



Proyecciones sectoriales y Resultados del Catastro de Proyectos CBC

**Javier Hurtado C.
Gerente de Estudios**

Enero 2008



Agenda

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

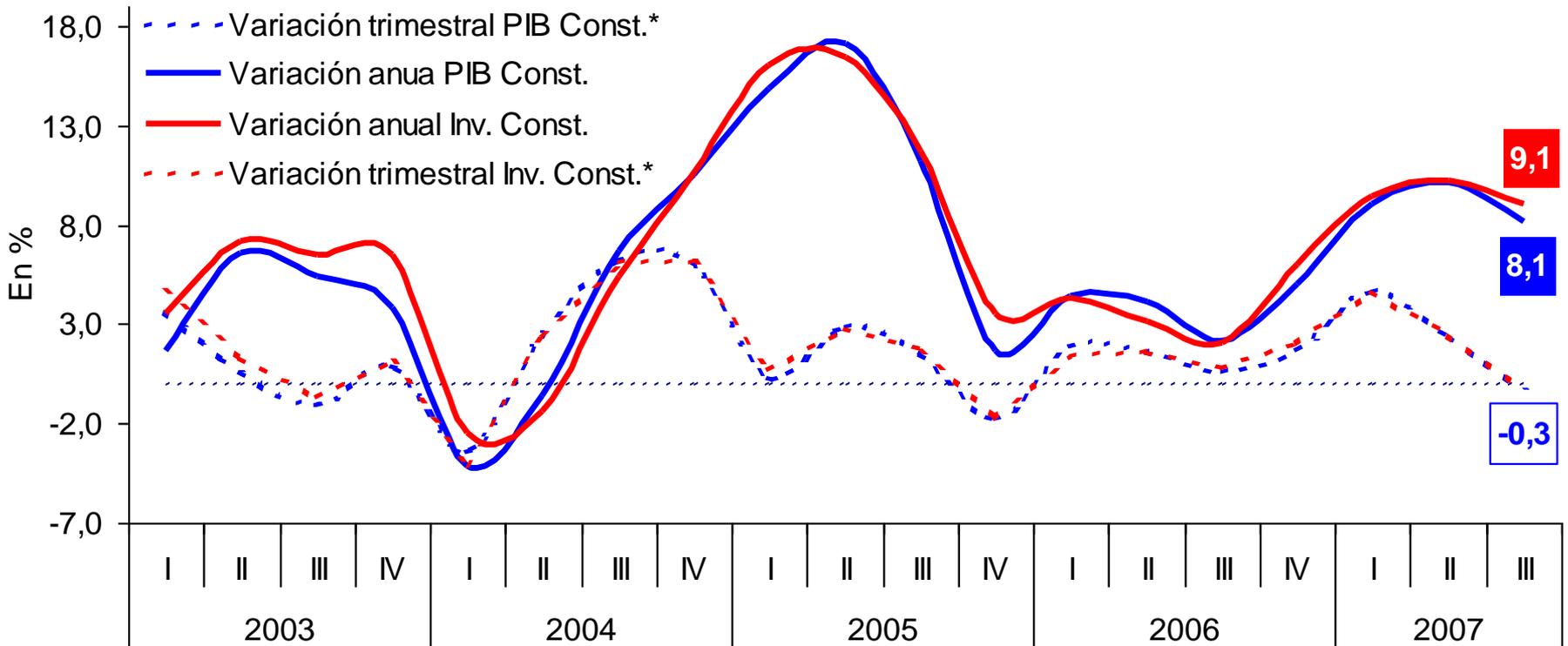


Agenda

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



Visión general del sector: PIB e inversión



* De la serie desestacionalizada.

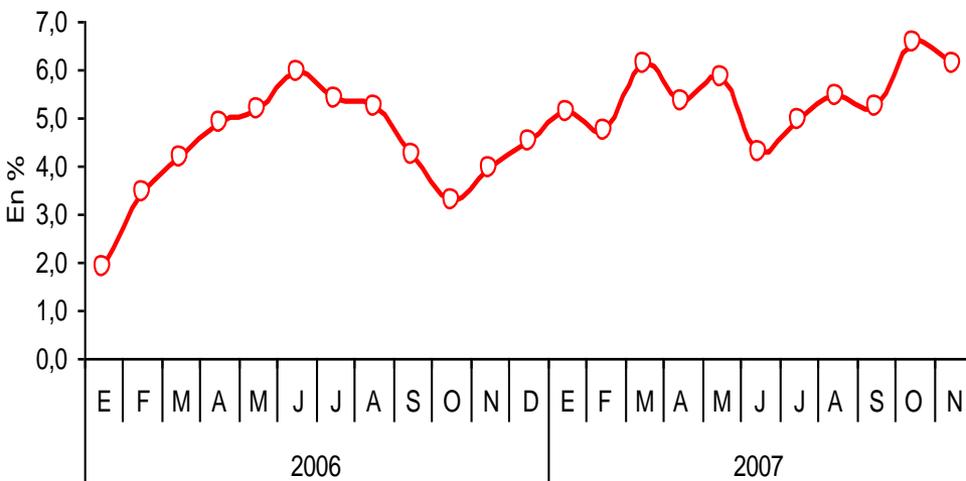
Fuente: Elaboración propia en base a la información provista por el Banco Central.



Actividad general: resultados del IMACON

El crecimiento anual del IMACON aún se encuentra en niveles relativamente favorables respecto de lo observado en meses anteriores de 2007 y 2006

IMACON noviembre 2007 (crecimiento en 12 meses)



Indicador	Crecimiento en 12 meses		
	Octubre 2007	Noviembre 2007	Crecimiento respecto de octubre
IMACON	6,6	6,1	-0,4
Empleo sectorial	1,4	-0,2	-3,1
Despacho de materiales	16,8	14,9	-0,8
Ventas de proveedores	3,0	4,7	1,3
Actividad de CC.GG.	16,3	23,0	3,8
Permisos para edificación	11,3	-7,7	-5,2

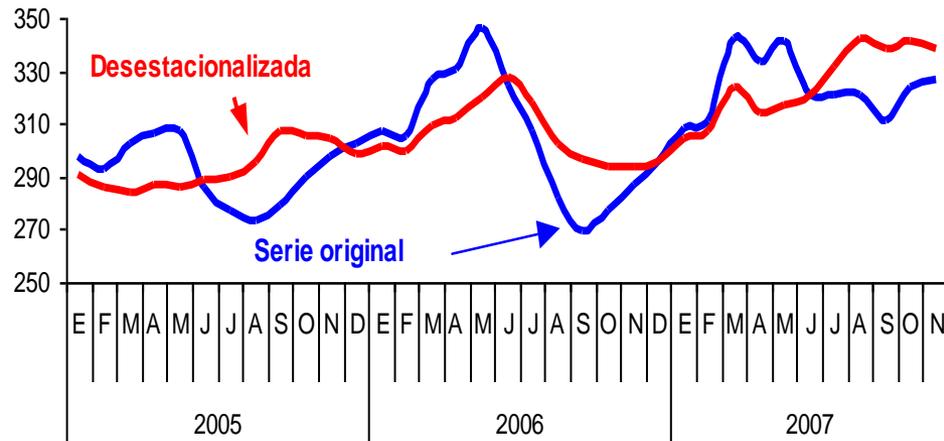
Fuente: Cámara Chilena de la Construcción e INE.



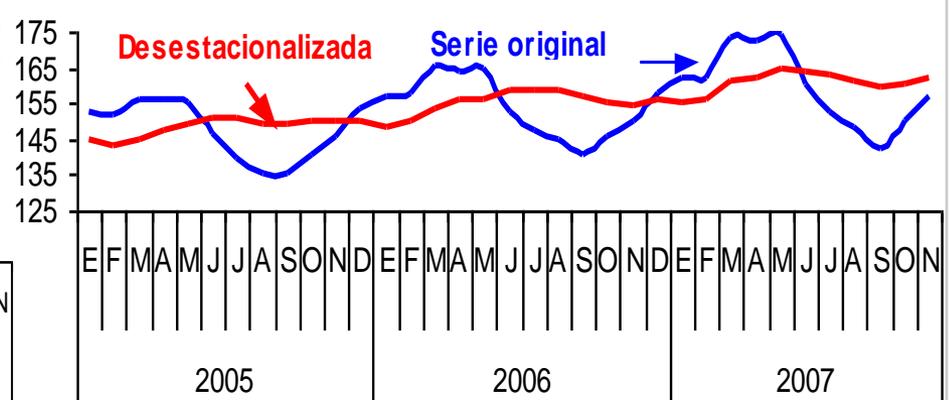
Actividad general: Componentes del IMACON

El resultado del IMACON observado desde enero de 2007, es reflejo del dinamismo experimentado por la mayoría de sus componentes

ÍNDICE DE DESPACHOS FÍSICOS DE INDUSTRIALES
TRIMESTRES MÓVILES



ÍNDICE DE VENTAS DE PROVEEDORES
TRIMESTRES MÓVILES

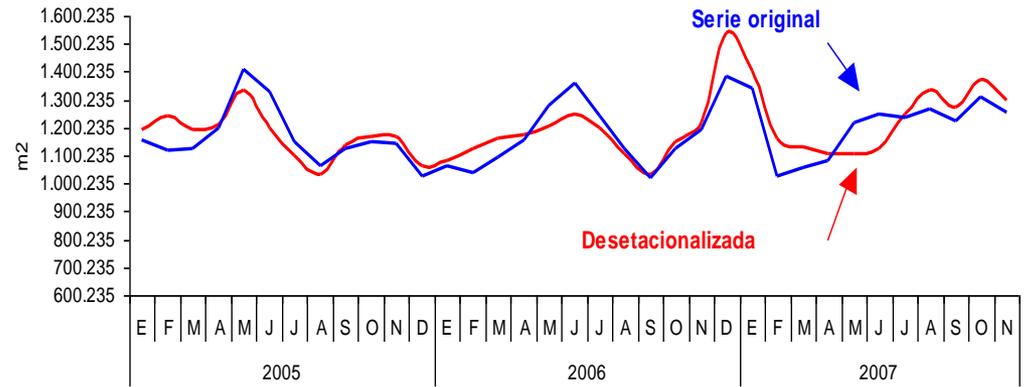




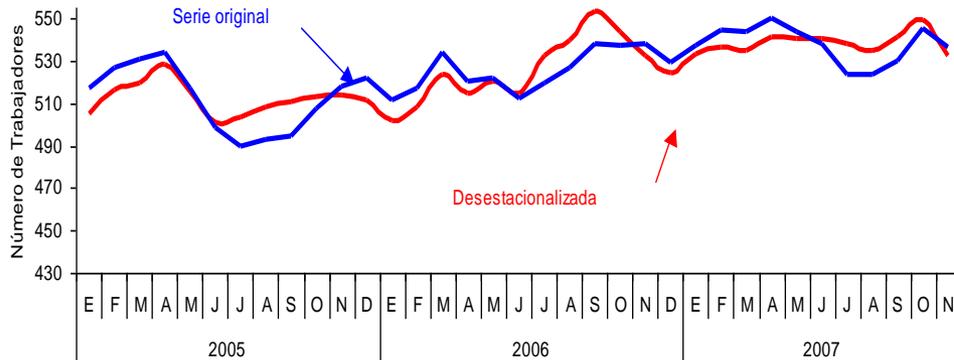
Actividad general Componentes del IMACON

La actividad de contratistas generales y las solicitudes de permisos de edificación fueron los componentes que explicaron el mayor dinamismo de la actividad sectorial

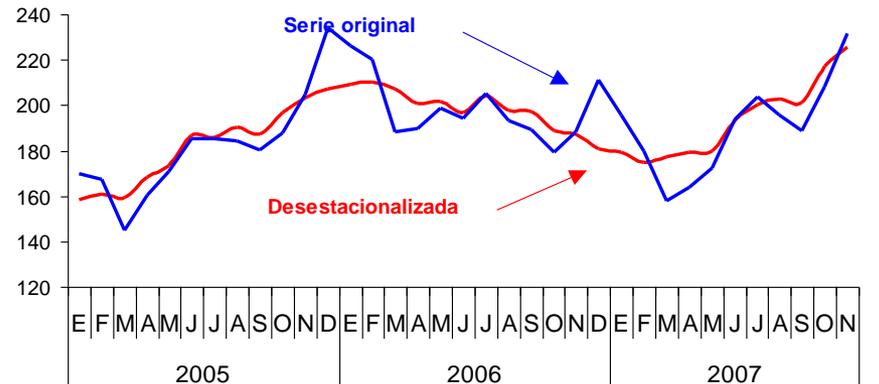
SOLICITUD DE PERMISOS DE EDIFICACIÓN
TRIMESTRES MÓVILES



EMPLEO SECTORIAL
(TRIMESTRES MÓVILES DESESTACIONALIZADO)



ÍNDICE DE CONTRATISTAS GENERALES
TRIMESTRES MÓVILES





Actividad general ¿Qué esperamos para 2008?

SECTOR	Estimado			Proyectado		
	2006	2007	2008	2006/2005	2007/2006	2008/2007
	Millones de US\$ de 2004			% de variación		
VIVIENDA	4.953	5.167	4948	0,7	4,3	-4,2
Pública ^(a)	498	620	672	-0,3	24,5	8,5
Privada	4.455	4.547	4.275	0,8	2,1	-6,0
Copago prog. sociales	318	537	135	-6,5	69,0	-74,8
Inmobiliaria sin subsidio	4.137	4.010	4.140	1,4	-3,1	3,2
INFRAESTRUCTURA	9.493	10.597	11929	5,5	11,6	12,6
Pública	2.604	3.165	3.520	-11,6	21,6	11,2
Pública ^(b)	1.893	2582	2862	3,1	36,4	10,9
Empresas autónomas ^(c)	367	226	418	2,3	-38,5	85,0
Concesiones OO.PP.	344	357	240	-54,2	3,9	-32,7
Productiva	6.890	7.432	8.408	13,7	7,9	13,1
EE. públicas ^(d)	342	507	363	11,0	48,3	-28,4
Privadas ^(e)	6.548	6.925	8045	13,9	5,8	16,2
INVERSIÓN EN CONSTRUCCIÓN	14.446	15.764	16.876	3,8	9,1	7,1

(a) Inversión en programas habitacionales del MINVU, FNDR y mejoramiento de barrios

(b) Inversión real del MOP, inversión en infraestructura del MINVU (vialidad urbana y pavimentación), educación (inversión JEC), salud (inversión en infraestructura), justicia y Ministerio Público (inversión en infraestructura), Instituto del Deporte, DGA.

(c) Inversión en Metro, empresas de servicios sanitarios, puertos, EFE y Merval.

(d) Inversión de Codelco, Enami, Gas (ENAP).

(e) Inversión del sector forestal, sector industrial, minería (excluye ENAMI y CODELCO), energía (excluye ENAP), comercio, oficinas, puertos privados, e inversión en construcción de otros sectores productivos

Fuente: Cámara Chilena de la Construcción.



¿Qué esperamos para 2008?

Vivienda Pública

Proyecto de Ley de Presupuestos MINVU 2008 Inversión en Programas de Vivienda

Programa	Proy.Pres.	2008 / 2007	
	Año 2008	Diferencia	Var.Real (1)
	Millones de \$		%
Viviendas Asistenciales	286.428	27.127	6,0%
Subsidios Fondo Solidario de Vivienda	265.658	37.301	11,6%
Subsidios Localización FSV	20.771	-10.174	-35,6%
Subsidios para Viviendas con Crédito	39.889	-38.121	-50,9%
Subsidios Unificados	47	-151	-77,4%
Subsidios Básicos de Gestión Privada	14	-550	-97,7%
Subsidios Especiales	1.251	-2.880	-70,9%
Sistema Subsidio Habitacional	38.578	-34.540	-49,4%
Otros Programas de Subsidio	38.014	-9.162	-22,7%
Subsidios Rurales	34.552	-5.072	-16,3%
Subsidios Soluciones Progresivas	861	-4.419	-84,4%
Subsidios Leasing	2.602	329	9,9%
Otros Programas de Vivienda	67.464	37.671	117,3%
Subsidios Plan Integral de Reparaciones	49	-409	-89,8%
Subsidio Mejoramiento de Vivienda y Entorno		-3.461	-100,0%
Subs.Rep.y Mantenición de Viviendas SERVIU		-3.946	-100,0%
Subsidio de Protección del Patrimonio Familiar	67.416	45.487	195,0%
PROGRAMAS DE VIVIENDA 2008	431.796	17.515	0,0%

(1) Supone Inflación Promedio Anual de 4,2%

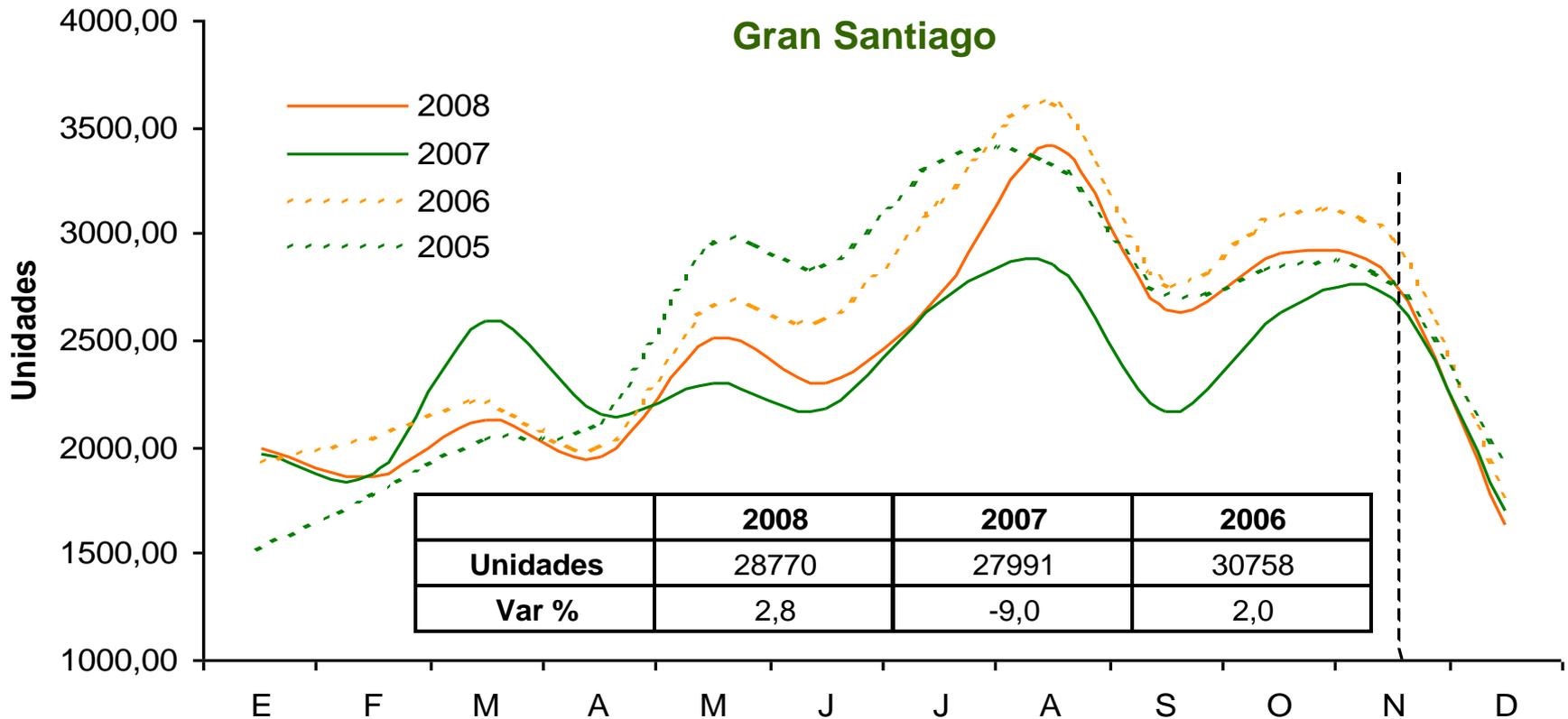
Fuente: Dirección de Presupuestos y elaboración propia.



¿Qué esperamos para 2008? Mercado inmobiliario

Proyección de ventas inmobiliarias

Gran Santiago



Fuente: Cámara Chilena de la Construcción.



¿Qué esperamos para 2008? Infraestructura Pública

Dirección o Servicio	Proy. Pres. Año 2008	2008 / 2007	
		Diferencia	Var. Real (1)
	Millones de \$	%	
Arquitectura	12.487	9.587	313,1
Obras Hidráulicas	84.399	20.840	27,4
<i>Inversión Sectorial</i>	60.673	17.813	35,9
<i>Agua Potable Rural</i>	23.726	3.026	10,0
Vialidad	638.387	160.391	28,2
Obras Portuarias	15.665	2.011	10,1
Aeropuertos	12.400	3.673	36,4
Administración de Concesiones	206.063	-35.850	-18,3
Otras Direcciones y Servicios (2)	2.337	159	3,0
INVERSIÓN EN OBRAS MOP	971.738	160.810	15,0

(*) Corresponde al ítem "Proyectos" del Subtítulo "Iniciativas de Inversión"

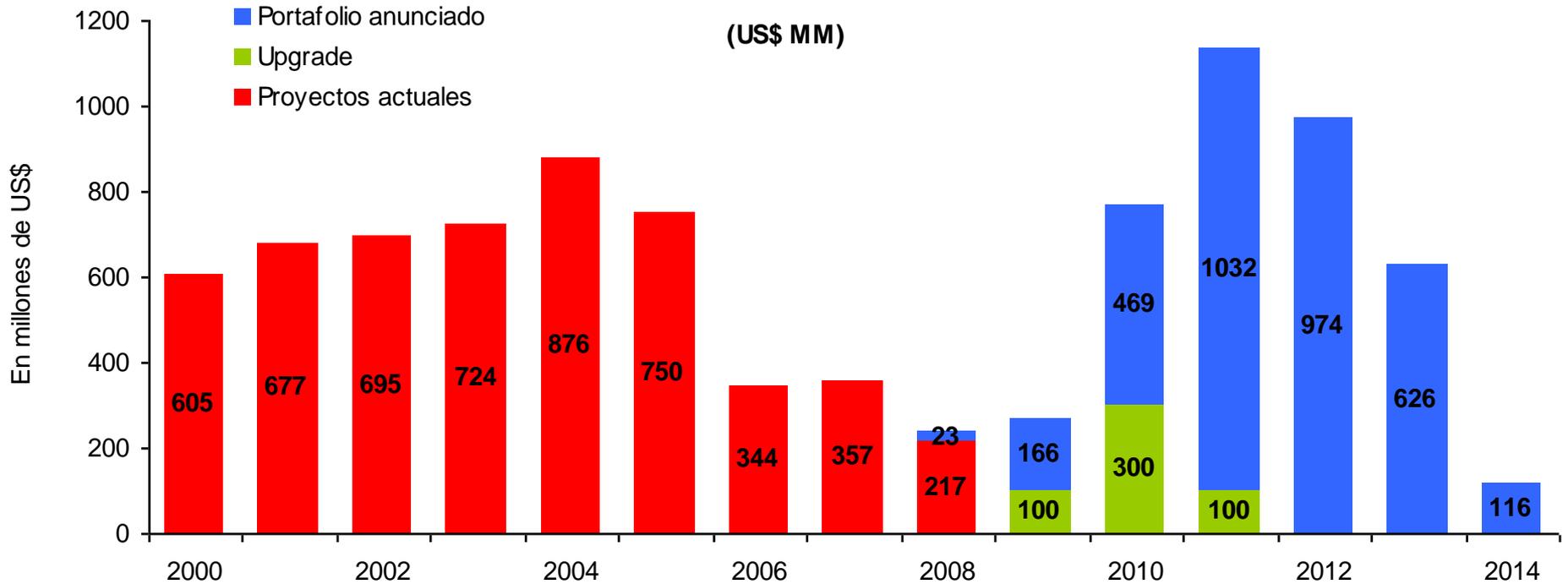
(1) Supone Inflación Promedio Anual de 4,2%

(2) Incluye Administración y Ejecución de Obras Públicas, de la Dirección General de Obras Públicas, y Dirección General de Aguas.



¿Qué esperamos para 2008? Concesiones

CONCESIONES: INVERSION ANUAL 2000-2013





Agenda

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



Situación general

Resultados CBC: CONSIDERACIONES

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



Resultados Generales

Impulso por Minería, Energía e Inmobiliario

INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA: RESUMEN POR SECTOR ECONÓMICO (MILLONES DE US\$)

Sector	N° de proyectos	Inversión Total	Gasto en construcción		
			2007	2008	2009
Minería	72	21,211	1,114	1,318	2,185
Forestal	2	102	62	15	0
Industrial	29	1,721	296	109	27
Energía	119	24,078	320	1,080	1,198
Puertos	13	441	33	125	14
Inmobiliario no habitacional	45	3,188	1,048	875	649
Infraestructura pública (*)	27	2,150	197	362	256
Otros	2	1,350	88	110	134
TOTAL	310	54,271	3,164	3,994	2,263

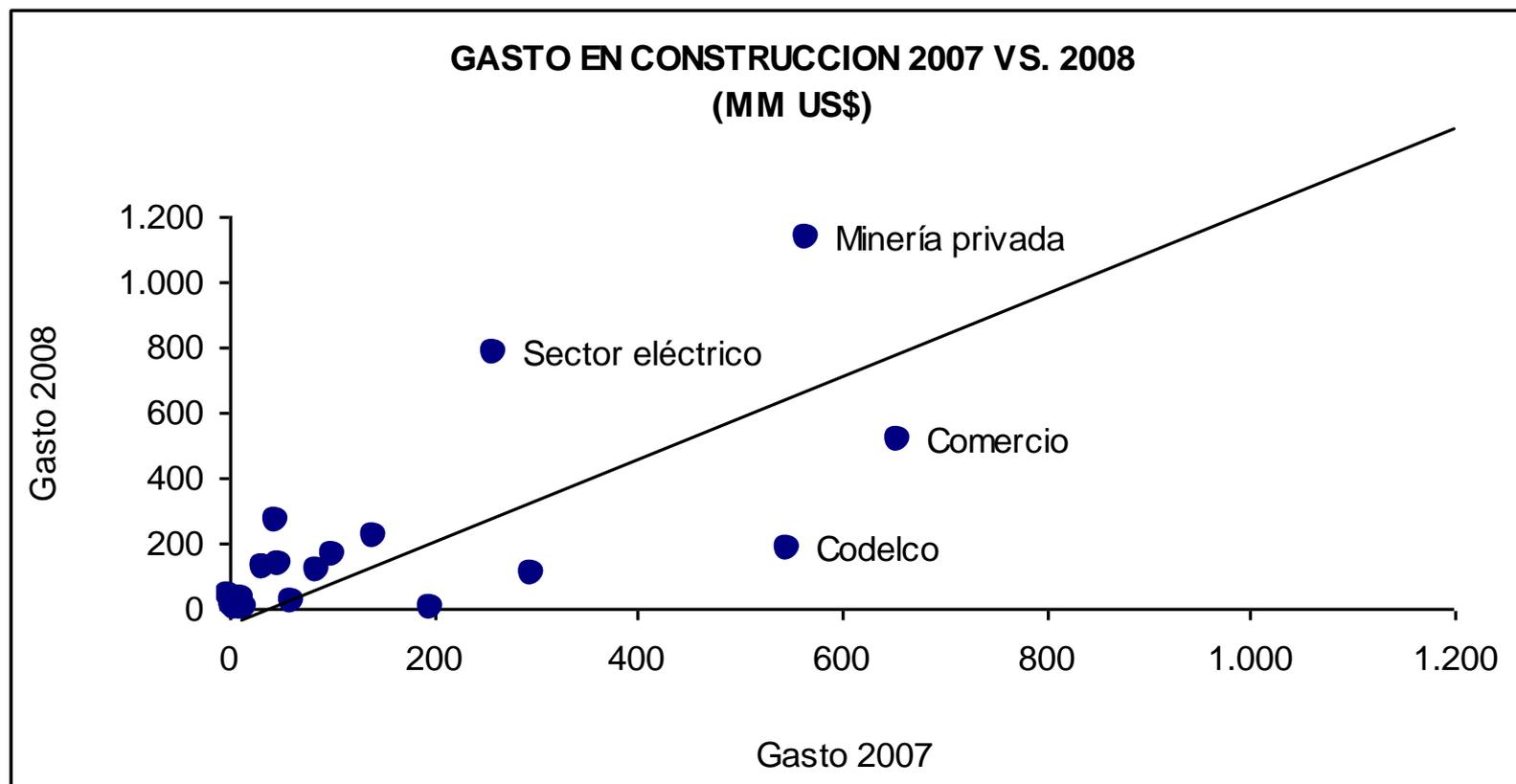
(*) Sólo incluye Metro, servicios sanitarios, ferrocarriles y estacionamientos.

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



Resultados Generales

Crecimiento en Minería y Energía



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



Minería

Minería privada crece y Codelco cae

•Se espera un crecimiento muy importante de la inversión asociada a proyectos de Minería Privada (101%) y una disminución de parte CODELCO (-67%) respecto a 2007.

•En suma, la inversión en construcción esperada para el sector llegaría a US\$ 1.318 millones, es decir, 18% más que en 2007.

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Gasto en construcción	
				2008	2009
BARRICK GOLD	PASCUA LAMA	1,137	III	232	301.49
ANTOFAGASTA MINERALS	ESPERANZA	1,500	II	201	469.39
CIA. MINERA CARMEN DE ANDACOLLO	ANDACOLLO SULFUROS (HIPOGENO)	341	IV	97	86.01
CODELCO DIVISION ANDINA	PDA FASE 1 (92 KTDP)	605	V	95	88.3
MINERA SUR ANDES LTDA.	DESARROLLO LOS BRONCES COLINA	1,200	RM	80	289.69
CIA. MINERA SPENCE S.A. (BHP BILLITON)	SPENCE FASE III	142	II	80	0
CIA. MINERA DEL PACIFICO S.A. (CMP)	HIERRO ATACAMA FASE II	300	III	56	123.79
CODELCO DIVISION NORTE	MINERA GABY	766	II	52	0
MINERA CENTENARIO COPPER CHILE LTD	FRANKE (EX - FRANKENSTEIN)	150	II	50	0
SQM S.A. (SOQUIMICH S.A.)	PLAN DE INVERSIONES EN SALAR	230	II	46	21.79
MINERA LOS PELAMBRES	REPOTENCIAMIENTO II	700	IV	37	139.6



Industrial

Más dinámico, forestal sin proyectos

- El sector industrial concentra US\$ 109 Millones (-63%).
- El subsector forestal-celulosa sólo gastaría en construcción US\$ 15 MM (-76%). A diferencia de años anteriores, no hay grandes proyectos relacionados con la industria de la celulosa.

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	2008	2009
Forestal					
CELULOSA ARAUCO	DESCARGA DE EFLUENTES NUEVA ALDEA	80	VIII	15	0
Industrial					
ENAEX	PLANTA DE NITRATO DE AMONIO	175	II	39	0
DETSA S.A.	PLANTA DE TALL OIL	50	VIII	19	10.74
NORACID	PLANTA ACIDO SULFURICO MEJILLONES	100	II	18	30.07
GOODYEAR	MODIFICACION PLANTA	100	RM	7	0
EMPRESAS MELON S.A.	PLANTA INDUSTRIAL DE MOLIENDA EN VENTANAS	40	V	5	7.15



Energía

Mayor crecimiento entre los sectores

- Se espera totalice 1.080 MM US\$ de gasto en construcción, siendo quien más aporta a la actividad (238% más que en 2007).
- El subsector eléctrico concentrará US\$ 780 MM de gasto en construcción durante 2007 (+201%).
- El proyecto de GNL en Quintero, el cual postergó la inversión durante 2007, aumentó su inversión proyectada respecto del catastro de mayo de 2007.

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Gasto en construcción	
				2008	2009
GNL CHILE S.A. (ENAP)	PLANTA DE GNL	940	V	176	59.71
SUEZ Y GAS ATACAMA	PLANTA DE GNL EN EL NORTE	500	II	68	169.95
COLBUN S.A.	CENTRAL A CARBON EN CORONEL 1	650	VIII	52	71.88
COPEC ENAP BRITISH GAS	CENTRAL DE CICLO COMBINADO EN QUINTERO	400	V	44	75.74
HIDROELECTRICA LA CONFLUENCIA S.A.	CENTRAL HIDROELECTRICA LA CONFLUENCIA	300	VI	43	82.14
SUEZ ENERGY ANDINO S.A.	CENTRAL TERMICA ANDINO	600	II	40	74.92
HIDROELECTRICA LA HIGUERA S.A.	CENTRAL HIDROELECTRICA LA HIGUERA	272	VI	38	0
AES GENER	CENTRAL A CARBON EN VENTANAS	440	V	37	30.62
INGENIERIA SEAWIND SUDAMERICA LTDA.	PARQUE EOLICO MONTE REDONDO	150	IV	29	0
ENDESA S.A.	AMPLIACION CENTRAL BOCAMINA	620	VIII	28	63.57
EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA S.A.	GUACOLDA III	300	III	26	22.42

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



Inmobiliario No Habitacional

En 2008 se termina gran parte de los proyectos de 2007

- Las perspectivas de este sector para 2008 se sustentan de finalizar los proyectos iniciados el año anterior.
- En el caso del comercio, este subsector se espera que la inversión durante 2008 sean US\$ 511 MM (-22%)

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Gasto en construcción	
				2008	2009
D&S S.A.	PLAN DE INVERSION ANUAL 2008	200	Interreg.	158	0
CENCOSUD S.A.	COSTANERA CENTER	405	RM	96	108.42
CENCOSUD S.A.	AMPLIACION PORTAL LA REINA	65	RM	51	0
GRUPO PLAZA ASEGER	MALL PLAZA COLON	70	RM	49	0
INVERSIONES VALMAR	CASINO MARINA DEL SOL	90	VIII	46	0
RIPLEY CORP	INVERSIONES 2007-2010	70	VIII	46	0
TITANIUM	TORRE TITANIUM LA PORTADA	120	RM	42	0
INTERNACIONAL GROUP GAMING RESORTS	PAIHUEN CASINO RESORT FCO MOSTAZAL	60	VI	36	0
DISTRIBUCION Y SERVICIO D&S S.A.	PLAN DE INVERSION ANUAL 2007	250	Interreg.	32	0
GRUPO PLAZA ASEGER	MALL PLAZA EGAÑA	60	RM	32	15.17
DESARROLLO INM. SAN ANTONIO S.A	CASINO DE JUEGOS DEL PACIFICO SAN	36	V	26	0
HOLDING INMOBILIARIO S.A. (FISHER)	CENTRO HOTEL CASINO TEMUCO	55	IX	24	0
OPERACIONES EL ESCORIAL S.A (GRUPO	ENJOY ANTOFAGASTA CASINO & RESORT	47	II	23	0
HOLDING INMOBILIARIO S.A. (FISHER)	CENTRO HOTEL CASINO PUNTA ARENAS	43	XII	23	0
HOLDING INMOBILIARIO S.A. (FISHER)	CENTRO HOTEL CASINO VALDIVIA (PORTAL DE	55	X	21	0

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



Infraestructura pública

Metro, empresas sanitarias y estacionamientos

El sector crecería un 84% en 2008

- **El Metro es muy importante con US\$ 135 MM (+176%)**
- **Las empresas sanitarias invertirán US\$ 161 MM (+59%)**

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Región	Gasto en construcción	
				2008	2009
METRO S.A.	LINEA MAIPU	670	RM	82	82.1
METRO S.A.	LINEA 1 ORIENTE(EXT ESC.MILITAR	245	RM	53	44.5
AGUAS ANDINAS	MAPOCHO URBANO LIMPIO	72	RM	46	10.9
BAIRD AND ASSOCIATES S.A.	MARGA MAR NAVEGABLE	60	V	35	18.8
ESSBIO S.A.	INVERSIONES 2006 - 2010	200	Interreg.	32	20.84
ESVAL S.A.	PLAN DE INVERSION 2006-2010	150	V	31	40.71
ESSAL S.A.	PLAN 2006 - 2010	89	X	19	24.17
AZVI CHILE S.A.	ESTACIONAMIENTOS SUBTERRANEOS	25	RM	19	0
EMEL	MEJORAS EN SEGURIDAD, EFICIENCIA Y	100	Interreg.	9	11.33
AGUAS NUEVO SUR MAULE	EMISARIO SUBMARINO EN CONSTITUCION	15	VII	7	0

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



Regulación ambiental

Una nota de cautela...

INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA: PROYECTOS CATASTRADOS Y SU STATUS EN EL SEIA

	Nº de proyectos		Inversión total US\$ MM		Gasto en construcción 2008 US\$ MM	
Total proyectos catastrados	310	100.0%	54,271	100.0%	3,994	100.0%
Status en el SEIA						
Aprobado	28	9.0%	8,856	16.3%	1,270	31.8%
En calificación	17	5.5%	5,482	10.1%	646	16.2%
No ingresado	40	12.9%	7,731	14.2%	1,269	31.8%
Sin información (*)	13	4.2%	2,874	5.3%	425	10.6%
Rechazado	1	0.3%	15	0.0%	10	0.3%
Desistido	1	0.3%	15	0.0%	8	0.2%
Total revisado	100	32.3%	24,943	46.0%	3,610	90.4%

(*) Incluye proyectos caratulados como confidenciales y planes de inversión generales no individualizables por proyecto.

Fuente: Elaboración propia en base a CBC y SEIA



Regulación ambiental

una nota de cautela...

De los proyectos de mayor inversión en 2008 sólo 5 están aprobados (A) equivalentes a 693 MM US\$, mientras que otros 718 MM US\$ esperados para 2008 se encuentran en calificación (EC) o sin información disponible (ND)

Empresa	Proyecto	Inversión Total	Inversión 2008	SEIA
S.A. (BARRICK GOLD)	PASCUA LAMA	1137	232.1	A
MINERALS	ESPERANZA	1500	201.3	EC
GNL CHILE S.A. (ENAP)	PLANTA DE GNL	940	175.81	A
SERVICIO D&S S.A.	PLAN DE INVERSION ANUAL 2008	200	158	SI
ESO Y AUI	ALMA (ATACAMA LARGE MILLIMETER ARRAY)	1300	109.78	A
DE ANDACOLLO	ANDACOLLO SULFUROS (HIPOGENO)	341	96.53	ND
CENCOSUD S.A.	MEGAPROYECTO COSTANERA CENTER	405	95.68	A
ANDINA	PDA FASE 1 (92 KTDP)	605	95.4	ND
LOS TOLDOS S.A	PARQUE DE LAS NACIONES	100	85	ND
METRO S.A.	LINEA MAIPU	670	82.1	EC
LTDA.	DESARROLLO LOS BRONCES COLINA	1200	80.22	A



Proyecciones sectoriales y Resultados del Catastro de Proyectos CBC

**Javier Hurtado C.
Gerente de Estudios**

Enero 2008