

Chile: Plan de Infraestructura 2018 - 2023



Ministerio de
Obras
Públicas

Gobierno
de Chile

Ministro: Juan Andrés Fontaine

Noviembre, 2018

Consideraciones Claves de Inversión

1 Sólidos Fundamentos Macroeconómicos

2 Políticas Públicas Amigables para el Mercado

3 Robusto Marco Regulatorio para el Sector de Infraestructura

4 26 años de Exitosa Experiencia en las Asociaciones Público-Privadas (APPs)

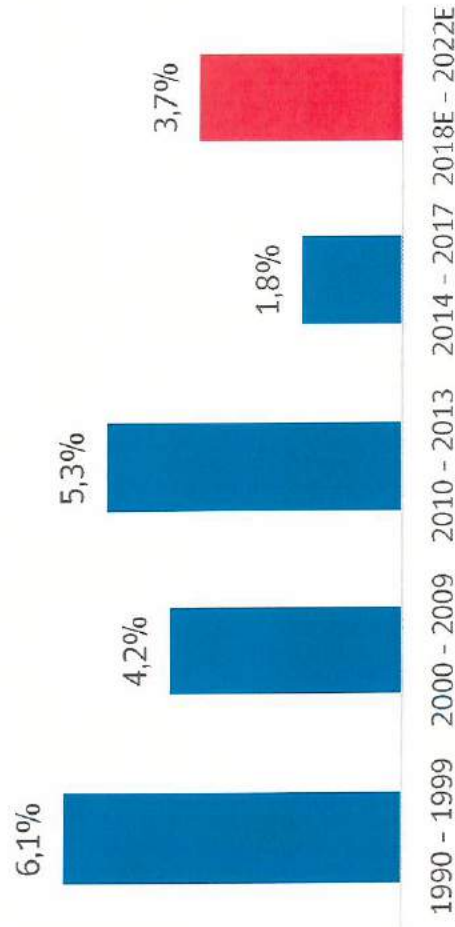
5 Fuerte Crecimiento del Tráfico y Atractiva Cartera de Inversiones

1 Fundamentos Macroeconómicos: Fuerte Crecimiento

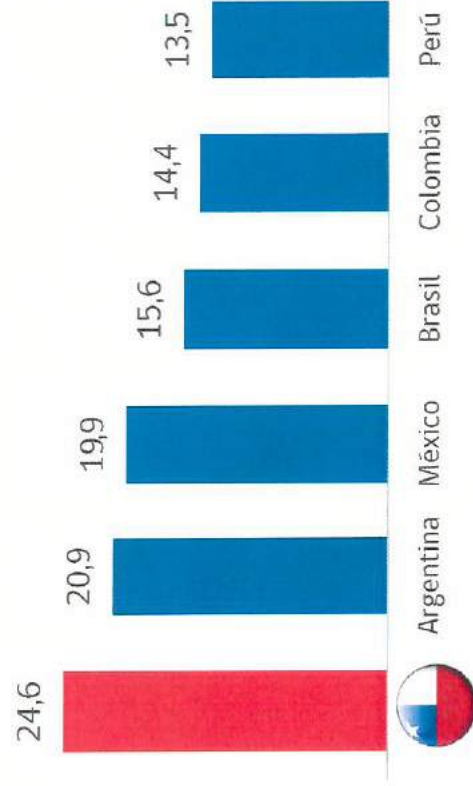


PIB real ha crecido un 5% en promedio en los últimos 30 años y el PIB per Cápita es el mas alto de la región (2017)

Crecimiento del PIB real (var. % anual)



PIB per Cápita (en miles de US\$ PPP, 2017)

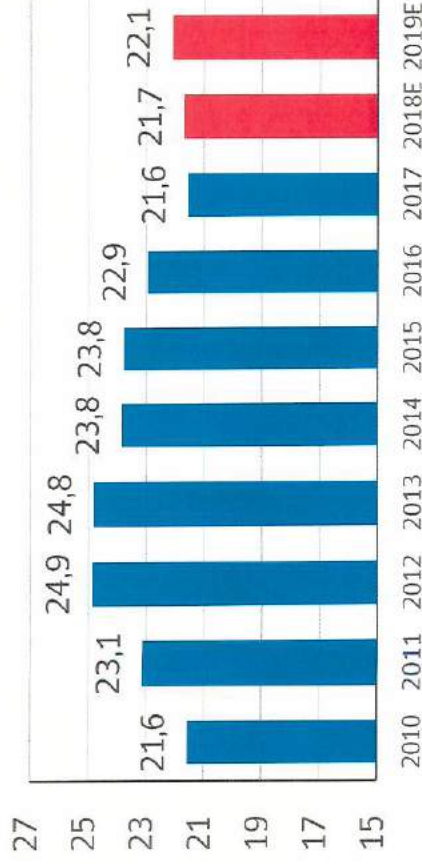


1 Fuentes de Crecimiento: Inversión y Productividad

Las inversiones de infraestructura son un recurso clave para:

- Crecimiento económico;
- Mejoras de la productividad en logística y movilidad
- Creación de empleos

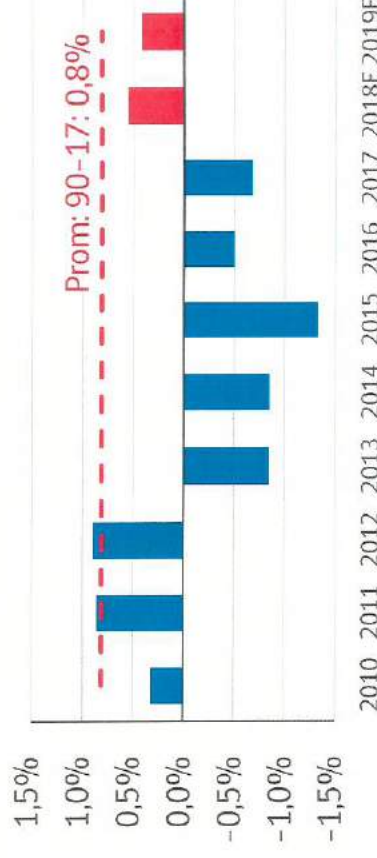
Tasa de Inversión ("FBCF") como % del PIB⁽¹⁾



Gobierno de Chile | Ministerio de Obras Públicas

Fuente: Banco Central de Chile y DIPRES (Dirección de Presupuestos del Ministerio de Hacienda). Nota: (1) Tasa de Inversión o FBCF: formación bruta de capital fijo a precios corrientes. Estimaciones de acuerdo al Informe de Política Monetaria a septiembre 2018.

Crecimiento de la Productividad (PTF; var % anual)

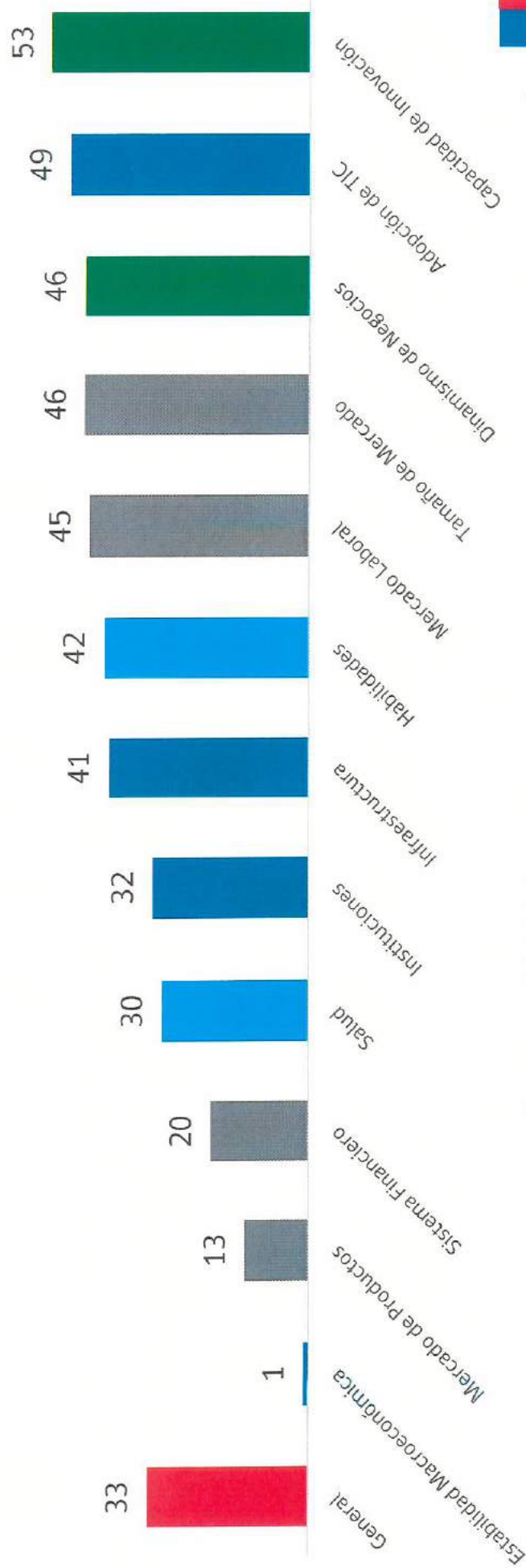


2 Políticas Públicas Amigables para el Mercado

Chile está bien posicionado en el Índice de Competitividad Global (WEF) dentro de 140 países

Ranking de Competitividad Global (WEF, 2018-2019)

- Entorno Favorable
- Mercados
- Capital Humano
- Innovación y Ecosistema



3 Robusto Marco Regulatorio para el Sector de Infraestructura

- ✓ **Inversión privada en construcción y operación** en proyectos relevantes se hacen a través de contratos de APP (o “concesiones”), como autopistas, aeropuertos, embalses de riego y otros.
- ✓ Contratos de APP son regulado bajo la **Ley de Concesiones N° 19.068 desde el año 1991** que establece un estándar del sistema BOT (construcción/operación/traspaso) para las inversiones en infraestructura.
- ✓ Alrededor de **94 contratos de APP se han adjudicado desde 1993, totalizando US\$23 bn.**
- ✓ **APPs son adjudicadas** solo a través de **licitaciones transparentes y competitivas** abierta a inversionistas locales e internacionales.
- ✓ Proyectos pueden ser desarrollados a través del Ministerio de Obras Públicas (MOP) o ser presentado por privados a través del mecanismo de **“Iniciativas Privadas”** donde el gobierno motiva al sector privado a desarrollar proyectos de APP.
- ✓ **Iniciativas privadas**, cuando son de carácter de Interés Público, son incluidas en la cartera de inversión del MOP. **Proponentes reciben** puntos adicionales en el proceso de licitación y se les ofrece un reembolso parcial por los gastos incurridos.
- ✓ MOP **supervisa la duración completa del proyecto**, que incluye el desarrollo del proyecto, aprobaciones, adjudicación, construcción y operación (y futuras modificaciones del contrato, si es que hay)
- ✓ **Disputas** son resueltas a través de un mecanismo definido en el contrato de concesión con un **Panel de Especialistas Técnicos**
- ✓ El reciente Fondo de Infraestructura (aprobado el año pasado) tiene por objetivo funcionar como una entidad publica autónoma que participará en el plan de inversión de largo plazo y en la administración de los contratos de APP.

4 País con Exitosa Experiencia en las APPs

Inversionistas internacionales en diferentes sectores han identificado a Chile como un mercado estable y atractivo para sus inversiones de infraestructura

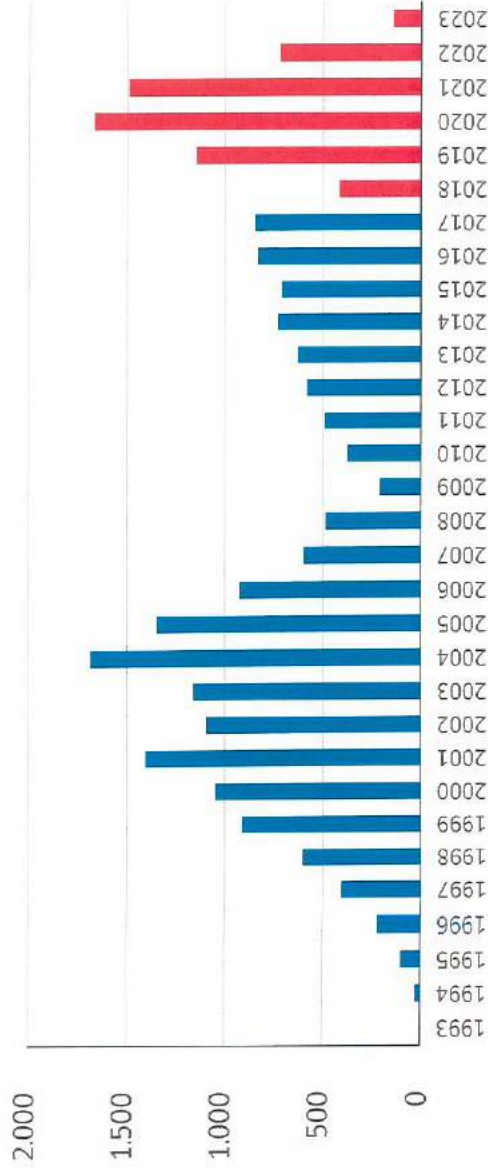
Inversionistas Internacionales Seleccionados que Participan en Sectores de Infraestructura

Carreteras Urbanas	Carreteras Interurbanas	Puertos	Aeropuertos	Servicios Sanitarios	Otros Inversionistas
  	  	 	   	   	     

4 País con Exitosa Experiencia en las APPs

El total de inversiones desde 1993 alcanza los ~US\$23 billones en 94 proyectos de infraestructura. El 79% de esta inversión es en autopistas, 7% en aeropuertos, 6% en hospitales y penitenciarias y 3% en embalses

Inversiones en PPP (US\$ mm)⁽¹⁾



Notas: (1) Considera inversión materializada y por materializar. Asume un tipo de cambio CLP/USD 647,95 y UF 27.158,77 al 30 de Junio del 2018.
 (2) Considera contratos extinguidos (rescindidos). (3) Incluye corredores de transporte, infraestructura para el transporte público, tranvías y edificación pública entre otros.

Tipo de Activo	Cantidad de Proyectos ⁽²⁾	Inversión Total (US\$ mm) ⁽²⁾
Carreteras	47	18.167
Aeropuertos	23	1.719
Hospitales y Penitenciarias	8	1.485
Embalses	4	798
Otros ⁽³⁾	12	816
Total	94	22.986

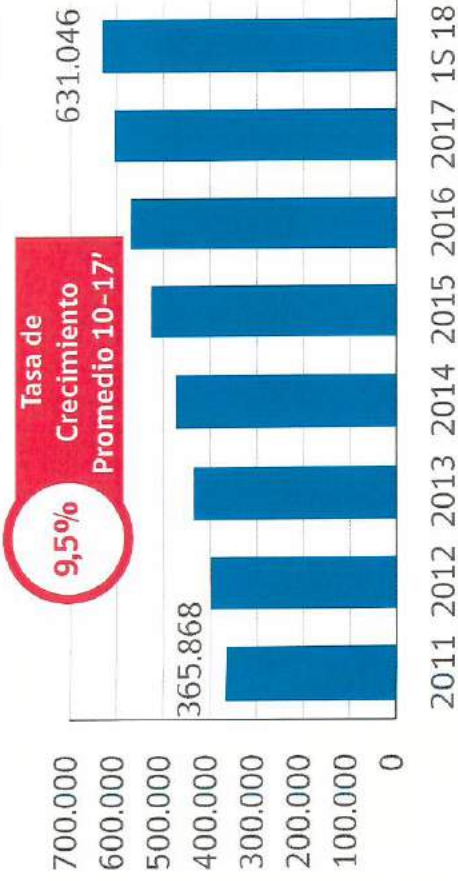
5 Alta Demanda por el Uso de Infraestructura Clave: Autopistas



Alto crecimiento económico ha permitido un fuerte aumento en el tráfico de las carreteras: 9,5% de crecimiento anual.

La fuerte congestión en carreteras urbanas e interurbanas sugiere que invertir en carreteras va a traer una alta rentabilidad económica

Tráfico de las Carreteras, TMDA (Número de Vehículos por Día^(1,2))



Evolución de las Ventas de Vehículos Nuevos (miles de vehículos)



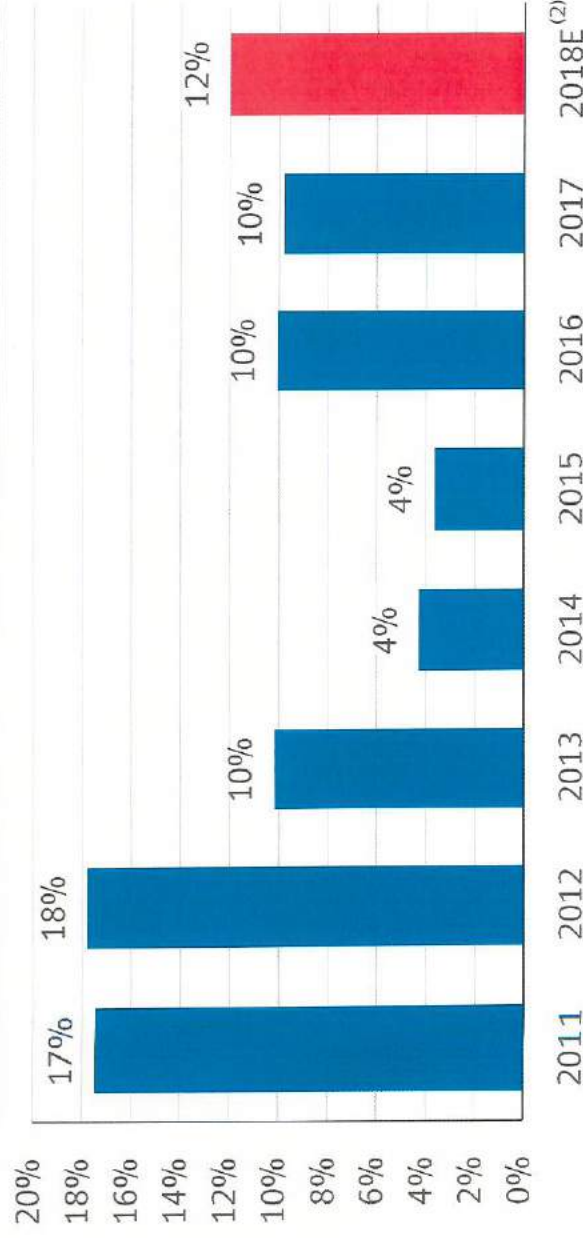
Fuente: MOP y ANAC.

Nota: (1) Refleja carreteras urbanas e interurbanas. (2) Ajustado por el número de porticos. (3) Estimación en base al crecimiento de Enero- Octubre 17 vs Enero-Octubre 18 y el último dato anual (2017) como base para proyectar 2018.

5 Alta Demanda por el Uso de Infraestructura Clave: Aeropuertos






El tráfico aéreo nacional e internacional que fluye por los aeropuertos chilenos ha crecido a una tasa anual cercana al 10%. La infraestructura va a requerir expandirse acorde a esa explosión de demanda

Crecimiento de los Pasajeros (var. % anual)⁽¹⁾



Resumen de los Proyectos en Construcción⁽²⁾






La cartera APP que está en construcción totaliza US\$5,4 billones en 19 proyectos

Activos ⁽²⁾	Inversión (US\$ mm) ⁽¹⁾	Cantidad de Proyectos	Comentarios
 Autopistas	3.277	9	2 autopistas claves en Santiago (AVO 1 y AVO 2), autopista El Loa en el norte y conexiones viales (68 y 78) entre otras
 Aeropuertos	933 ⁽⁴⁾	4	Aeropuerto de Santiago (AMB) y aeropuertos en 3 regiones diferentes (Puerto Montt, Iquique, Concepción)
 Embalses	557	2	Embalses de riego localizados en la V y VIII región (Las Palmas, Punilla)
 Hospitales	503	2	2 Hospitales en Santiago
 Tranvías y Teleféricos	82	1	1 Teleférico en Santiago
Otros ⁽³⁾	94	1	Paso Los Libertadores
Total	5.446	19	

Notas: (1) Refleja la mejor estimación posible que puede ser el Presupuesto Oficial Estimado ("POE") o el último presupuesto informado por la concesionaria a septiembre 2018. Tipo de Cambio de CLP/USD 647,95 y UF 27.158,77 al 30 de junio de 2018. (2) Considera proyectos que están en construcción y proyectos que están en operación y construcción. (3) Paso Los Libertadores "Concesión Complejo Fronterizo Los Libertadores". (4). Aeropuerto AMB considera el último presupuesto informado por el concesionario (US\$807 mm)

Resumen de la Cartera a Concesionar (2018 - 2023)

La cartera de APP a concesionar durante el período 2018-23 totaliza US\$14,6 mil millones en 48 licitaciones y 60 proyectos

Activos	Monto a Licitarse (US\$ mm)	Cantidad de Proyectos	Métrica Relevante
 Autopistas	9.649	24	3.395 km
 Hospitales	2.618	18 ⁽⁴⁾	3.040 camas
 Tranvías y Teleféricos	890	5	>42 km ⁽³⁾
 Embalses	823	2	260 hm ³
 Aeropuertos	504	7 ⁽⁴⁾	74.198 m ² de Terminal
Otros ⁽²⁾	125	4	n.a.
Total	14.609	60	

Otros proyectos en estudio incluye: ferrocarriles, metro, proyectos de riego e Iniciativas Privadas

Notas: (1) Tipo de cambio de CLP/USD 647,95 y UF 27.158,77 al 30 de junio de 2018. (2) Incluye estadios, corredores de transporte y edificación pública. (3) Refleja los 38 kms de tranvía y 5,5 kms del teleférico "Teleférico Alto Hospicio - Iquique", pero no incluye los kms del teleférico "Teleférico de Valparaíso". (4)

5 Algunos Proyectos por Licitar en el 2018 - 2023

Proyecto	Inversión (US\$ mm)
• Autopistas: Ruta 5 (10 tramos, 2.409 km)	4.478
• Autopistas con acceso a principales puertos (Rutas: 68, 78 y la "Carretera de la Fruta", Ruta 66. Km totales: 416)	1.670
• Otras Rutas (11 rutas. Km totales: 570)	3.501
• Hospitales (7 Grupos)	2.618
• Embalses (Total: 2)	823
• Red de Aeropuertos (Total: 7)	504

5 Otros Proyectos en Desarrollo

Proyecto	Comentario	Inversión (US\$ mm)
Túnel Chacao	<ul style="list-style-type: none"> • Consorcio: Hyundai, Aas-Jakobsen, Systra • Largo del puente: 2,6 km • En construcción 	700
Tren EFE de acercamiento alrededor de Santiago	<ul style="list-style-type: none"> • En estudio de Evaluación de Impacto Ambiental 	1.700
Tren Valparaíso - Santiago ("TVS")	<ul style="list-style-type: none"> • Tren de alta velocidad para pasajeros y carga • Iniciativa privada en estudio 	1.600
Metro - Nuevas Líneas	<ul style="list-style-type: none"> • Largo total: 66 km 	6.580
Embalses de Riego	<ul style="list-style-type: none"> • 5 embalses • Capacidad total: 662 Hm³ 	1.896
Túnel Binacionales - Las Leñas, Cristo Redentor y Caracoles y Aguas Negras	<ul style="list-style-type: none"> • 3 túneles que conectan Chile y Argentina cruzando la Cordillera de los Andes 	3.040

Conclusiones

- 1 Chile tiene una economía sana con sólidos fundamentos macroeconómicos, un sistema político estable y políticas públicas amigables
- 2 Robusto marco regulatorio en el sector de la infraestructura y una exitosa experiencia con las Asociaciones Público-Privadas (“APPs”)
- 3 Alto crecimiento económico ha causado un fuerte aumento por las necesidades de inversión en infraestructura
- 4 Al mismo tiempo, las inversiones de infraestructura son una fuente poderosa de crecimiento potencial a través de las ganancias de productividad, ayudando así a mejorar las oportunidades entre las regiones y los estándares de vida
- 5 El Plan de Inversión del Gobierno de Chile tiene por objetivo licitar proyectos de APP alrededor de US\$2,4 mil millones por año durante el período 2018 - 2023 y apreciará la participación de nuevos inversionistas internacionales