

Informe de Mercado de Corea del Sur No.12

Mercado de los Minerales de Cobre

Las Oportunidades del Tratado de Libre Comercio entre Corea del Sur y Centro América

El Tratado de Libre Comercio entre Corea y Centroamérica (TLC C-CA) proporciona ventajas sustanciales para los exportadores centroamericanos. Como parte del acuerdo, Corea del Sur y los países centroamericanos reducirán de manera inmediata o progresiva los aranceles sobre más del 95 por ciento de los productos comercializados. Esta concesión ayudará a los exportadores centroamericanos a competir con exportadores de otras naciones que tienen acuerdos comerciales con Corea.

Este informe proporciona una visión general sobre la categoría de los minerales de cobre que se beneficia de la reducción arancelaria bajo el TLC C-CA y su acceso al mercado.

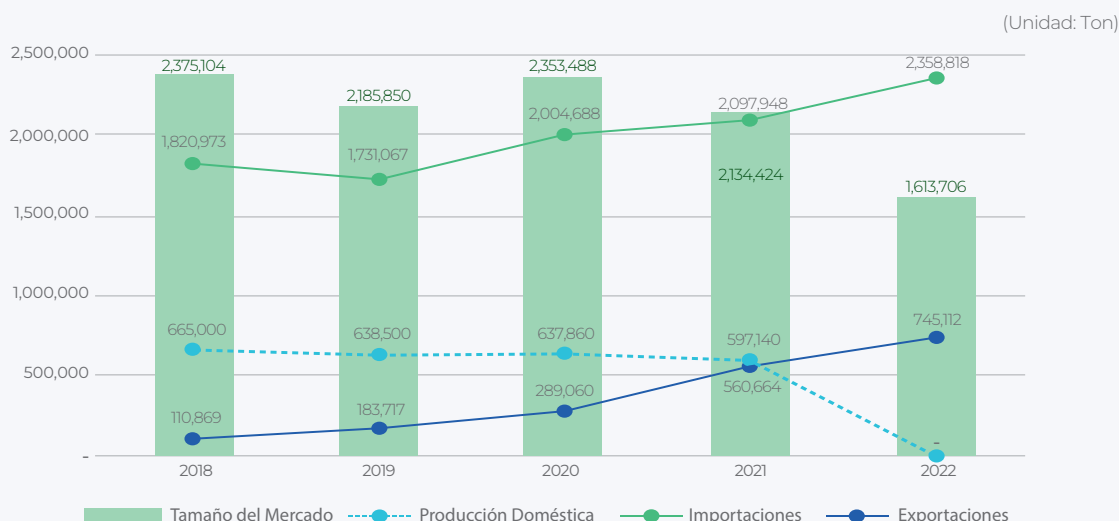


Descripción General del Mercado

El mercado de los minerales de cobre en Corea del Sur ha experimentado una disminución constante en volumen durante los últimos cinco años (2018-2022), con una tasa de crecimiento anual de -8.50%. Sin embargo, ha habido un crecimiento alentador en el valor del mercado, con una tasa de crecimiento promedio anual de 8.07%.

Cabe destacar que las importaciones constituyen una porción sustancial del mercado de los minerales de cobre en Corea, representando el 98.3% en volumen y el 124.5% en valor en 2022. Esto subraya la importancia de las importaciones para satisfacer la demanda interna. La producción doméstica ha disminuido de 665,000 toneladas en 2018 a cero en 2022. De manera positiva, las exportaciones han aumentado, lo que indica que algunos minerales de cobre importados se utilizan en mercados extranjeros.

Figura 1. Volumen del Mercado de los Minerales de Cobre en Corea del Sur



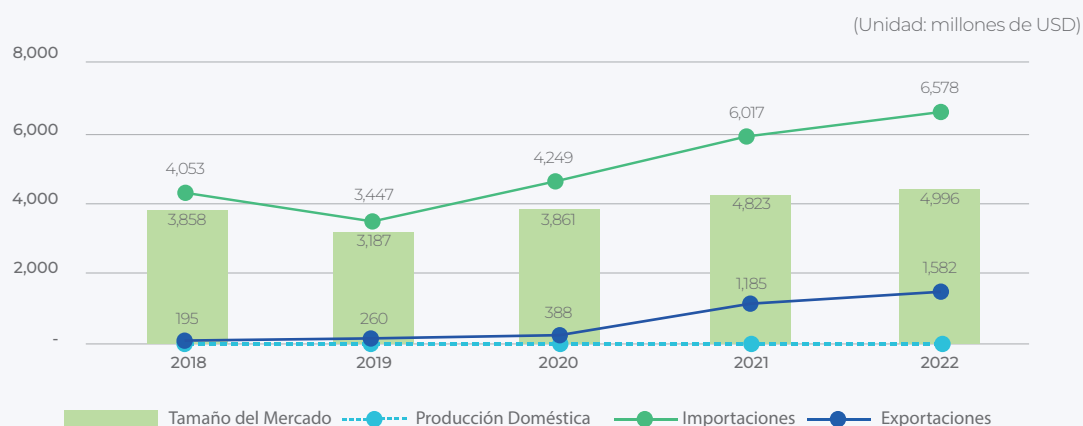
Fuente) Korea Customs Service Import and Export Statistics (2023); Newsworker(2022); Korea Institute of Geoscience and Mineral Resources (KIGAM)

Nota 1) Tamaño del mercado = (Producción doméstica+Importación) – Exportación

Nota 2) Debido a la ausencia de datos de la producción doméstica, en el gráfico se refleja en cero.

Nota 3) los minerales de cobre, aluminio y níquel no se extraen a nivel nacional en Corea del Sur, por lo que dependen totalmente de la importación de minerales y concentrados de metales no ferrosos, incluidos cobre, níquel, paladio, etc.

Figura 2. Valor del Mercado de los Minerales de Cobre en Corea del Sur



Fuente) Korea Customs Service Import and Export Statistics (2023); Newswoker(2022); Korea Institute of Geoscience and Mineral Resources (KIGAM)

Nota 1) Tamaño del mercado = (Producción doméstica+Importación) – Exportación

Nota 2) Debido a la ausencia de datos de la producción doméstica, en el gráfico se refleja en cero.

Nota 3) los minerales de cobre, aluminio y níquel no se extraen a nivel nacional en Corea del Sur, por lo que dependen totalmente de la importación de minerales y concentrados de metales no ferrosos, incluidos cobre, níquel, paladio, etc.

El mercado de Corea está experimentando un aumento en la demanda interna en diversas industrias, como vehículos eléctricos, construcción, energía, telecomunicaciones y otros sectores manufactureros. Sin embargo, la volatilidad del precio internacional de los minerales de cobre, influenciada por el cierre de minas de cobre en Panamá y Perú, y la escasez global de suministros, representa un desafío significativo para el mercado del cobre en Corea. Se espera que este déficit de suministro global impacte el tamaño de las importaciones de los minerales de cobre en el mercado coreano.

A pesar dicho acontecimiento, se proyecta que el tamaño del mercado interno de los minerales de cobre, en términos de valor, mantenga un crecimiento constante durante los próximos cinco años (2022 a 2027), a una de aproximadamente 8.5 a 9.0% por año. Se espera que el volumen de importación aumente a una tasa aún mayor de 10 a 12% por año para cubrir la brecha de suministro por la disminución de las minas domésticas y la extinción de la producción doméstica en el mercado.

En este contexto, los exportadores pueden aprovechar la eliminación de aranceles para los minerales de cobre importados (código SA 260300), que actualmente tiene una tasa base de 0% en la República de Corea, para expandir su presencia en el prometedor mercado coreano.

Tabla 1. Tasa Arancelaria sobre el Código SA 260300 para el 2024

País	Código SA	Tasa consolda de la OMC	Tasa actual (2024)	Eliminación de los aranceles aduaneros ¹
Costa Rica	260300.0000	1%	0%	2019.11.01
El Salvador	260300.0000	1%	0%	2020.01.01
Panamá	260300.0000	1%	0%	2021.03.01
Honduras	260300.0000	1%	0%	2019.10.01
Nicaragua	260300.0000	1%	0%	2019.10.01

¹ La fecha de entrada en vigor del TLC es: Nicaragua y Honduras (octubre de 2019), Costa Rica (noviembre de 2019), El Salvador (enero de 2020), Panamá (marzo de 2021). Para Guatemala, el informe estima que el TLC entrará en vigor dentro del año 2024.

País	Código SA	Tasa consolidada de la OMC	Tasa actual (2024)	Eliminación de los aranceles aduaneros ¹
Guatemala	260300.0000	1%	0%	-
Indonesia	260300.0000	1%	0%	2023.01.01
Australia	260300.0000	1%	0%	2014.12.12
Chile	260300.0000	1%	0%	-

Fuente) Customs Law Information Portal. (2024); FTA powerhouse, KOREA (2024)



Esquema de la Competitividad

Los principales proveedores de los minerales de cobre en el mercado de Corea son Chile, Indonesia y Australia que abarcan el 56% del total de las importaciones. En la siguiente table se detalla el volumen de las importaciones de 2018 al 2022.

Tabla 2. Volumen de las Importaciones de los Minerales de Cobre por País (2018-2022)

(Unidad: Ton)

	2018	2019	2020	2021	2022
Chile	710,342	735,266	764,633	382,806	476,470
Indonesia	255,453	93,818	107,270	301,262	461,761
Australia	131,452	116,314	192,930	377,214	379,675
Perú	271,410	278,549	467,940	451,931	237,079
Montenegro	0	0	0	22,656	192,725
Canadá	185,187	211,561	176,929	214,808	179,966
Panamá	0	13,288	91,246	142,978	108,797
EAU	0	12,486	27,903	37,527	89,510
Filipinas	24,795	15,099	40	19,979	79,533
Otros	242,334	254,686	175,797	146,787	153,303
Total	1,820,973	1,731,067	2,004,688	2,097,948	2,358,819

Fuente) Customs and Excise Department import and export statistics (2023)

De 2018 a 2022, Chile, Indonesia y Australia surgieron como fuerzas dominantes en el mercado de los minerales de cobre importados en Corea. Esto se debió a una combinación de factores. Chile, el principal país exportador de cobre del mundo, realizó exportaciones de cobre por un valor de 16 millones de USD en 2020, representando aproximadamente el 8% de las exportaciones mundiales, convirtiendo a Corea en el tercer mayor importador. Además, Australia posee reservas sustanciales de cobre, clasificándose en tercer lugar a nivel mundial con un 10%, y su volumen de exportación ocupaba el quinto lugar con un 5% en 2020.

Un desarrollo notable es el ascenso repentino de Panamá, que comenzó en 2020, debido a un contrato de suministro con LS MnM. Este aseguró un acuerdo para un suministro estable de mineral de cobre de alta calidad desde 2020 hasta 2034, totalizando 120,000 toneladas anuales, de la mina de cobre de Panamá. Esta mina ocupa el décimo lugar entre las mayores minas de cobre del mundo y posee una reserva de 2.14 mil millones de toneladas. Los minerales importados contienen niveles de cobre que varían entre el 25% y 28%.



Preferencia de los Consumidores

Para satisfacer los requisitos de fundición, las fundidoras de Corea ponen gran importancia al grado de cobre en los minerales y concentrados. El grado indica el porcentaje de cobre en el concentrado, lo que refleja su calidad y pureza. Las empresas mineras procesan el cobre natural en concentrados de mineral de cobre mediante el beneficio de minerales, determinando así el grado de los concentrados. Un grado más alto lleva a tasas de recuperación de metal incrementadas, permitiendo a las fundidoras producir más de sus productos finales previstos, como cátodos de cobre electrolítico.

Por lo tanto, las empresas fundidoras priorizan los concentrados de mineral de cobre de alta grado. Por esta razón, prefieren los concentrados de la mina Escondida, la mina de cobre más grande del mundo en Chile. Con un grado de 30%, superando el grado promedio global de 25%, la mina Escondida es un líder mundial en el suministro de concentrados de mineral de cobre de alta calidad.

Otra preferencia de las empresas fundidoras son los contratos a largo plazo con las compañías mineras. Dado que Corea depende exclusivamente de las importaciones de concentrados de mineral de cobre debido a la ausencia de reservas naturales de cobre, asegurar contratos prolongados con los proveedores puede proporcionar estabilidad y previsibilidad de los precios. Este enfoque estratégico ayuda a mitigar el impacto de las fluctuaciones de precios a corto plazo y garantiza un suministro constante de cobre.



Principales Canales de Distribución

Dada la falta de producción de minerales y concentrados de cobre en Corea del Sur, muchas empresas locales dependen de fuentes extranjeras, manteniendo ciertos niveles de demanda de importación.

Daechang Co. Ltd. adopta un enfoque estratégico para la adquisición de los minerales de cobre y otras materias primas, obteniéndolas tanto de fuentes nacionales como internacionales. Seowon, especializada en la producción y venta de aleaciones de cobre, cuenta con capacidad de asegurar varias materias primas a través de una combinación de abastecimiento doméstico (72%) e importaciones (28%).

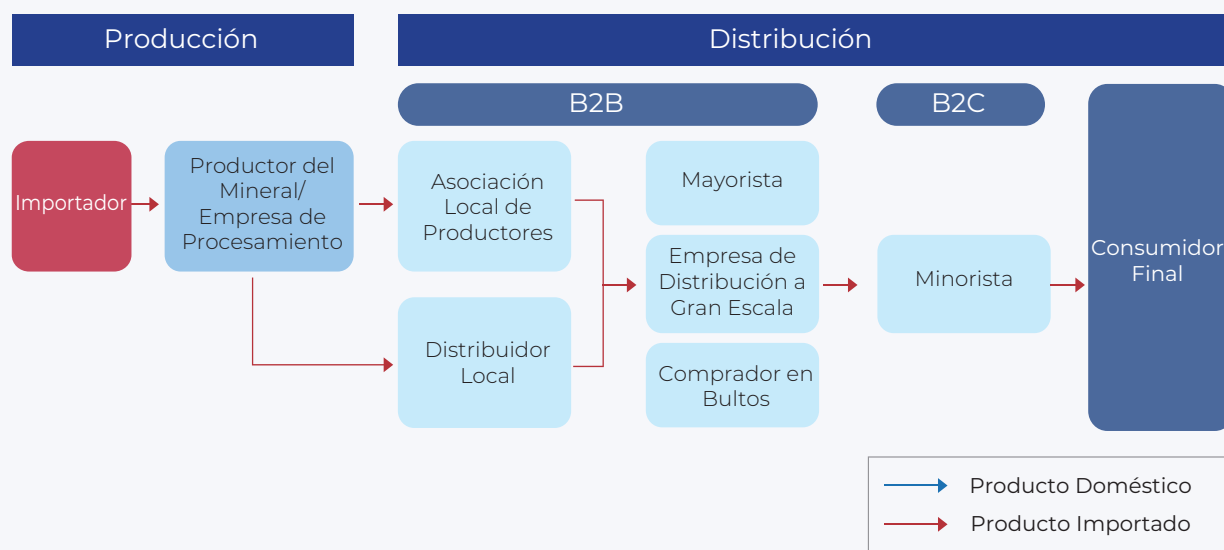
LS MnM es un actor significativo en el sector del cobre doméstico, siendo el principal consumidor de mineral de cobre en Corea. Refina y produce cátodos de cobre electrolítico de los minerales/concentrados de cobre importados, representando el 97% del total de cátodos de cobre electrolítico producidos domésticamente.

Los minerales de cobre crudo importado o de origen local se envían a los productores de minerales o a las empresas de procesamiento para ser triturados o molidos y tamizados a un tamaño específico para su distribución. Después del proceso de producción físico-químico adicional, los productos de cobre pueden ser distribuidos y vendidos a granel o por tonelaje a los fabricantes con una capacidad interna de procesamiento secundario.

La cal para desulfuración, también conocida como cal viva, es esencial para las etapas de procesamiento subsecuentes. Comúnmente se distribuye a través de asociaciones nacionales de productores de metales y minerales. Los consumidores a gran escala pueden realizar pedidos individuales o participar en procesos de licitación de forma independiente o como parte de un consorcio.

Después de la etapa de procesamiento y fabricación de productos de cobre, los productos finales, como electrodomésticos, utensilios de cocina e instrumentos musicales, llegan al alcance de los clientes finales a través de minoristas o tiendas independientes.

Figura 3. Canal de Distribución de los Minerales de Cobre



Fuente) Ministry of Trade, Industry, and Energy (2016)

Regulaciones

Requisitos de Importación

Bajo las leyes y regulaciones de la República de Corea, no existen requisitos específicos de importación con respecto a los minerales de cobre (260300), lo que permite la importación desde todos los países del mundo.

Proceso de Importación

La importación de minerales y concentrados de cobre es sencilla. Es necesario preparar los documentos de envío necesarios del país exportador. Los productos importados pueden ser transferidos al importador una vez que el proceso de despacho aduanero se haya completado y se hayan pagado los derechos de aduana.

Otras Obligaciones y Precauciones

En el caso de los minerales de cobre, no se requiere indicar el país de origen, ya que no es un artículo designado para el etiquetado de origen. Además, no hay otras peculiaridades para tener en cuenta durante el proceso de importación.



F

Fortalezas

Los sectores industriales sólidos de Corea, como la electrónica, la automotriz y la manufactura, han generado una demanda creciente de mineral de cobre. Dicha demanda es impulsada por las aplicaciones indispensables del cobre en diversas industrias de alta tecnología, y las capacidades tecnológicas avanzadas de la nación, que impulsan consistentemente la demanda del mercado en múltiples sectores, haciendo del cobre una mercancía valiosa en el mercado coreano. El diverso panorama industrial del país asegura un mercado estable para los productos de cobre, reduciendo la dependencia de un solo sector y mejorando la resiliencia frente a las fluctuaciones del mercado.

El Tratado de Libre Comercio entre Corea del Sur y Centroamérica beneficiará de inmediato a los exportadores centroamericanos. Al eliminar los aranceles sobre los minerales y concentrados de cobre importados, este acuerdo proporcionará una ventaja competitiva para los proveedores centroamericanos y facilitará su entrada en el mercado coreano. Asimismo, los exportadores centroamericanos podrán disfrutar un estatus completamente libre de aranceles tan pronto como el acuerdo entre en vigor.



O

Oportunidades

El cobre, un recurso metálico esencial, encuentra aplicaciones extensivas en diversas industrias, incluyendo la electrónica, automotriz y construcción. Es altamente valorado por sus excepcionales conductividades térmica y eléctrica, lo que lo convierte en un componente integral en el impulso de la próspera economía de Corea. Su importancia trasciende industrias, impactando particularmente el sector energético y la industria automotriz, así como el mercado de electrodomésticos, donde desempeña un papel fundamental en la transmisión y almacenamiento de electricidad. La creciente demanda de cobre es particularmente notable a la luz de la floreciente industria de energía limpia y amigable con el medio ambiente, que abarca los mercados de vehículos eléctricos, energía eólica y generación de energía solar.

El uso de cobre en los vehículos tradicionales con motor de combustión interna asciende aproximadamente a 20 kg por unidad. En comparación, los autos eléctricos puros necesitan alrededor de 83 kg, y los vehículos eléctricos híbridos enchufables (PHEV) requieren cerca de 60 kg. El cambio a motores eléctricos y a baterías es el factor de empuje, ya que el cobre es la materia prima fundamental del componente principal de la batería, la lámina de cobre. Se proyecta que la demanda de cobre en vehículos eléctricos alcance los 5.32 millones de toneladas para el año 2030. Además, se espera que la demanda global de cobre aumente de 25.02 millones de toneladas en 2021 a 32.88 millones de toneladas para 2030, presentando oportunidades considerables para el mercado del cobre.

La dependencia de Corea del Sur en la importación de los minerales de cobre le deja un control limitado sobre los precios. Las fluctuaciones en el mercado internacional impactan directamente los costos de la industria doméstica, la rentabilidad y la eficiencia operativa. Esta fuerte dependencia hace necesaria la diversificación del grupo de proveedores en el mercado coreano. Para Centroamérica, esto presenta una oportunidad para proporcionar un suministro estable de minerales de cobre para satisfacer la demanda del mercado coreano.



D

Debilidades

En 2021, la producción de cobre refinado ascendió a 597.14 mil toneladas métricas. Corea del Sur no posee reservas nacionales de cobre y, por lo tanto, depende completamente de minerales y concentrados de cobre importados. Dada esta dependencia, la alta volatilidad de los precios del cobre impacta significativamente la demanda de importación de mineral de cobre.

Según la Bolsa de Metales de Londres (LME), el cobre ha mostrado una volatilidad promedio diaria del precio del 2% desde 2010. Esta fluctuación se atribuye a muchos factores complejos, incluyendo la producción minera, la demanda internacional, el índice del dólar estadounidense (USD), el índice de precios al productor, los niveles de inventario, la disponibilidad de chatarra y las circunstancias geopolíticas. La resultante incertidumbre de precios impacta el volumen de importación de minerales y concentrados de cobre en el mercado de Corea, influyendo consecuentemente en los planes de exportación de los proveedores centroamericanos hacia Corea del Sur.

Los futuros contratos son el método preferido para las transacciones que involucran productos básicos con variación de precios. Sin embargo, los nuevos participantes que buscan ingresar al mercado coreano pueden enfrentar dificultades debido a la ausencia de relaciones establecidas con los fabricantes industriales coreanos. Esta necesidad de conexiones establecidas podría obstaculizar su éxito en el mercado de Corea.



A

Amenazas

La demanda de cobre sigue aumentando en la industria energética; sin embargo, este patrón no se refleja en la industria de la construcción, que representa una porción significativa del consumo de cobre. Una disminución en el sector de la construcción en Corea del Sur crea naturalmente condiciones desfavorables para el mercado del cobre.

Según los datos más recientes del junio de 2023, se espera que la industria de la construcción doméstica continúe mostrando un rendimiento depresivo en la segunda mitad del presente año, alineándose con las tendencias observadas en la primera mitad. Las proyecciones indican una disminución proyectada del 6.6% en los pedidos de construcción domésticos, totalizando aproximadamente 160 mil millones de USD, lo que representa una caída del 12.9% en comparación con las cifras registradas en 2022.

El mercado de los minerales de cobre en Corea del Sur se caracteriza por una intensa competencia entre los principales países exportadores. Chile, Perú e Indonesia han demostrado una presencia de mercado consistente y significativa como los tres principales exportadores durante los últimos cinco años, representando el 53% de la cuota total de mercado. En 2023, Chile, el principal exportador, representó el 20% de las exportaciones de mineral de cobre a Corea, seguido de cerca por Indonesia con el 19% y Perú con el 14%. El dominio de estos principales exportadores y la competencia anticipada representan una amenaza potencial para los exportadores de Centro América.



Caso de Comercio

Perspectivas del Mercado de Corea del Sur

- Alta dependencia de minerales y concentrados de cobre importados para las industrias nacionales relevantes.
- Demanda creciente de minerales y concentrados de cobre en la industria de baterías de Corea.

Nicho del Mercado

- Colaborar con asociaciones industriales de prestigio para desarrollar negocios con las principales empresas consumidoras de minerales de cobre.

Adaptación Cultural

- Comprender el uso principal de los minerales y concentrados de cobre en Corea.
- Entender las prácticas habituales de los consumidores finales coreanos al realizar negocios.
- Analizar los estándares de calidad y precio de los consumidores coreanos para los metales no ferrosos.

Resumen de Estrategia



- Para maximizar la visibilidad y el potencial de los minerales de cobre de Centro América en el mercado coreano, es necesario reforzar un marco de cooperación entre Corea y los países de Centroamérica con recursos a través de un Marco Económico y/o una Asociación para la Seguridad de Minerales Clave.
- Para incrementar el volumen y sostenibilidad de la exportación de los minerales de cobre y concentrados de Centroamérica, se sugiere usar materias primas ecológicas para cumplir con las políticas regulatorias del gobierno coreano.
- Para fomentar una exportación exitosa y sostenible de minerales y concentrados de cobre de Centroamérica al mercado coreano, se recomienda asociarse con importadores coreanos confiables que tengan una relación a largo plazo con las empresas de procesamiento de minerales y las empresas usuarias finales en Corea.

Referencias

- <https://www.newsworker.co.kr/news/articleView.html?idxno=153738>
- <https://unipass.customs.go.kr/clip/index.do/>
- <https://www.fta.go.kr/main/>
- <https://tradedata.go.kr/cts/index.do>
- https://www.kiep.go.kr/aif/businessDetail.es?brdctsNo=322973&mid=a10400000000&search_option=&search_keyword=&search_year=&search_month=&search_tagkeyword=&systemcode=06&search_region=&search_area=¤tPage=27&pageCnt=10
- <https://www.energydaily.co.kr/news/articleView.html?idxno=125532>
- <http://www.snmnews.com/news/articleView.html?idxno=490613>
- <https://busan.fnnews.com/news/201811121530523521>
- <https://fastercapital.com/>
- Korea Mining Association, "A Study on the Analysis of Mineral Distribution Structure and Improvement of Supply System," January 26, 2016, <https://scienceon.kisti.re.kr/srch/selectPORSrchReport.do?cn=TRKO201600015702&dbt=TRKO#>
- <https://news.lscns.com/dr-copper-%ea%b2%bd%ec%a0%9c%ec%a7%80%ed%91%9c%eb%a1%9c-%ed%99%9c%ec%9a%a9%eb%90%98%eb%8a%94-%ea%b5%ac%eb%a6%ac%ec%9d%98-%ec%84%b8%ea%b3%84/>
- <https://www.koscaj.com>

Autores

Jimyong Suh Investigador Principal GDC Consulting Co., Ltd., Seúl, Corea	Minyoung Jang Investigador de Mercado GDC Consulting Co., Ltd., Seúl, Corea	Minjae Song Investigador de Mercado GDC Consulting Co., Ltd., Seúl, Corea	Minyoung Kim Investigador de Mercado GDC Consulting Co., Ltd., Seúl, Corea
Hongro Lee Agente Principal de Aduanas Rohan Customs Service Company, Seúl, Corea	Eyal Víctor Mamou Investigador Principal KOISRA Co., Ltd., Seúl, Corea	Jessica Park Investigador de Mercado KOISRA Co., Ltd., Seúl, Corea	

Fecha de Publicación

14 de Mayo de 2024



Aviso legal

Esta publicación ha sido preparada por GDC Consulting Co., Ltd., representada por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), como consultora del proyecto "N.º 102/2023-PROREG: Plataforma de internacionalización para empresas centroamericanas y surcoreanas del Tratado de Libre Comercio de la República de Corea y Centroamérica (K-CAFTA)". La publicación es una descripción general y no pretende brindar una cobertura exhaustiva del tema. La información se proporciona con el entendimiento de que GDC Consulting no brinda asesoramiento profesional. Si bien se ha tomado la precaución de garantizar que la información de esta publicación sea precisa, GDC Consulting no acepta ninguna responsabilidad por pérdidas que surjan de la confianza depositada en la información o de cualquier error u omisión en la publicación. Toda persona que confíe en esta información lo hace bajo su propio riesgo. GDC Consulting recomienda que la persona ejerza su criterio cuidadosamente, incluida la obtención de asesoramiento profesional, en relación con el uso de la información para sus fines. GDC Consulting no respalda a ninguna empresa o actividad a la que se haga referencia en la publicación y no acepta responsabilidad por pérdidas sufridas en relación con ninguna empresa o sus actividades.

©2024 GDC Consulting Co., Ltd.

Los derechos de autor de esta publicación pertenecen a GDC Consulting. Esta publicación no puede reproducirse ni copiarse sin permiso ni utilizarse con fines comerciales.

Esta obra está protegida por derechos de autor. Puede descargar, mostrar, imprimir y reproducir este material en forma inalterada únicamente (conservando este aviso y los metadatos de las imágenes) para su uso personal, no comercial o para su uso dentro de su familia u organización. Este material no puede utilizarse para implicar un respaldo o una asociación con GDC Consulting ni con BCIE sin el permiso por escrito de GDC Consulting o BCIE. Aparte de cualquier uso permitido según la Ley de Derechos de Autor de 1968 (por ejemplo, "trato justo" a los efectos de informar noticias según la sección 103B de la Ley de Derechos de Autor), todos los demás derechos están reservados.