

El futuro de la minería comienza en la exploración



Una visión de GEMERA para la transición energética global

El futuro de la minería comienza en la exploración:
dinamizando el potencial argentino.

Michael Meding
Presidente



Una oportunidad histórica en un mundo en transición

La exploración no es un gasto, es la **inversión estratégica que siembra los futuros** proyectos productivos y define la capacidad del país para capitalizar esta demanda global.

Argentina posee un **potencial geológico de clase mundial**, en gran parte subexplorado, que refuta la vieja idea de que los recursos estaban "solo del otro lado de los Andes".

El cobre es un **insumo clave para la urbanización global**: su uso en la construcción de viviendas y redes eléctricas crece al ritmo de la expansión demográfica

Un nuevo contexto político y económico, con herramientas como el **RIGI**, crea una ventana de oportunidad única para atraer capital.



Argentina en el radar global: un momento histórico para la exploración minera

Argentina se posiciona como una de las últimas grandes fronteras mineras: el contexto internacional y los avances locales ofrecen una oportunidad única para invertir y desarrollar nuevos proyectos desde la exploración.

Provincias como **Salta, Jujuy, Santa Cruz, Catamarca** y **San Juan** se posicionan como las más atractivas para invertir en minería en Argentina. De hecho, **San Juan** alcanzó el **puesto 14 en el Ranking Fraser 2024**: un logro sin precedentes para la provincia y un reflejo del potencial del país.*

Este reconocimiento es el resultado de años de **trabajo sostenido** del **sector explorador** en todo el territorio argentino.



**Fuente: Fraser Institute - Annual Survey of Mining Companies 2022 y 2024*





El ecosistema explorador actual: un gigante en movimiento

Indicadores de un sector en plena expansión

Presupuesto de exploración 2024:
USD 493,4 M (+15,7% vs 2023)

Crecimiento sostenido: +251% de inversión acumulada en la última década.

Posicionamiento global: Argentina es el 6° destino mundial en presupuestos de exploración, superando a potencias como Perú y Brasil.*

Proyección de exportaciones: se espera superar el récord de USD 5.000 millones en 2025.



Impacto económico y social de la exploración

La exploración como motor de desarrollo regional

Impacto local

Por cada USD 1M invertido, **más de USD 553.000 permanecen en las provincias** (bienes, servicios, salarios, impuestos).



Dinamismo económico

La exploración genera desarrollo local mucho antes de que un proyecto entre en producción.



Generación de empleo

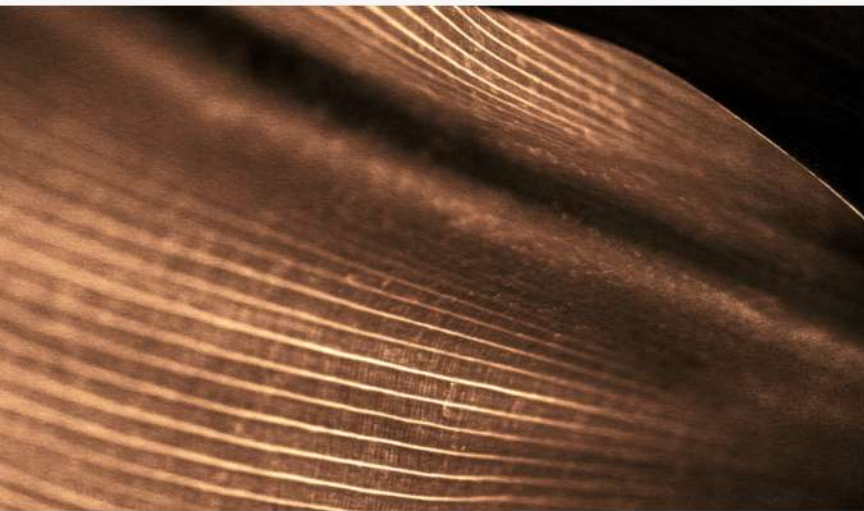
Cada USD 1M crea **8,4 empleos directos y 12,6 indirectos**.



La riqueza del portafolio argentino

Un potencial geológico diverso y estratégico

Cobre



El nuevo protagonista. Atrae el **54,4% del presupuesto total de exploración**, con un crecimiento del 93,6% en la inversión.

Litio



Liderazgo consolidado en el "Triángulo del Litio", con un **crecimiento proyectado del 75%** en volumen de producción para 2025.

Oro y plata



Continúan siendo pilares de la producción y exportación, con nuevos descubrimientos que demuestran potencial vigente.

Nuevas fronteras



Potencial emergente en Uranio, Vanadio y Tierras Raras.

Geografía de la oportunidad

Mapeo de la inversión en el territorio



San Juan

Epicentro de la inversión en cobre, atrayendo el 54,4% del total nacional (USD 268,6 M).



NOA (Salta, Jujuy, Catamarca)

Corazón del desarrollo del litio y con importante potencial en oro y plata.



Santa Cruz

Bastión tradicional para la exploración y producción de oro y plata.



Mendoza

Renovada apertura con proyectos de cobre y potasio que podrían abrir un nuevo distrito minero.

El desafío del cobre: el verdadero “game changer”

De recurso geológico a proyecto viable

El cobre tiene el potencial de transformar estructuralmente la economía argentina.



Potencial regional: **Argentina podría representar hasta el 21% de la producción de cobre de Sudamérica** para 2050. *

Impacto laboral: la puesta en marcha de los proyectos de cobre y litio podría **duplicar el empleo del sector, superando los 200.000 puestos de trabajo.**

Cadena de valor: catalizador para el desarrollo de un robusto ecosistema de proveedores locales.

**Fuente: Informe de GEM Mining Consulting sobre 115 proyectos mineros globales programados entre 2022 y 2050.*



Cartera de proyectos estratégicos de cobre "Los Cinco Grandes" y la próxima década

De recurso geológico a proyecto viable



Inversiones conjuntas entre **USD 30.000 y 35.000 millones**.

Exportaciones promedio estimadas de **USD 10.000 millones anuales** (2031-2040).

- **Vicuña** (San Juan) Josemaría exploración desde 2002
Filo del Sol exploración desde 1998
- **Pachón** (San Juan) exploración desde 1964
- **Los Azules** (San Juan) exploración desde 1998
- **Taca Taca** (Salta) exploración desde 1967
- **MARA** (Catamarca) Agua Rica y Alumbrera
exploración desde 1990

El desarrollo de una mina toma varias décadas, entonces
debemos fomentar la exploración *greenfield* hoy para asegurar los proyectos del futuro.

Claves para destrabar el potencial (I): marco regulatorio

Generando confianza y competitividad

Desafío: históricamente, una carga tributaria elevada y regresiva (ej. derechos de exportación).

Herramienta clave: **el RIGI**

- Redujo la tasa impositiva efectiva promedio para un proyecto minero de cobre del 54% al 38%.
- Posiciona a Argentina en una situación más competitiva que Chile y Perú.

Este Régimen ya está catalizando decisiones de inversión. Tal es el caso del proyecto Rincón (Rio Tinto), Salta, y Galan Lithium, Catamarca.

Se requiere un instrumento similar al RIGI para empresas de exploración, cuna de futuras minas y grandes proyectos.



Claves para Destrabar el Potencial (II): desafíos estructurales

Superando los *cuellos de botella*

Puntos a resolver:

- **Infraestructura:** se necesita una política de Estado para desarrollar corredores energéticos, viales y portuarios.
- **Costos y proveedores:** reducir los altos costos de exploración y fomentar una red de proveedores locales competitiva en escala y calidad.
- **Capital humano:** Argentina cuenta con un valioso capital humano y técnico para el desarrollo de la minería. Pero, es necesario ampliar la cantidad de perfiles disponibles para responder a la creciente demanda actual y por venir.



La Licencia: pilar de la sostenibilidad

Construyendo confianza para
crecer de forma sostenible



Paradigma moderno:

La **adhesión a los más altos estándares ESG** (Ambientales, Sociales y de Gobernanza) no es una opción, **es una inversión** estratégica que reduce riesgos y acelera plazos.

La **transparencia**, el **diálogo constructivo** y la percepción de **beneficios concretos** son fundamentales.

En un país federal, la **colaboración con provincias y comunidades** es la única vía para el éxito a largo plazo.



Visión de GEMERA: hoja de ruta para dinamizar la exploración

Una estrategia integral para un ecosistema virtuoso

Eje 1: acelerar el descubrimiento (Greenfield)

- Agilizar permisos: estandarizar y digitalizar procesos para mayor previsibilidad.
- Potenciar al SEGEMAR: fortalecer la generación de información geológica pública para reducir el riesgo inversor.
- Incentivos específicos: crear un régimen fiscal estable y atractivo para el capital de riesgo que financia la exploración.

Eje 2: construir un ecosistema sostenible

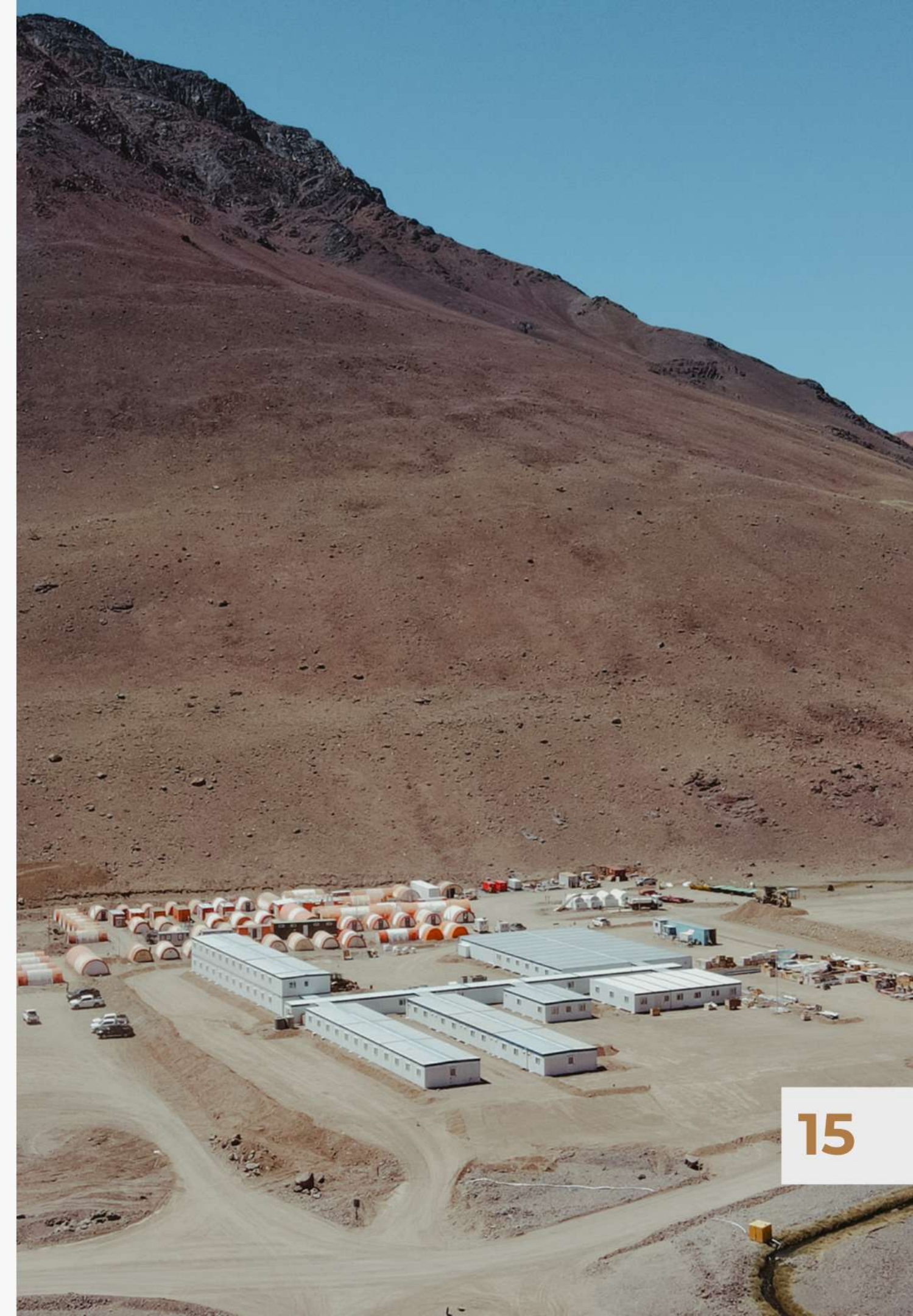
- Desarrollo federal de proveedores: impulsar una cadena de valor local y competitiva.
- Infraestructura como política de Estado: planificación estratégica y co-financiamiento público-privado.

La exploración es el motor del futuro, una invitación a la acción conjunta

Desde GEMERA, **invitamos a todos los actores, inversores, autoridades y comunidades, a trabajar juntos para convertir este inmenso potencial en un motor de crecimiento, desarrollo y oportunidades para todo el territorio argentino.**

Argentina se encuentra ante una confluencia única de demanda global, **potencial geológico y un contexto favorable** para la inversión.

La **exploración es la inversión fundamental** que asegura el futuro de la minería. Es el motor que impulsa el descubrimiento, la innovación y el conocimiento.





GRACIAS



Michael Meding
Presidente de GEMERA

www.gemera.com.ar

 **GEMERA**

 **comunicacion@gemera.com.ar**