

Catastro de Proyectos de Inversión en Infraestructura Productiva Privada

El Catastro de Proyectos de Inversión en Infraestructura Productiva Privada, que mantiene desde 1989 el Subcomité de Inversiones dependiente del Comité de Contratistas Generales de la Cámara Chilena de la Construcción, incorpora proyectos en distinto estado de desarrollo, aunque para efectos de las proyecciones quinquenales sólo considera los proyectos informados y confirmados, es decir, aquellos proyectos que teniendo mandantes definidos, cuentan a lo menos con su ingeniería en desarrollo, se tiene cierta certeza de ejecución en el mediano plazo, contemplan algún grado de avance de la ingeniería financiera necesaria para su realización, y aquellos que habiendo pasado por las etapas anteriores tienen, por lo general, parte de su ingeniería de detalle realizada, su ingeniería financiera está resuelta en términos generales y existe una fecha tentativa próxima de inicio de obras, además, naturalmente, de los proyectos ya en ejecución.

El horizonte de proyección de cinco años se ha establecido como un plazo razonable para la materialización de un proyecto, y también debido a que la evidencia empírica ha demostrado que la información de proyectos con plazos mayores tiende a ser muy imprecisa.

De acuerdo con esta definición, la inversión total en proyectos de infraestructura productiva privada detectada a Febrero de 1995 para el quinquenio 1995-1999, asciende a US\$ 12.172, en tanto que para 1994 se detectó un flujo de inversión de US\$ 2.885 millones, cifra que superó en un 8.3% los volúmenes de inversión proyectados para ese año en la anterior actualización del Catastro.

INVERSION POR SECTORES

Minería:

Este sector es el que presenta los mayores volúmenes de inversión, lo que es consecuente con la inversión extranjera aprobada para el sector en 1994, ascendente a US\$ 3.916,2 millones, lo que representa el 66.37% del total de la inversión extranjera aprobada el año pasado.

Lideran esta inversión capitales canadienses y norteamericanos, los cuales en algunos casos han formado joint ventures con empresas chilenas, como es el caso de Cyprus Amax (5%) y Codelco (49%), asociados para desarrollar el proyecto El Abra. Expectantes y muy próximos a materializar se encuentran, entre otros, los minerales de cobre de: Collahuasi, Andacollo Cobre, Radomiro Tomic, ampliación de La Escondida en su fase III, Leonor Tesoro y el mineral de oro y plata de Fachinal.

Industria:

En este sector se proyectan inversiones orientadas esencialmente a ampliaciones de su capacidad productiva, e innovaciones tecnológicas.

Destacan las expansiones anunciadas por los cuatro productores de cemento para satisfacer los aumentos proyectados en el mercado interno.

La industria alimenticia también se percibe activa, especialmente en el área de embotelladoras y lácteos, en tanto que en las áreas textil y metalmecánica no se han observado proyectos de importancia. Finalmente destaca la inversión de Methanex Corp. con la ampliación de la planta de metanol en Punta Arenas.

Energía:

Este es uno de los sectores más activos, muy relacionado con los grandes proyectos mineros, fuertes consumidores de energía eléctrica.

Para efectos de computar los distintos proyectos catastrados se optó por analizar las diversas alternativas, bajo el supuesto de un escenario que contemple la posibilidad de producción de energía eléctrica a partir de centrales hidráulicas y centrales termoeléctricas que utilicen gas natural.

Se ha considerado como buen indicador del flujo de inversión los proyectos de gasoductos Gas Andes en la zona de Santiago y Gas Sur en la zona de Concepción ambos liderados por las empresas Chilgener, Gasco y Novacorp (Canadá).

Para el sistema Interconectado Central, conforme a información entregada por la Comisión Nacional de Energía para un escenario con gasoducto hacia el año 1998, una evaluación social de

los proyectos de generación eléctrica entregaría como óptimo la construcción de tres centrales alimentadas con gas de aproximadamente 330 MW de potencia con inicio de operaciones en abril 1998, abril 1999 y abril 2001, respectivamente.

Actualmente están en etapa de construcción las centrales hidráulicas San Ignacio, Loma Alta, Pangué, Peuchen, Mampil y próxima a entrar en operación Capullo, esta última ya tiene agotado su flujo para efectos del catastro. También están en construcción la central Guacolda, en Huasco, con combustible carbón, y las Centrales Mejillones, de Edelnor, y Tocopilla II, de Chilgener, que alimentarán el Sistema Interconectado del Norte Grande.

De perfilarse uno o más gasoductos con un precio competitivo estable, el escenario podría cambiar, postergándose la construcción de centrales hidráulicas en favor de las termoeléctricas de ciclo combinado, por lo que será necesario esperar algún tiempo para definir este sector con mayor precisión.

Se han incorporado 3 nuevas centrales termoeléctricas a gas natural, a construir durante el quinquenio, estas son: Renca (reconversión) en Santiago, Bocamina (reconversión) en la zona de Concepción, y Polpaico en Santiago, centrales de aproximadamente 330 MW de potencia cada una.

Edificación no habitacional:

Destacan en este sector las proyecciones efectuadas por los grandes centros comerciales a desarrollarse en Santiago, Viña del Mar, Puerto Montt, Chillán, Concepción y Copiapó.

Telecomunicaciones:

Las empresas de telecomunicación perciben un crecimiento del sector a tasas superiores al crecimiento del PIB, mantendrán su lucha por mejorar su participación en el mercado, su inversión está centrada en ampliar sus instalaciones en telefonía local y larga distancia, incorporando sistemas de telefonía personal y fibra óptica.

Turismo:

Se aprecian inversiones en hoteles, en importantes proyectos inmobiliarios que se han concentrados en la regiones IV y V, tales como Serena Norte, Las Tacas, Puerto Velero y Santa Augusta en Quintay.

Silvoagricultura y Pesca:

En estos sectores sólo se ha podido detectar proyectos silvícolas de reforestación, mientras que la industria pesquera, que ha sido afectada por la revaluación del peso, se las ha arreglado para incrementar sus exportaciones sin nuevas inversiones de importancia.

INVERSION EN CONSTRUCCION

La inversión total detectada en construcción asciende a US\$ 4.282 millones en el quinquenio, siendo la minería, la energía y la industria los sectores que generan los mayores flujos de inversión en obras.

PORTAFOLIO DE PROYECTOS A NIVEL DE IDEA

Como se indicó, además de los proyectos informados y confirmados, el Catastro detecta otros proyectos que han superado la etapa de perfil, que tienen normalmente algún tipo de prefactibilidad económica aprobada, aunque han sido definidos sin gran detalle de ingeniería. Tales proyectos constituyen un portafolio de inversiones para el mediano plazo, y llegarán a materializarse en la medida que se perfilen y encuentran financiamiento para pasar a la etapa siguiente. En total estos proyectos suman una inversión potencial de US\$ 10.943,3 millones.

Esta cartera muestra interesantes perspectivas en el área Energía, con proyectos por US\$ 6.182 millones, en tanto que en el sector Papel Celulosa, con inversiones de US\$ 2.181 millones, se proyecta hacer crecer la producción nacional de celulosa en 50% en el lapso de 5 años. Por su parte, la minería presenta proyectos tanto en el área no metálica y metálica. También se presentan proyectos inmobiliarios importantes como Bahía Coique en Futrono, X Región con una inversión de US\$ 150 millones en total en los próximos 5 años.

Consolidando la cartera de proyectos informados y confirmados con este portafolio de proyectos, el Catastro de la Cámara Chilena de la Construcción registra, a Febrero de 1995, una inversión total de US\$ 23.115,2 millones.