



Índice: Señales de la Minería

> *Expectativas de la Minería Chilena – Octubre
2021*

Elaborado por CESCO y VANTAZ Group

Octubre, 2021



CESCO

VANTAZ
Specialized
Mining
Consulting



Contenido

- 01. Introducción y objetivos
- 02. Metodología
- 03. Diseño del estudio
- 04. Análisis de Resultados



01. Introducción y objetivos





Introducción y objetivos

Señales de la
Minería

Octubre
2021

- Objetivo Global: Levantar información sobre las principales dimensiones o variables que influyen en el desarrollo y crecimiento del sector a partir de la percepción de sus representantes.
- El valor de conocer las expectativas radica en la información relevante y contingente que la audiencia maneja, desde la experiencia directa de su entorno más cercano.
- Además, los resultados que se obtienen ofrecen la perspectiva del escenario actual y futuro del sector, orientando la toma de decisiones y aportando a la discusión país.
- El universo de encuestados incluye Chile y Perú y realiza en conjunto con el Centro de Estudios del Cobre y la Minería, CESCO.
- El presente estudio se realizará de manera semestral, con el objeto de analizar la evolución de las expectativas de la industria en el tiempo.
- Encuesta realizada en los meses de Septiembre – Octubre 2021, con un total de 166 respuestas.



02. Metodología





Los resultados del estudio son analizados de dos maneras metodológicas diferentes, pero complementarias:

- **Análisis de Frecuencia** de cada una de las respuestas, realizando un análisis diferencial por país, tipo de empresa y nivel de cargo en aquellas variables de mayor impacto para la industria.
- **Elaboración de Índices** que permiten conocer las expectativas de los representantes de la industria, de manera sintética, a través de un número que puede adquirir los valores entre 0 y 100. El valor que tiene la aplicación de un Índice es que es replicable y que permite la comparación de su resultado en el tiempo, logrando realizar análisis de tendencia.
 - **Índice Entorno** para conocer la expectativa general de los representantes con respecto al contexto económico, social, ambiental y regulatorio.
 - **Índice Industria Minera** para conocer las expectativas de los representantes con respecto a variables relevantes para la industria, como precio del cobre, demanda, producción, empleo e inversión.
 - Los índices se distinguen entre corto plazo (situación actual) y a 24 meses.



03. Diseño del estudio



Diseño del estudio

- La presente investigación corresponde a un estudio de tipo descriptivo, siendo su objetivo conocer las percepciones y expectativas que ejecutivos y representantes de la minería de Chile y en Perú, tienen sobre esta actividad.
- Para conseguir este objetivo, el instrumento de medición utilizado en el estudio corresponde a un cuestionario en línea que consta de un total de 13 preguntas.
- De las 13 preguntas, 5 de ellas corresponden al levantamiento de datos demográficos: País de residencia, Tipo de Empresa, Tamaño de Empresa Minera y Rubro de Empresa para Proveedores de Minería y Nivel de Cargo.
- El tiempo de respuesta se estima en 10 minutos aproximadamente y la encuesta es anónima.



Matriz de categoría para interpretación del Índice Señales de la Minería

Desde	Hasta	Categoría Intervalo
85	100	Muy optimista
70	85	Optimista
55	70	Levemente optimista
45	55	Neutral
30	45	Levemente pesimista
15	30	Pesimista
0	15	Muy pesimista



Variables demográficas

Las variables demográficas que se evaluaron en el estudio fueron:

País de Residencia	Tipo de Empresa (1)	Tipo de Empresa (2)	Tamaño Empresa*	Nivel de Cargo
<ul style="list-style-type: none">ChilePerú	<ul style="list-style-type: none">Empresa MineraProveedor de la mineríaOrganizaciones Sociedad CivilOrganismo PúblicoInversionista/analista financieroAsociación gremialOtro	<p>Empresa Minera</p> <ul style="list-style-type: none">Gran MineríaMediana MineríaPequeña Minería <p>Proveedor</p> <ul style="list-style-type: none">ContratistaEquipos y ProvisionesServicios de ingenieríaServicios de soporteOtro	<ul style="list-style-type: none">GrandeMedianaPequeña <p>* Diferenciado si es empresa minera o proveedora. Para cada categoría se especifica el tamaño.</p>	<ul style="list-style-type: none">Socio/a / Director/aGerente/a / Subgerente/aJefe/aSupervisor/aColaborador/a



Variables

Variables de Entorno

- Situación económica
- Situación social
- Entorno regulatorio
- Entorno ambiental

Situación General de la Industria

- Precio del Cobre
- Demanda de Cobre
- Producción de Cobre
- Precio insumos estratégicos
- Empleo
- Inversión

Desafíos Industria Minera (Elaboración de Ranking)

- Aumentar la competitividad de la industria
- Destruir actividad exploratoria
- Contar con capital humano con las competencias necesarias
- Promover una mayor inclusión y diversidad en la minería
- Avanzar hacia una minería con menor huella de carbono
- Potenciar los encadenamientos productivos a nivel local y nacional
- Fortalecer la institucionalidad pública

Cada pregunta tiene tres opciones de respuesta:

- Aumentará (o mejorará)
- Se mantendrá
- Disminuirá (o empeorará)



04. Análisis de resultados



Resultados: Variables demográficas

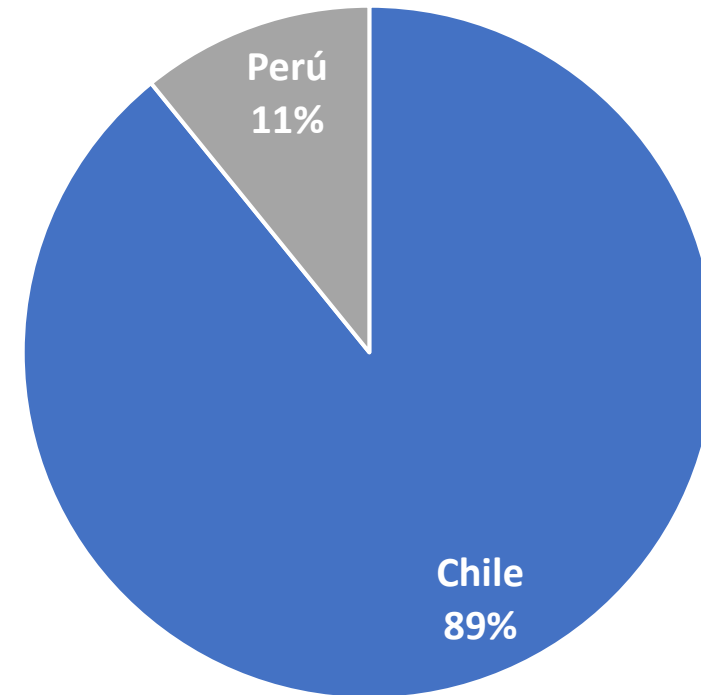


Distribución por país

Para la encuesta se obtuvieron **166 respuestas**, con las que se lograron los siguientes resultados:

País	N° de respuestas
Chile	148
Perú	18

País de residencia de los encuestados



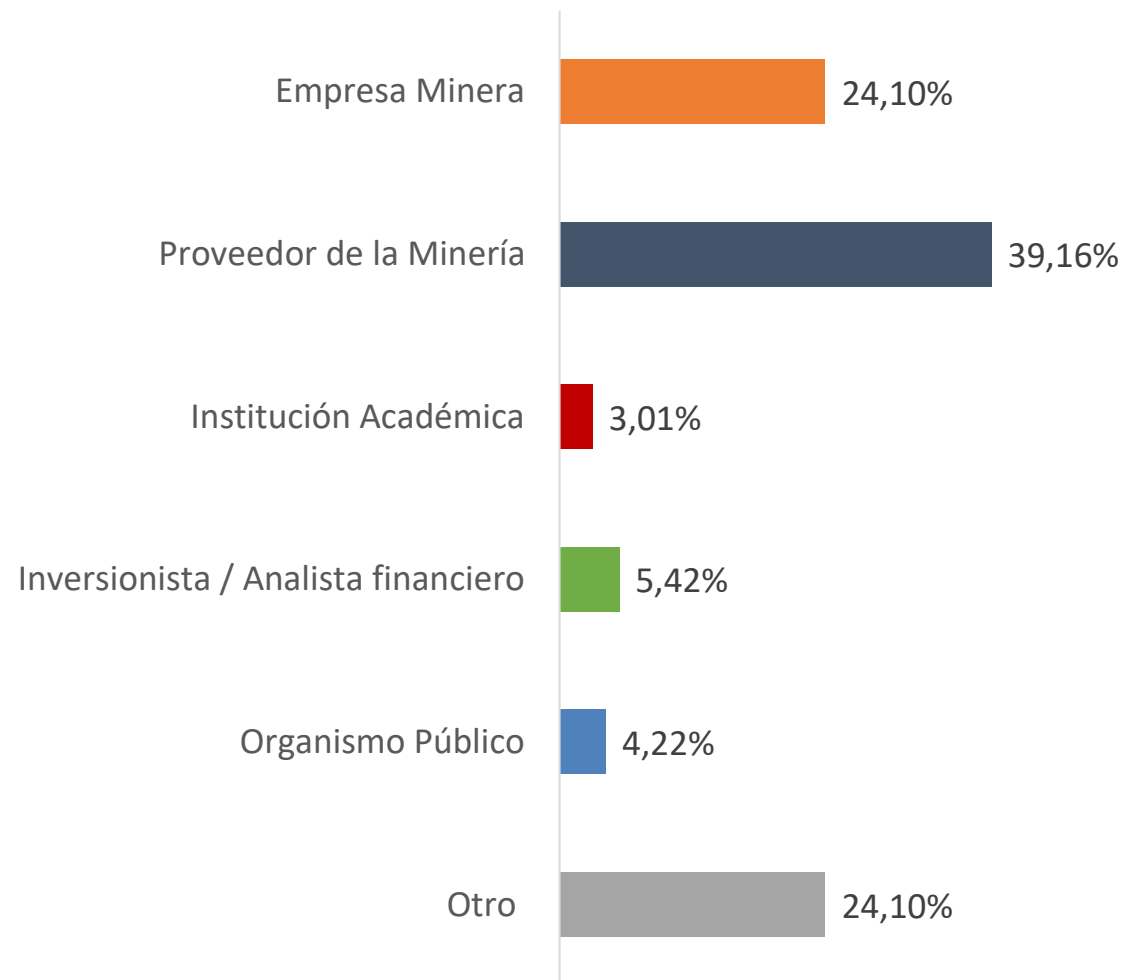


Distribución por tipo de empresa

Tipo de empresa	N° de respuestas
Empresa Minera	40
Proveedor de la Minería	65
Institución Académica	5
Inversionista / Analista financiero	9
Organismo Público	7
Otro	40

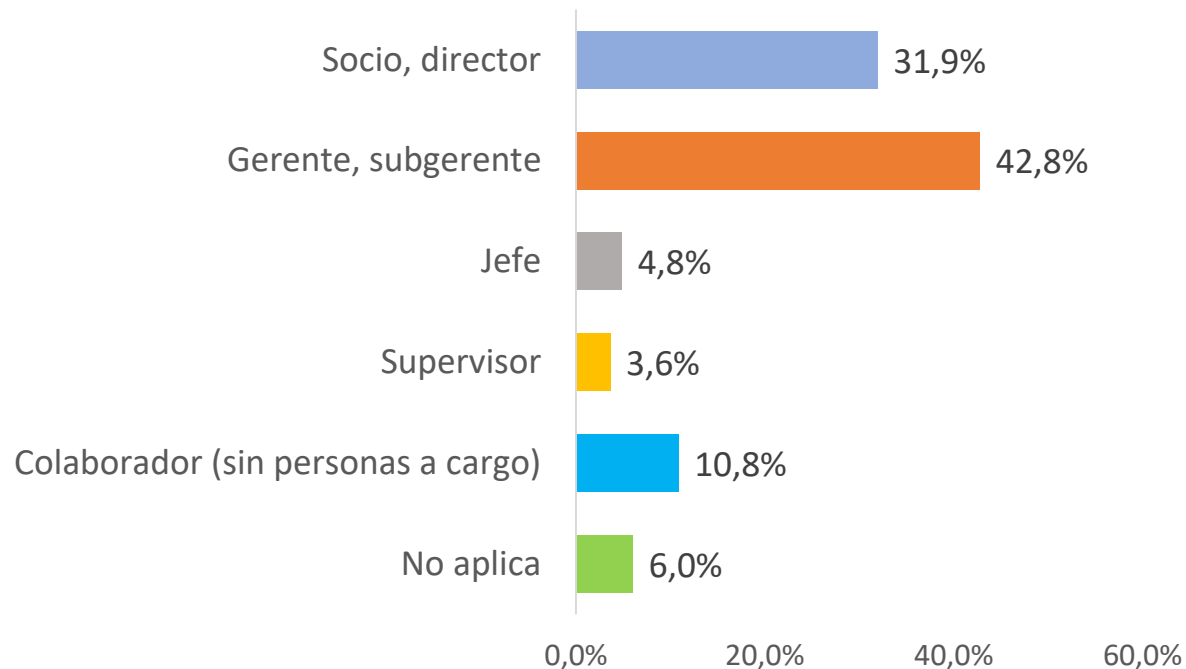
Otro:

Organizaciones Civiles
Sociedad
Asociación gremial
Consultora
Trader
Medios de comunicación
Profesional independiente del sector de la minería
Centro de estudios





Distribución por nivel de cargo



Cargo	N° de respuestas
Socio/a, director/a	53
Gerente/a, subgerente/a	71
Jefe/a	8
Supervisor/a	6
Colaborador/a (sin personas a cargo)	18
No aplica	10

Nivel **“Altos ejecutivos/as”** ➔ **74,7%**

Socio/a, director/a

Gerente/a, subgerente/a

Nivel **“Mando medio/colaboradores”** ➔ **25,3%**

Jefe/a

Colaborador/a

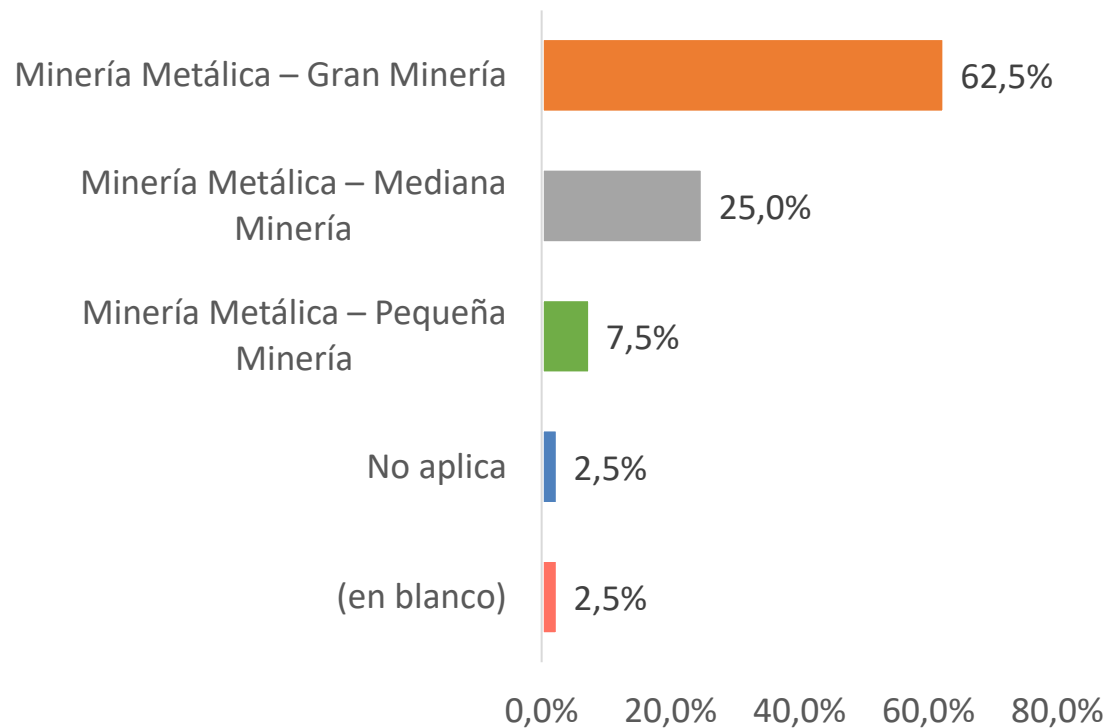
Supervisor/a

No aplica



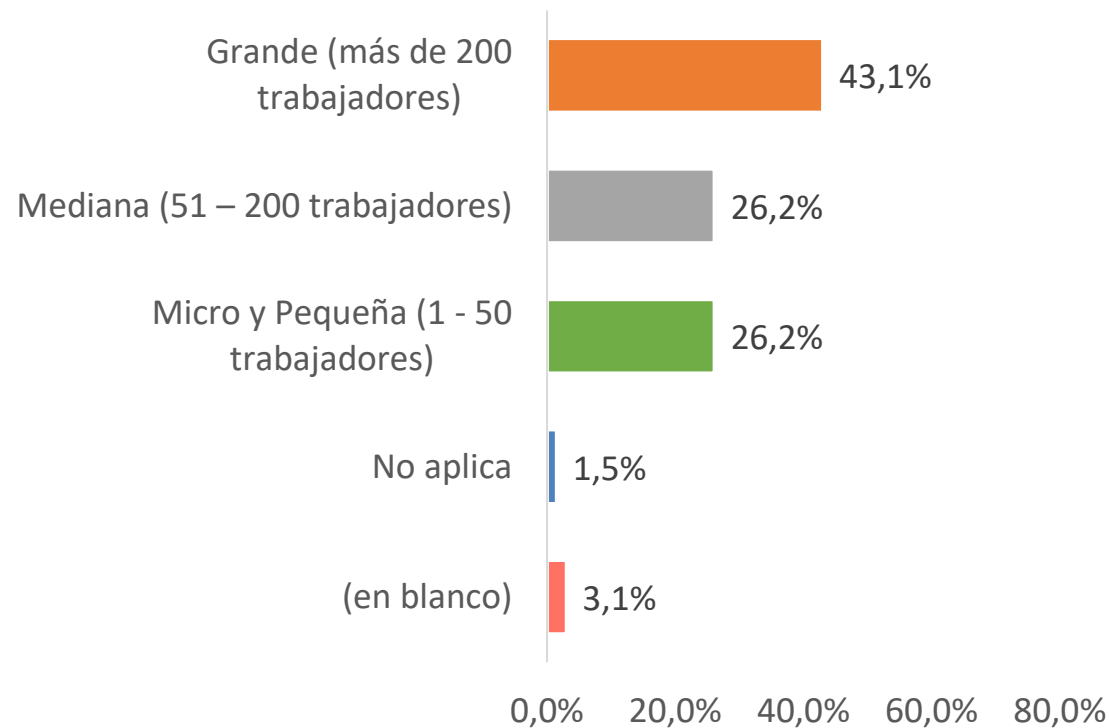
Distribución por tamaño de empresa

Empresas mineras



De las **40 personas** que respondieron que son parte de una empresa minera, el 62% dice ser de la gran minería, 25% mediana minería y 7,5% pequeña minería.

Proveedores



De las **65 personas** que respondieron que son parte de una empresa proveedora de la minería, el 43,08% dice ser de la gran minería, 26,15% mediana minería y 26,15% pequeña minería.



Resultados:

**ÍNDICE SEÑALES DE LA MINERÍA
CHILE Y PERÚ**



Índice señales de la minería

INDICE SEÑALES DE LA MINERIA

Recoge las expectativas de la industria con respecto al entorno global y a la situación de la industria minera en particular.

SUBINDICE INDUSTRIA MINERA

Recoge las expectativas con respecto a la demanda de cobre, precio del cobre, producción, empleo e inversión

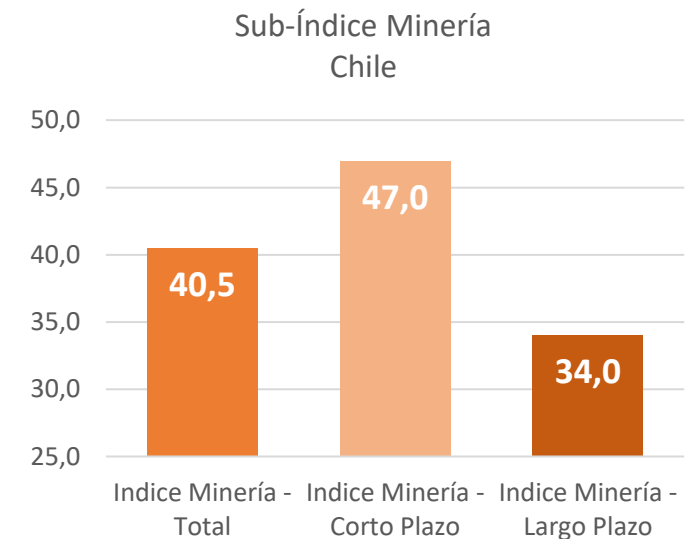
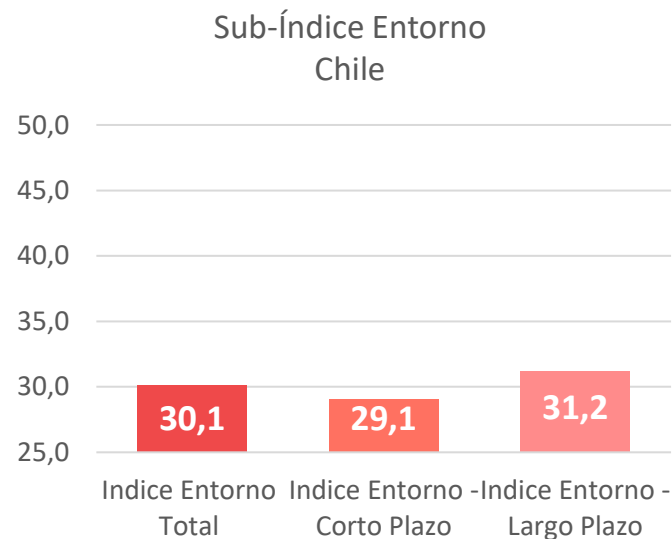
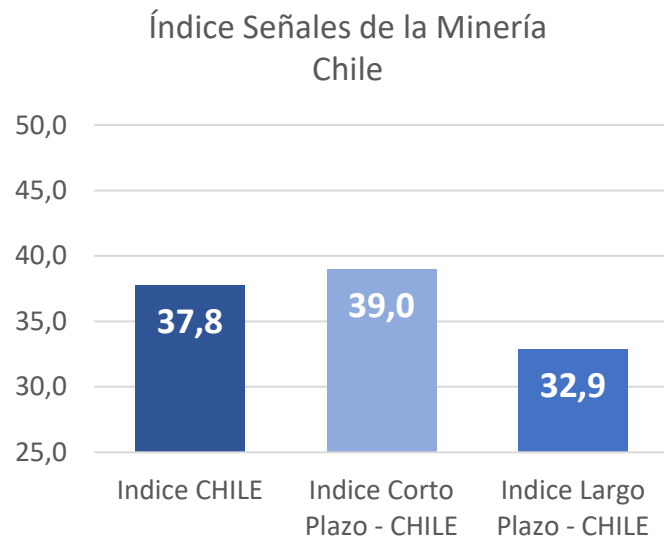
SUBINDICE ENTORNO

Recoge las expectativas con respecto al entorno económico, social, regulatorio y ambiental



Índice señales de la minería - Chile

- Índice Señales de la Minería para Chile es levemente pesimista
- Expectativas de la Industria Minera superan a las expectativas con respecto al entorno.



Abril
2021

51,0

44,8

57,3

31,8

25,2

38,5

66,4

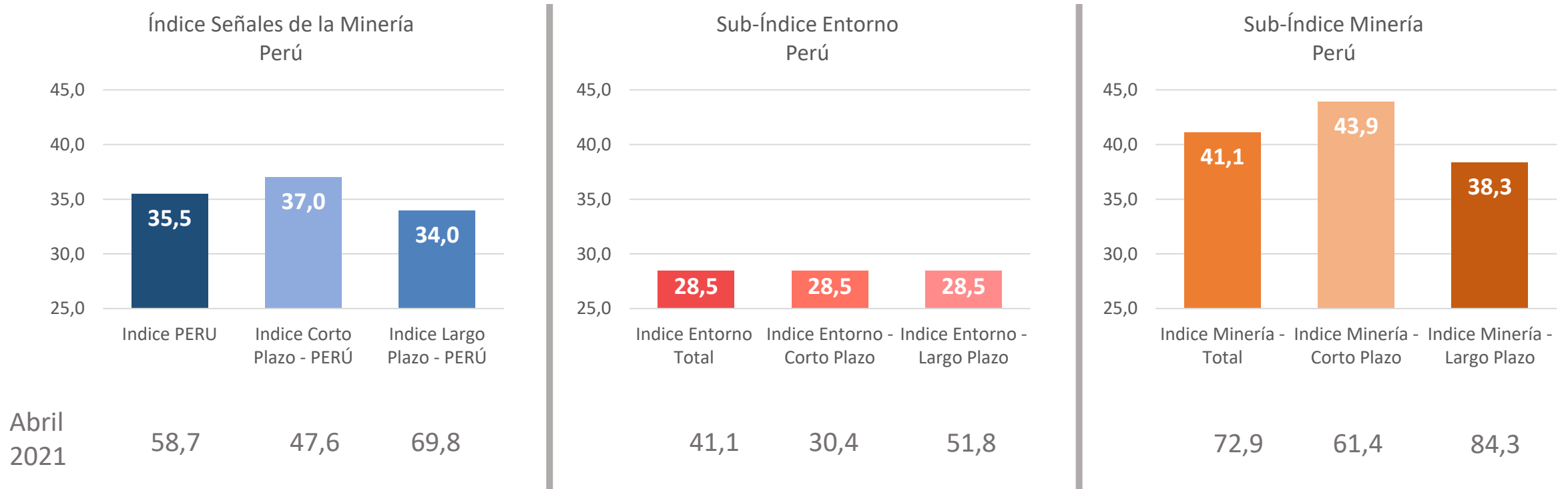
60,5

72,3



Índice señales de la minería - Perú

- Índice Señales de la Minería para Perú es levemente pesimista
- Expectativas de la Industria Minera superan a las expectativas con respecto al entorno.





Resultados:
Muestra completa

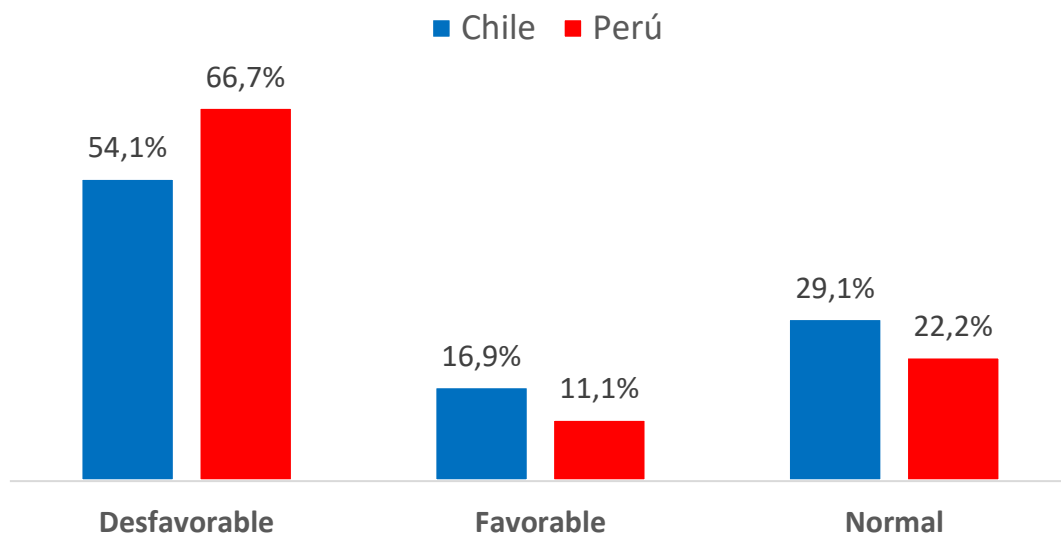
ANÁLISIS DE RESPUESTAS





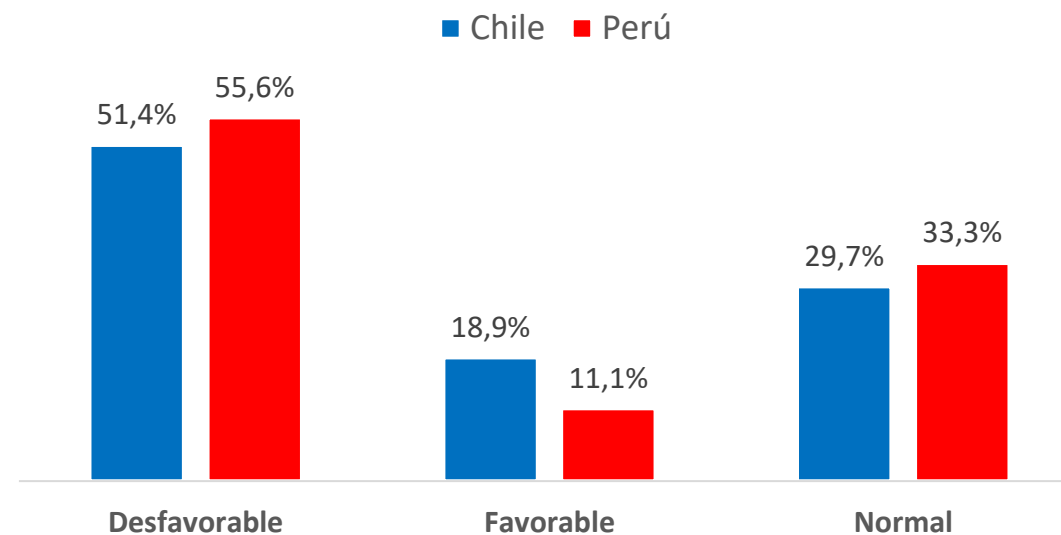
Situación económica por país: Actual y a 24 meses

Situación económica actual



En **Chile** el 54,05% afirma que la situación económica es desfavorable. En **Perú** esta cifra aumenta, alcanzando un 66,67% de opiniones a la respuesta desfavorable.

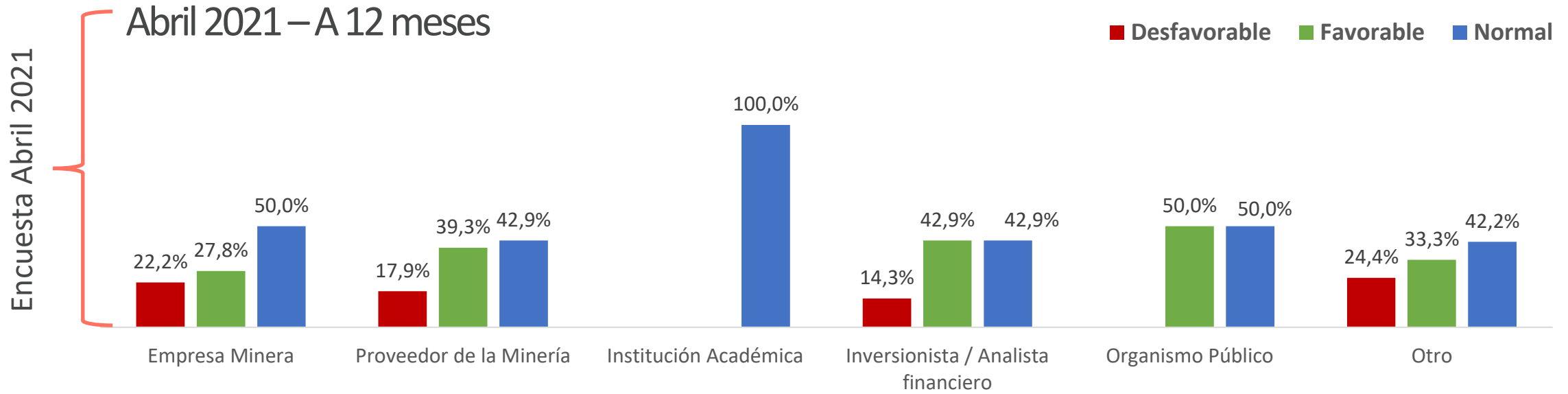
Situación económica a 24 meses



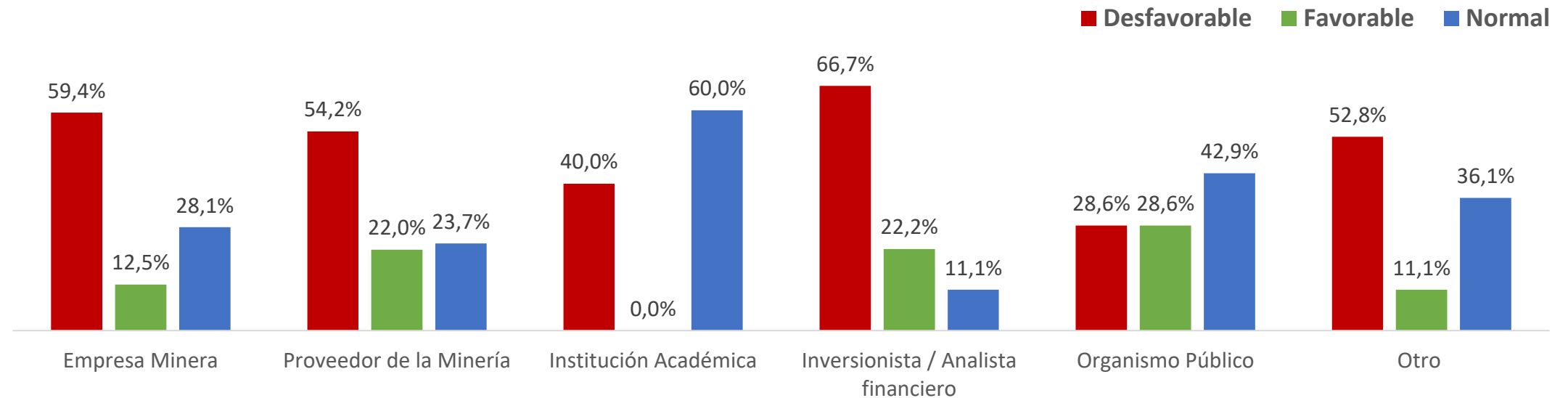
Comparando a 24 meses, el panorama es un poco más amigable, ya que en **Chile** disminuyó en casi 3 puntos porcentuales la cantidad de personas que creen que el panorama será desfavorable, lo que se ve contrastado en los que creen que el panorama será favorable. En **Perú** el panorama es similar.



Situación económica por tipo de empresa - Chile: expectativas vs realidad

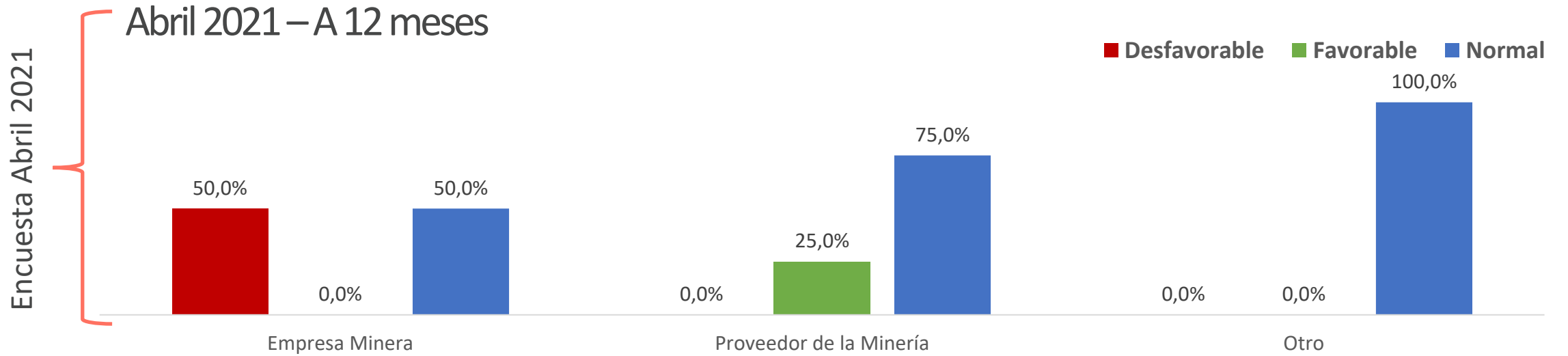


Octubre 2021

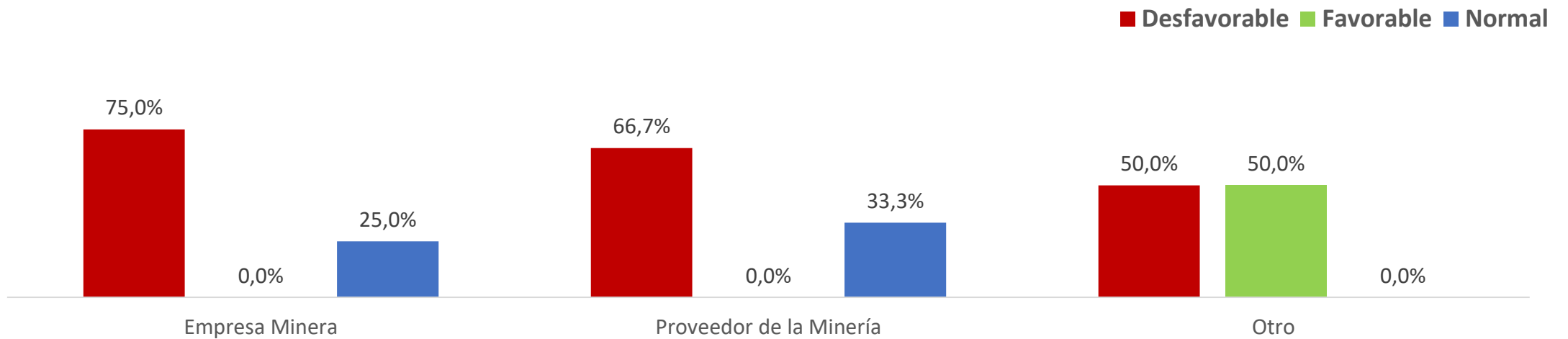




Situación económica por tipo de empresa - Perú: expectativas vs realidad



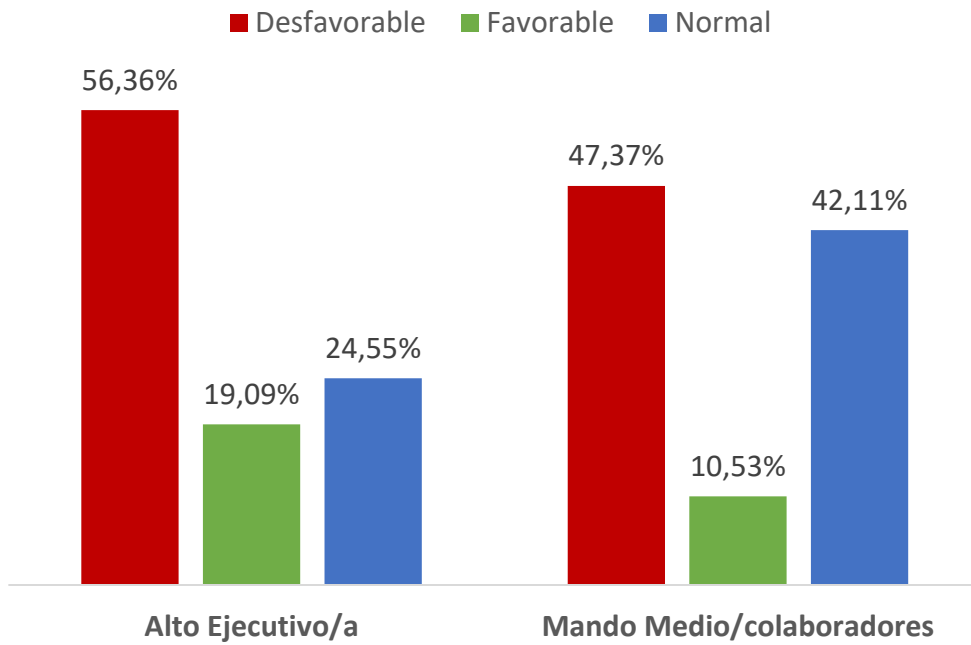
Octubre 2021



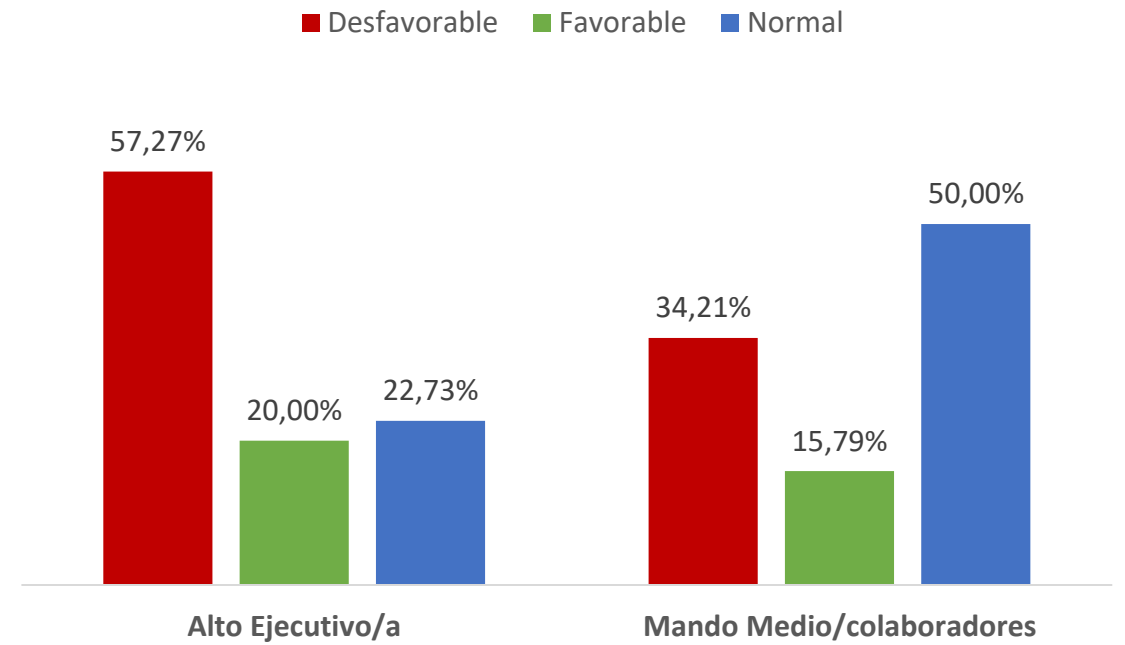


Situación Económica según nivel de cargo: Chile

Situación económica actual



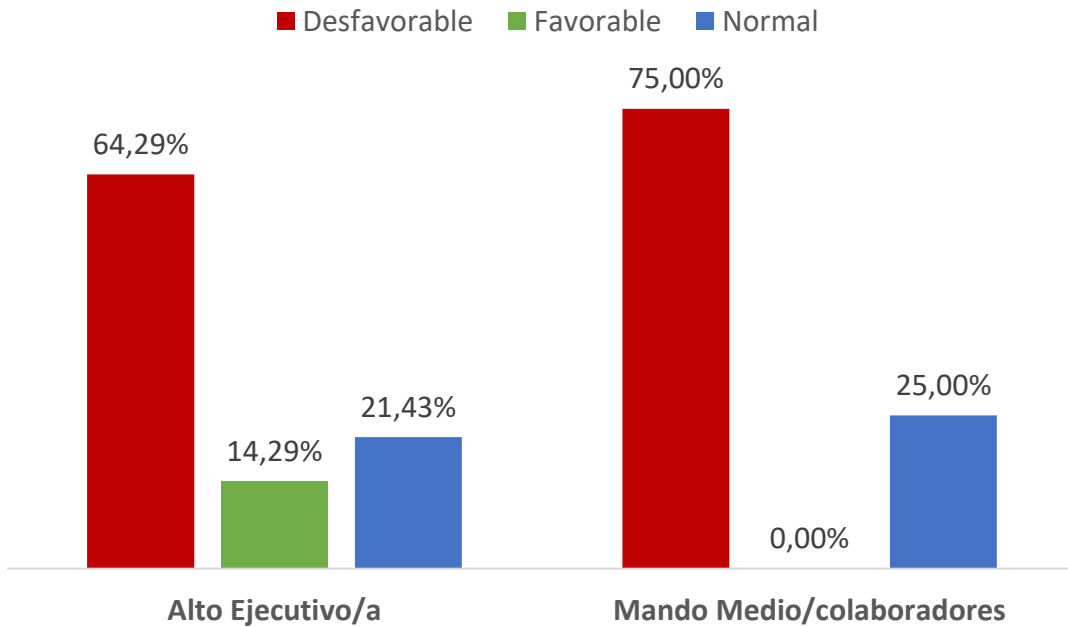
Situación económica a 24 meses



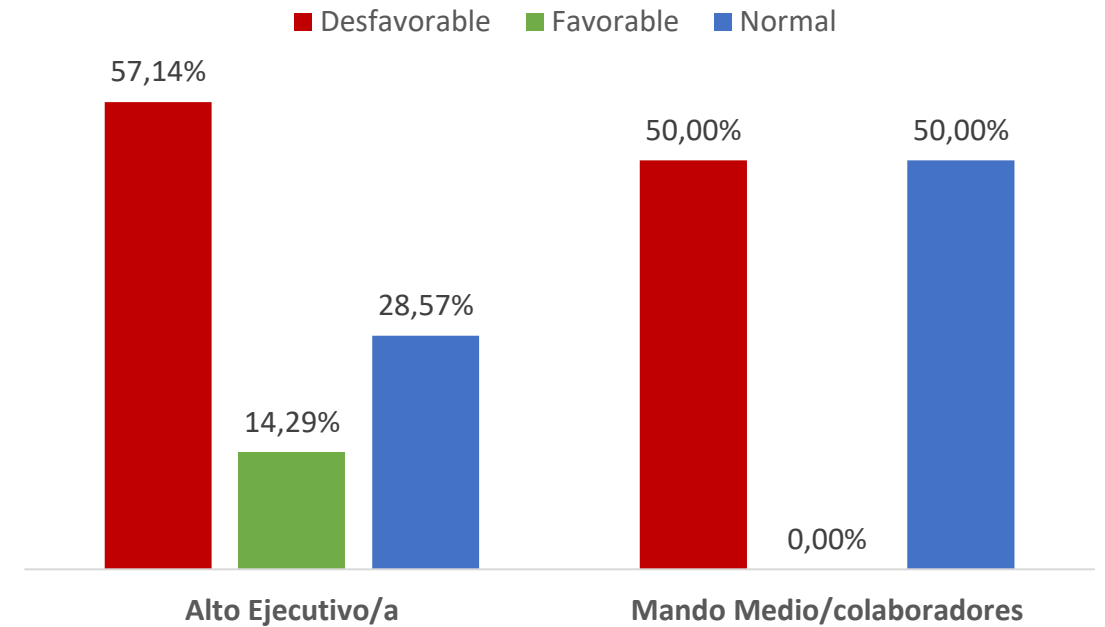


Situación Económica según nivel de cargo: Perú

Situación económica actual



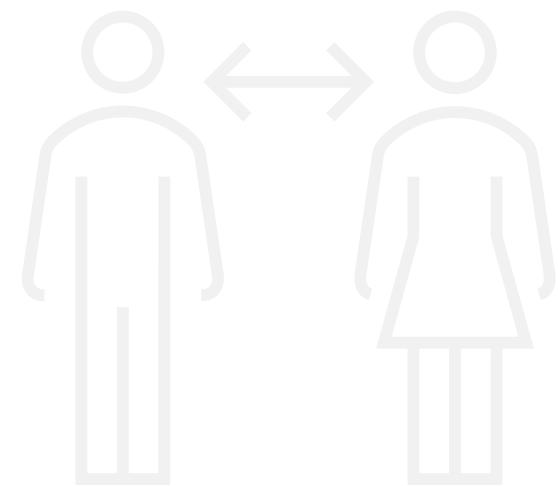
Situación económica a 24 meses





Resultados:
Muestra completa

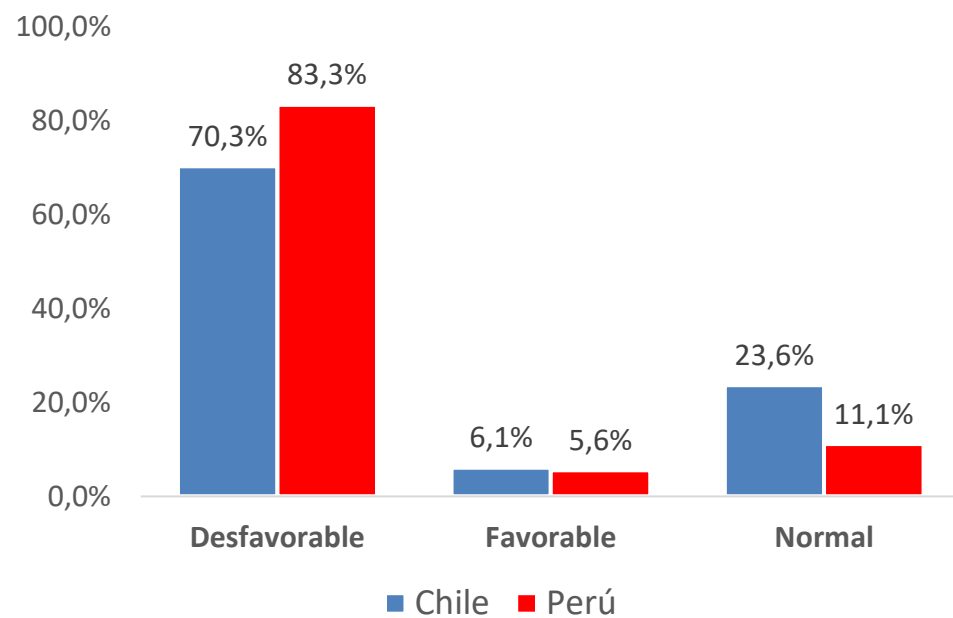
SITUACIÓN SOCIAL



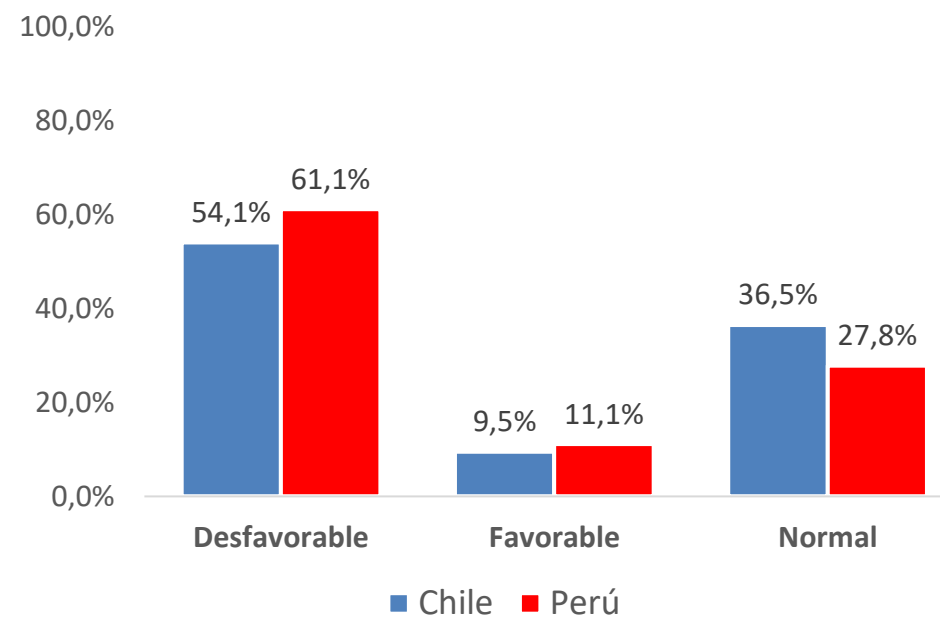


Situación Social: Percepciones por país

Situación actual



Situación a 24 meses

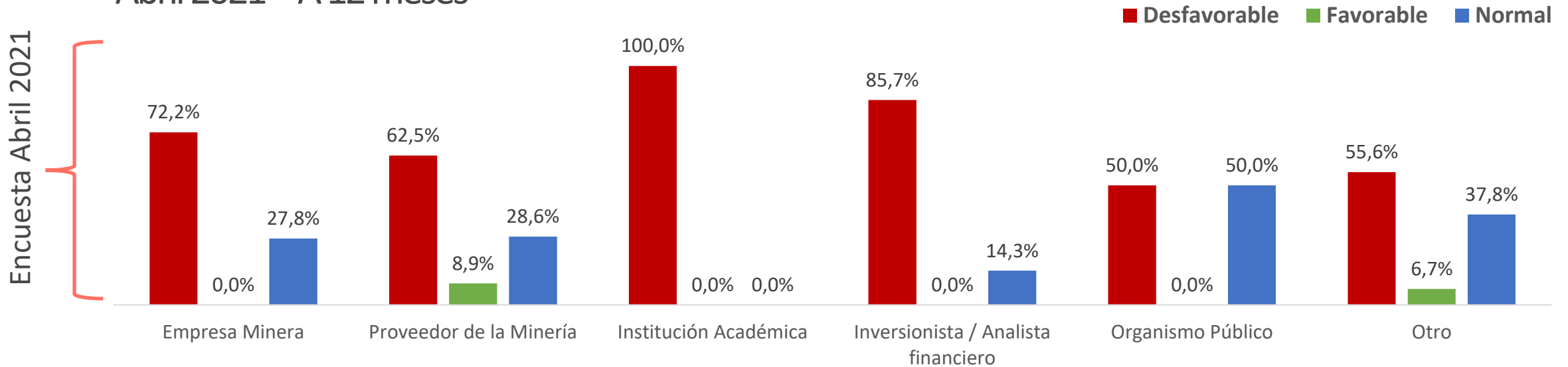


La visión de la situación social por países demuestra que Perú tiene una visión más negativa a lo que Chile dio a conocer.

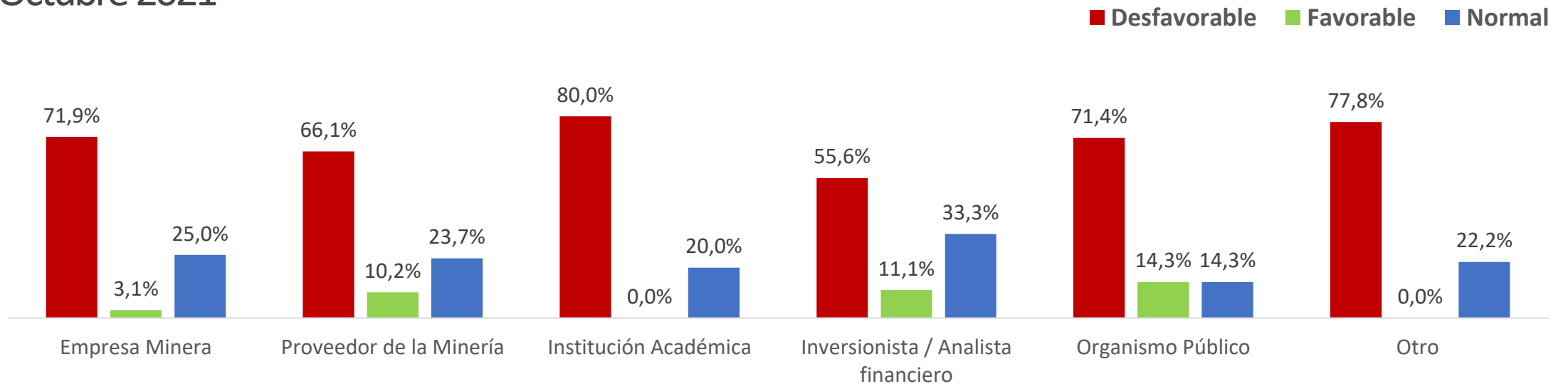


Chile – Situación social según tipo de empresa: expectativas vs realidad

Abril 2021 – A 12 meses



Octubre 2021

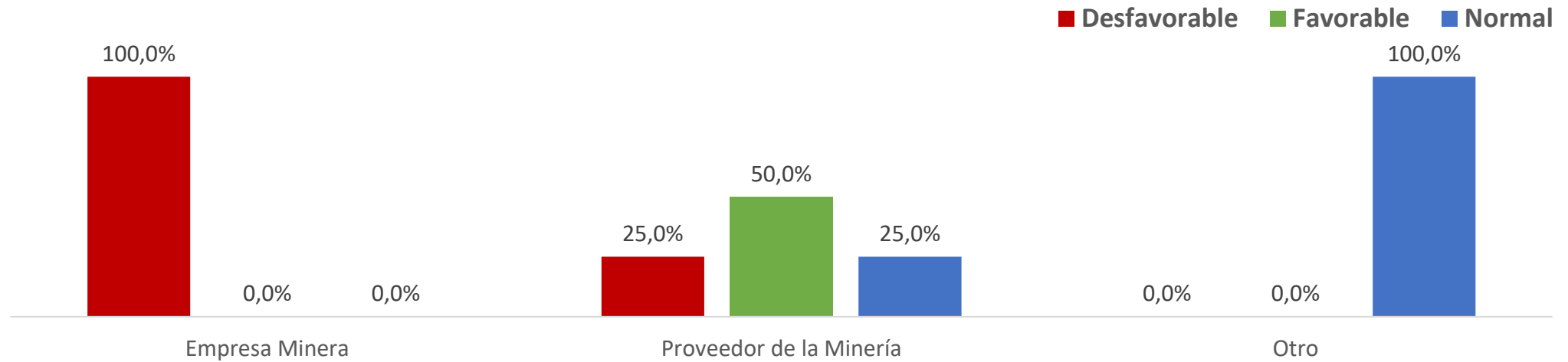




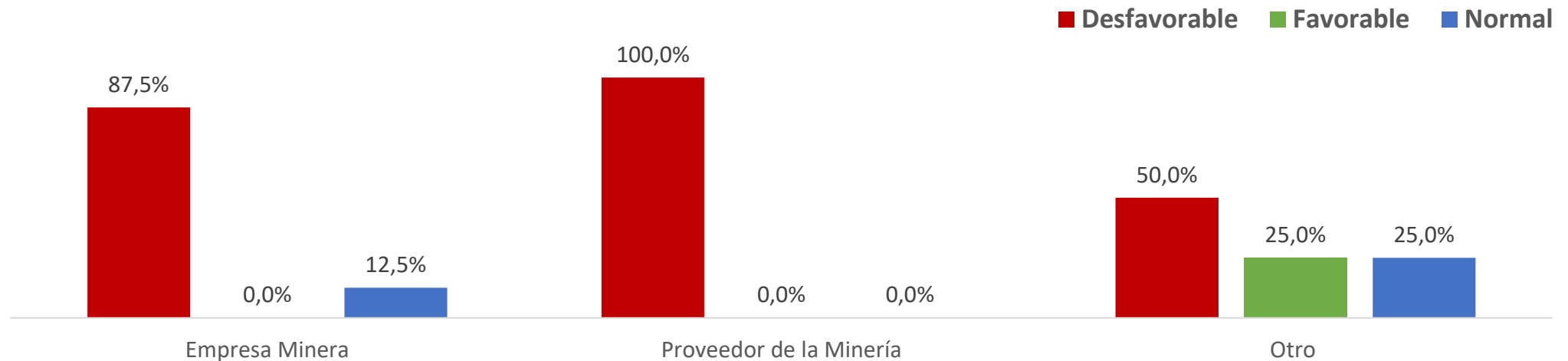
Perú – Situación social según tipo de empresa: expectativas vs realidad

Abril 2021 – A 12 meses

Encuesta Abril 2021



Octubre 2021

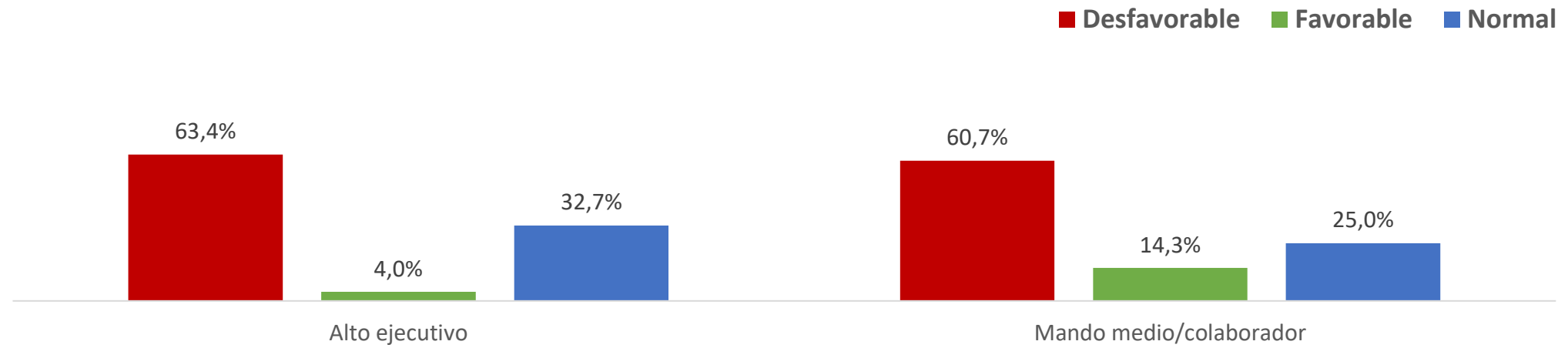




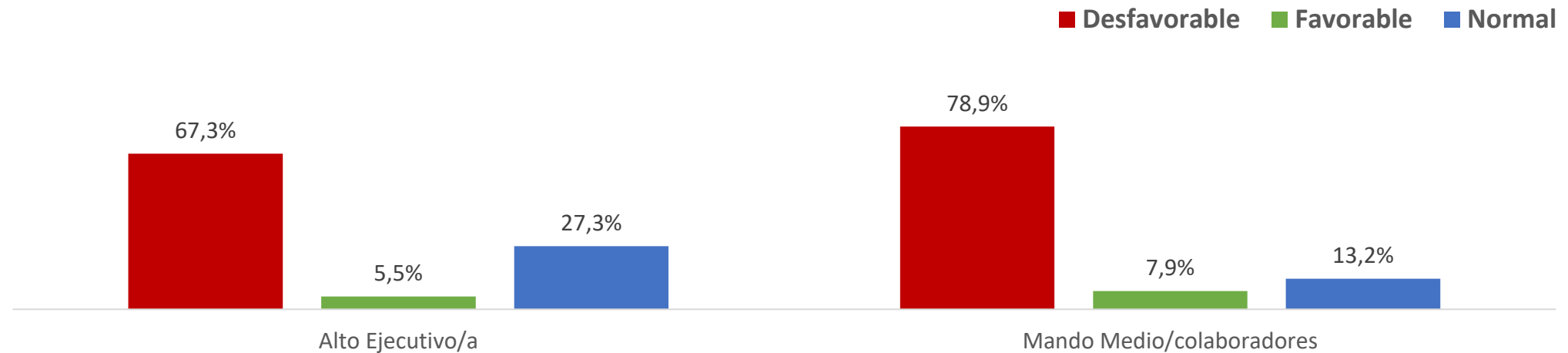
Chile – Situación social según nivel de cargo: expectativas vs realidad

Abril 2021 – A 12 meses

Encuesta Abril 2021



Octubre 2021

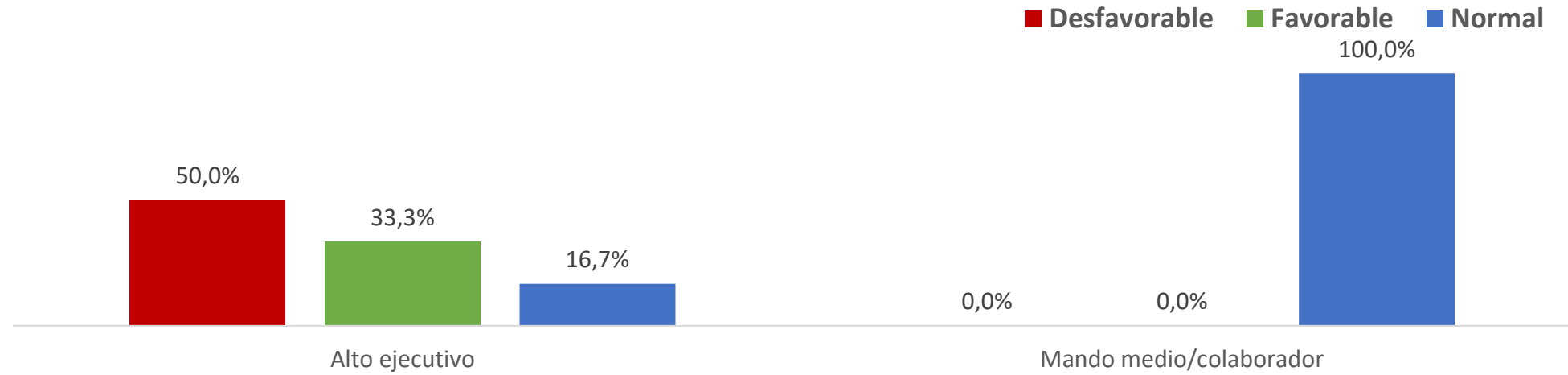




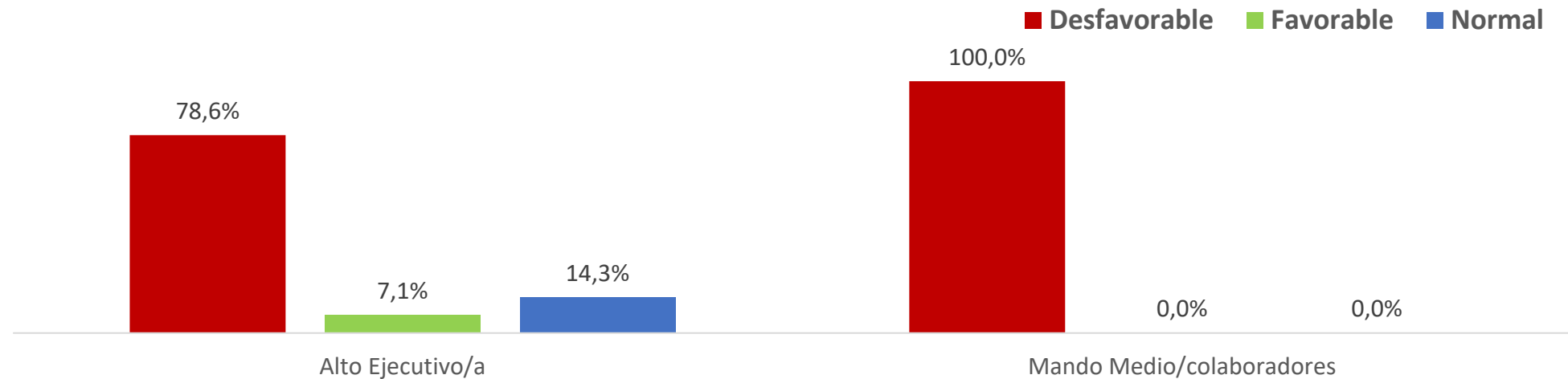
Perú – Situación social según nivel de cargo: expectativas vs realidad

Abril 2021 – A 12 meses

Encuesta Abril 2021



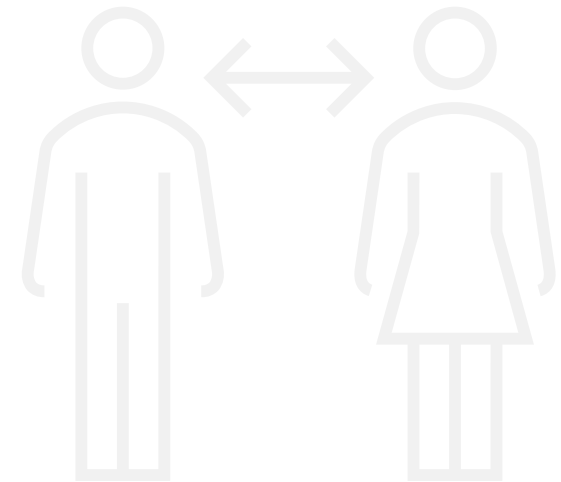
Octubre 2021





Variables de la industria:

MUESTRA COMPLETA Y POR PAÍSES

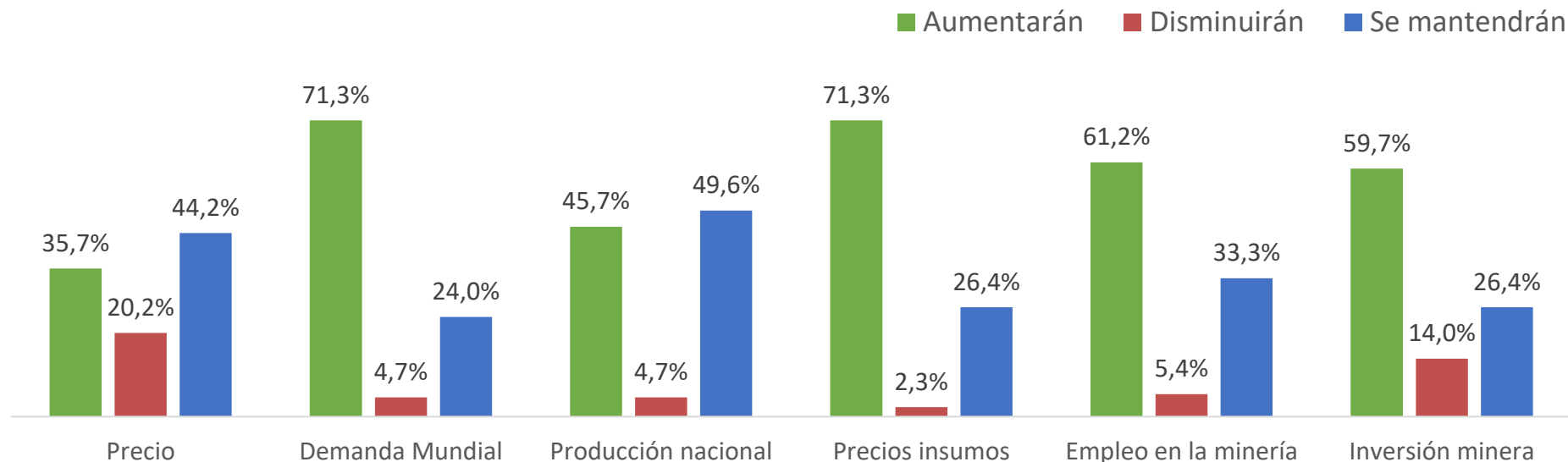




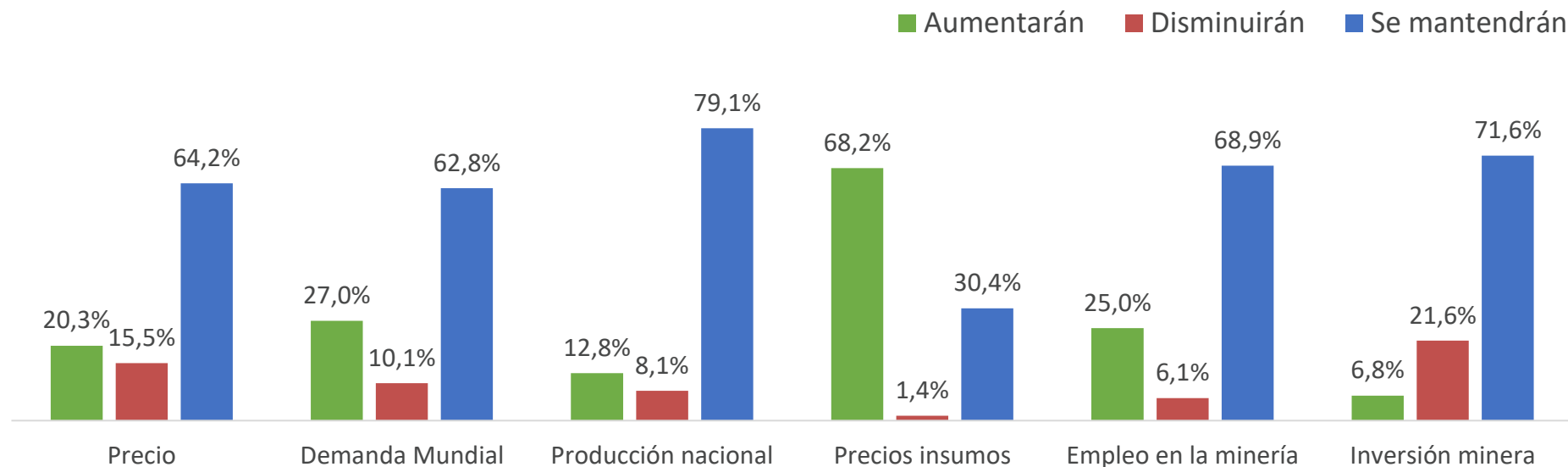
Variables de la industria: Proyecciones

Encuesta Abril 2021

Proyección a 12 meses - Chile



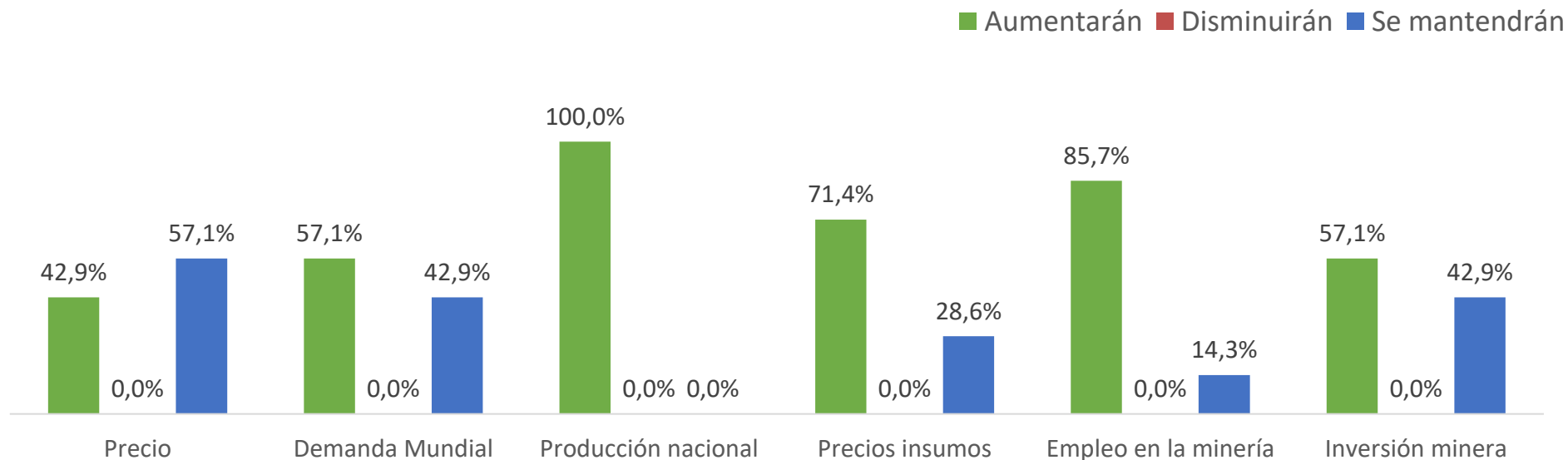
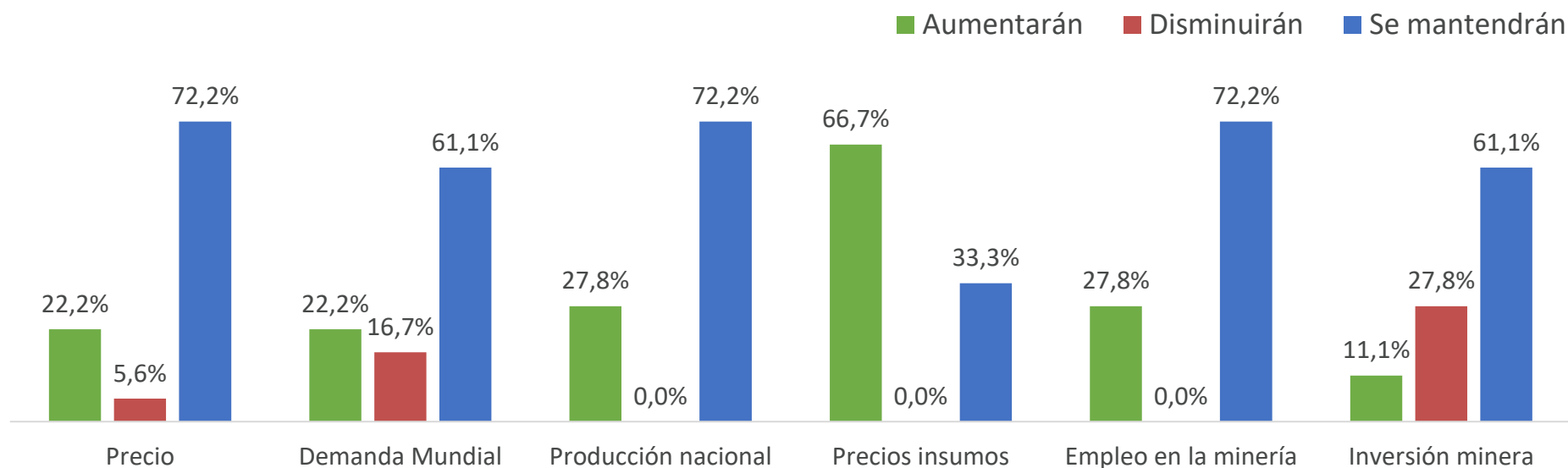
Octubre:
Proyección a 3 meses - Chile





Encuesta Abril 2021

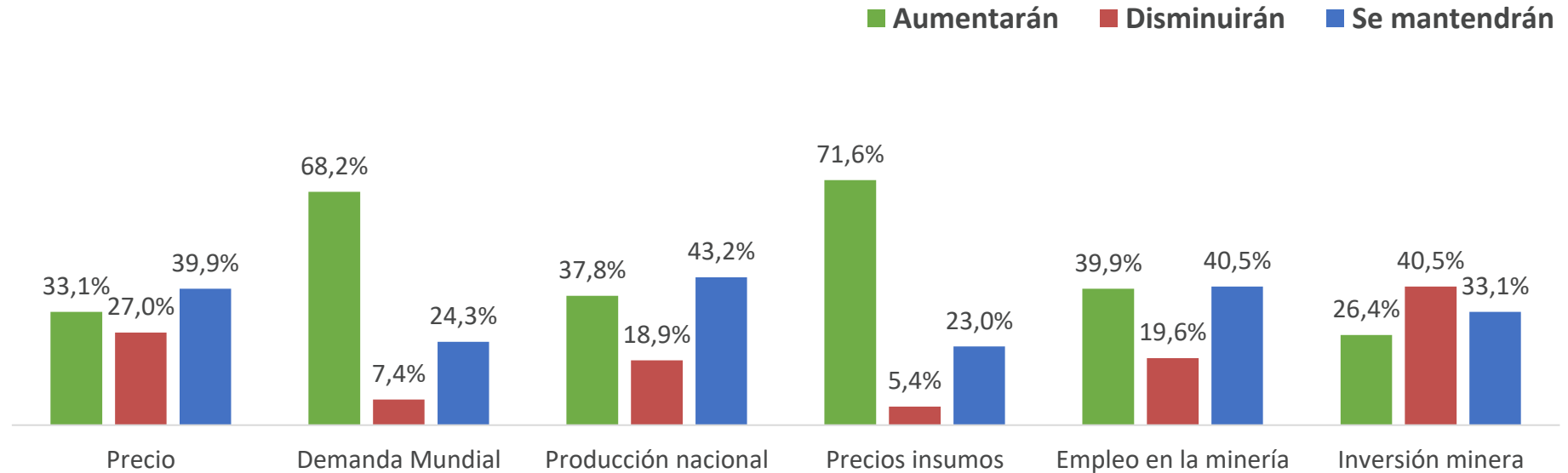
Proyección a 12 meses - Perú

Octubre:
Proyección a 3 meses - Perú

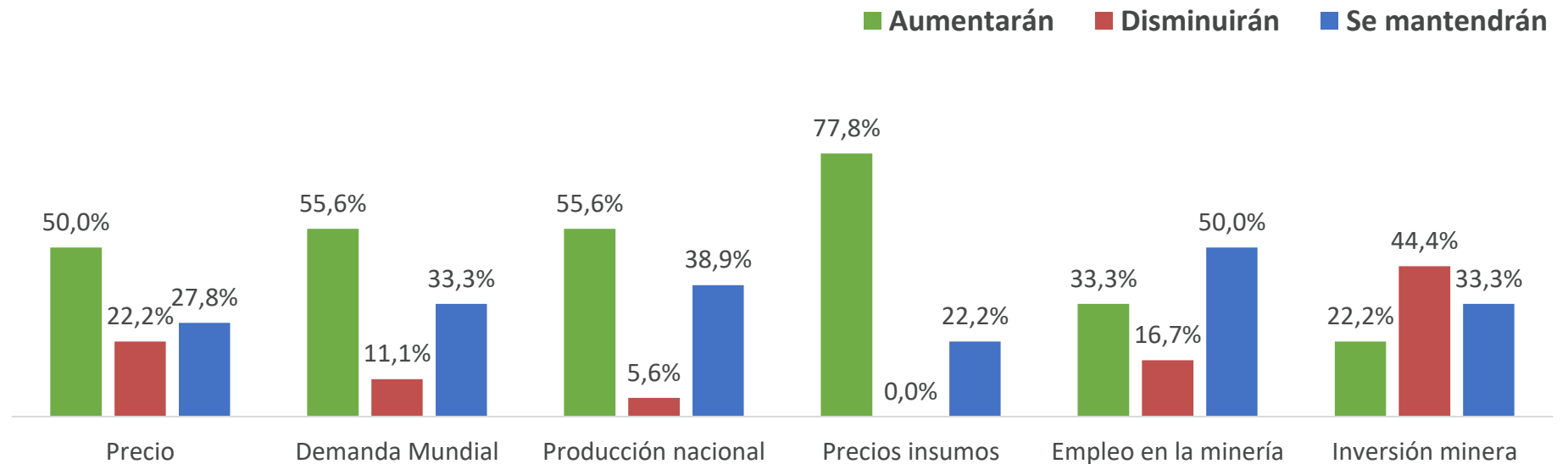


Variables de la industria: Proyección a 24 meses

Proyección a 24 meses – Chile



Perú: Proyección a 24 meses





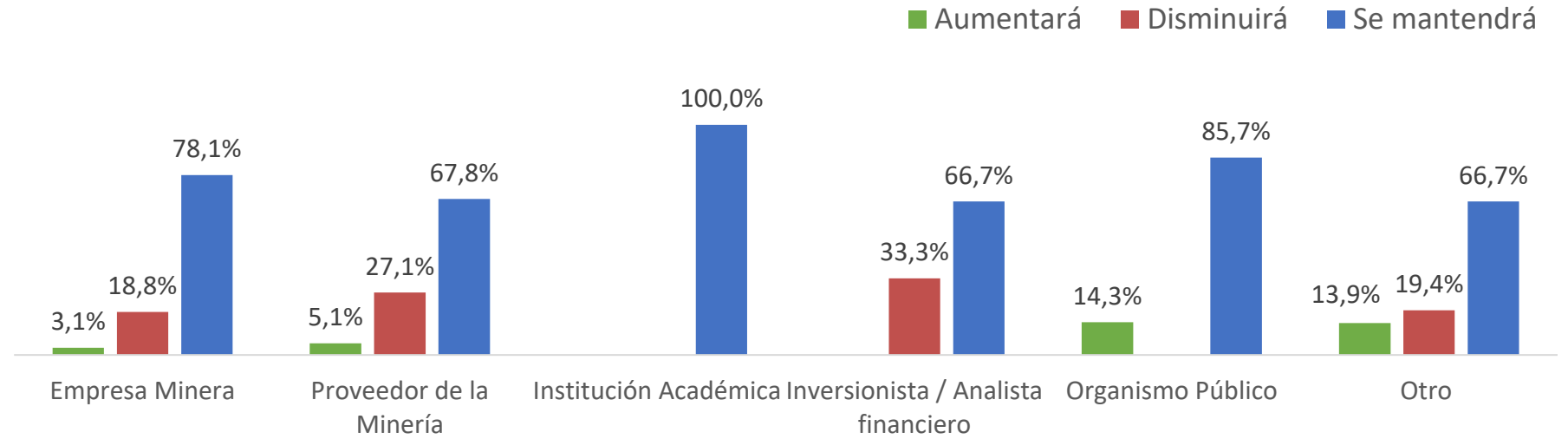
Variables de la Industria

- Los resultados sobre las variables de la industria muestran que, en general, los representantes del sector que participaron de este estudio presentan expectativas positivas a 24 meses. Respecto al **precio de insumos** en Chile, el 71,6% proyectan que aumentarán, lo cual podría ser acompañado por un incremento en la **demanda mundial** (68,2% creen que aumentará) en el sector minero, por lo que podría contrarrestar el efecto del aumento de precios.
- Con relación al **precio del cobre** en Chile, un 15,5% cree que a 3 meses estos disminuirán, aunque a 24 meses un 27% cree que podrían disminuir y un 33% que aumentará, lo cual le podría dar un enfoque incierto en materia de expectativas.
- Por el lado de Perú, el 50% cree que el **precio del cobre** va a aumentar a 24 meses, siendo que a 3 meses el 70,2% mantiene la visión de que no habrá mucha variación.
- Un 71,6% cree que la **inversión minera** en Chile a 3 meses se mantendrá. Por otro lado, a 24 meses el 40,6% cree que la **inversión minera** disminuirá.

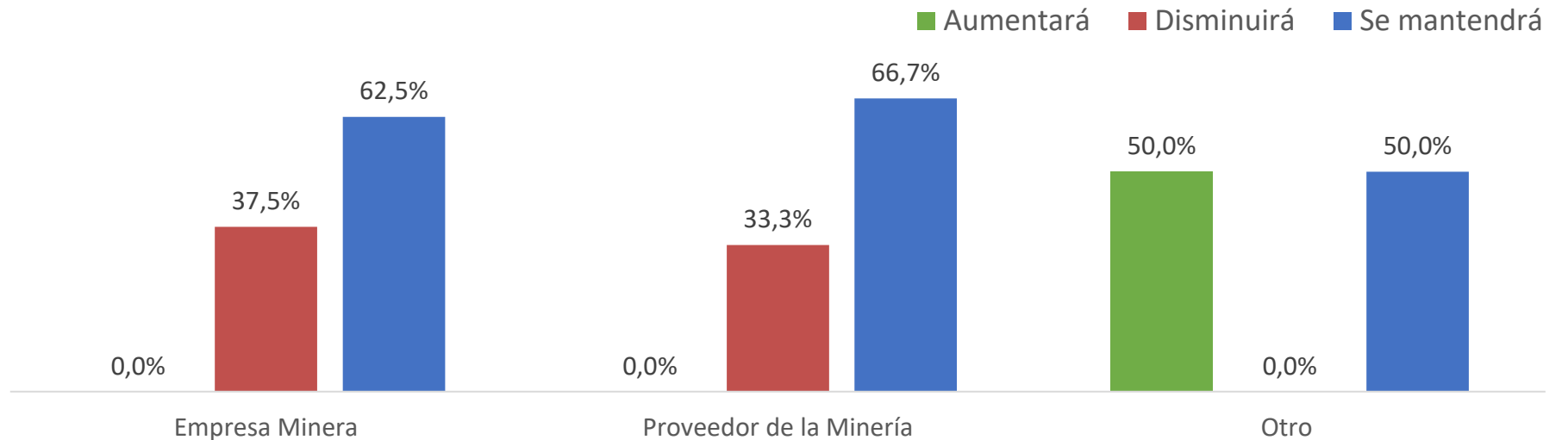


Inversión en la minería: Percepciones por tipo de empresa

Chile: Proyección a 3 meses



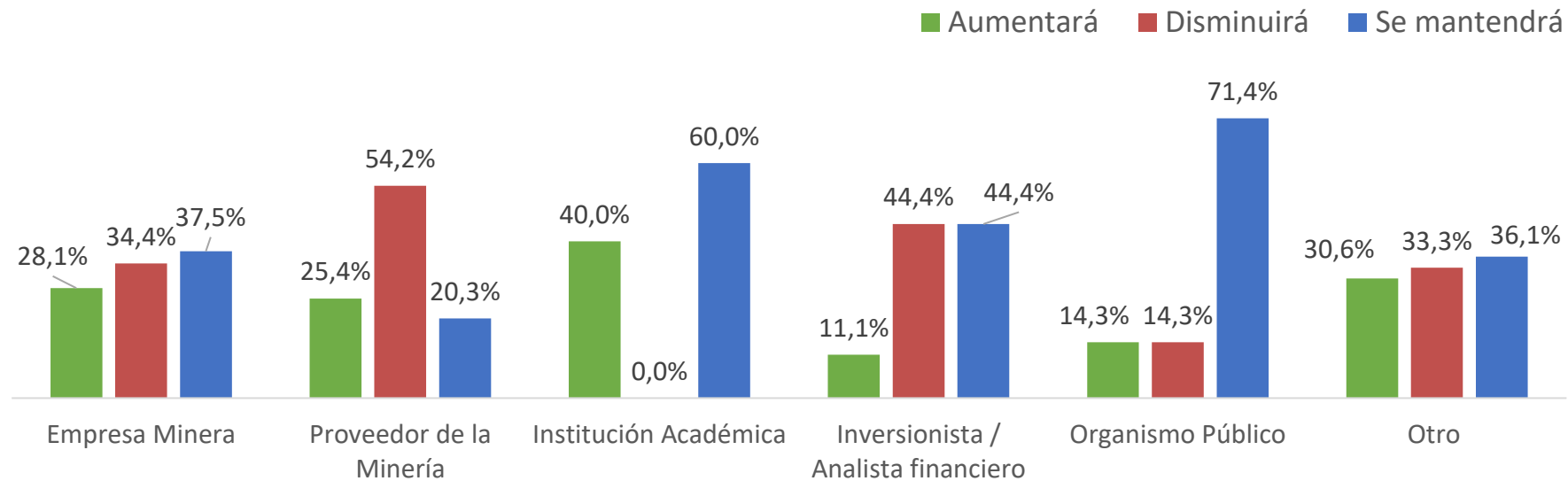
Perú: Proyección a 3 meses



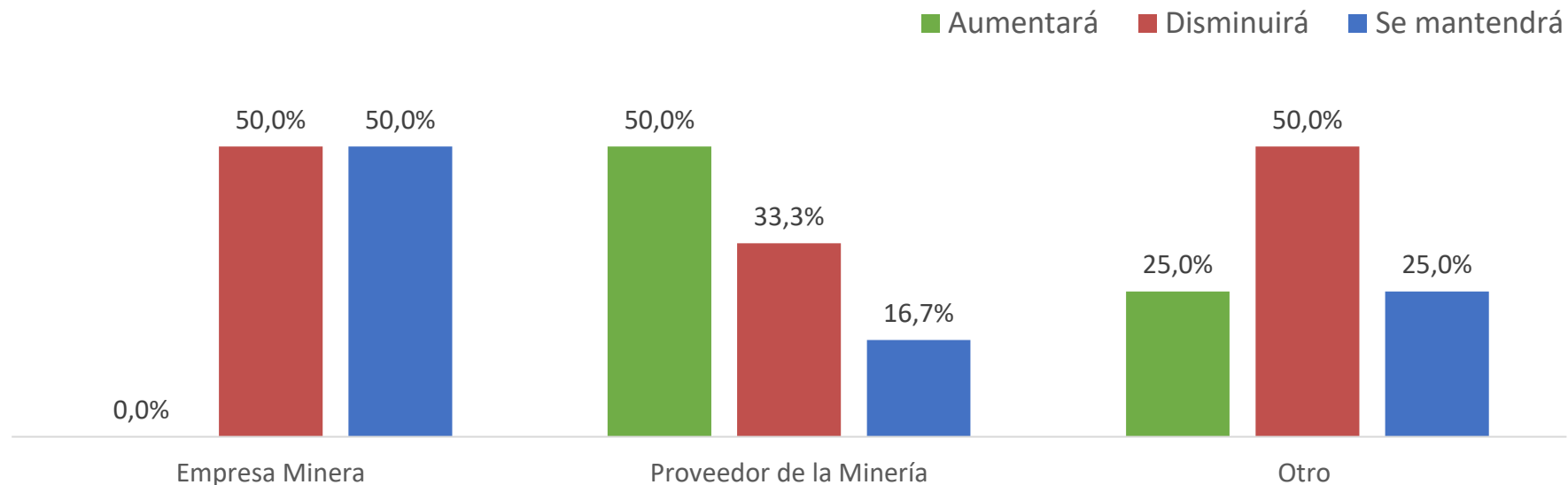


Inversión en la minería: Percepciones por tipo de empresa

Chile: Proyección a 24 meses



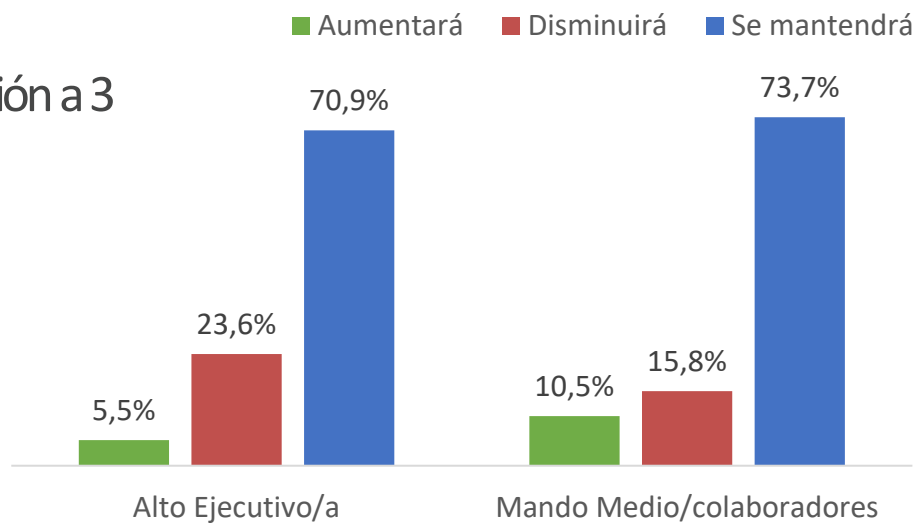
Perú: Proyección a 24 meses



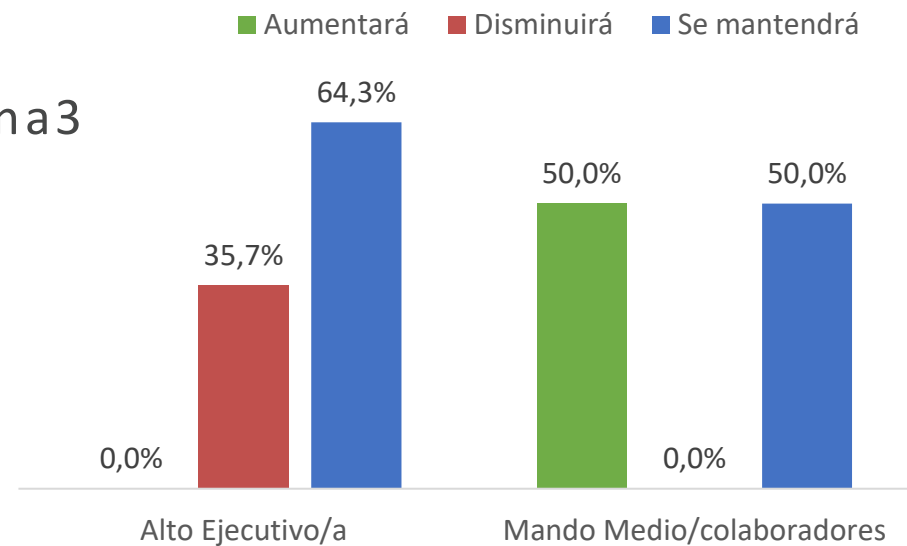


Inversión en la minería: Percepciones por cargo

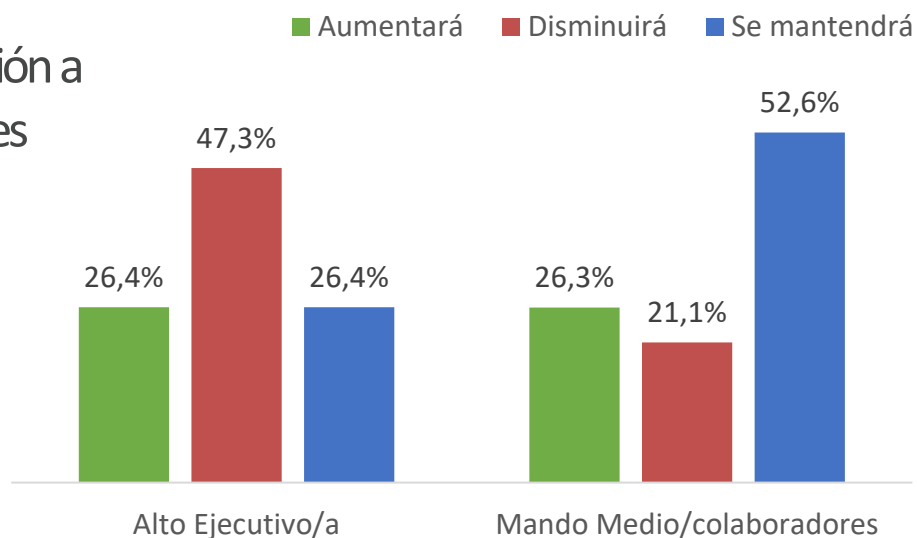
Chile:
Proyección a 3
meses



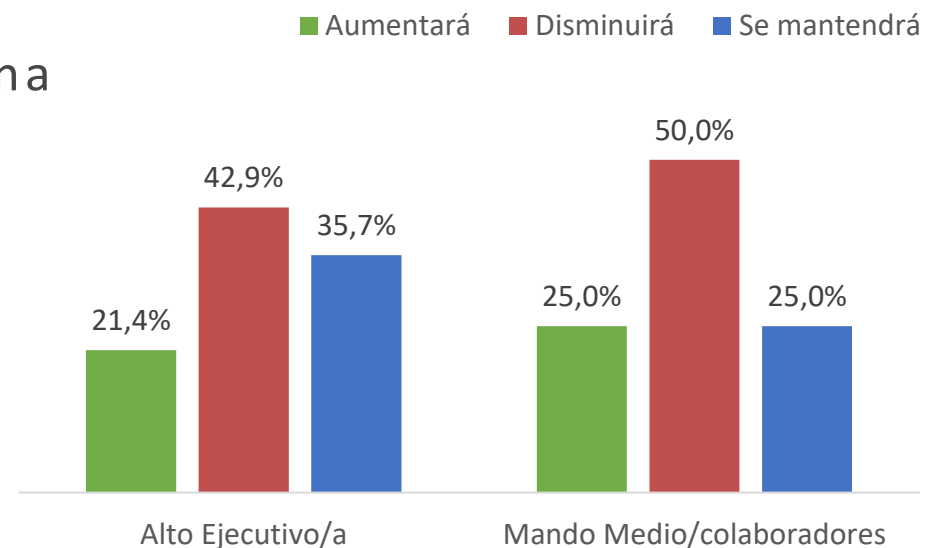
Perú:
Proyección a 3
meses



Chile:
Proyección a
24 meses



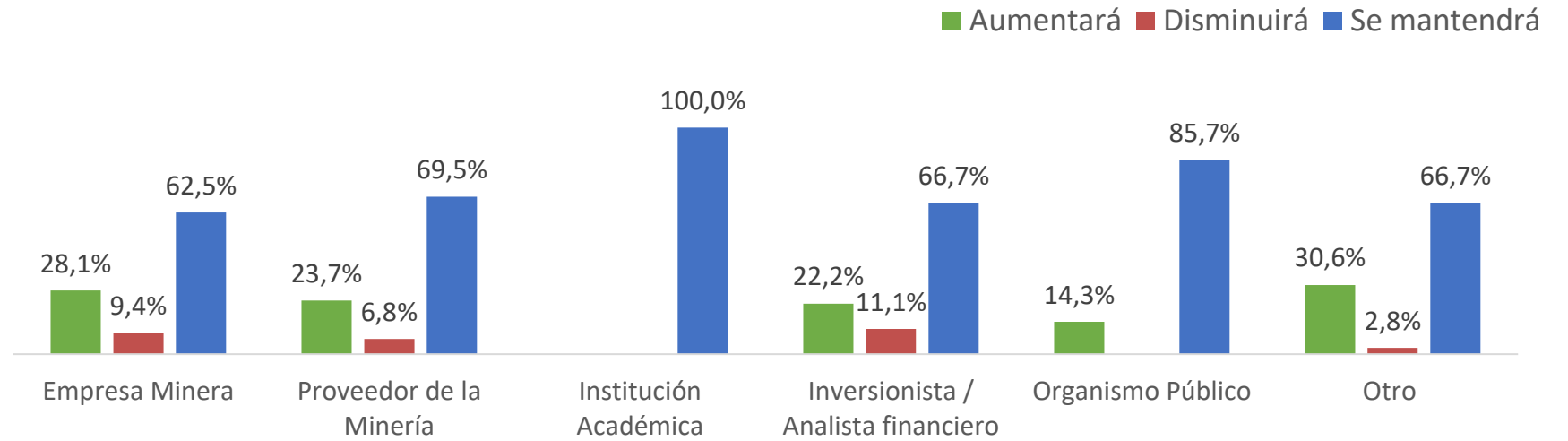
Perú:
Proyección a
24 meses



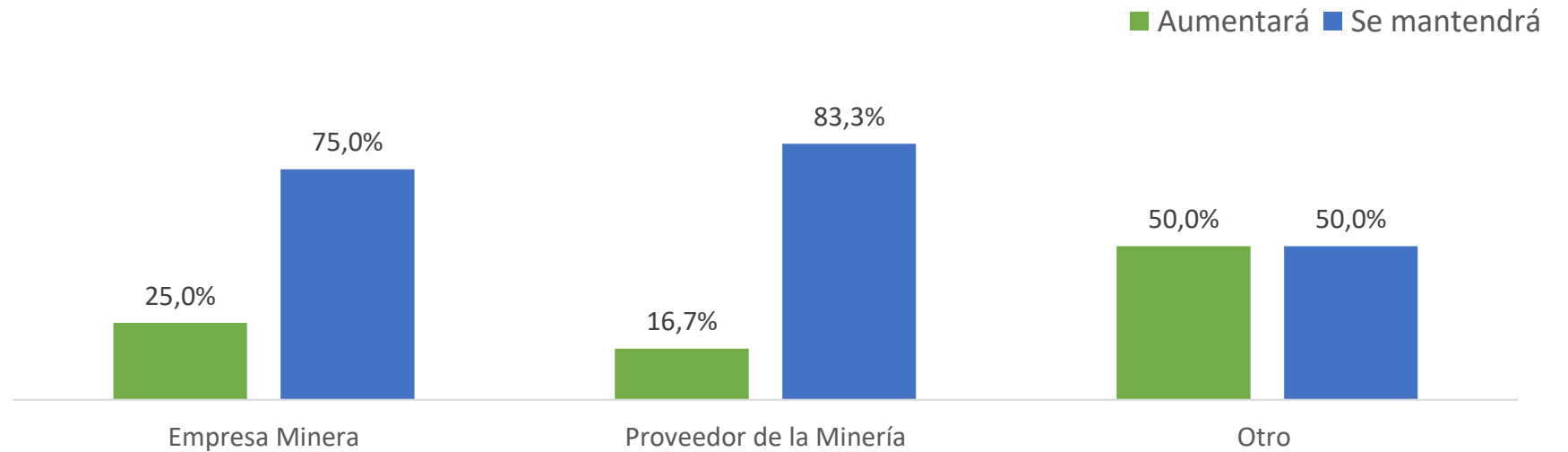


Empleo en la minería: Percepciones por tipo de empresa

Chile: Proyección a 3 meses



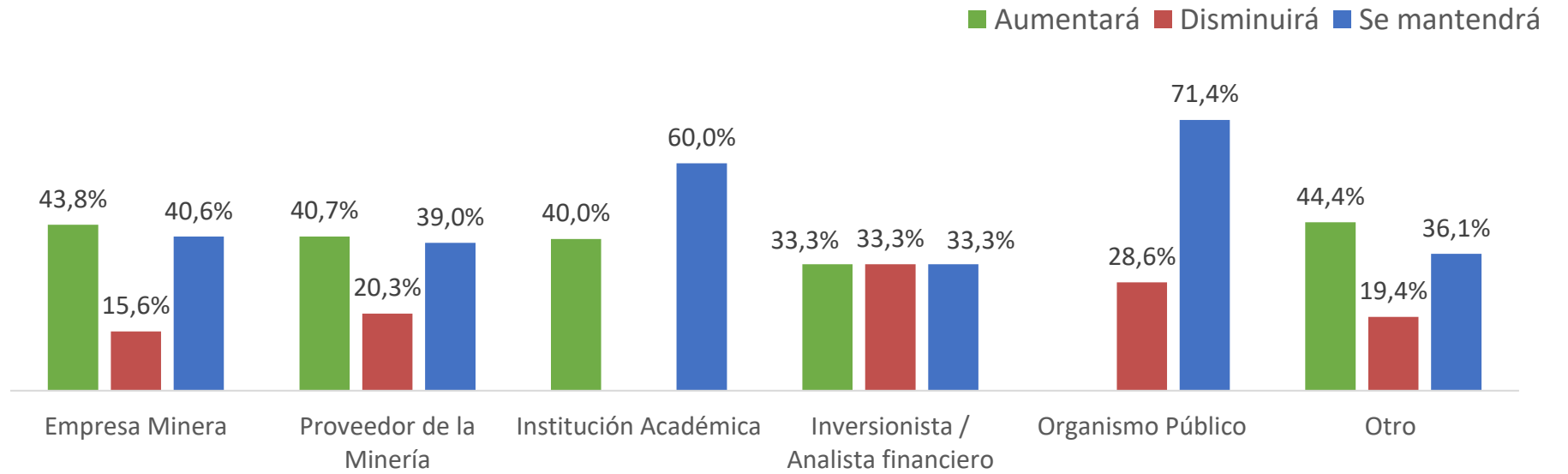
Perú: Proyección a 3 meses



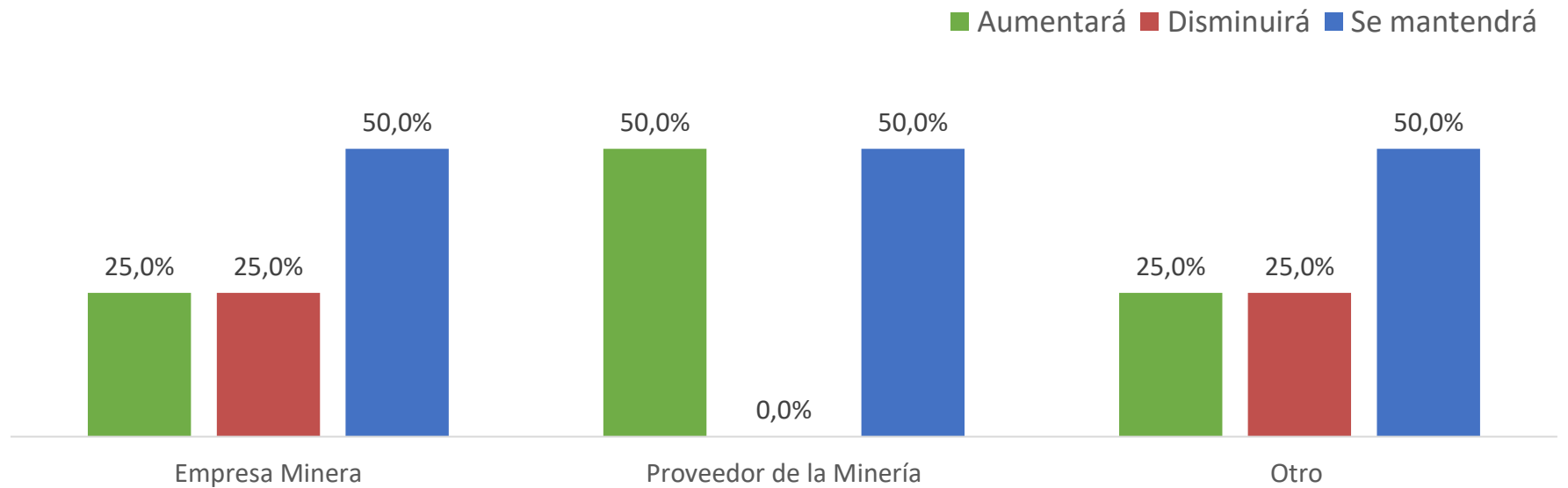


Empleo en la minería: Percepciones por tipo de empresa

Chile: Proyección a 24 meses



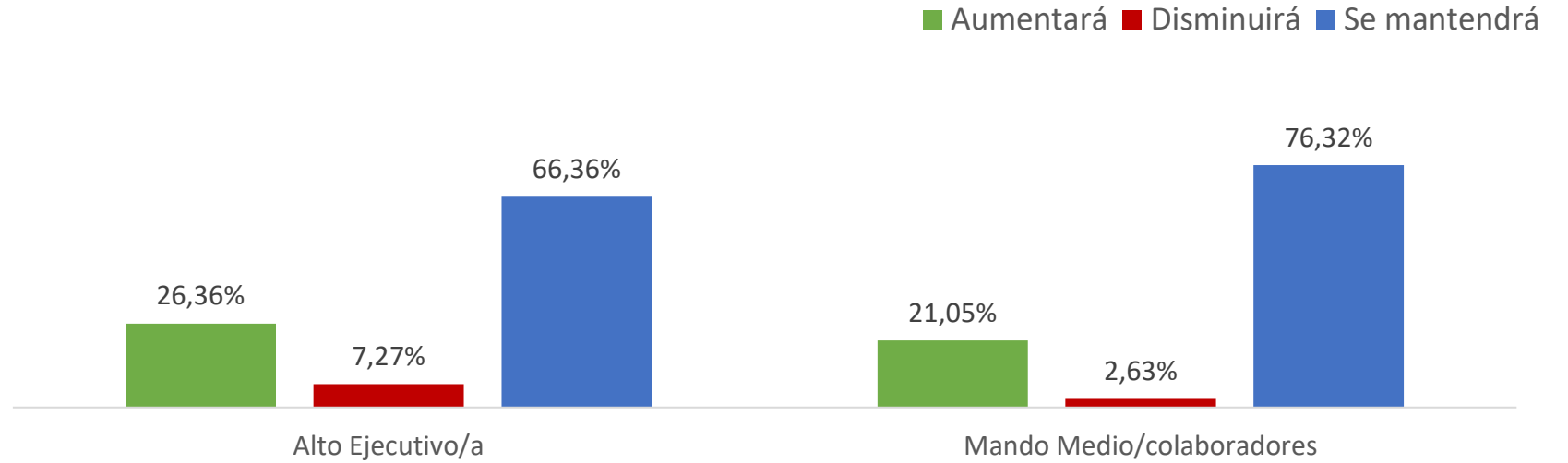
Perú: Proyección a 24 meses



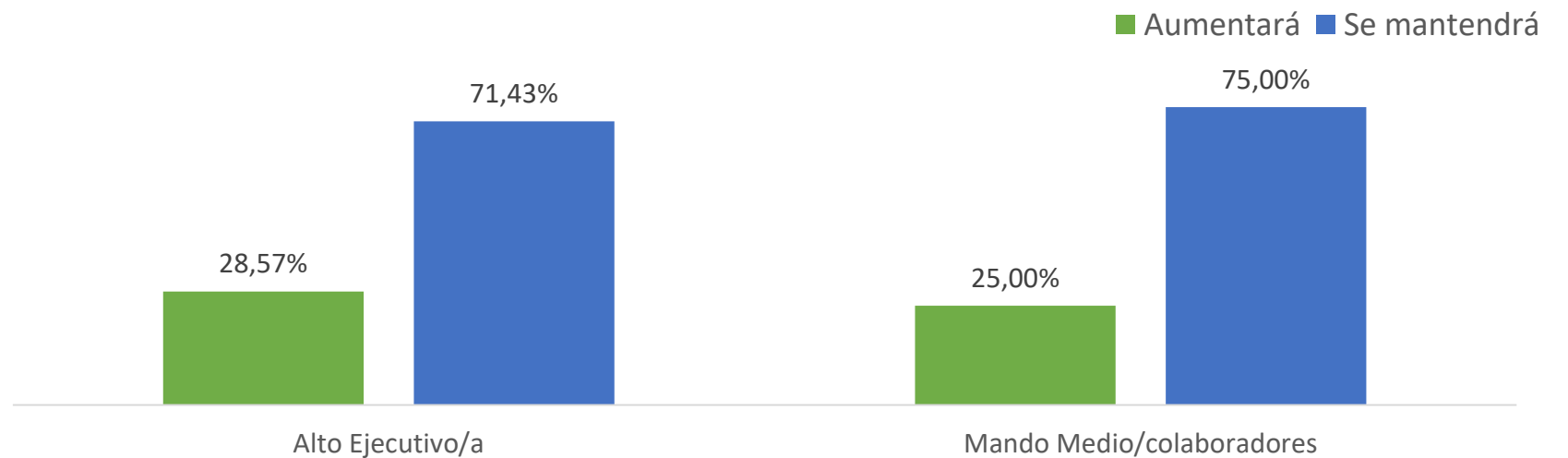


Empleo en la minería: Percepciones por cargo

Chile: Proyección a 3 meses



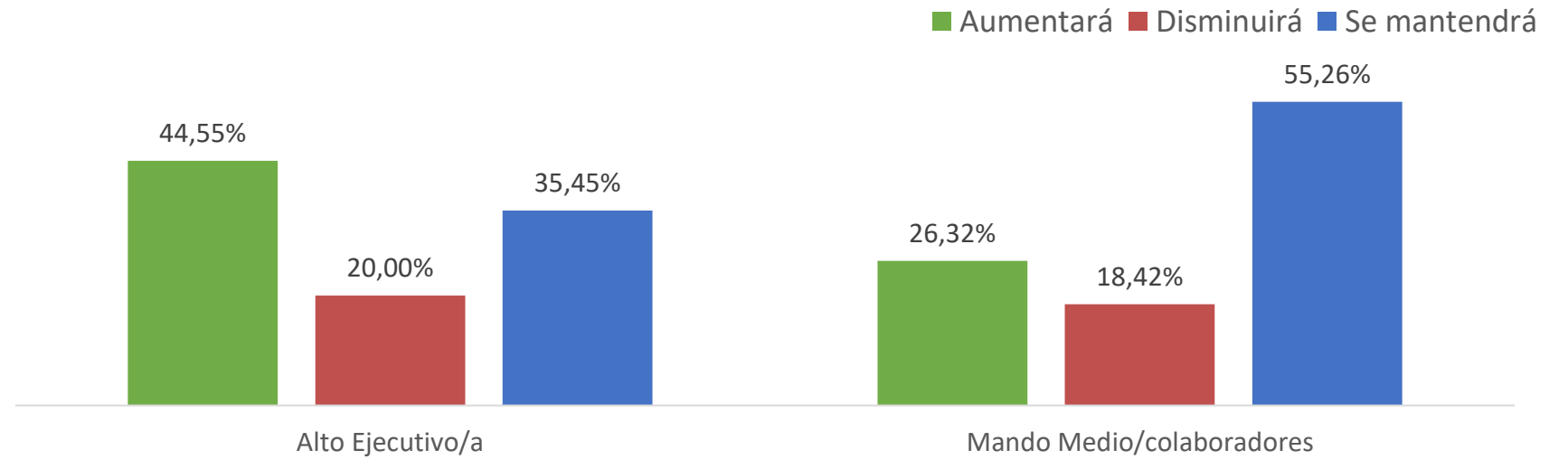
Perú: Proyección a 3 meses



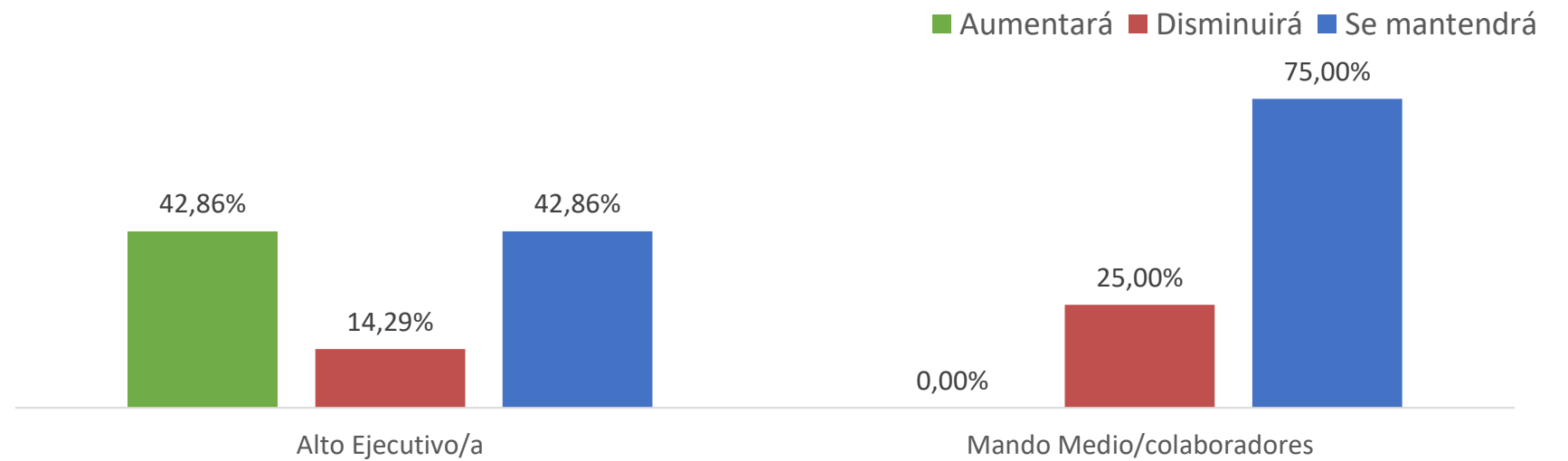


Empleo en la minería: Percepciones por cargo

Chile: Proyección a 24 meses



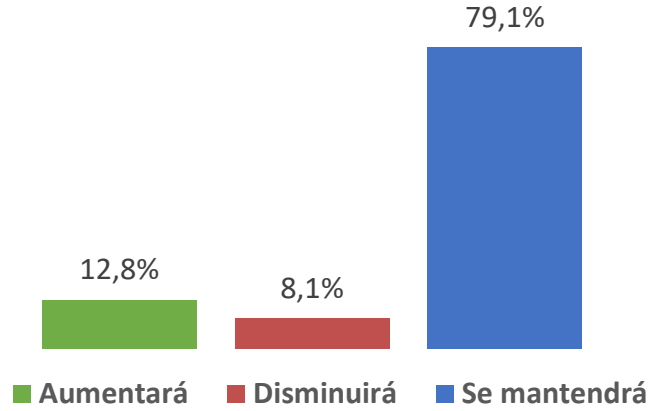
Perú: Proyección a 24 meses



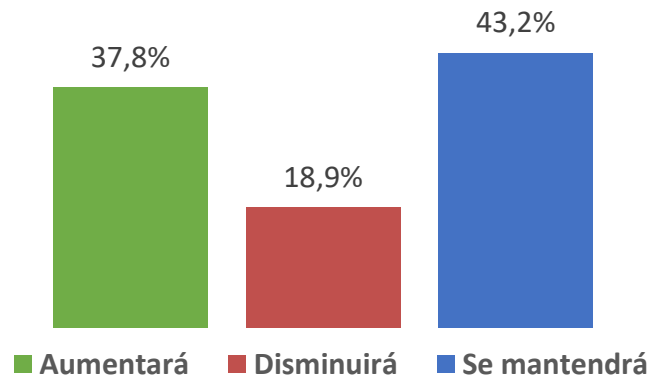


Proyecciones en producción

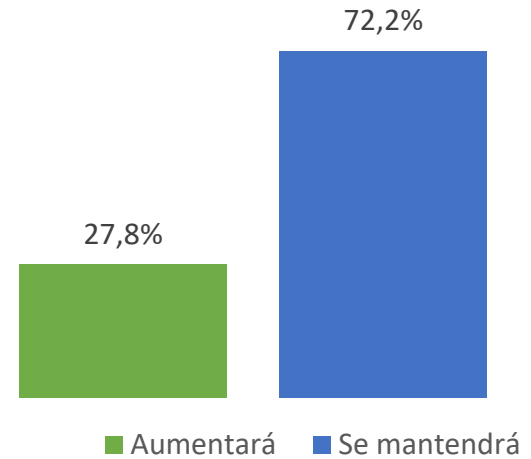
Chile:
Proyección a 3
meses



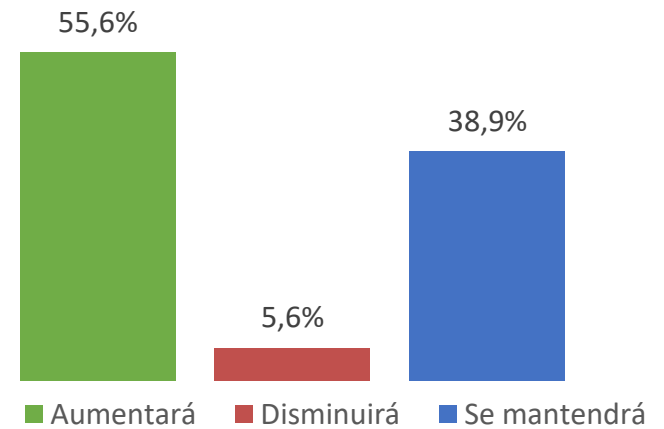
Chile:
Proyección a
24 meses



Perú:
Proyección a 3
meses



Perú:
Proyección a
24 meses





Desafíos de la industria minera: Ranking



- 4 Contar con capital humano con las competencias necesaria
- 5 Potenciar los encadenamientos productivos a nivel local y nacional
- 6 Destruir actividad exploratoria
- 7 Promover una mayor inclusión y diversidad en la minería



- 4 Contar con capital humano con las competencias necesaria
- 5 Promover una mayor inclusión y diversidad en la minería
- 6 Potenciar los encadenamientos productivos a nivel local y nacional
- 7 Avanzar hacia una minería con menor huella de carbono



VANTAZ

Specialized
Mining
Consulting