

Banco Central del Ecuador



REPORTE DE MINERÍA

DIRECCIÓN NACIONAL DE SÍNTESIS
MACROECONÓMICA

Julio 2018



DISEÑO, DIAGRAMACIÓN Y PROCESAMIENTO:

PUBLICACIONES ECONÓMICAS

DIRECCIÓN NACIONAL DE SÍNTESIS MACROECONÓMICA

SUBGERENCIA DE PROGRAMACIÓN Y REGULACIÓN

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

2018, Banco Central del Ecuador

REPORTE DE MINERÍA.

Julio de 2018

Se permite la reproducción de este documento siempre
que se cite la fuente

Contenido

<i>Introducción</i>	4
1. Situación actual de los proyectos mineros estratégicos	5
<i>a. Proyecto Río Blanco</i>	5
<i>b. Proyecto Fruta del Norte</i>	6
<i>c. Proyecto Mirador</i>	7
<i>d. Situación del Proyecto Loma Larga</i>	8
<i>e. Proyecto San Carlos Panantza</i>	9
2. Aspectos económicos en el contexto a la actividad minera	10

REPORTE MINERO

Introducción

En el presente reporte se evalúa la situación de los cinco proyectos mineros estratégicos que se han venido promocionando en Ecuador: Río Blanco, Fruta del Norte, Mirador, Loma Larga y San Carlos Panantza. Se destacan los proyectos Río Blanco que entre enero y mayo de 2018 exportó 654.6 toneladas de material mineralizado y Fruta del Norte que a principios de 2018 inauguró dos túneles gemelos de acceso a la mina construidos desde septiembre de 2017. También se detalla, de manera anual, los niveles de inversión para cada proyecto estratégico y las inversiones ejecutadas durante el primer trimestre de 2018.

Adicionalmente se analizan los aspectos económicos en el contexto de la industria minera y se presentan las cifras sobre la producción minera anual en 2017 y las exportaciones mineras hasta abril de 2018.

1. Situación actual de los proyectos mineros estratégicos

a. Proyecto Río Blanco

El proyecto está ubicado en las parroquias Molleturo y Chauca, cantón Cuenca, provincia de Azuay. Fue adjudicado a la empresa Ecuagoldmining S.A. cuyo titular minero es la empresa internacional Junefield Resources Ecuador, quien lo empezó a desarrollar en el tercer trimestre de 2016, para producir oro y plata.

Es un proyecto de mediana escala que aplica el método de extracción de mina subterránea y se encuentra en la fase de exploración y de construcción de la mina. El inicio de la producción del proyecto está previsto para 2019 y se considera un acceso base de 700 metros con un ingreso actual de cerca a los 100 metros. La vida del proyecto se calcula para once años desde el inicio de la producción.

Según cifras de la base de datos de Comercio Exterior del Banco Central del Ecuador, entre enero y mayo de 2018 se exportaron 654.6 toneladas de material mineralizado, el mismo que se obtuvo en el transcurso de construcción de la mina.

No obstante este avance del proyecto, a partir de inicios de junio se han suspendido los trabajos por disposición de la Unidad Judicial Civil de Cuenca, quien aceptó la acción de protección presentada por la Ecuarunari, bajo el sustento de que se ha violado el derecho humano al agua porque la concesión minera está en una zona caracterizada por la presencia de agua y este recurso ha sido afectado¹.

5

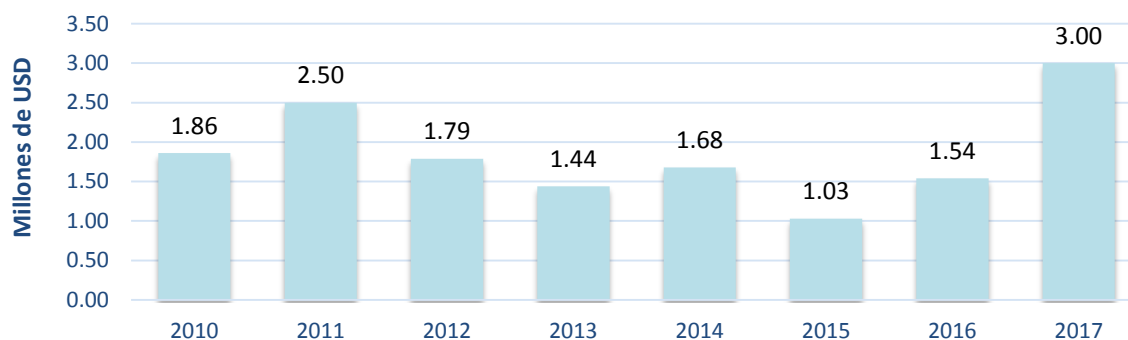
Según el Ministerio del Ambiente, el proyecto cuenta con todos los permisos y las garantías para operar sin afectaciones al entorno ambiental y no existen indicios de contaminación ni de malas prácticas ambientales².

De acuerdo a la información del Ministerio de Minería, la inversión total esperada para el proyecto Río Blanco es de USD 89 millones y entre 2010 y 2017 se ha invertido un total de USD 14.84 millones. La inversión planificada para 2018 es de USD 16.99 millones y hasta el primer trimestre del mismo año, la inversión ejecutada fue de USD 1.71 millones.

¹ <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/regional/1/explotacion-minera-rio-blanco-azuay>

² <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/editoriales/1/el-proyecto-rio-blanco-tiene-los-permisos-ambientales>

Proyecto Minero Río Blanco - Inversiones Anuales -



Fuente: Subsecretaría de Minería Industrial del Ministerio de Minería

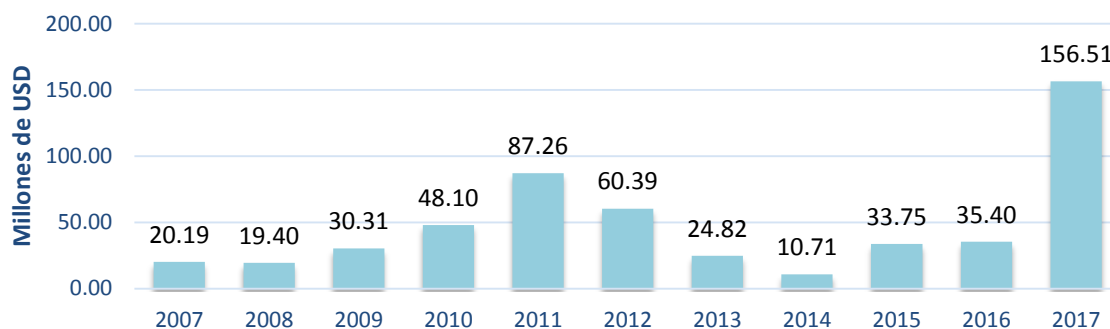
b. Proyecto Fruta del Norte

Este proyecto está localizado en la parroquia Los Encuentros, en el cantón Yantzaza, en la provincia de Zamora Chinchipe. Fue concesionado a Aurelian Ecuador S.A., cuyo titular minero internacional es Lundin Gold Inc., antes Fortress Minerals Corp., minera canadiense dedicada al desarrollo y adquisición de proyectos auríferos y para producción de plata, quien forma parte del Grupo Lundin, con intereses en proyectos mineros, así como de petróleo y gas en todo el mundo.

Es un proyecto de gran escala que utiliza el método de extracción de mina subterránea y se encuentra en la fase de construcción de infraestructura. En enero de 2018 se inauguraron dos túneles gemelos de acceso a la mina, los mismos que fueron construidos desde septiembre de 2017, con una dimensión de 5 metros de ancho por 5 metros de alto. La producción de la mina está prevista para el cuarto trimestre de 2019. Hasta el primer semestre de 2018 el proyecto se ha venido ejecutando con normalidad.

Según información del Ministerio de Minería la inversión total esperada para el proyecto Fruta del Norte es de USD 1,240 millones y entre 2007 y 2017 se ha invertido un total de USD 526.84 millones. La inversión planificada para 2018 es de USD 377.10 millones y hasta el primer trimestre de este año la inversión ejecutada fue de USD 66 millones.

Proyecto Minero Fruta del Norte - Inversiones Anuales -



Fuente: Subsecretaría de Minería Industrial del Ministerio de Minería

c. Proyecto Mirador

El proyecto está localizado en la parroquia Tundayme, cantón El Pangui, en la provincia de Zamora Chinchipe. Fue concesionado a Ecuacorriente S.A., empresa China que tiene más de 15 años explorando yacimientos de cobre, oro y plata en Ecuador, cuyo titular minero internacional es CRCC-Tonguan Investment.

Es un proyecto de gran escala con un tipo de mina de cielo abierto y actualmente se encuentra en la fase de construcción de su infraestructura. La edificación de la mina se inició en diciembre de 2015, con una vida útil del proyecto de entre 27 y 30 años, estimados desde el inicio de la producción, la misma que está prevista para el cuarto trimestre de 2019 con una prueba de producción de 3 millones de toneladas anuales. Para el año 2020 se espera una producción anual de 15 millones de toneladas; y, para el 2021 se alcanzaría el nivel planeado de producción de 21 millones de toneladas.

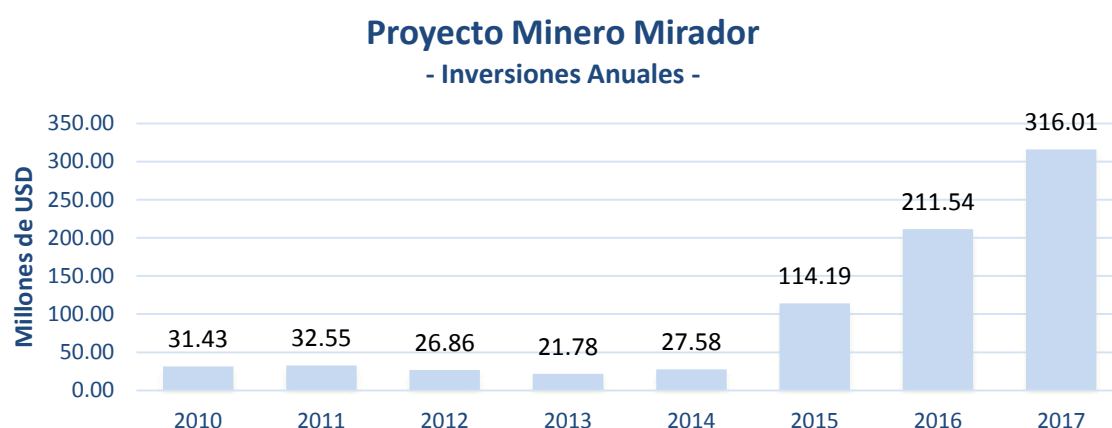
En marzo de 2018, el Ministerio de Ambiente, sobre la base de informes técnicos y de seguimiento al proyecto Mirador, procedió a suspender parcialmente ciertas actividades en las cuales se identificaron incumplimientos y otras obras que se ejecutaban sin los permisos correspondientes, disponiendo a la empresa la presentación de un plan de medidas correctivas para superar las inobservancias a la licencia ambiental. El mismo Ministerio se comprometió a brindar el apoyo necesario para superar las observaciones realizadas y levantar la suspensión de las actividades³.

Entre las observaciones del Ministerio de Ambiente constan: inadecuada remoción de suelo; falta de estabilización y revegetación de taludes lo que ocasiona deslizamiento de suelos; incorrecto sistema de sedimentación; fallas en la apertura de accesos y construcción de escombreras que no tenían los respectivos permisos ambientales; inadecuado manejo de desechos sólidos y líquidos de los campamentos y de las obras en ejecución; e, incorrecta conducción y almacenamiento de combustibles.

³ <http://www.ambiente.gob.ec/comunicado-sobre-proyecto-minero-mirador/>

Ecuacorriente se encuentra trabajando en concordancia con los ministerios de Ambiente y de Minería para superar las observaciones en las actividades de protección y restauración ambiental con el fin de que se levanten las observaciones.

Según información del Ministerio de Minería, la inversión total esperada para el proyecto Mirador es de USD 2,015 millones y, entre 2010 y 2017 se ha invertido un total de USD 781.94 millones. La inversión planificada para 2018 es de USD 332.56 millones y hasta el primer trimestre la inversión ejecutada fue de USD 60.70 millones.



Fuente: Subsecretaría de Minería Industrial del Ministerio de Minería

d. Proyecto Loma Larga

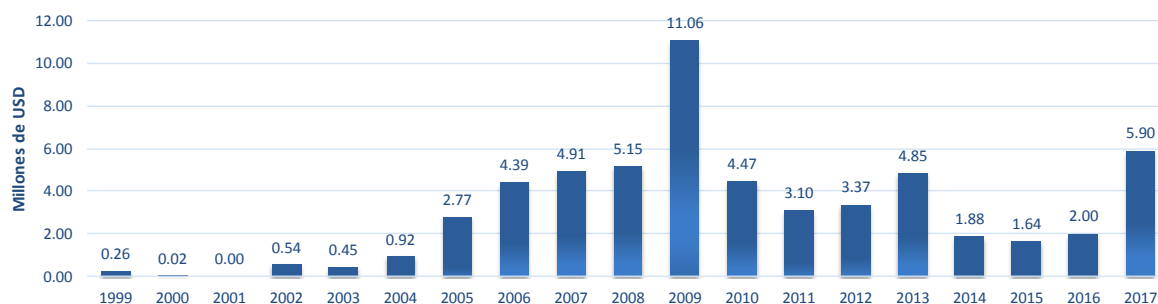
El proyecto Loma Larga está ubicado en las parroquias de San Genaro, Chumblín y Victoria del Portete, en el cantón Cuenca, provincia de Azuay. La concesión se hizo a la empresa INV Minerales Ecuador S.A., cuyo titular minero internacional es INV Metals INC.

Es un proyecto de minería para explotación de oro, plata y cobre a gran escala, contará con un tipo de mina subterránea que tendrá una longitud de 1,600 metros a una profundidad de entre 120 y 150 metros, sin casi ninguna infraestructura en la superficie⁴. En la actualidad, el proyecto se encuentra en la etapa de exploración avanzada y en la elaboración del estudio de factibilidad. La vida del proyecto está calculada en 12 años, a partir de que empiece su producción. El inicio de la construcción de la mina está previsto realizarse el primer trimestre de 2019 y el de la producción para el primer trimestre de 2021.

Según información del Ministerio de Minería la inversión total esperada para el proyecto Loma Larga es de USD 432 millones y entre 1999 y 2017 se ha invertido un total de USD 57.68 millones. La inversión planificada para 2018 es de USD 3.81 millones y hasta el primer trimestre la inversión ejecutada fue de USD 1.63 millones.

⁴ <https://www.andes.info.ec/es/noticias/economia/16/inversion-de-proyecto-minero-loma-larga-en-el-sur-de-ecuador-sera-de-432-millones-de-dolares>

Proyecto Minero Loma Larga - Inversiones Anuales -



Fuente: Subsecretaría de Minería Industrial del Ministerio de Minería

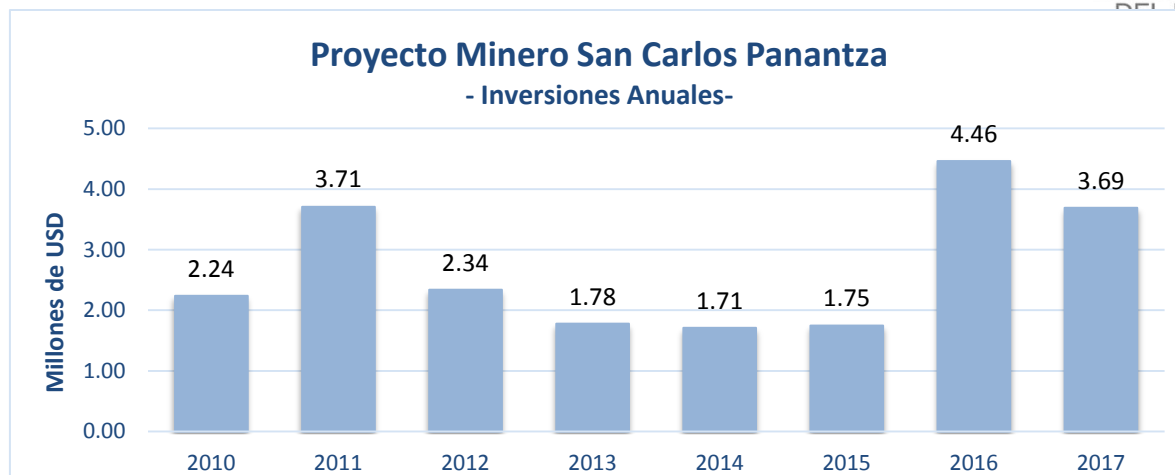
e. Proyecto San Carlos Panantza

El proyecto está localizado en las parroquias San Miguel de Conchay y San Carlos de Limón, en los cantones San Juan Bosco y Limón Indanza, de la provincia de Morona Santiago. Fue concesionado a ExplorCobres S.A., que es una empresa subsidiaria de Corriente Resources Inc. de Canadá, encargada de prospección y exploración minera.

Es un proyecto de minería a gran escala, especialmente de cobre y plata, con un tipo de mina a cielo abierto, su fase minera es de exploración avanzada, mientras que las actividades de su subfase minera se encuentran suspendidas por conflictos sociales.

En 2006 este proyecto se paralizó cuando hubo problemas con la comunidad Shuar-Achuar Nankints, en 2016 se volvió a la construcción de un nuevo campamento, pero nuevamente surgieron conflictos debido a que la comunidad argumentaba que la actividad minera que pretende desarrollar ExplorCobres S.A. se la hace sobre un territorio ancestral, es decir que se liga el derecho a la tierra entendida como propiedad colectiva y a derechos de identidad cultural.

Según información del Ministerio de Minería, la inversión total esperada para el proyecto San Carlos Panantza es de USD 3,032 millones y entre 2010 y 2017 se ha invertido un total de USD 21.68 millones. Asimismo, la inversión planificada para 2018 es de USD 4.17 millones y hasta el primer trimestre de este año la inversión ejecutada fue de USD 0.65 millones.



Fuente: Subsecretaría de Minería Industrial del Ministerio de Minería

2. Aspectos económicos en el contexto a la actividad minera

A continuación se presenta la variación anual del valor agregado bruto por industria para el caso de la explotación de minerales metálicos y explotación de minerales no metálicos, así como de actividades de apoyo a las minas y canteras.

10

Entre 2007 y 2017 la participación de la explotación de minerales metálicos en el PIB ha presentado un constante pero leve incremento, al pasar de 0.17% a 0.32%, lo que permite afirmar que la minería todavía no se constituye un área estratégica de la economía, aunque se espera que una vez que empiecen a producir los proyectos estratégicos dicha participación aumente.

Un comportamiento similar, pero en una menor magnitud, se presenta con el valor agregado bruto de la explotación de minerales no metálicos y actividades de apoyo a las minas y canteras, que entre los años 2007 y 2017 pasó de 0.12% a 0.17%.

VALOR AGREGADO BRUTO POR INDUSTRIA
Porcentajes del PIB

Años	Explotación de minerales metálicos	Explotación de minerales no metálicos y actividades de apoyo a las minas y canteras	Explotación de minas y canteras
2007	0.17	0.12	0.29
2008	0.20	0.13	0.33
2009	0.18	0.13	0.31
2010	0.19	0.13	0.32
2011	0.18	0.14	0.32
2012	0.21	0.14	0.36
2013	0.22	0.15	0.38
2014	0.26	0.16	0.41
2015	0.26	0.17	0.42
2016 (sd)	0.28	0.18	0.45
2017 (p)	0.32	0.17	0.49

sd: semidefinitivo

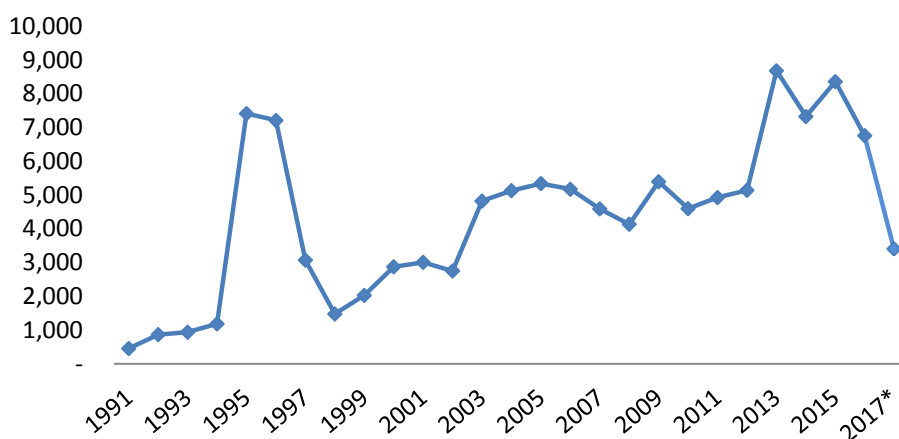
p:

provisional

Fuente: BCE

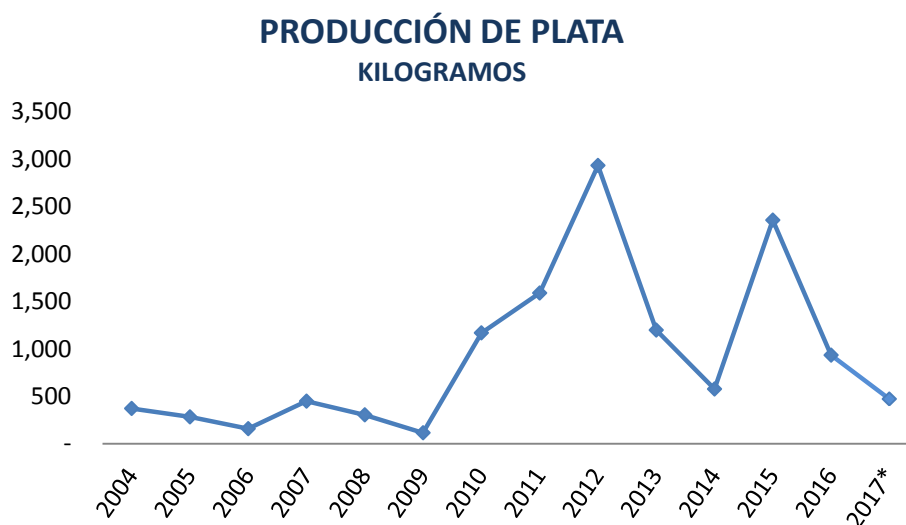
En cuanto a la producción de oro, entre los años 2005 a 2012 su promedio llegó alrededor de 4,900 kilos por año, recién entre 2013 y 2016 alcanza un promedio anual de alrededor de 7,700 kilos. No obstante, se evidencia una fuerte baja en la producción de 2016 y sobretodo en 2017 (3,401.17 kilos), debido a un mayor control de ARCOM a la producción de la pequeña minería y buscando evitar la inserción del contrabando de oro que viene de otros países, especialmente del Perú.

PRODUCCIÓN DE ORO
KILOGRAMOS



Fuente: AGENCIA DE REGULACIÓN Y CONTROL MINERO (ARCOM)

La producción de plata continúa siendo una actividad artesanal y de sustento, mediante trabajo individual, familiar o asociativo, que se caracteriza por la utilización de herramientas, máquinas simples y portátiles. Esta producción ha tenido un comportamiento oscilante, con tendencia a la baja desde 2016. Sin embargo, es necesario mencionar que los mayores controles por parte de ARCOM no han permitido que la poca producción nacional artesanal se mezcle con el contrabando desde otros países; en 2017 la producción de este metal alcanzó apenas los 474.13 kilos.



Fuente: AGENCIA DE REGULACIÓN Y CONTROL MINERO (ARCOM)

En cuanto a las exportaciones de oro a partir de 2015 se observa una importante baja hasta llegar a exportar únicamente 5,094 kilogramos en 2017, con lo cual se ratifica que los controles de la ARCOM en cuanto a los altos niveles de contrabando que se registraron en los anteriores años han dado resultado, así como también se evidencia un mejor manejo de la ilegalidad e informalidad de la pequeña minería y artesanía.

EXPORTACIONES DE ORO

Año	Kilogramos	USD Precio dólares FOB	Valor unitario dólares/kg
2005	4,933	17,358,576	3,519
2006	4,943	34,453,447	6,971
2007	6,186	67,074,615	10,842
2008	836	16,398,709	19,611
2009	918	22,047,990	24,015
2010	1,258	33,866,610	26,932
2011	4,280	131,583,054	30,741
2012	10,790	392,282,309	36,357
2013	14,783	433,959,162	29,356
2014	28,573	1,002,067,154	35,070
2015	20,801	681,809,007	32,777
2016	7,540	261,864,921	34,731
2017	5,094	167,576,454	32,899
2018*	1,939	58,328,713	30,088

*Cifras enero – abril 2018

Fuente: BCE

Por su parte, las exportaciones de plata son poco representativas, y en 2017 se reducen más todavía con relación a los últimos años, siendo una producción artesanal incipiente y sin mayor relevancia en las exportaciones del país. Es así que entre enero y abril de 2018 no se registran exportaciones de plata.

13

EXPORTACIONES DE PLATA

Año	Kilogramos	USD Precio dólares FOB	Valor unitario dólares/kg
2005	146	26,146	180
2006	668	140,828	211
2007	766	367,637	480
2008	17	5,971	358
2009	4	1,740	424
2010	-	-	-
2011	1,750	2,131,240	1,218
2012	2,422	2,134,951	882
2013	1,334	1,004,720	753
2014	2,398	1,540,167	642
2015	1,831	892,414	487
2016	701	279,068	398
2017	214	113,705	531
2018	-	-	-

*Cifras enero – abril 2018

Fuente: BCE

Las exportaciones de oro y plata en valores FOB alcanzaron apenas USD 17.4 millones en el 2005, equivalentes al 0.17% del total exportado en ese mismo año, y, en 2007 llegaron a USD 67.4 millones, con un aporte del 0.47% al total exportado. Es a partir de 2012 que las



exportaciones empiezan a ser más representativas, destacándose el 2014 cuando alcanzaron los USD 1,003.6 millones, lo que representó el 3.90% del total exportado, mientras que en 2017 esta relación se redujo a 0.81%.

Año	Exportaciones totales	Exportaciones de Oro	Exportaciones de Plata	Total Oro y Plata	Export Oro y Plata / Export. Totales
	USD FOB MILLONES	USD FOB MILLONES	USD FOB MILLONES	USD FOB MILLONES	Porcentaje
2005	10,100.0	17.4	0.0	17.4	0.17
2006	12,728.1	34.5	0.1	34.6	0.27
2007	14,321.3	67.1	0.4	67.4	0.47
2008	18,818.3	16.4	0.0	16.4	0.09
2009	13,863.1	22.0	0.0	22.0	0.16
2010	17,489.9	33.9	-	33.9	0.19
2011	22,322.4	131.6	2.1	133.7	0.60
2012	23,764.8	392.3	2.1	394.4	1.66
2013	24,750.9	434.0	1.0	435.0	1.76
2014	25,724.4	1,002.1	1.5	1,003.6	3.90
2015	18,330.6	681.8	0.9	682.7	3.72
2016	16,797.7	261.9	0.3	262.2	1.56
2017	19,122.5	124.4	0.1	155.0	0.81
2018*	7,053.6	58.3	-	58.3	0.83

*Cifras enero - abril 2018

Fuente: BCE