



Índice Señales de la Minería

> *Expectativas de la Minería Chilena – Octubre
2022*

Elaborado por CESCO y VANTAZ Group

Noviembre, 2022

CESCO

CENTRO DE ESTUDIOS
DEL COBRE Y LA MINERÍA



VANTAZ

Specialized
Mining
Consulting



Contenido

01. Introducción

02. Metodología

03. Resultados

04. Conclusiones



02. Introducción



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.

El universo de encuestados incluye Chile, Perú y por primera vez se realizó en Australia y realiza en conjunto con el Centro de Estudios del Cobre y la Minería, CESCO.

Encuesta realizada en los meses de Septiembre – Octubre 2022, con un total de 130 respuestas.

A continuación se presentan los resultados para **Chile**.



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.



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



- 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 **15 preguntas**.
- De las 15 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**.



Para interpretar el Índice Señales de la Minería hemos creado la Matriz de categoría, de acuerdo a lo siguiente:

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 de Entorno

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

Situación General de la Industria Minera

- 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)



03. Resultados



Resultados — Descripción de la Muestra

21% de la muestra trabaja en empresas mineras



25% de la muestra trabaja en empresas proveedoras

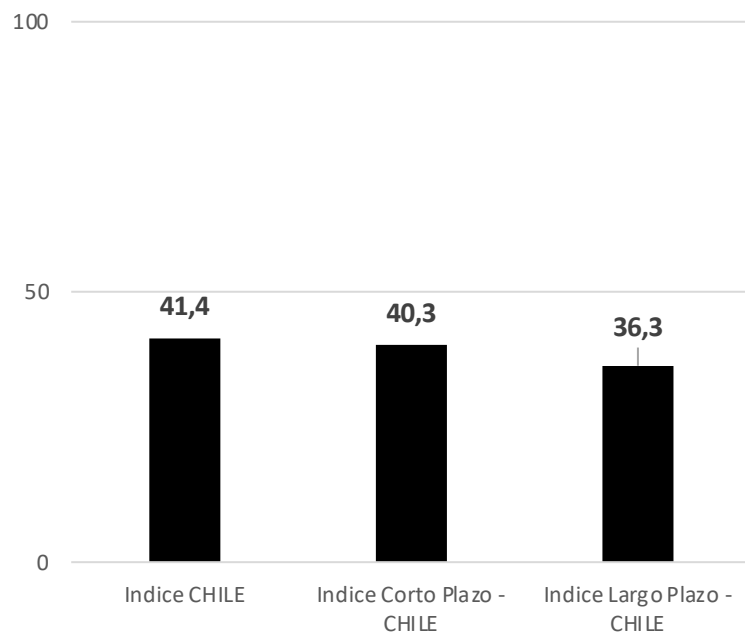


39% de la muestra corresponde a cargo de Alto Ejecutivos





Índice Señales de la Minería Chile



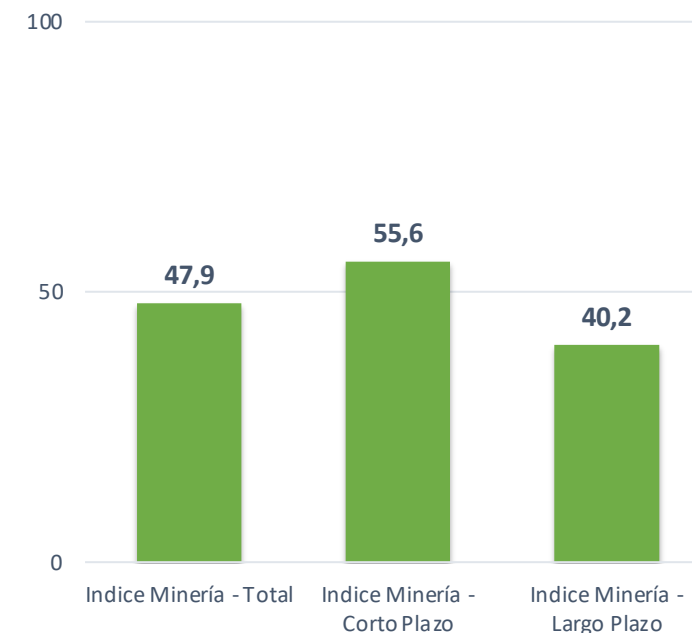
Índice Global cercano al nivel neutro por factor minería

Sub-Índice Entorno Chile



Sub- Índice Entorno inferior a Industria Minera. Expectativas a Largo Plazo mejoran.

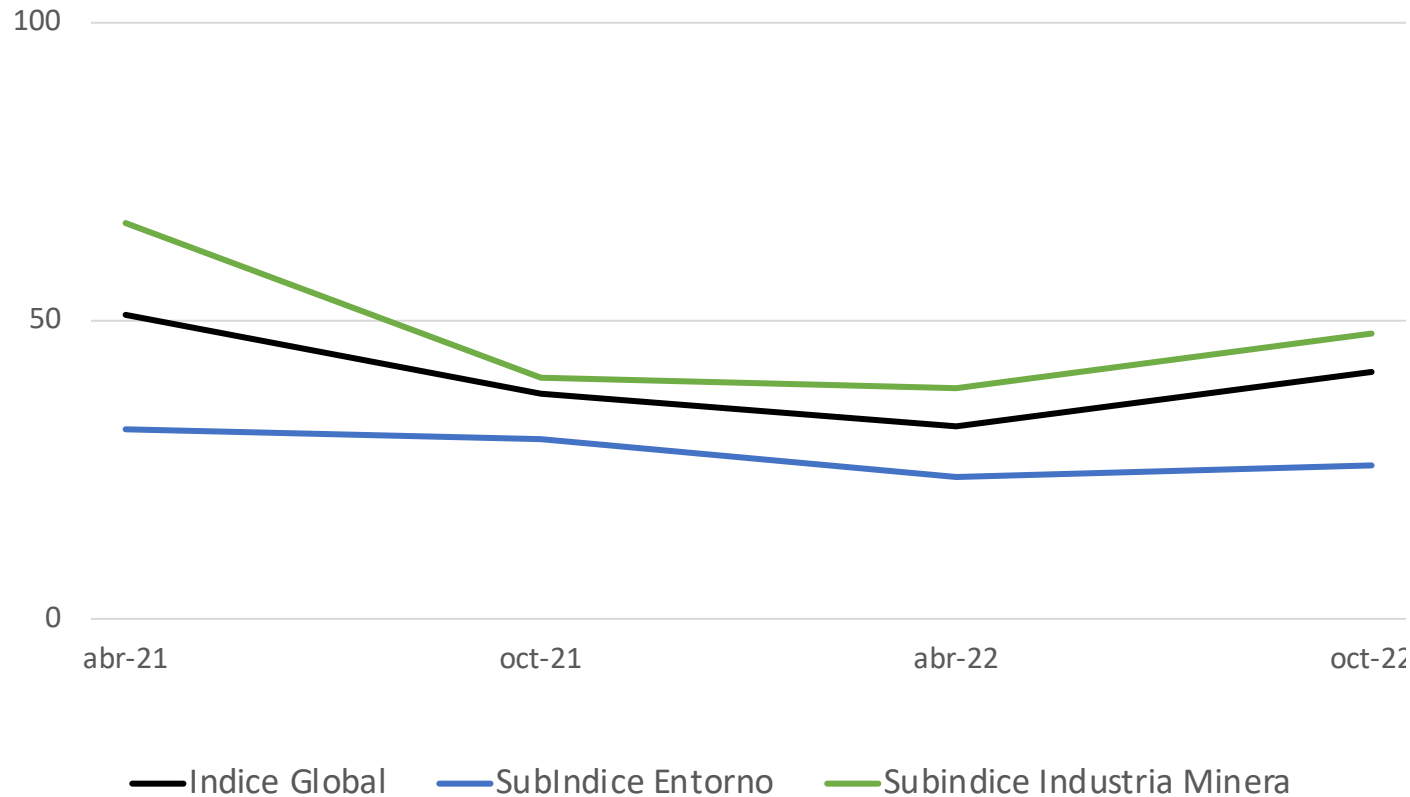
Sub-índice Minería Chile



Sub - Índice Minería en terreno neutral. Expectativas a Largo Plazo empeoran.



Evolución Índice de Expectativas

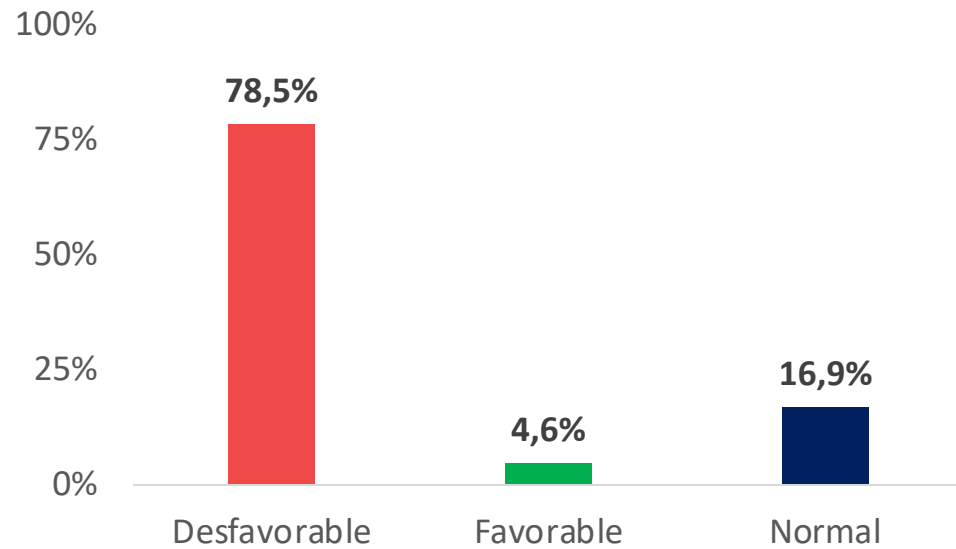


- Se observa una mejora en las expectativas en comparación a la medición de abril de 2022, en particular para el Subíndice Minería.
- No obstante lo anterior, expectativas aún se mantienen por debajo el nivel de medición de un año atrás.

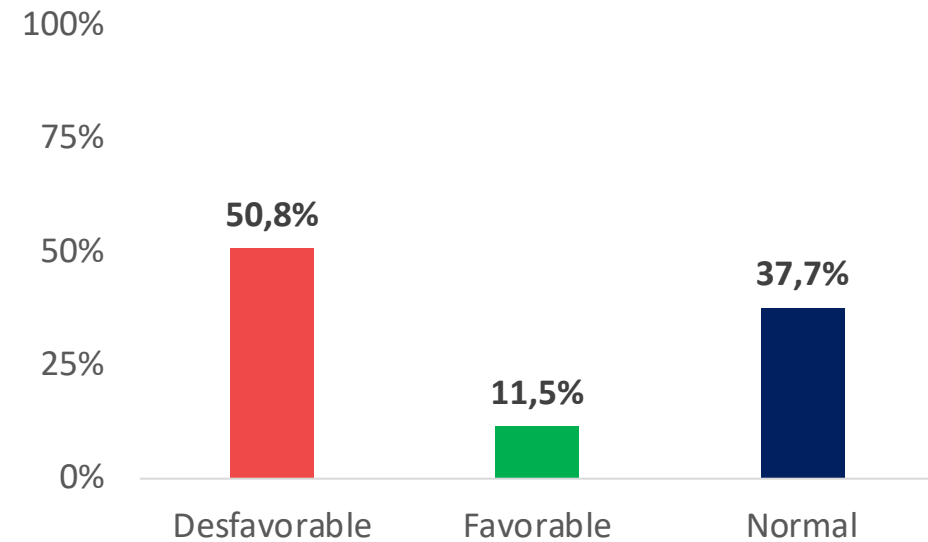


Resultados — Situación Económica

Situación económica actual



Situación económica a 24 meses

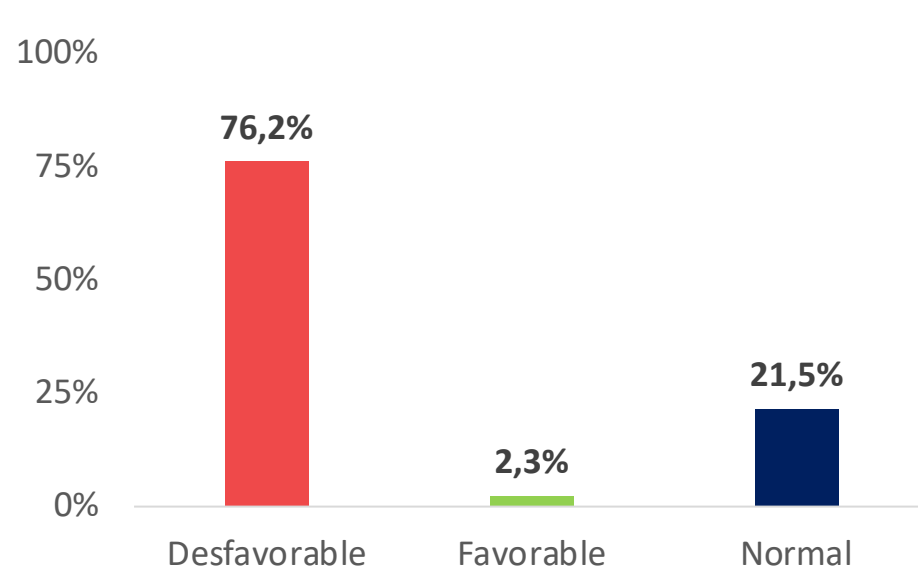


- Gran mayoría percibe la situación económica como desfavorable en la actualidad
- Percepción con respecto a la economía mejora a 24 meses

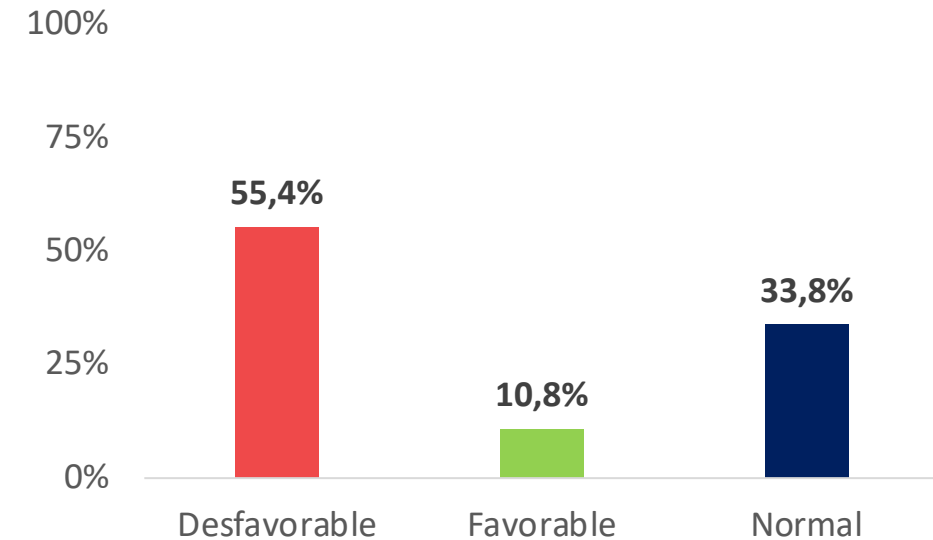


Resultados — Situación Social

Situación social actual



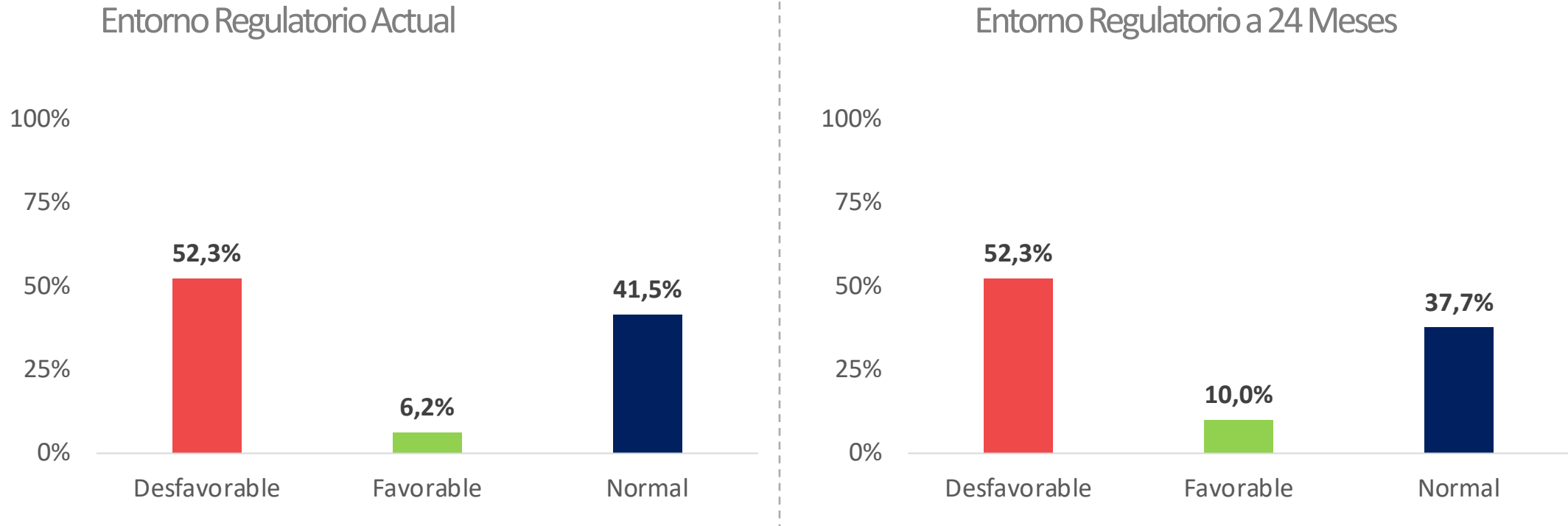
Situación social a 24 meses



- Gran mayoría percibe la situación social como desfavorable en la actualidad
- Percepción con respecto a la situación social también mejora a 24 meses, pero en menor medida que la situación económica.



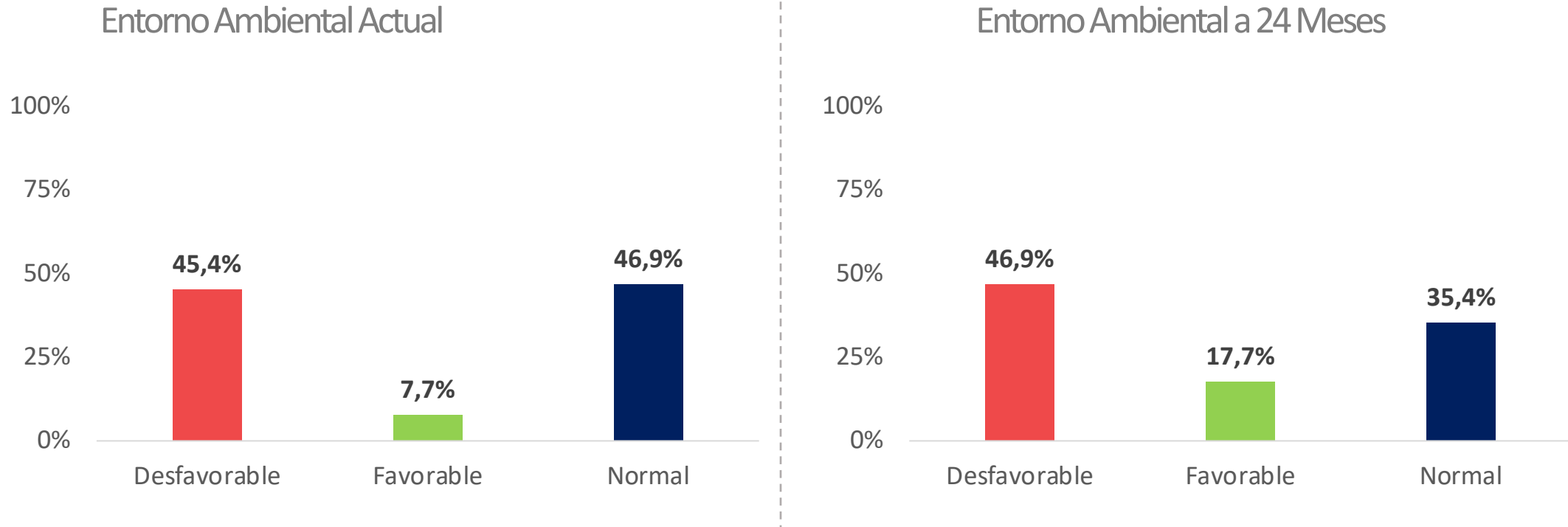
Resultados — Entorno Regulatorio



- Gran mayoría percibe la situación regulatoria como desfavorable en la actualidad y a 24 meses.
- Leve aumento en respuestas favorables a 24 meses.



Resultados — Entorno Ambiental

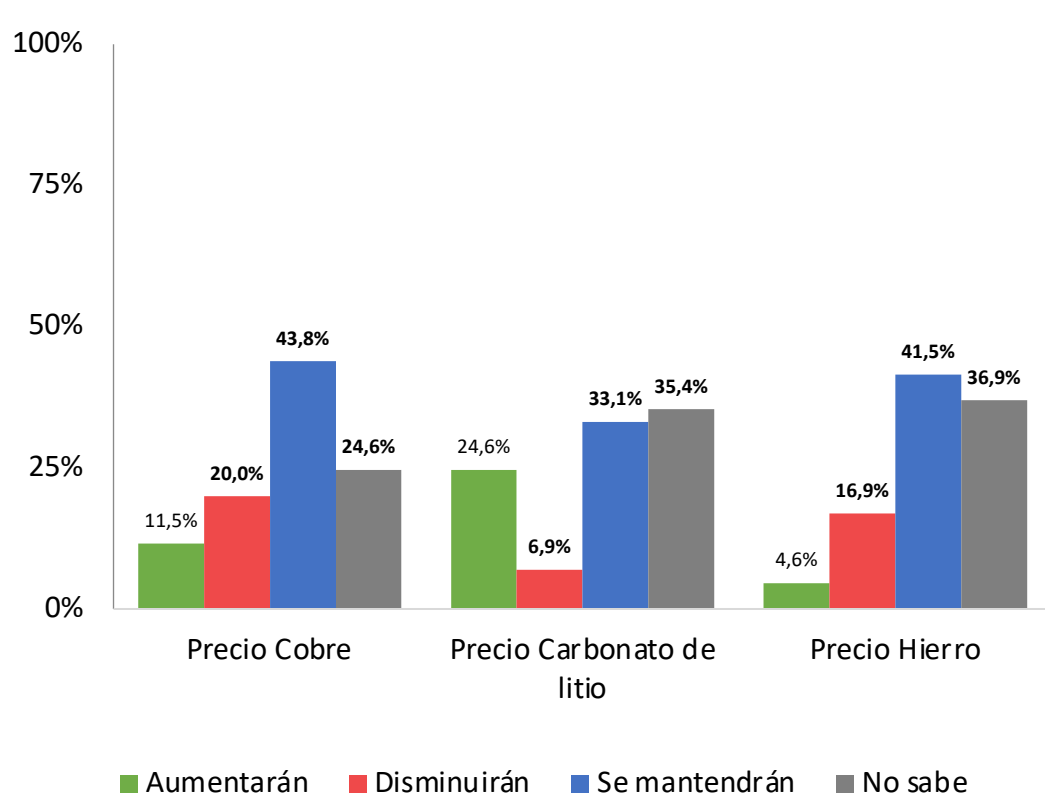


- Las expectativas con respecto al entorno ambiental son menos negativas que con respecto al entorno regulatorio. Sin embargo expectativas a 24 meses son levemente más negativas que a corto plazo.

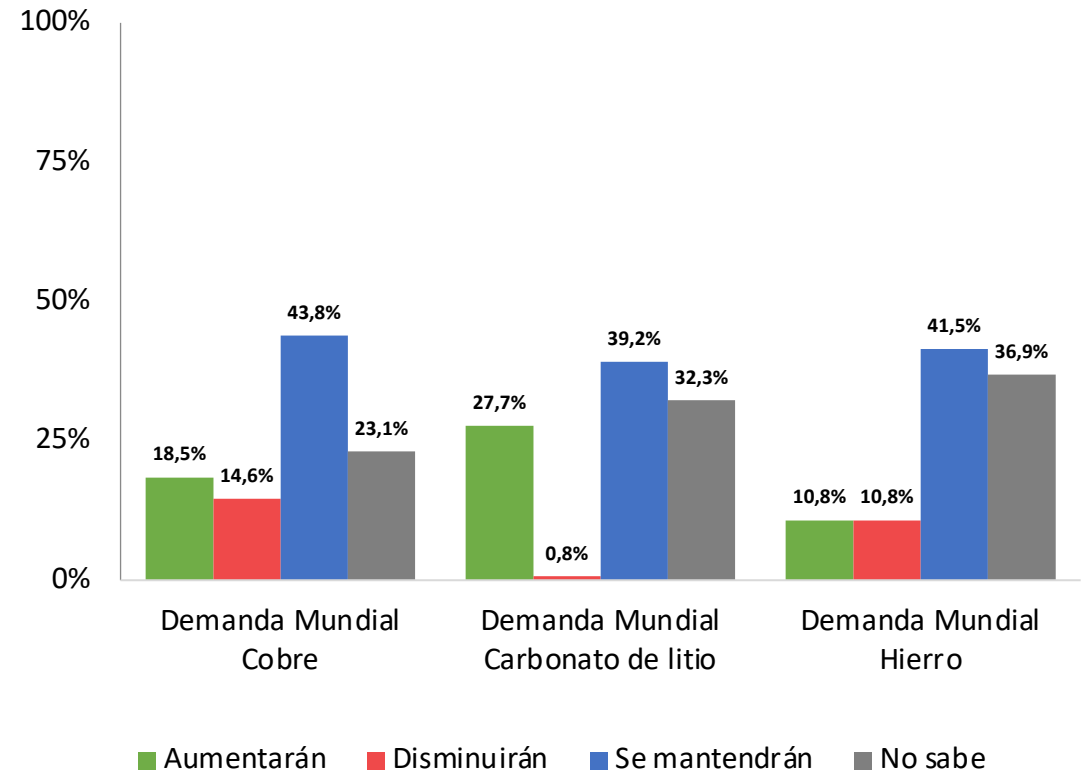


Resultados — Precios y Demanda: Situación Actual

Precios Minerales: Situación Actual



Demanda Minerales: Situación Actual

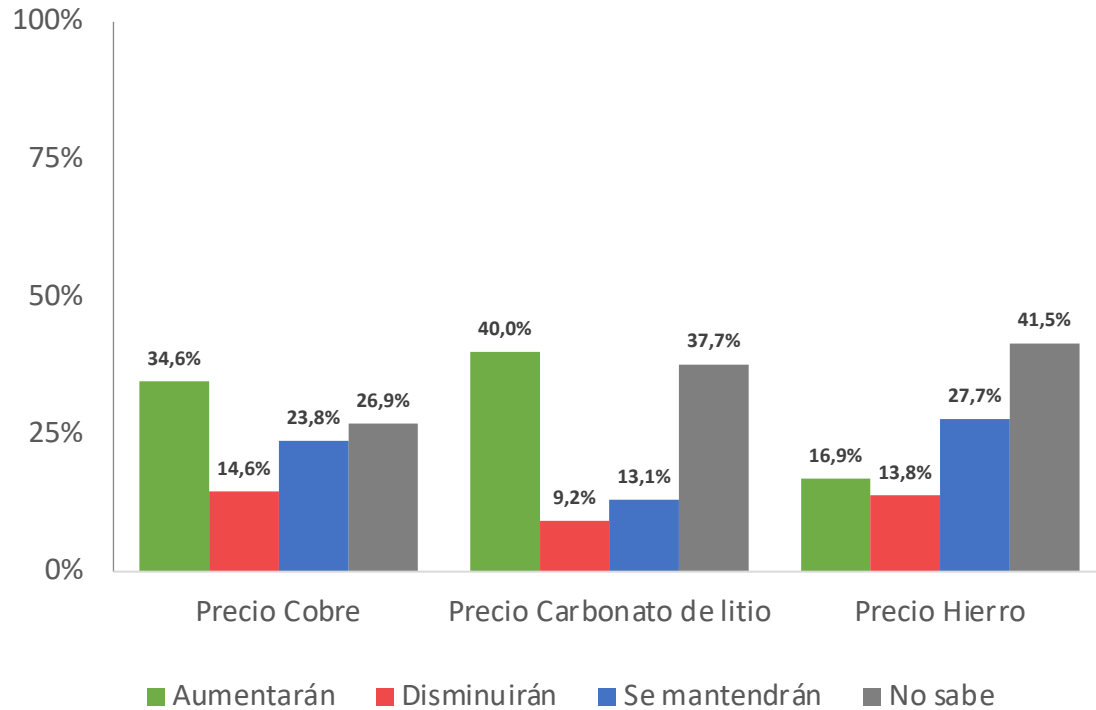


- Mejores expectativas para precios y demanda de carbonato de litio.
- Con respecto al precio del cobre, cerca de la mitad de los encuestados espera que éste se mantenga.

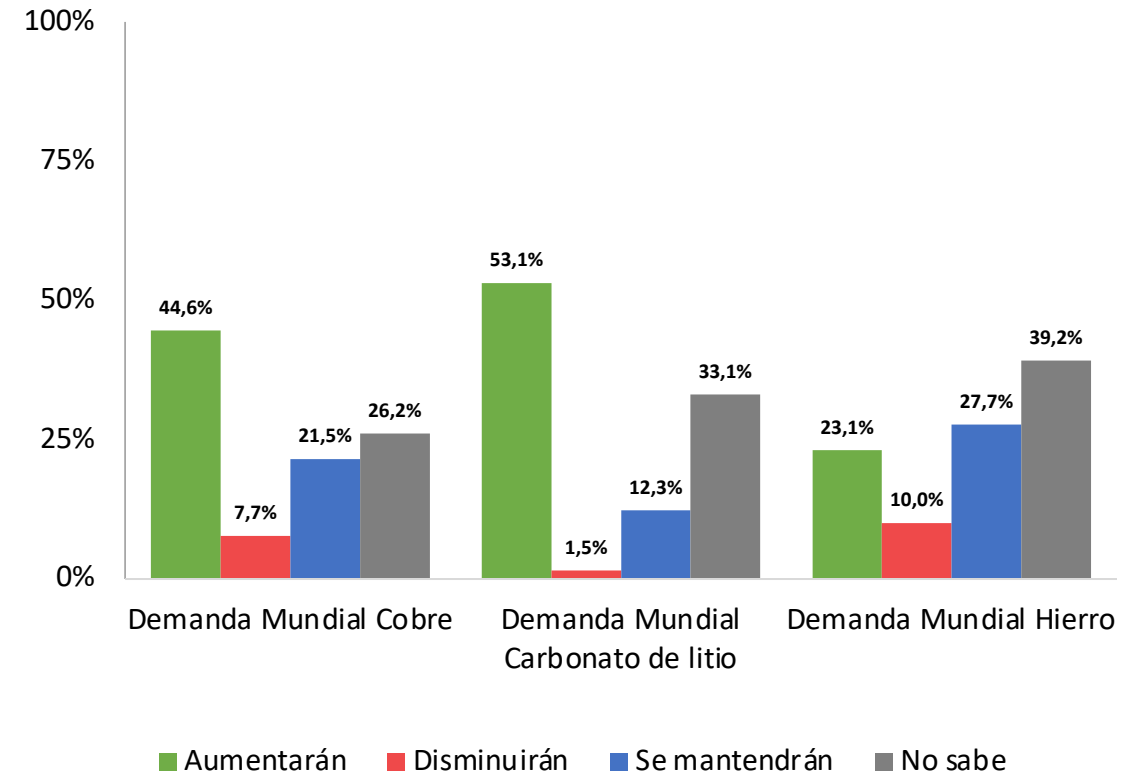


Resultados — Precios y Demanda: Situación a 24 meses

Precios Minerales: Situación a 24 Meses



Demanda Minerales: Situación a 24 Meses

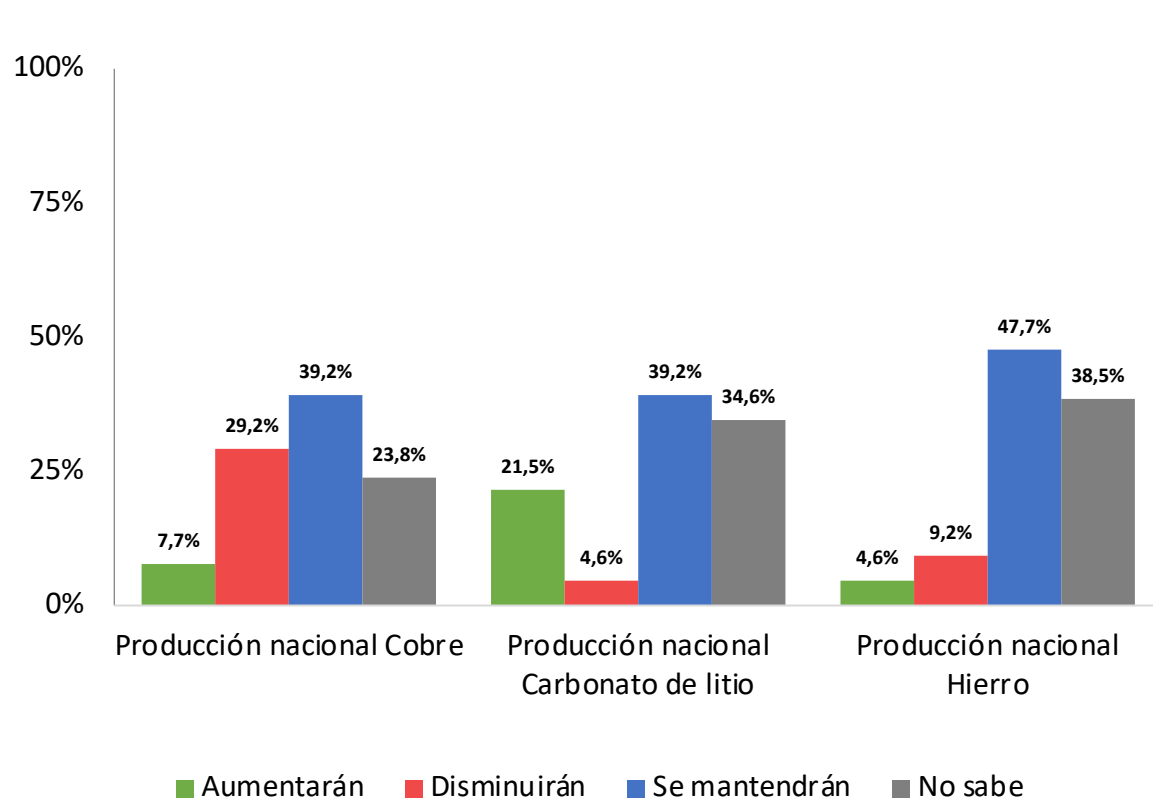


- Mejores expectativas para precios y demanda de carbonato de litio.
- Expectativas con respecto al precio del cobre mejoran a 24 meses.

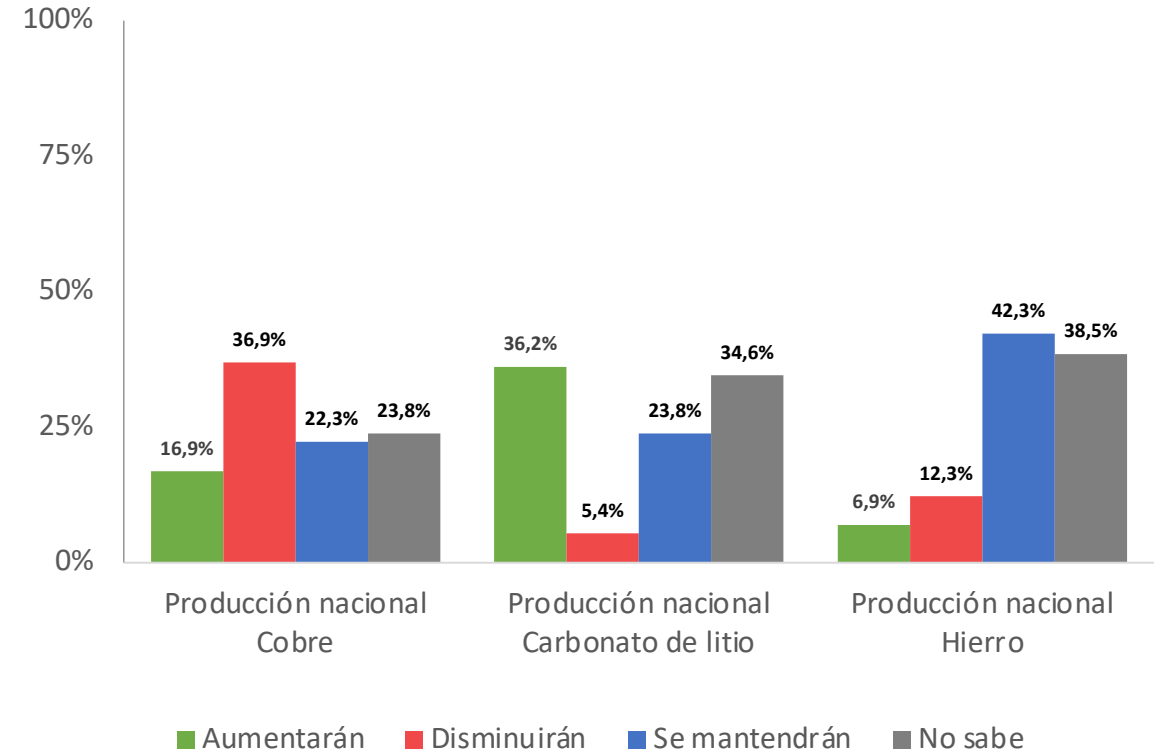


Resultados — Producción: Situación Actual y a 24 Meses

Producción Minerales: Situación actual



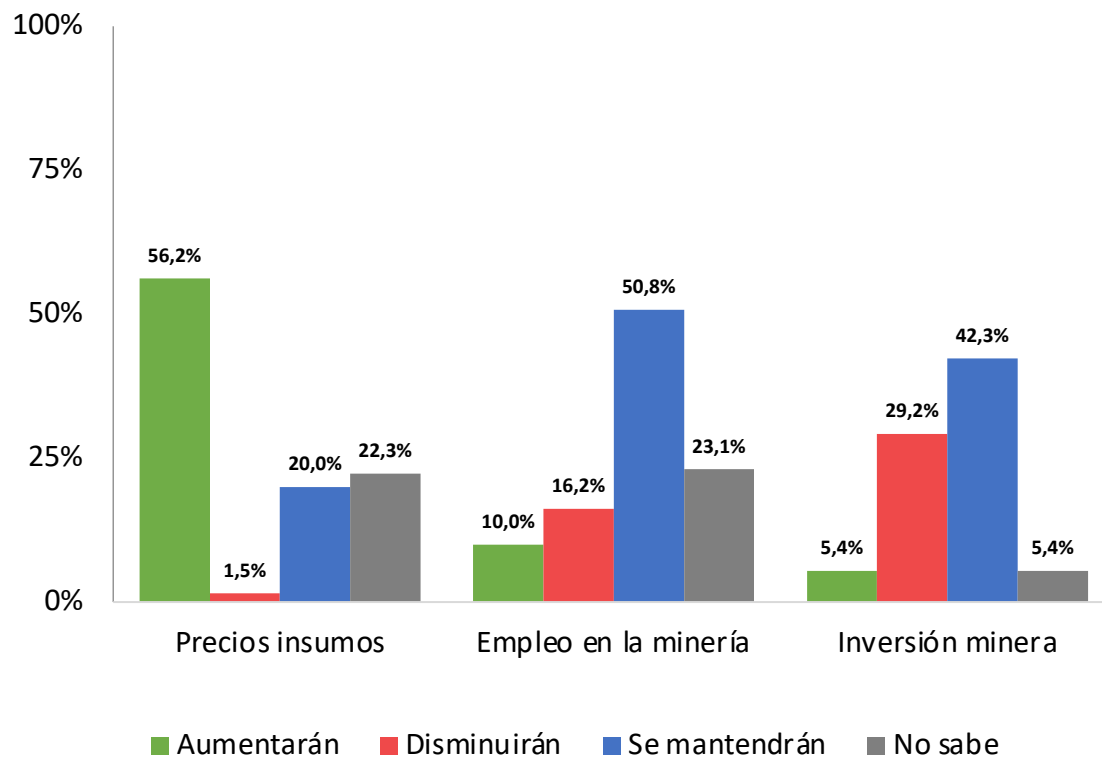
Producción Minerales: Situación a 24 Meses



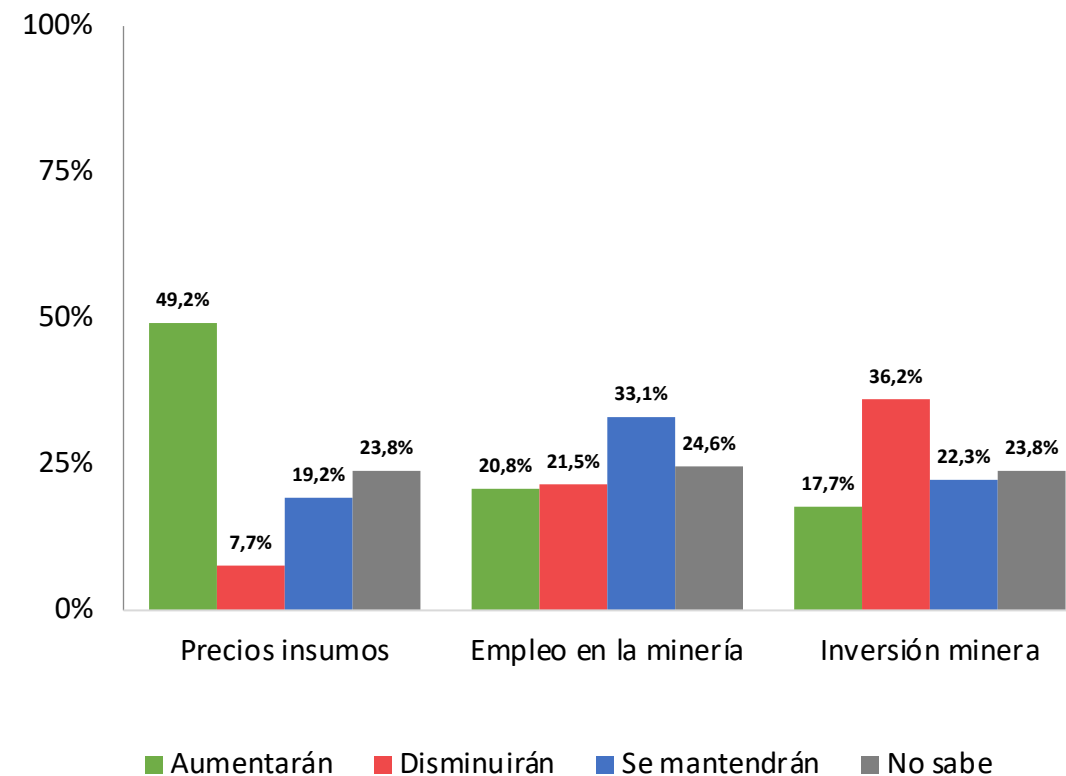
- Cerca de un 30% de la muestra espera que la producción de cobre caiga en el corto plazo, con mejoría leve a 24 meses.



Insumos, Empleo e Inversión: Situación Actual



Insumos, Empleo e Inversión: Situación a 24 Meses



- Mayoría espera que precios de insumo sigan aumentando en el corto plazo y a 24 meses.
- Expectativas sobre empleo es que se mantengan.
- Más de un tercio espera que la inversión caiga a 24 meses.



Resultados — Ranking Desafíos Industria Minera



5 Avanzar hacia una minería con menor huella de carbono

6 Potenciar los encadenamientos productivos a nivel local y nacional

7 Promover una mayor inclusión y diversidad en la minería



04. Conclusiones



Conclusiones

Cuarta edición de Estudio Señales de la Minería elaborado por Vantaz Group en conjunto con CESCO, da cuenta de una mejora en las expectativas en relación a Abril 2022.

Expectativas en relación al entorno mejoran a mediano-largo plazo, sin embargo expectativas para la industria minera empeoran en el mediano-largo plazo.

Expectativas con respecto a precios de minerales se mantienen en general neutras.

Se espera que alzas en el precio de los insumos se mantengan en el tiempo.

Expectativas de inversión a la minería en general a la baja para el mediano-largo plazo.



VANTAZ

Specialized
Mining
Consulting

CESCO

CENTRO DE ESTUDIOS
DEL COBRE Y LA MINERÍA