 cerrando en 20.2 millones de toneladas.

PRODUCCIÓN NACIONAL DE ACERO
 (Miles de toneladas)



Fuente: CANACERO

PARTICIPACIÓN DEL GRUPO DE MINERALES NO METÁLICOS EN EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN NACIONAL EN 2018
 (15,078 Millones de pesos)



Fuente: INEGI

PRODUCCIÓN MINERA DE MINERALES NO METÁLICOS

La minería no metálica comprende la actividad de extracción de recursos minerales que, luego de un tratamiento especial, se transforman en productos, que por sus propiedades físicas y/o químicas, pueden aplicarse a usos industriales y agrícolas. Es por eso que el interés público y privado por su desarrollo se orienta tanto a su fase productiva, como a su uso final.

En cuanto al valor de la producción nacional de los minerales no metálicos, de acuerdo con el INEGI, éste pasó de 14 mil 771 millones de pesos en 2017 a 15 mil 78 millones de pesos en 2018, lo que representa un aumento de 2.1%, debido al incremento de la producción en siete minerales. La participación de este grupo en el valor total nacional fue de 6.2%

En 2018, nueve de los 16 minerales que conforman este grupo reportaron caídas en el volumen de producción, entre los que destacan: fosforita 61.5%, caolín 48.7%, azufre 19.7%, celestita 12.8%, feldespato 10%, wollastonita 4.5%, sulfato de magnesio 4%, diatomita 3.8% y yeso 0.3%. Los minerales que tuvieron incrementos anuales de volumen respecto al año previo fueron: grafito 136.5%, fluorita 63.2%, dolomita 24.8%, arena sílica 6.6%, sal 4.1%, sulfato de sodio 3.6% y barita 1.8%.

ARENA SÍLICA

A nivel mundial, la producción anual de arena sílica en 2018, se incrementó 10%, al llegar a 300 millones de toneladas, de acuerdo con cifras del Servicio Geológico de los Estados Unidos (USGS por sus siglas en inglés).

Estados Unidos continúa posicionado como el país líder en producción (y consumo) de arena sílica, con casi la mitad del porcentaje global, seguido por Holanda y Turquía. México se ubicó en la décima sexta posición.

De acuerdo con datos del INEGI, el volumen de la producción a nivel nacional de este mineral aumentó 6.6% con respecto al año anterior, con 2.51 millones de toneladas con un valor de 493 millones de pesos. Este aumento se debió al crecimiento de la industria del vidrio, principalmente la producción de envases, impulsado por la alta demanda de cerveza de exportación hacia Estados Unidos.

VOLUMEN Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN DE ARENA SÍLICA



Fuente: INEGI

Los estados con la producción más alta de arena sílica son: Veracruz, Coahuila y Nuevo León.

En México, el mayor productor es Grupo Materias Primas, con una producción en 2018, superior a 2.52 millones de toneladas, un incremento de 6% atribuible a una mayor capacidad de producción de su planta en Anáhuac, Coahuila, cuya inversión aproximada de 15.4 millones de dólares fue para poder abastecer al mercado de envases para cerveza.

Se estima que la producción total de arena sílica en México alcanzó los 3.65 millones de toneladas en 2018, al conjuntar las producciones de pequeños productores.

BARITA

De acuerdo con el reporte del USGS, la producción mundial de barita aumentó 9.6% en 2018, con respecto al año anterior, al pasar de 8.67 millones de toneladas en 2017 a 9.50 millones de toneladas en 2018. El patrón de recuperación se debió al incremento en la actividad de perforación (taladros) terrestre y marina en Estados Unidos.

Por país, China encabeza la lista de productores con 3.2 millones de toneladas en 2018, seguido de la India con 2 millones de toneladas en el mismo periodo y en tercer lugar Marruecos con 1 millón de toneladas. México se ubica en el séptimo lugar de la clasificación.

A nivel nacional y de acuerdo al INEGI, la producción de barita aumentó de 360 mil toneladas en 2017 a 366 mil toneladas en 2018, lo cual representa un incremento de 1.8%. En valor de la producción, pasó de 774 millones de pesos a 792 millones de pesos.

VOLUMEN Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN DE BARITA



Fuente: INEGI

El mayor productor nacional de barita es la empresa Baramin que, en 2018, produjo 293 mil toneladas, un aumento de 19.5% respecto a 2017, ello, gracias al crecimiento de la mina "Grecia" en Aramberri, Nuevo León, así como también al incremento de la capacidad de molienda en la planta de Linares en ese mismo estado.

Así mismo, la empresa Asociación de Mineros y Cooperativa México anunció que en 2018, inició operaciones en la mina "El Regalo" en Mazapil, Zacatecas, y extraerá hasta 10 mil toneladas de barita al mes, de igual forma inició trabajos de extracción en el municipio de Doctor Arroyo en Nuevo León.

Los principales centros de producción de barita del país son: Aramberri y Galeana, en Nuevo León; Múzquiz, en Coahuila y Julimes, en Chihuahua.

CELESTITA

La producción mundial de celestita en 2018 llegó a 260 mil toneladas de acuerdo con el registro del USGS, apenas un crecimiento del 2%, respecto a 2017, debido a que aumentaron las importaciones de este mineral en los Estados Unidos en un 88% en 2018, con respecto a las de 2017 y en 155% con respecto a las de 2016.

España es líder en la producción mundial de celestita seguido de México y China en el tercer lugar.

En México, el INEGI reportó una producción durante 2018 de 35 mil 489 toneladas de celestita, lo que representa un decremento de 12.8% con respecto a la producción de 2017, su valor también bajó, pero en 11.5% al pasar de 39.7 millones de pesos el año previo a 35.2 millones de pesos en 2018.

VOLUMEN Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN DE CELESTITA



Fuente: INEGI

La empresa Minas de Celestita, con operaciones en Coahuila, es la principal productora en México de este mineral, cuya producción en 2018 fue de 35 mil 487 toneladas, una baja de 12.8% respecto de 2017, debido a menores exportaciones.

FLUORITA

De acuerdo con el USGS, en 2018, la producción mundial de fluorita fue de 5.8 millones de toneladas, un aumento de 120 mil toneladas con respecto a 2017. A nivel mundial se pronosticó mayor demanda tanto de fluorita grado metalúrgico como de concentrado.

El mayor productor de fluorita en el mundo es China. México ocupa el segundo lugar.

En nuestro país, durante 2018, se produjeron 1.18 millones de toneladas, lo que representa un aumento de 63.2% con respecto al año anterior y su valor fue el correspondiente a 3 mil 820 millones de pesos.

VOLUMEN Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN DE FLUORITA



Fuente: INEGI

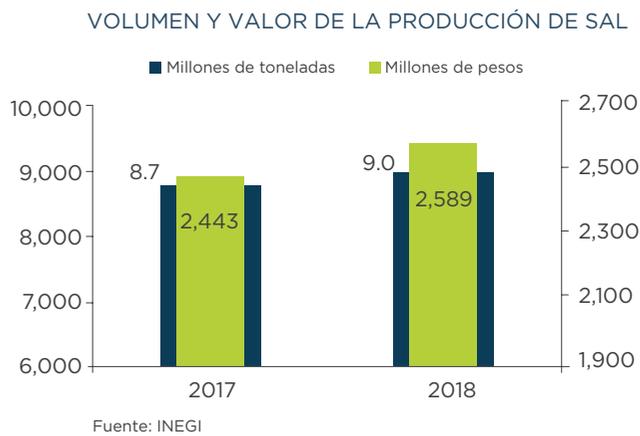
Los estados productores de fluorita en México son: San Luis Potosí y Coahuila, y la empresa productora es Mexichem reportando en 2018 una producción de 1 millón 190 mil toneladas. El aumento con respecto a 2017 se debió a una mayor demanda a nivel mundial tanto de grado metalúrgico como de ácido.

SAL

La producción a nivel mundial de la sal en 2018 según datos del USGS fue de 300 millones de toneladas, un aumento de 4.2% respecto a 2017. Este aumento se debió a que las tormentas invernales fueron ligeramente más frías que el promedio en 2017-2018 después de algunos inviernos más cálidos en los Estados Unidos. El número de eventos climáticos invernales fue mayor que en los últimos años, por lo que se requirió más sal para el deshielo en las carreteras.

El mayor productor de este mineral continúa siendo China que en 2018 produjo 68 millones de toneladas. Le siguieron Estados Unidos y la India con 42 y 29 millones de toneladas, respectivamente. En la séptima posición se ubicó México.

El volumen de la producción de sal a nivel nacional durante 2018 fue de 9 millones de toneladas. En valor aumentó 6% en comparación con 2017, al pasar de 2 mil 443 millones de pesos a 2 mil 589 millones de pesos en 2018.



La principal empresa productora de sal en México ubicada en Baja California Sur es Exportadora de Sal, la cual produjo 7.15 millones de toneladas de sal en 2018, 3.9% más que en 2017.

SULFATO DE MAGNESIO

La oferta mundial de sulfato de magnesio en el mundo se calcula en más de 2 millones de toneladas, de las cuales aproximadamente el 65% corresponde a producto sintético y sólo el 35% restante es usado en forma mineral natural principalmente para aplicaciones agrícolas.

China es el mayor productor de sulfato de magnesio, con cerca de dos terceras partes de la producción mundial. Alemania ocupa el segundo lugar de producción, seguido por India, Estados Unidos y Japón. México se ubica en la sexta posición como país productor.

El volumen de producción en México se redujo 4% en 2018, con lo que se alcanzó un total de 55 mil toneladas, con un valor de 177 millones de pesos.

VOLUMEN Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN DE SULFATO DE MAGNESIO



Fuente: INEGI

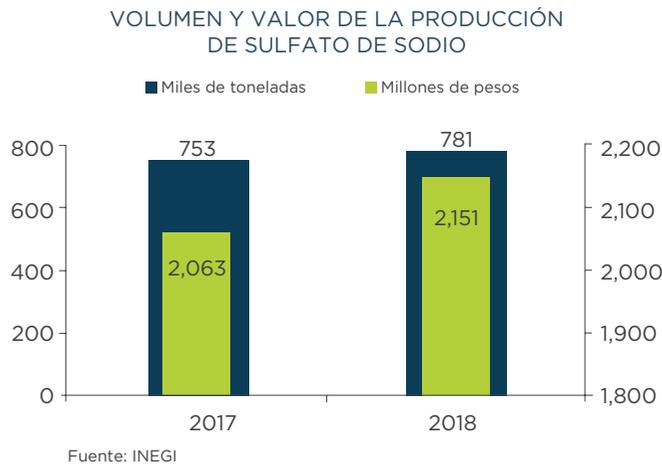
La planta de “Química del Rey” de Industrias Peñoles en el estado de Coahuila, es la unidad con mayor volumen de producción de sulfato de magnesio en México y se analiza la ampliación de la capacidad actual.

SULFATO DE SODIO

La producción mundial de sulfato de sodio en 2018 fue de más de 15.7 millones de toneladas. China es el mayor productor en el mundo y podría alcanzar volúmenes superiores a los 9.5 millones de toneladas, equivalentes a más del 60% del total mundial. España ocupa el segundo lugar con más del 10% de participación.

México ocupa la tercera posición como productor de sulfato de sodio en el ámbito internacional con una participación superior al 5% y el más importante en América.

La producción en México de acuerdo con cifras del INEGI aumentó respecto a 2017, al pasar de 753 mil 494 toneladas a 780 mil 606 toneladas en 2018. El valor de la producción también aumentó 4.3%, al ubicarse en 2018 en 2 mil 151 millones de pesos.



“Química del Rey” de Industrias Peñoles, es el mayor productor nacional, en su planta de Laguna del Rey en Coahuila, que a su vez es la planta de mayor capacidad de producción de sulfato de sodio fuera de China y la tercera de mayor capacidad a nivel global. En 2015 amplió su capacidad en 24% para alcanzar 780 mil toneladas anuales.

YESO

La producción mundial de yeso en 2018 fue de 150 millones de toneladas. La producción de yeso de Estados Unidos y el consumo aparente aumentaron en comparación con 2017. El aumento en la producción a nivel mundial se debió al consumo de paneles de yeso, en la fabricación de cemento portland en la industria de la construcción, particularmente en Estados Unidos.

En México, la producción de yeso disminuyó 0.3% en 2018, en comparación con el año previo, al registrar 5.82 millones de toneladas; mientras que su valor también disminuyó en 1.2% al resultar de 973 millones de pesos de acuerdo con datos del INEGI.

VOLUMEN Y VALOR DE LA PRODUCCIÓN DE YESO



Fuente: INEGI

Los estados productores son: Baja California Sur, Coahuila, Colima, Chihuahua, Guerrero, Jalisco, Michoacán, Morelos, Nuevo León, Puebla, San Luis Potosí y Sonora.

Compañía Occidental Mexicana es la principal productora en nuestro país con 2.32 millones de toneladas de yeso en 2018, un incremento del 5.5% respecto al año previo derivado del crecimiento orgánico de la industria de la construcción en Estados Unidos, teniendo una mayor participación en el mercado.



RETOS

El sector minero es una actividad prioritaria para las sociedades, ya que provee de materias primas básicas a un amplio número de industrias de valor agregado del aparato productivo nacional, tiene una significativa participación en la captación de divisas y estimula la creación y expansión de polos de desarrollo en el ámbito local y regional, incluyendo zonas rurales con limitadas opciones de crecimiento.

La firma S&P Global Market Intelligence señala que México continuó siendo atractivo para las inversiones en minería durante 2018. Se ubicó en el quinto a nivel mundial y segundo en Latinoamérica, por debajo de Perú y apenas por arriba de Chile; no obstante, en la encuesta del Fraser Institute, el país se ubicó en el lugar número 29, muy lejos de Chile y Perú que se posicionaron en el lugar 6 y 14, respectivamente. Si la minería de México no se quiere ver rezagada por sus competidores, es necesario que se resuelvan diversos retos como el fortalecimiento del Estado de Derecho y de seguridad jurídica, la competencia equitativa, los trámites expeditos, la inseguridad y el robustecimiento de una política minera integral que permita dar certidumbre y confianza a las inversiones.

EXPANSIONES Y NUEVAS OPERACIONES MINERAS EN 2018

Proyecto	Empresa	Estado	Míneral	Situación
Aranzazu	Aura Minerals	Zac.	Au, Ag, Cu	Reactivación
Bolívar	Sierra Metals	Chih.	Au, Ag, Cu	Expansión
El Compás	Endeavour Silver	Zac.	Au, Ag	Nueva
El Regalo	Asociación de Mineros y Cooperativa México	Zac	BaSO4	Nueva
Lixiviación de piritas	Goldcorp	Zac.	Au, Ag	Expansión
Planta de Lixiviación Dinámica en la Herradura	Fresnillo plc	Son.	Au, Ag	Expansión
Planta Piritas	Fresnillo plc	Zac.	Au, Ag	Expansión
Planta SART	Torex Gold	Gro.	Ag, Cu	Expansión
Plomosas	Consolidated Zinc	Chih.	Zn, Pb	Reactivación
Refinería	Industrias Peñoles	Coah.	Zn	Expansión
San Martín	Grupo México	Zac.	Ag, Cu, Zn	Reactivación

Fuente: Información pública de las empresas

Por ahora se estima que las inversiones se mantengan en los mismos niveles de 2018, pues sólo dos proyectos nuevos se pusieron en marcha, a causa de los ajustes presupuestarios y retrasos técnicos.

Las perspectivas para avanzar en la cartera de proyectos avanzados en un periodo de 6 años suman 4 mil 426 millones de dólares y atraer nuevas inversiones, dependerá en el mayor de los casos, de las decisiones en materia política del nuevo gobierno, así como de la evolución de los precios de los metales.

POLÍTICA PÚBLICA DE LA ACTIVIDAD MINERA

La minería ha sido considerada por el Gobierno como una industria estratégica; no obstante, el alza en los impuestos y la complejidad en los trámites, generan altos costos, lo que contrae las inversiones. Hasta ahora, las empresas mineras han optimizado recursos y han reducido gastos para aumentar su eficiencia y productividad.

De 2016 a 2018, los precios de los minerales han mostrado signos de mejoría, pero persiste el retroceso y/o poco avance en algunos indicadores de la actividad, para ello, es imprescindible que la Política Pública de la Actividad Minera garantice y estimule el desarrollo sustentable del sector, impulse la mejora de las comunidades aledañas a la minería, permita la generación de más empleos formales y bien remunerados y eleve las aportaciones fiscales al erario público. Todo ello, permita aprovechar las ventajas competitivas y genere las condiciones de estabilidad y seguridad jurídica que se necesitan para recuperar la competitividad y crecimiento de esta actividad, preponderante para el bienestar de México.

En este sentido, proponemos:

En materia fiscal

- Permitir nuevamente la deducción al 100% de los gastos de exploración realizados en periodos preoperativos, el mismo año en que se ejercen.
- Revisar y ajustar a la baja las tasas de los derechos mineros (Especial, Adicional y Extraordinario) vigentes desde 2014.
- Permitir el acreditamiento contra los nuevos derechos mineros de las obras de infraestructura y sociales que desarrollan las empresas mineras a favor de las comunidades y previamente aprobadas por estados y municipios.
- Dotar de los fondos necesarios a la Dirección General de Minas, para mejorar la expedición de trámites mineros.
- Incluir a toda la Industria Minera en el estímulo fiscal al Impuesto Especial sobre Producción y Servicios (IEPS) pagado por la adquisición de diésel para uso de equipo minero.

En materia agraria

- Eficientar los tiempos de respuesta de los trámites de las autoridades que intervienen en el acceso a terrenos superficiales particulares y ejidales o de comunidades agrarias.
- Extender los esquemas de solución de conflictos al sector minero, que señala la Reforma Energética.
- Promover que las entidades federativas incluyan en su legislación aplicable, información clara y precisa sobre la definición y delimitación de los pueblos y comunidades indígenas para que exista certeza jurídica para esos territorios y también para los proyectos mineros, de infraestructura e hidrocarburos.
- Expedir una Ley General en materia de Consulta Indígena que defina cuál será la autoridad encargada de ejecutar la consulta y que la consulta se realice previo al inicio de actividades dentro del territorio y no previo al otorgamiento administrativo de concesiones, permisos y autorizaciones.

En materia de administración pública

- Modernizar y profesionalizar la Dirección General de Minas, unidad administrativa federal, con la responsabilidad de vigilar y hacer cumplir la Ley Minera y su Reglamento.
- Reconociendo su importancia en el desarrollo socioeconómico del país, defender y promover la imagen de la Industria Minera de México. Rechazar categóricamente argumentos infundados de organizaciones no gubernamentales.

Se requiere contar con una política minera que garantice y estimule el desarrollo de la industria en condiciones de competitividad internacional, requiere una política tributaria robusta, estable, eficiente y eficaz.

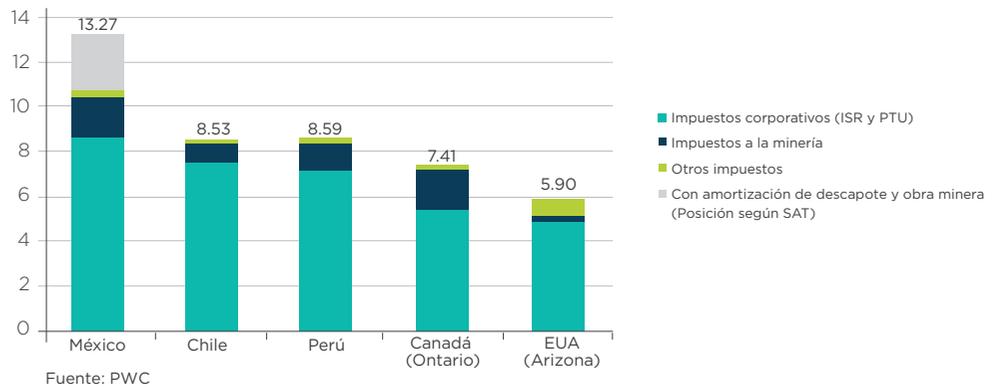
REFORMA FISCAL

El sector ha sido blanco de reformas fiscales que han buscado el aumento de la recaudación.

La Reforma Fiscal planteada por las autoridades hacendarias mexicanas para el ejercicio de 2018, no previó cambios para el sector minero, lo cual refleja el nulo avance en materia tributaria, lo que hizo que el estudio canadiense del Instituto Fraser ubicara a México en el lugar 71 del 73 obtenido en 2017.

La explicación se da mediante la comparación de tasas fiscales en México con las de otros países o jurisdicciones con vocación minera. El estudio realizado por la firma consultora Pricewaterhousecoopers indica que países como Estados Unidos (Arizona), Australia, Canadá (Ontario), Perú y Chile cuentan con políticas fiscales que entienden y promueven el sector minero; mientras que el régimen tributario en México carece de alicientes para atraer la inversión a esta actividad, convirtiéndolo en uno de los países más caros para invertir en minería.

CARGA TRIBUTARIA POR PAÍS RESPECTO A VENTAS
 COMPAÑÍA MODELO CON MARGEN OPERATIVO DEL 22%
 (Porcentaje)



Sugerimos que el permiso oficial por parte de la autoridad, que detone la entrada en operación de una mina sea la aprobación de la Manifestación de Impacto Ambiental (MIA).

Se necesita recuperar el papel sobresaliente de la minería, que por siglos le ha dado múltiples beneficios económicos, sociales y culturales a nuestro país. Buscaremos espacios de diálogo con la nueva administración federal, para seguir en los temas de la agenda del sector, y consolidar esta actividad como una palanca de desarrollo nacional.

EXPLORACIÓN MINERA

La minería implica altas inversiones, periodos de estudio o investigación muy largos y probabilidad de éxito reducido. Una vez que inician las operaciones mineras, la vida útil de la mina depende de las reservas minerales contenidas y siempre susceptibles a mayores inversiones y estudios. El cierre de una mina también lleva compromiso, tiempo y dinero.

Iniciar la exploración en una concesión minera requiere de investigaciones de largo plazo, de alto riesgo y de altas inversiones.



Para fomentar esta actividad se requiere de incentivos que alienten a las empresas mineras para explorar nuevos yacimientos que aseguren un sano y sólido desarrollo de la industria minera.

CONSULTAS PÚBLICAS

El sector continúa avanzado en la construcción de estrategias de relación y diálogo cada vez más integrales en las comunidades donde opera y son elementos indispensables para un desarrollo sostenible de la minería. La minería es un sector estratégico que impulsa el desarrollo de México, sus regiones y sus comunidades.

La industria se expresa a favor de que las consultas sean públicas o dirigidas a los pueblos y comunidades indígenas, y sean efectuadas por el Estado, una vez realizados los primeros trabajos de exploración, cuando se tiene la certeza de que el terreno contiene un yacimiento mineral y se planeó construir una mina que pueda causar impactos a los pueblos y comunidades indígenas, o a la población en general.

Cabe recordar que una concesión minera es un simple acto de carácter administrativo, que no causa en sí misma ninguna afectación a propietarios de la tierra.

Se requiere de un diseño claro y bien definido de Consultas Públicas de acuerdo a la localidad, tipo de minado, área geográfica, etc., donde se pretende ejercer la minería y encaminar las relaciones entre la empresa y las comunidades vecinas como parte del proceso para la obtención de permisos. La incorporación de las inquietudes, preguntas y propuestas de los interesados permitirán la reformulación del proyecto minero acorde con las necesidades y beneficios sociales a las poblaciones locales.



HUELGAS, PAROS Y BLOQUEOS ILEGALES

De acuerdo con datos de la STPS, en 2018 no se registraron huelgas, pero se listaron 41 conflictos colectivos sin emplazamiento de éstas.

Una buena noticia fue que concluyó la huelga de la mina “San Martín” ubicada en Zacatecas perteneciente a Grupo México, tras 11 años de paro. Este suceso fue un punto a favor para nuestro país, ya que el Instituto Fraser en su estudio anual ubicó a México en el lugar 58 en 2018 del 71 en 2017, avanzando 13 posiciones en el tema laboral.

Sin embargo, se presentaron cierres, paros y bloqueos ilegales en minas de Chihuahua, Guerrero y Zacatecas, provocando la paralización de la producción, generando pérdidas económicas al país y a familias que dependen de esas operaciones, y violentando el derecho al trabajo de las personas de las localidades afectadas.

La paz social y el Estado de Derecho no son excluyentes. Nada justifica actos ilegítimos. Para solucionar controversias de grupos externos, grupos sindicales, activistas o población local existen mecanismos que se deben seguir y no se pueden desconocer. Exhortamos a las autoridades a tomar las medidas que les facultan la Constitución y las leyes para contrarrestar estos hechos ilícitos que se mantienen y se repiten en el tiempo.

REFORMA LABORAL

El sector minero de México genera empleos de calidad y perspectivas de largo plazo, que permite a los trabajadores y a sus familias bienestar y mejor calidad de vida.

Desde el tercer trimestre de 2018 y hasta finales de enero de 2019, se presentaron distintas iniciativas de reformas a la Ley Federal del Trabajo.

La más reciente reforma a la Ley Federal del Trabajo, abarca temas desde la democracia sindical hasta nuevos mecanismos para intermediación de conflictos laborales y cambios a la naturaleza jurídica de las juntas de conciliación y arbitraje, que ahora pertenecerá al poder judicial. Todos estos aspectos son parte de los compromisos adquiridos por el gobierno federal, cuyo objetivo es complementar las reformas constitucionales del 24 de febrero de 2018 a los artículos 107 y 123 y cumplir con los requisitos del convenio 98 de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y el capítulo 23 del Tratado entre Estados Unidos, México y Canadá (T-MEC).

El sector minero solicita una Ley Federal del Trabajo, incluyente, flexible y que proteja la inversión. Con esta reforma, debe mantener los estímulos necesarios para las empresas. Lograr la seguridad jurídica de los trabajadores, que permita motivar la inversión, ser productivos, con empleos cada vez mejor remunerados. El gobierno, los empresarios y trabajadores deben de compartir sus opiniones y puntos de vista para llegar a acuerdos en un ambiente de cordialidad y respeto.

El sector continúa manteniendo buenas relaciones con sus sindicatos, llegando a alianzas para mejores condiciones laborales y que prevalezca la justicia laboral, la libertad sindical y negociación colectiva.

MINERÍA SOCIAL E INCLUYENTE

Desde hace más de dos décadas, las empresas agremiadas a la CAMIMEX han redoblado esfuerzos en acciones comunitarias que contribuyan al bienestar de los trabajadores, sus familias y de las comunidades donde operan. La minería es un sector comprometido con la generación de empleos dignos y bien remunerados.

La minería en México debe fundamentarse en la premisa de contribuir al desarrollo sustentable, orientado hacia el cuidado del medio ambiente, el respeto a las diferentes culturas, a la inclusión social y la mejora socio-económica brindando debida consideración a los intereses tanto de las actuales como de las futuras generaciones.



En la edición 2018, el Centro Mexicano para la Filantropía, A.C. (Cemefi) y la Alianza por la Responsabilidad Social Empresarial (AliaRSE), distinguieron a 34 empresas mineras afiliadas a la CAMIMEX, al otorgarles el Distintivo ESR® 2019, tras haber cumplido satisfactoriamente con los estándares establecidos en los ámbitos de la responsabilidad social empresarial. En el tema de cumplimiento a la ley y la autorregulación en materia del equilibrio ecológico y de la protección al medio ambiente, 111 empresas mineras participan en el programa de industria limpia que impulsa la Procuraduría Federal de Protección al Ambiente (PROFEPA); además, 5 empresas se distinguieron en Excelencia Ambiental y 3 grupos mineros forman parte del Índice Verde de la Bolsa Mexicana de Valores.

En el caso del Distintivo Empresa Incluyente, que tiene como objetivo reconocer a las empresas e instituciones públicas, privadas y sociales, que contemplan laboralmente a personas en situación de vulnerabilidad, realizan acciones para la promoción de la igualdad de oportunidades y no discriminación en el trabajo, fueron reconocidas tres empresas mineras. En tanto que otras siete obtuvieron el distintivo como Empresa Familiarmente Responsable, ambos galardones otorgados por la STPS.

Sinónimo de trascendencia para la Industria, como un estímulo que permite a las empresas comprometerse con la innovación constante que le otorga valor agregado, a la vez que se vuelve altamente competitiva es el reconocimiento “Ética y Valores de la Industria” otorgado a 3 empresas mineras que implementaron la

responsabilidad social empresarial en sus políticas, prácticas y procesos, contribuyendo a la preservación y mejora del entorno por el bien de la sociedad actual y futura. Asimismo Great Place to Work, referente internacional en consultoría de investigación y gestión de Recursos Humanos, hizo entrega de los premios a las Mejores Empresas para Trabajar en México reconociendo nuevamente a empresas agremiadas de la CAMIMEX.

Por su parte, el trabajo colectivo con otros organismos públicos y privados como los Clúster Mineros y los Comités Interinstitucionales de Minería Estatales, fortalecerá también el desarrollo de la proveeduría, la innovación en los procesos, las mejoras en la seguridad industrial (salud, seguridad y medio ambiente) y desarrollo de capital humano del sector minero.

La actividad minera trabaja de una manera integral, con la sociedad, el gobierno y los inversionistas, mediante la inclusión social, demostrando a las comunidades los aportes que hace para la construcción de un país más fuerte, moderno, competitivo e incluyente. El monto que el sector minero invirtió en desarrollo social y en medio ambiente en 2018, independientemente de los nuevos derechos, ascendió a 3 mil 626 millones de pesos.

FONDO PARA EL DESARROLLO REGIONAL SUSTENTABLE DE ESTADOS Y MUNICIPIOS MINEROS

Desde 2014, la Secretaría de Hacienda recauda nuevas contribuciones derivadas de la reforma a la Ley Federal de Derechos. La Administración pasada del gobierno federal, en la última reforma fiscal incluyó el establecimiento de derechos adicionales aplicables a la minería, diseñados con el objetivo de permitir al Estado recaudar de forma más eficiente y en proporción al valor económico generado.

Con el Fondo para el Desarrollo Regional Sustentable de Estados y Municipios, conocido como Fondo Minero, implementado también en 2014, al menos 212 municipios se han beneficiado con obras sociales: alumbrado, pavimentación, reforestación, purificación del agua, son sólo algunos casos de éxito del Fondo Minero. Todo ello gracias a las políticas públicas participativas donde confluyen los tres niveles del gobierno (federal, estatal y municipal), así como representantes de las comunidades mineras y de las empresas. Gracias a estas concertaciones, a través de los Comités del Fondo Minero, se han fortalecido los beneficios que el sector minero proporciona a sus comunidades. De 2014 a 2018 han recaudado casi 18 mil 200 millones de pesos. Para 2018, con base en estimaciones, por pago de este concepto se recaudó 3 mil 840 millones de pesos.

Las aportaciones de la industria son significativas superando incluso a algunos programas presupuestarios del Gobierno Federal.

PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS FEDERALES EJERCIDOS EN 2018
(Millones de pesos)

Programa	Dependencia	Monto
Agua potable, drenaje y tratamiento	SEMARNAT	3,587
Fortalecimiento de la calidad educativa	SEP	2,293
De apoyo a la vivienda	SEDATU	2,161
De Fomento la Economía Social	Desarrollo Social	2,112
Apoyos para el desarrollo forestal sustentable	SEMARNAT	2,096
Seguro médico Siglo XXI	Salud	2,050
Proyectos de construcción de carreteras alimentadoras y caminos rurales	SCT	1,854
De apoyo a la educación indígena	Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas	1,322
De abasto social de leche a cargo de Liconsa	Desarrollo Social	1,260
Programa Federal	INAI	1,098

Fuente: SHCP

El nuevo gobierno debe mantener el trabajo colectivo y proporcionar eficiencia y transparencia a la distribución y aplicación del Fondo para el Desarrollo de Zonas de Producción Minera, a través de la reformulación de reglas que generen bienestar, infraestructura y proyectos productivos a las comunidades mineras.

A principios de 2019, el Gobierno Federal informó que la responsabilidad de administrar y operar el Fondo Minero se trasladaba de la SEDATU a la Secretaría de Economía.

TENENCIA DE LA TIERRA

Dado que casi el 60% de la tierra en nuestro país, es propiedad ejidal y comunal, los concesionarios mineros tienen una estrecha relación con el sector agrario del país.

La falta de ordenamiento en la tenencia de la tierra, así como los conflictos agrarios continúan siendo uno de los varios problemas que aquejan al sector minero. Se necesita tener certeza de la propiedad, seguridad jurídica de que después de inversiones de alto riesgo se podrán extraer y aprovechar los yacimientos minerales, contando con garantías de tránsito y de protección a las personas, así como obras de infraestructura que se realicen.



IMPUESTOS AMBIENTALES EN ZACATECAS

El 31 de diciembre de 2016 se publicó en el Periódico Oficial del Gobierno del Estado de Zacatecas el Decreto número 109, con el que se dio a conocer la nueva Ley de Hacienda del Estado de Zacatecas, con vigencia a partir del 1 de enero de 2017, el cual creó 4 impuestos ecológicos, afectando principalmente al sector minero de la entidad.

En la exposición de motivos de dicha Ley se mencionó la necesidad del Estado de Zacatecas de establecer mecanismos que incrementaran la recaudación, situación que dio lugar a mantener los impuestos existentes y a implementar los ecológicos. En relación a ello, algunas

empresas interpusieron amparos, al considerar que resultan violatorios de diversos principios contenidos en la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.

La Suprema Corte de Justicia de la Nación resolvió que las entidades federativas pueden establecer impuestos ecológicos, pero únicamente sobre las materias de competencia en dichas entidades, siendo que la regulación ambiental de la minería es de competencia federal. Continúa pendiente la versión engrosada de la sentencia, así como la revisión de varios amparos interpuestos por empresas en Zacatecas.

MEDIO AMBIENTE

La industria minera ha mostrado su total compromiso con el entorno. Los factores medioambientales son muy importantes en la sociedad, y la aplicación de la inversión en este rubro es fundamental para el sector. Los reportes de sustentabilidad de las empresas así lo demuestran, con la publicación de distintos logros y mediciones individuales.

Dada la larga experiencia adquirida por esta actividad económica en el país, las formas de extracción, su magnitud, contexto económico y legislativo, así como el modelo social que generan, son muy distintos a los que solían aplicarse en el pasado.

El cuidado del medio ambiente no es sólo una responsabilidad de las empresas a través de los sistemas de gestión ambiental, deben estar comprometidos también el Estado y la comunidad. El Estado debe contar con una normativa medioambiental acorde a los avances internacionales, tanto en términos de tecnología como de políticas públicas. Por otra parte, la comunidad tiene la responsabilidad de estar informada para asegurar sus intereses y colaborar en su bienestar.

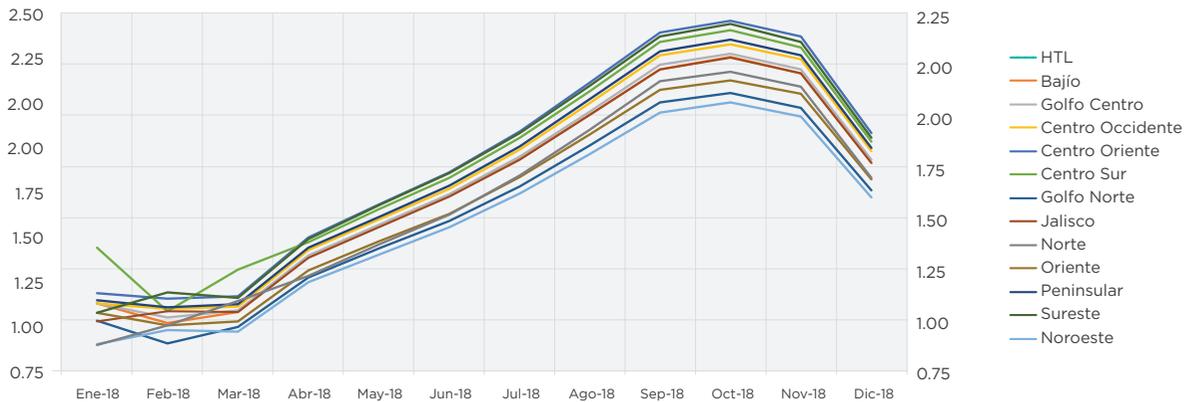
Expertos en la materia señalan que se requiere una revisión profesional de la tramitología existente para reducir tiempos y dar certeza jurídica a los inversionistas, ya que actualmente hay al menos 525 leyes, reglamentos y acuerdos internacionales que sobrerregulan a la industria y que se deben de cumplir.

ENERGÉTICOS

Tarifas Eléctricas

Con la Reforma Energética se suprimió la facultad para que la SHCP y la CFE determinaran las tarifas eléctricas, asignando esta responsabilidad a la CRE. En 2017, esta Comisión emitió la resolución sobre la metodología para el cálculo de las tarifas, sin embargo dicha metodología resultó en altos aumentos que no justificaban los costos de generación por lo que incluyeron “factores de suavización” dando como resultado una abrupta caída que indicaba tarifas por debajo de los costos de generación.

PRECIO KWH EN TARIFA DE ALTA TENSIÓN HTL
(Ene 2017-Nov 2017) DIT (Dic 2017 - Ago 2018)
(Pesos)



Fuente: CRE

No obstante, se aplicaron sobrepagos a las tarifas de manera gradual en el segundo semestre de 2018, buscando que el déficit se cubriera al cerrar el año. Este cambio tarifario resultó en un aumento de 50 a 60% con respecto a la antigua metodología y por arriba del 60% para los últimos 12 meses.

La escasez de energéticos y el alza en su costo para generación de energía eléctrica, ha hecho preponderante el uso de energías renovables. El 30% de la capacidad instalada del país en electricidad corresponde a energías limpias. Al cierre de 2018, el 24% de generación de energía eléctrica se da a partir de fuentes renovables, de las cuales la hidroeléctrica, fotovoltaica y la eólica fueron las de mayor crecimiento.

Esperamos que la CRE publique una nueva metodología de cálculo corrigiendo errores y afectaciones que se causaron durante 2018.

Gas Natural

Un factor que impacta la sustentabilidad energética es la demanda e importación del gas natural, la cual representa hasta un 84% del consumo nacional. El 64% de la energía eléctrica se genera con este hidrocarburo.

Adicionalmente, durante 2018 tanto PEMEX como la CENEGAS importaron gas natural licuado para balancear el sistema, particularmente este concepto impactó los costos de venta de primera mano, durante el último trimestre del año, lo que combinado con la rezoñficiación del SISTRANGAS, supuso costos mayores de molécula y transporte aun cuando las referencias internacionales (Houston Ship Channel y Naha) tuvieron precios muy competitivos a lo largo del año.

A partir del segundo semestre de 2018, se dieron las denominadas “alertas críticas” al sector industrial (incluido el minero), con reducciones de hasta un 30% en el consumo del gas natural perjudicando sus procesos productivos. Debido a que PEMEX como CENAGAS indicaron un problema de desabasto nacional por el incremento en la actividad económica nacional, dejando de confirmar pedidos de comercialización con transporte interrumpible. Los desbalances de transporte fueron transferibles a los clientes de comercialización de PEMEX Transformación Industrial, conforme a los contratos vigentes.

Debido a lo anterior, no se prevé que en un futuro inmediato Pemex TRI este en posibilidad de confirmar pedidos, por lo que se notificó, conforme a la cláusula Vigésima Segunda del Contrato de Comercialización de Gas Natural, “Avisos y Comunicaciones”, que se da por terminado el Contrato de Comercialización con efectos a partir del 1º de enero de 2019.

El sector gubernamental en el tema energético debe cumplir con sus compromisos contractuales, ya que la industria paga puntualmente sus consumos. La CRE no debe permitir que CENAGAS siga contratando demanda cuando el país no tiene esa capacidad de transporte.

El sector minero se verá obligado a analizar la posibilidad de cambiar de comercializador de gas natural, si el mercado lo permite, si el problema continúa agravándose con la terminación anticipada de los contratos.

86



INNOVACIÓN Y DESARROLLO TECNOLÓGICO

La minería es un sector que con el paso de los años se ha reinventado mediante tecnología de punta, capacitación de sus trabajadores y especialización de sus profesionistas.

La principal razón para este cambio es la necesidad de la industria por ser más eficiente, productiva y segura para sus trabajadores, que cuida el medio ambiente, que integra a las comunidades donde se desarrolla y es ingeniosa para afrontar adversidades, especialmente si se tiene en cuenta las dificultades climatológicas y los crecientes costos energéticos que enfrenta.

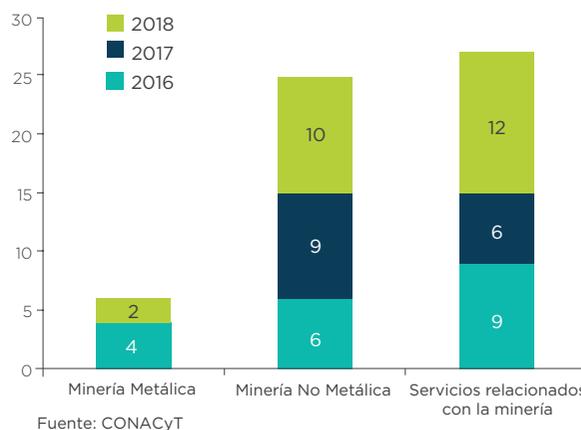
Los programas de estímulos a la innovación promovidos por el CONACYT, incentivan, a nivel nacional, la inversión de las empresas en actividades y proyectos relacionados con la investigación, desarrollo tecnológico e innovación a través del otorgamiento de estímulos complementarios, de tal forma que estos apoyos tengan el mayor impacto posible sobre la competitividad de la economía nacional. Confiamos en que éstos se mantengan.

A partir de 2017, se otorga un estímulo fiscal a los contribuyentes del impuesto sobre la renta que efectúen proyectos de investigación y desarrollo tecnológico, consistente en aplicar un crédito fiscal equivalente al 30% de los gastos e inversiones realizados en el ejercicio en investigación o desarrollo de tecnología, contra el impuesto sobre la renta causado en el ejercicio en que se determine dicho crédito. Este crédito fiscal no será acumulable para efectos del citado impuesto.

El Comité Interinstitucional para la Aplicación del Estímulo Fiscal a la Investigación y Desarrollo de Tecnología autorizó por concepto del Estímulo Fiscal a la Investigación y Desarrollo de Tecnología un monto de 319 millones de pesos. No se registraron proyectos del sector minero, sin embargo, en 2018, doce empresas mineras y diez de servicios relacionados con la minería solicitaron su inscripción en el Registro Nacional de Instituciones y Empresas Científicas y Tecnológicas (RENIECYT). Una vez inscritas podrán participar en los programas de apoyo y estímulo aplicables en términos de la Ley de Ciencia y Tecnología.

Se requiere el apoyo de la academia para preparar investigadores, de otra manera estaremos obligados a depender tecnológicamente del extranjero. Por lo que se requiere privilegiar la innovación y la promoción de la inversión en el desarrollo tecnológico. La revolución tecnológica está lista para cambiar la percepción mediante la innovación minera.

NÚMERO DE EMPRESAS POR TAMAÑO REGISTRADAS EN EL RENIECYT 2016-2018

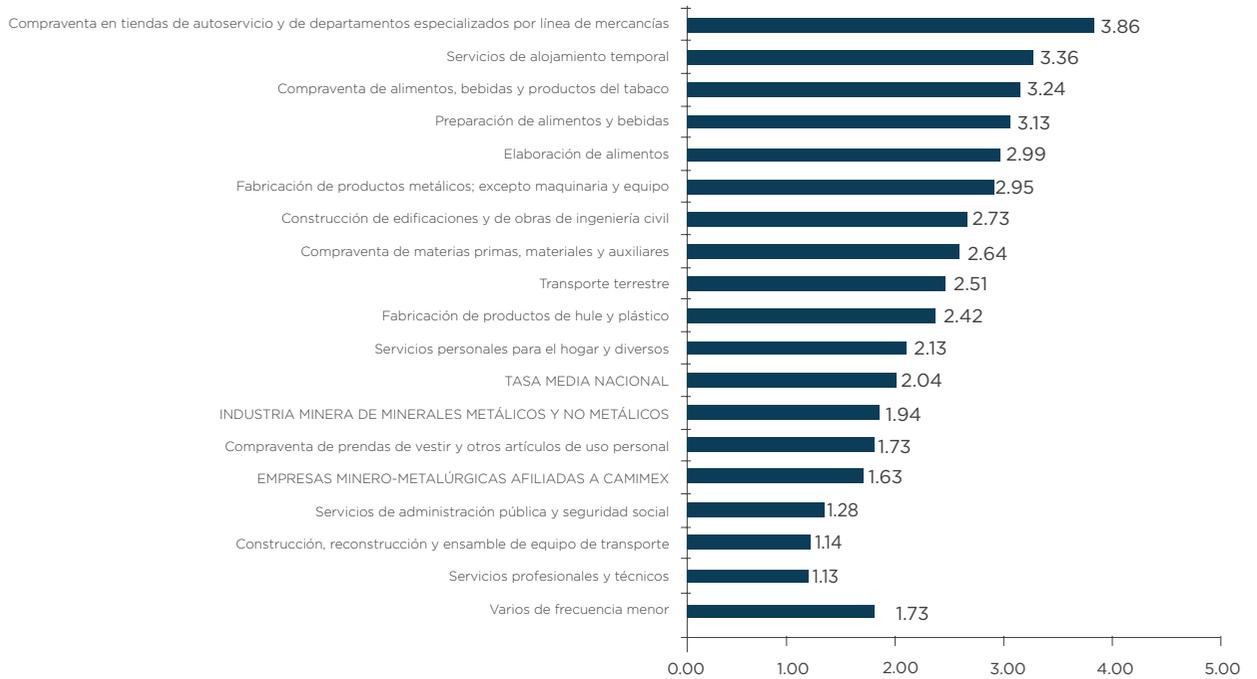


SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL

Para la actividad minera, la seguridad es un tema preponderante. La normatividad en la materia, la tecnología aplicada, la innovación en los procesos y la capacitación de los colaboradores son factores que se han venido desarrollando de forma amplia, con el objetivo de proporcionar la continua protección a los trabajadores.

En 2018, se han incorporado más centros de trabajo del sector minero al Programa de Autogestión en Seguridad y Salud en el Trabajo (PASST), esquema que implementó la STPS para que de manera voluntaria las empresas y sus trabajadores participen; enfocado a generar una cultura de autoevaluación, a través de la asesoría y orientación a los empleadores sobre la manera más efectiva de cumplir con la normatividad de seguridad y salud en el trabajo, y así impulsar de manera continua la prevención de accidentes en los centros laborales. En 2018, el sector minero tiene incorporados 182 centros de trabajo, de los cuales 71 cuentan con el distintivo en algunos de los tres niveles de Empresa Segura. Por su parte, el área metalúrgica contó con 166 centros incorporados y 77 centros con algún nivel de Empresa Segura.

TASA DE INCIDENCIA 2018 OTRAS RAMAS O ACTIVIDADES ECONÓMICAS



Fuente: IMSS y CAMIMEX

Actualmente, la industria minera ha logrado consolidar a la seguridad como uno de sus principales valores y ejes de acción, propiciando la permanente cultura de la prevención y ofreciendo como resultado una importante reducción en la tasa de accidentabilidad. En 2018, las empresas afiliadas a este organismo reportaron una tasa de incidencia de accidentes de 1.63, una reducción de 3.7% respecto de 2017. Esta disminución es significativa y la industria continuará invirtiendo recursos y tiempo en busca de llegar a la meta de “cero accidentes”. No obstante, en 2018, la tasa media de incidencia de accidentes a nivel nacional fue de 2.04% de acuerdo con datos del IMSS. La actividad con el mayor indicador fue la compraventa en tiendas de auto-servicio y de departamentales con 3.86, seguido de los servicios de alojamiento temporal, con 3.36. Únicamente 3 sectores presentan mejores cifras que el sector minero, servicios de administración pública y seguridad social; construcción, reconstrucción y ensamble de equipo de transporte, así como el de servicios profesionales y técnicos con 1.28, 1.14 y 1.13 respectivamente.

El sector minero continuará trabajando en la implementación de programas, revisión de normas, estrategias y herramientas innovadoras que permitan un trabajo más seguro y procesos más eficientes. Es importante subrayar que la minería es una actividad fuertemente regulada y auditada en beneficio de los trabajadores.

SEGURIDAD PATRIMONIAL

La seguridad patrimonial es un tema primordial debido a la situación de inseguridad que vive el país. La seguridad en la industria minera se ve agravada por la ubicación de las minas, generalmente alejadas de las ciudades y centros urbanos, complicando las acciones por parte de las autoridades responsables.

La prioridad para el sector es su personal, seguido de los activos e instalaciones. Mediante pláticas con las autoridades, en sus tres niveles de gobierno, se han implementado mecanismos que buscan garantizar la seguridad, en la transportación de minerales, así como dentro y fuera de las minas, apoyados por dispositivos tecnológicos para complementar un sistema general de prevención y protección en este tipo de instalaciones.



TRANSPARENCIA Y RENDICIÓN DE CUENTAS

La Iniciativa para la Transparencia de las Industrias Extractivas (EITI por sus siglas en inglés) es un estándar internacional que promueve la transparencia en los sectores petrolero y minero para mejorar la gestión y rendición de cuentas. México forma parte de esta iniciativa desde noviembre de 2017.

El Grupo Multi-partícipe Nacional (GMN), conformado en 2015, está integrado por representantes de gobierno, industria y sociedad civil; en 2018, se aprobó la publicación del portal EITI MX, plataforma donde los ciudadanos pueden consultar información clave sobre las industrias extractivas, además de datos en formato abierto, a fin de enriquecer la participación ciudadana y el debate público.

El portal EITI México, desarrollado conjuntamente por la Subsecretaría de Egresos de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), recibe información en tiempo real de la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH), del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y Desarrollo, de la Secretaría de Economía (SE), del Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI) y del Servicio de Administración Tributaria (SAT).

Así, México se suma a los países que cuentan con un estándar en formato de datos abiertos en su plataforma de transparencia EITI, además de vincular la información con otros datos clave, como los presupuestarios y de contrataciones. El país tiene el compromiso de elaborar informes anuales EITI y el primero debe publicarse en 2019.

El sector continuará participando con los representantes de gobierno y la sociedad civil, para dar continuidad a los trabajos de implementación y divulgación de información para cumplir con los compromisos de México como miembro de esta iniciativa internacional.

IMAGEN DE LA MINERÍA

La contribución del sector minero en la economía nacional fue de 2.4% del PIB. Cada vez más, el sector ha adoptado posiciones públicas claras en torno a la responsabilidad social, para edificar confianza con empleados, comunidades, gobierno, proveedores, clientes, inversionistas y público en general, el sector ha respaldado sus mensajes a esos grupos de acción, procurando un cambio de conducta y de percepción.

El aprovechamiento responsable y sustentable de los recursos minerales genera derrama económica a los municipios, a los estados y al país. Difundir el alto beneficio social, económico y el irrestricto cuidado al medio ambiente es indispensable.

Un yacimiento mineral debe ser interpretado como una oportunidad de bienestar y progreso, que se debe apoyar para reducir las desigualdades de la población.





CONCLUSIONES

2018 fue otro año complicado para la industria minera, si bien mostró signos de recuperación, se mantuvo una atmósfera de optimismo cauteloso. La recuperación parcial de los precios de los metales contribuyó a mejorar las finanzas y control de costos de las empresas.

En 2018, la cotización promedio del molibdeno incrementó en 45%, y la del cobre en 6%; mientras que el zinc y el oro tuvieron una incipiente ganancia del 1% cada uno, partiendo de una base alta en 2017. Por otro lado, el precio de la plata cayó en 8% y el del plomo, así como el hierro en 3%.

En términos generales, la industria minera se desarrolló en un entorno en el que los mercados de algunos metales están cerca del balance y otros aún son deficitarios.

De acuerdo con el informe World Silver Survey, de la firma GFMS Thomson Reuters en 2018, México continuó siendo el principal productor de plata, cumpliendo diez años consecutivos en esta posición, seguido por Perú y China.

Bajo este panorama, la industria minera mexicana volvió a mostrar en 2018 un descenso en varios de sus indicadores y sólo en algunos se registraron avances. La mayoría de las compañías se encuentran en mejores condiciones tras varios años de aplicación de medidas de saneamiento financiero y control de costos, las cargas de deuda son menos onerosas, y los términos de acceso a los mercados financieros y de capitales son más favorables.

En tanto, el valor de la producción minero-metalúrgica se mantuvo en el mismo nivel que en 2017, al alcanzar 241 mil 634 millones de pesos, en dólares pasó de 12 mil 772 millones el año anterior a 12 mil 561 millones de dólares en 2018, el descenso se debe a la depreciación del peso frente al dólar. En el periodo de 2013 a 2018, el valor de la producción en dólares se redujo casi 20%.

Únicamente dos minerales lograron cifra récord de producción en un periodo de 20 años, la plata y el molibdeno.

La industria minera aumentó la generación de divisas respecto de 2017, al alcanzar 18 mil 23 millones de dólares; no obstante, continuó por debajo del sector automotriz, el electrónico, las remesas, el petróleo, el turismo y sólo por encima de la actividad agroindustrial.

Por su parte, el empleo en la minería tuvo un aumento incipientemente. Con datos del Instituto Mexicano del Seguro Social, al cierre de 2018, registró un crecimiento de 2%, para alcanzar 7 mil 454 empleos nuevos (contra los 16,854 generados en 2017), registrando 379 mil 20 empleos directos en la industria minera, generando un total de 2 millones 274 empleos entre directos e indirectos.

El sector tuvo un modesto crecimiento en el flujo de inversiones con 4 mil 897 millones de dólares invertidos en 2018 contra los 4 mil 302 millones de dólares invertidos en 2017, a penas poco más de la mitad de lo invertido en 2012, lo que refleja preocupación y mucha cautela para la inversión minera en México. Cabe destacar que la minería continúa manteniéndose como una de las ramas productivas que atrae mayor inversión al país.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) registró en el sector extractivo por concepto de Impuesto sobre la Renta (ISR), 46 mil 159 millones de pesos contra 35 mil 512 millones en 2017. Particularmente la minería de minerales metálicos y no metálicos aportó el 73.6% de este total. Respecto a los ingresos no tributarios totalizaron 9 mil 176 millones de pesos, este monto incluye el pago por los derechos superficiales que en 2018 ascendió a 2 mil 605 millones de pesos, un incremento de 3.2% con relación a 2017. Respecto a, la recaudación por nuevos derechos se prevé alcance 3 mil 840 millones de pesos.

En 2018, Perú superó a Chile con el presupuesto de exploración minera más alto de América Latina, captando 616 millones de dólares, Chile fue desplazado al tercer lugar con 576 millones de dólares y México, según el estudio de S&P Global Market Intelligence, se ubicó en la región en la segunda posición.

México sigue siendo foco de atracción de capitales para invertir en exploración minera, sin embargo, se advierte un desánimo y fuga de inversiones a otros países, derivado de la carga tributaria que eleva los costos operativos de las empresas, bloqueos, paros ilegales, anuncios sobre las posibles cancelaciones de las concesiones, así como la inseguridad presente en muchas regiones mineras del país. Es importante trabajar de la mano con las autoridades mineras para dar certeza jurídica a las inversiones y revertir esta tendencia.

De acuerdo con datos de S&P Global Market Intelligence, en México, el monto de la inversión asignado a la exploración minera fue de 596 millones de dólares, 119 millones de dólares más que en 2017. Así, nuevamente el sector minero mantuvo el programa de proyectos que previamente habían sido autorizados. La inversión ejercida por las empresas afiliadas a la CAMIMEX en 2018 fue de 445.5 millones de dólares.

En la edición 2018, el Centro Mexicano para la Filantropía, A.C. (Cemefi) y la Alianza por la Responsabilidad Social Empresarial (AliaRSE), distinguieron a 34 empresas mineras al otorgarles el Distintivo ESR® 2019, tras haber cumplido satisfactoriamente con los estándares establecidos en los ámbitos de



la responsabilidad social empresarial. En el tema de cumplimiento a la ley y la autorregulación en materia del equilibrio ecológico y de la protección al medio ambiente, 111 empresas mineras participan en el programa de industria limpia que impulsa la Procuraduría Federal de Protección al Ambiente (PROFEPA) además que 5 empresas se distinguieron en Excelencia Ambiental, en tanto 3 grupos mineros forman parte del Índice Verde de la Bolsa Mexicana de Valores. En el caso del Distintivo Empresa Incluyente, en 2018, fueron reconocidas tres empresas mineras. Así mismo siete empresas obtuvieron el distintivo como empresa familiarmente responsable, ambas otorgadas por la STPS.

La industria minera sigue trabajando con las herramientas necesarias para lograr un equilibrio y un cuidado ambiental y con ello, contribuir también al cuidado del entorno de las comunidades locales para las siguientes generaciones. El monto que el sector minero invirtió en desarrollo social y medio ambiente en 2018, independientemente de los nuevos derechos, ascendió a 3 mil 626 millones de pesos.

Respecto al Fondo Minero, de 2014 a 2018 se han recaudado casi 18 mil 200 millones de pesos, de los cuales, el 80% integran dicho Fondo, beneficiado con obras sociales al menos a 212 municipios de 25 estados mineros.

México debe continuar atrayendo la inversión a la exploración minera que desarrolle la próxima generación de depósitos minerales, existe un importante número de proyectos que se encuentran detenidos. El sector continuará insistiendo en lograr de nueva cuenta que los gastos preoperativos de exploración sean deducibles al 100% en el mismo año en que se generan.

Se necesita recuperar el papel sobresaliente de la minería, que por siglos le ha dado múltiples beneficios económicos, sociales y culturales a nuestro país. Buscaremos espacios de diálogo con la nueva administración federal, para seguir en los temas de la agenda del sector; establecer un marco fiscal competitivo (comparable con otros países mineros), brindar certeza jurídica sobre la tenencia de la tierra, rescatar un ambiente de paz y seguridad que garantice la integridad de las personas y de sus instalaciones y consolidar a la minería como una actividad económica, prioritaria y estratégica para el crecimiento del país.