



# Índice Señales de la Minería

> *Expectativas de la Minería Peruana –  
Noviembre 2022*

*Elaborado por CESCO, VANTAZ Group y con el  
Patrocinio del Grupo Digamma*





# 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 61 respuestas.

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





## 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
<b>45</b>	<b>55</b>	<b>Neutral</b>
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

48% de la muestra trabaja en empresas mineras



54% de la muestra trabaja en empresas proveedoras

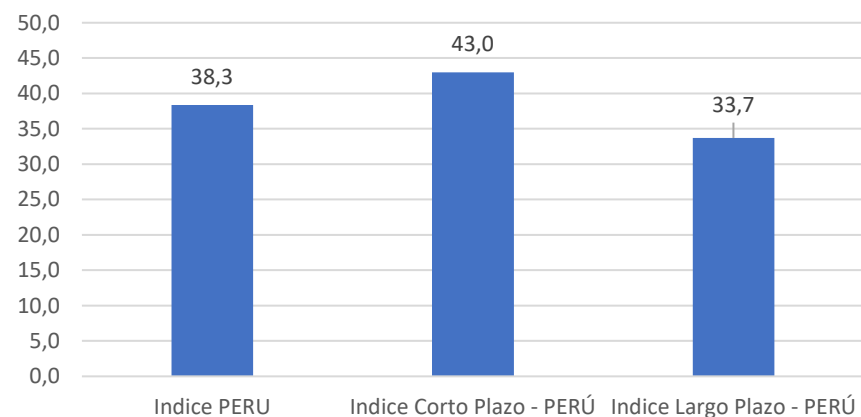


31% de la muestra corresponde a cargo de Alto Ejecutivos



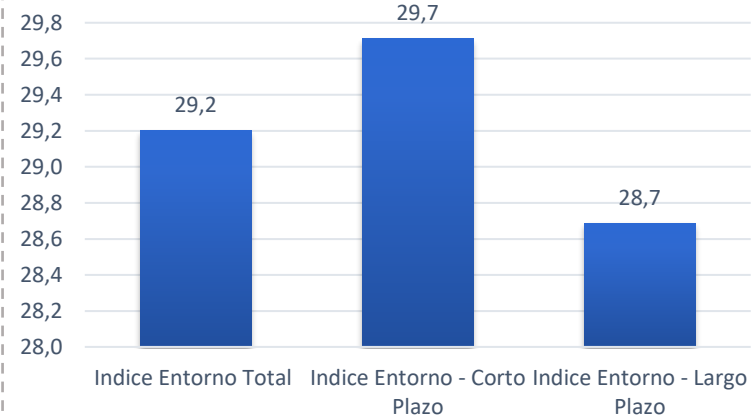


## Índice Señales de la Minería Perú



Índice Global da cuenta de pesimismo

## Sub-Índice Entorno Perú



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

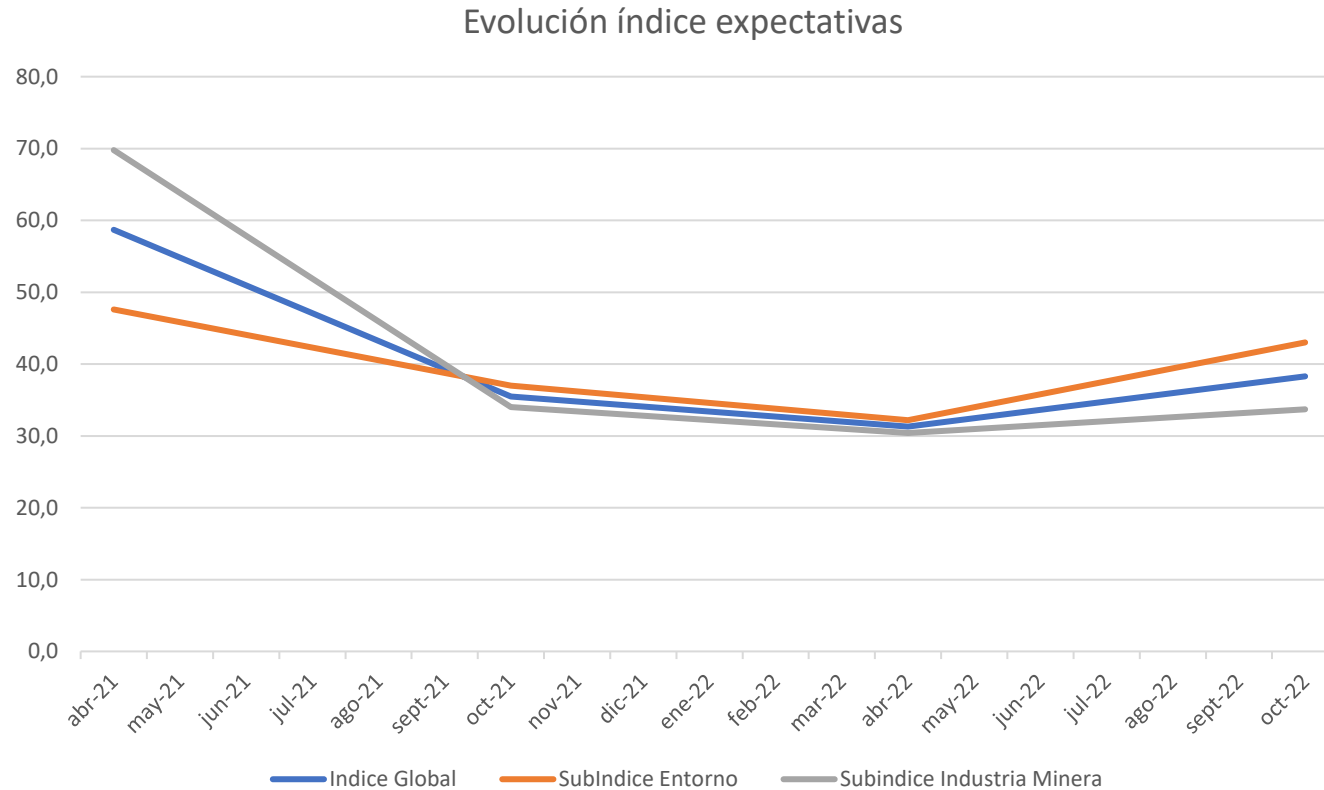
## Sub-índice Minería Perú



Sub - Índice Minería se acerca al terreno neutral. Expectativas a Largo Plazo mejoran levemente.



# Resultados — Evolución Expectativas Abril 2021 a Octubre 2022



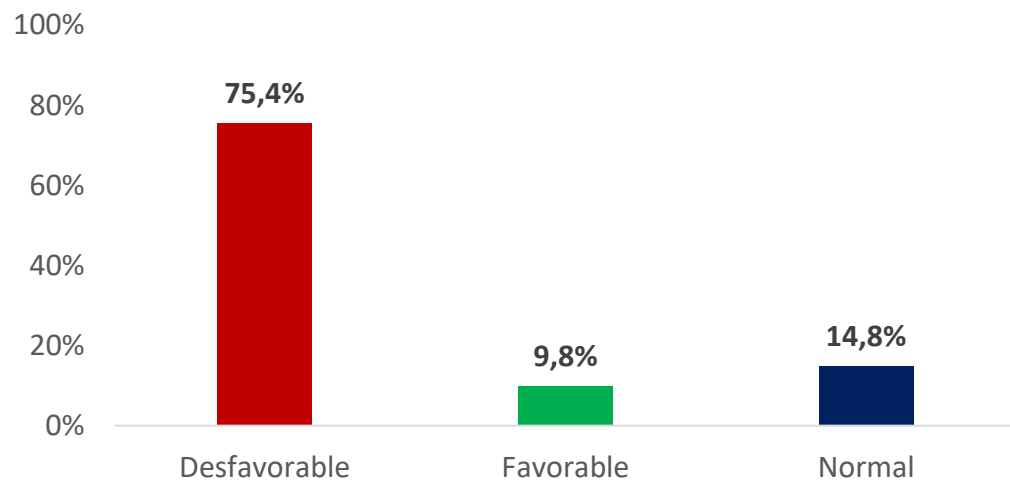
- Se observa una mejora en las expectativas en comparación a la medición de abril de 2022.
- No obstante lo anterior, expectativas aún se mantienen por debajo el nivel de medición de un año atrás.



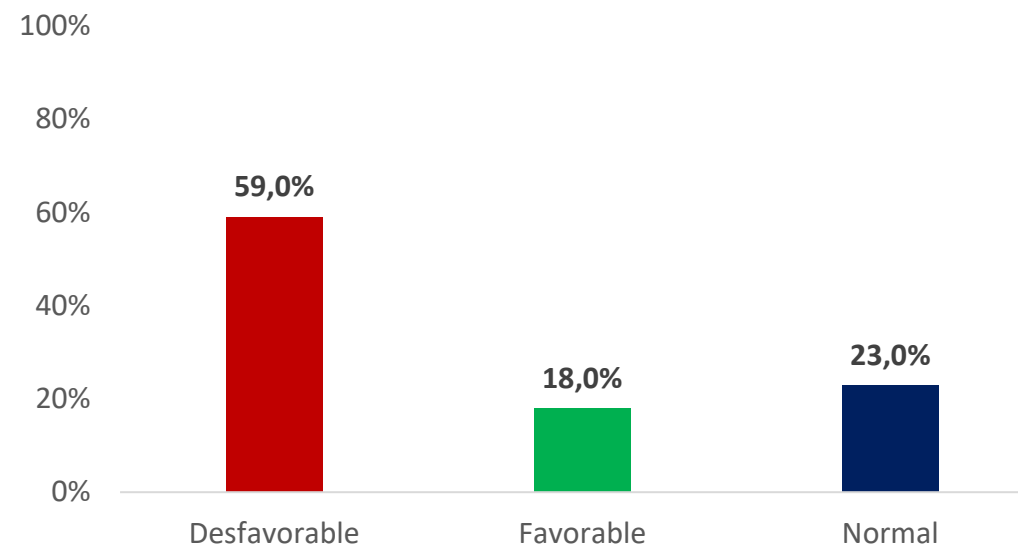


# Resultados — Situación Económica

Situación económica actual



Situación económica a 24 meses



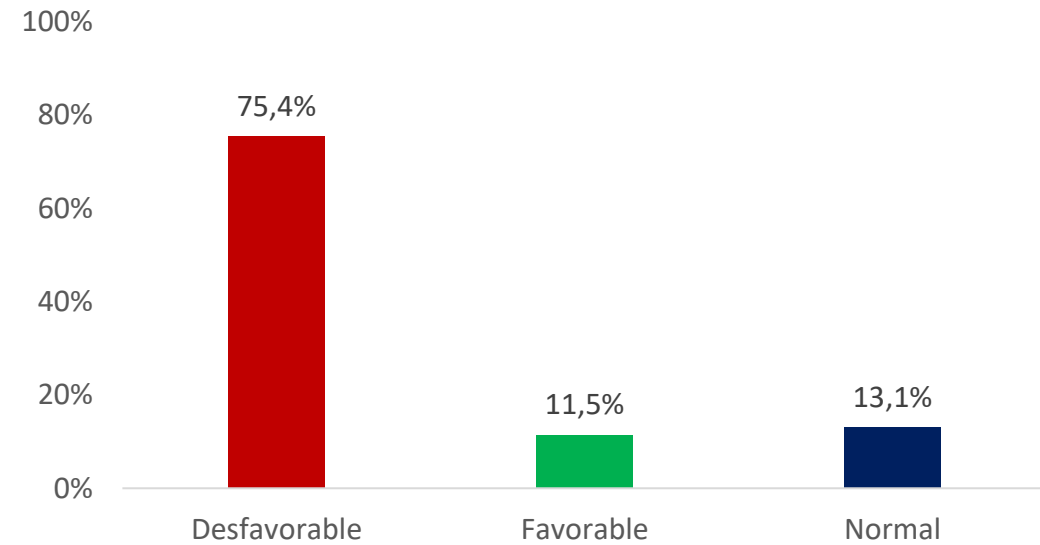
- Gran mayoría percibe la situación económica como desfavorable en la actualidad
- Percepción con respecto a la economía empeora a 24 meses



# Resultados — Situación Social

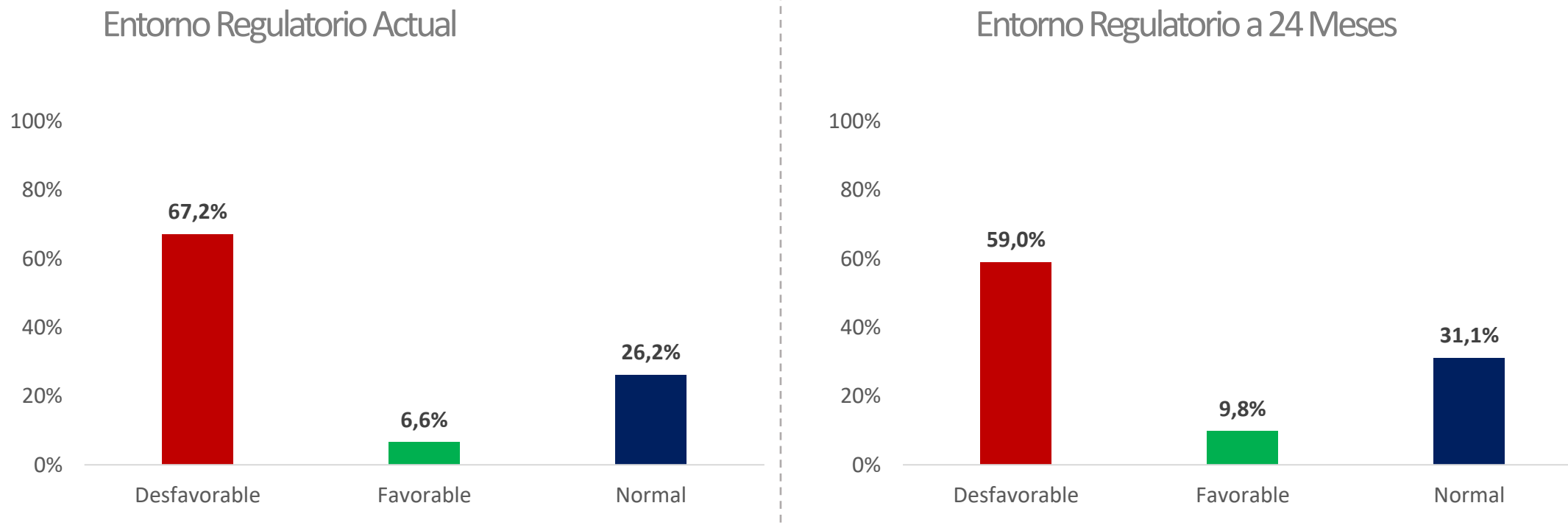
Situación social actual

Situación social a 24 meses





# Resultados — Entorno Regulatorio



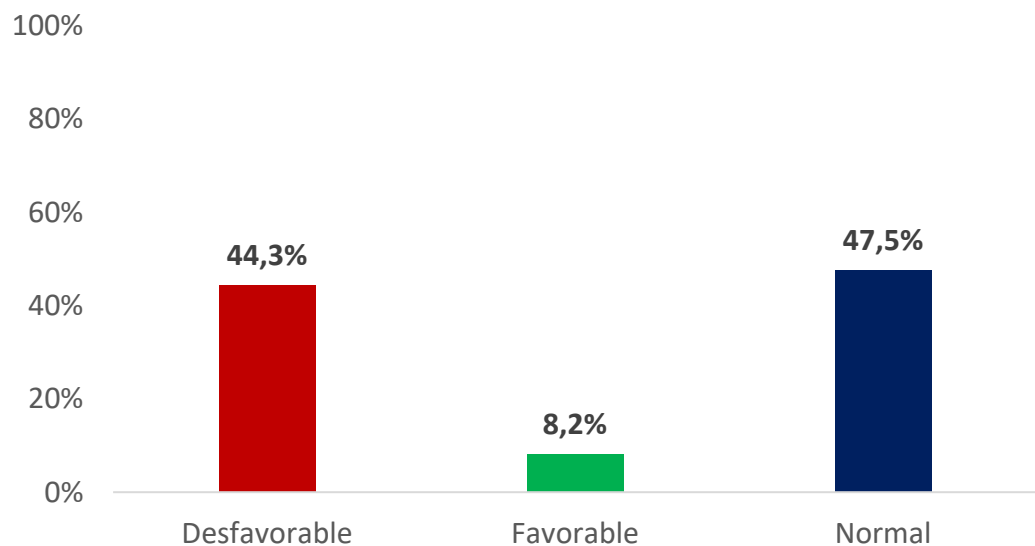
- Gran mayoría percibe la situación regulatoria como desfavorable en la actualidad
- Percepción con respecto a la situación regulatoria mejora levemente en el mediano plazo.



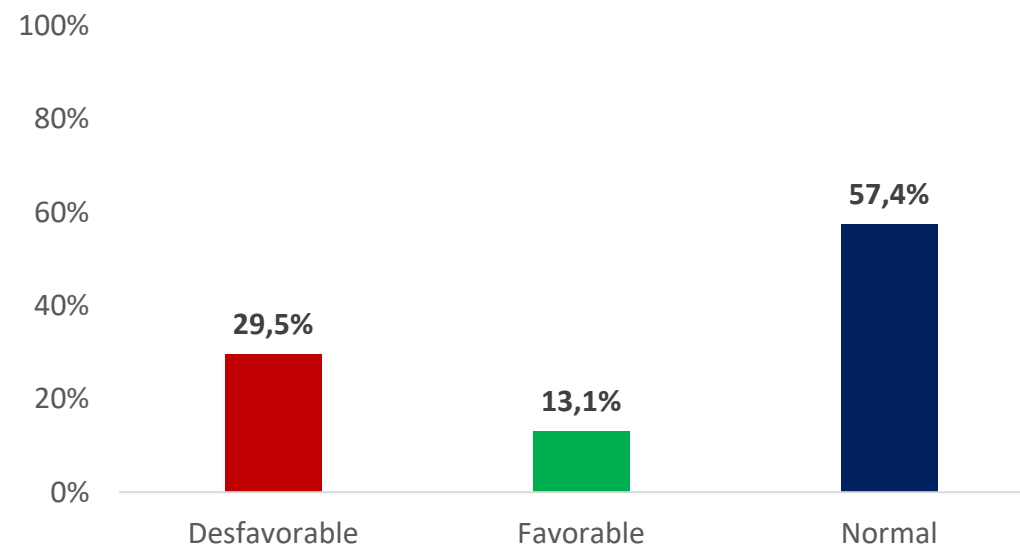


# Resultados — Entorno Ambiental

Entorno Ambiental Actual



Entorno Ambiental a 24 Meses

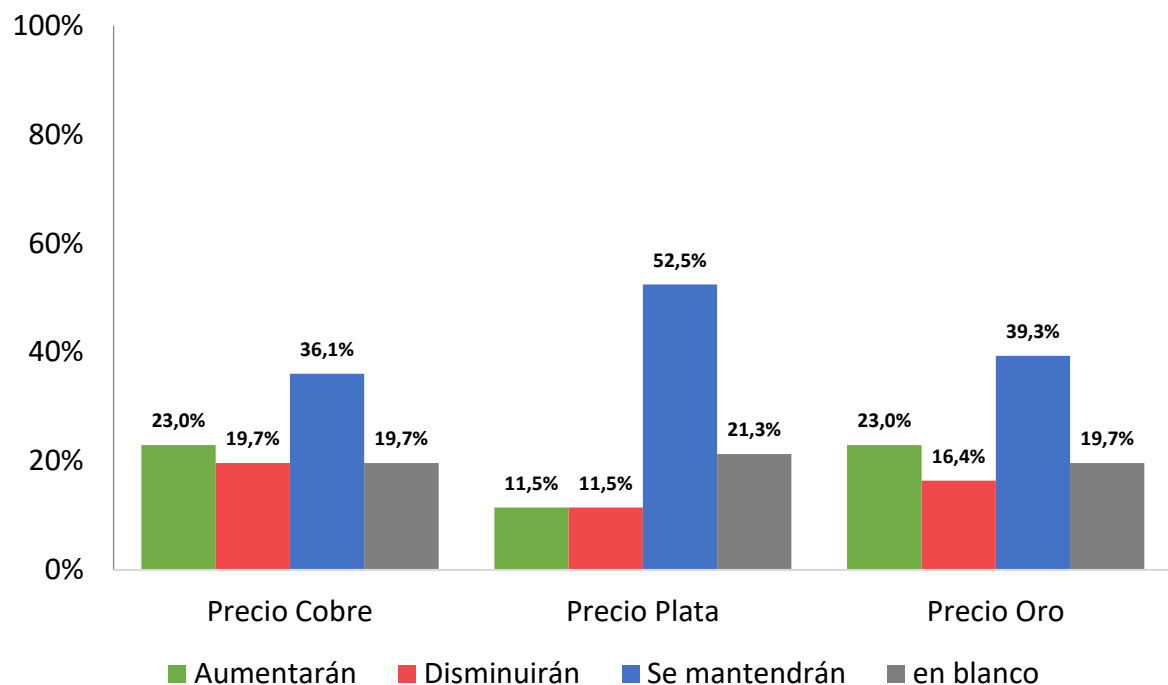


- La mayoría de los encuestados percibe que la situación es desfavorable o normal en relación a los temas ambientales.
- Esta percepción empeora en el mediano plazo.

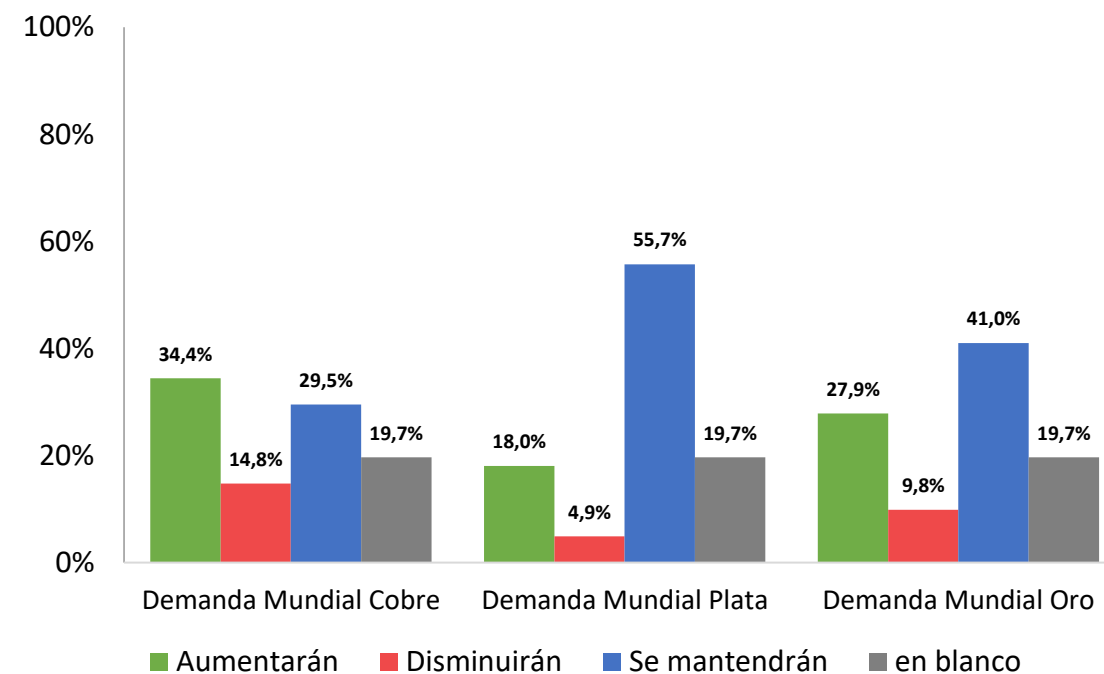


# Resultados — Precios y Demanda: Situación Actual

## Precios Minerales: Situación Actual



## Demanda Minerales: Situación Actual

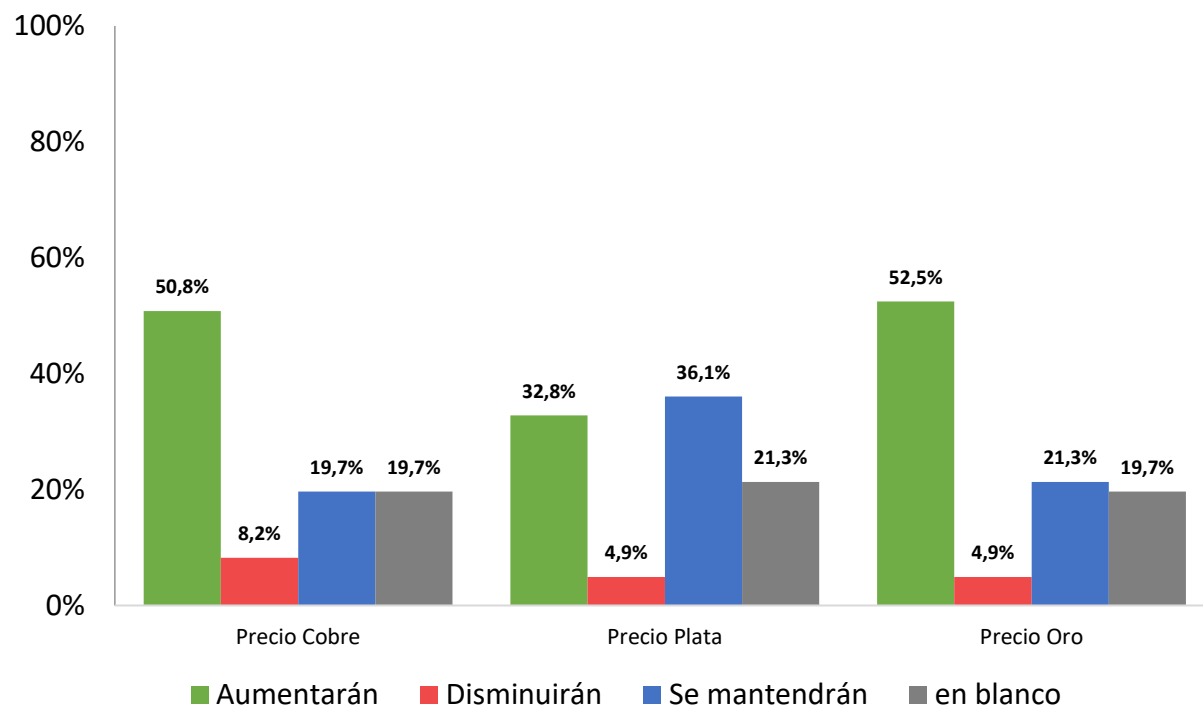


- Cerca de un 20% de los encuestados espera que el precio del cobre disminuya en el corto plazo. Mayor estabilidad se espera para el precio de la plata.
- Con respecto al precio del cobre, cerca de un 40% de los encuestados espera que éste se mantenga.

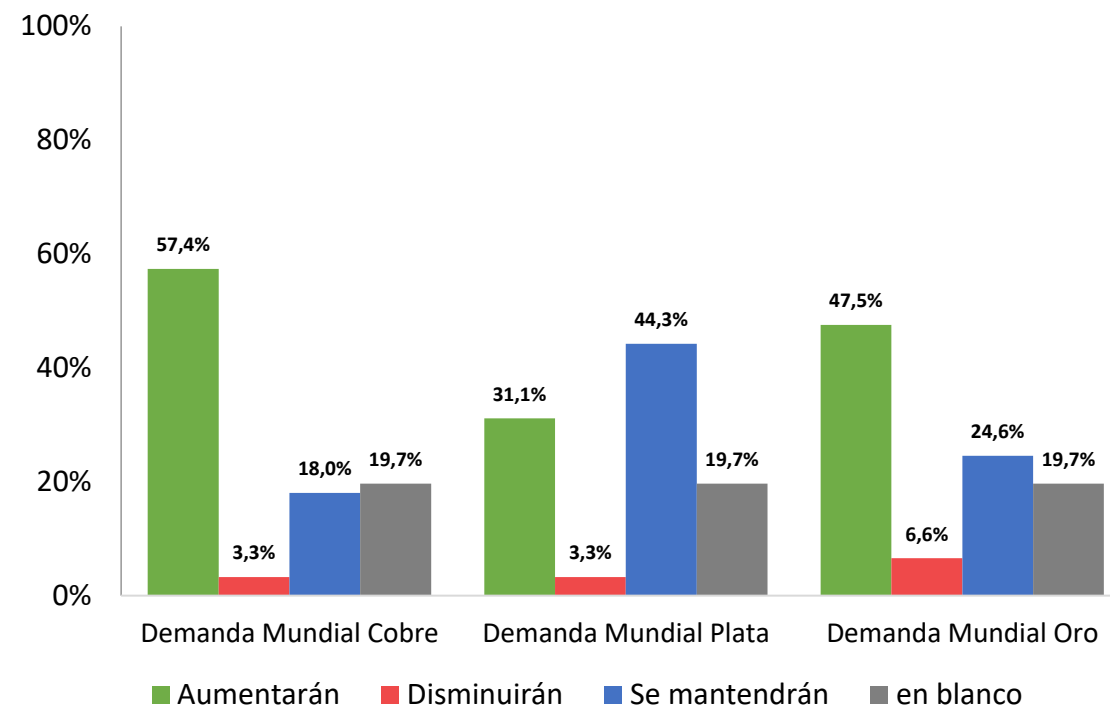


# Resultados — Precios y Demanda: Situación a 24 meses

## Precios Minerales: Situación a 24 Meses



## Demanda Minerales: Situación a 24 Meses

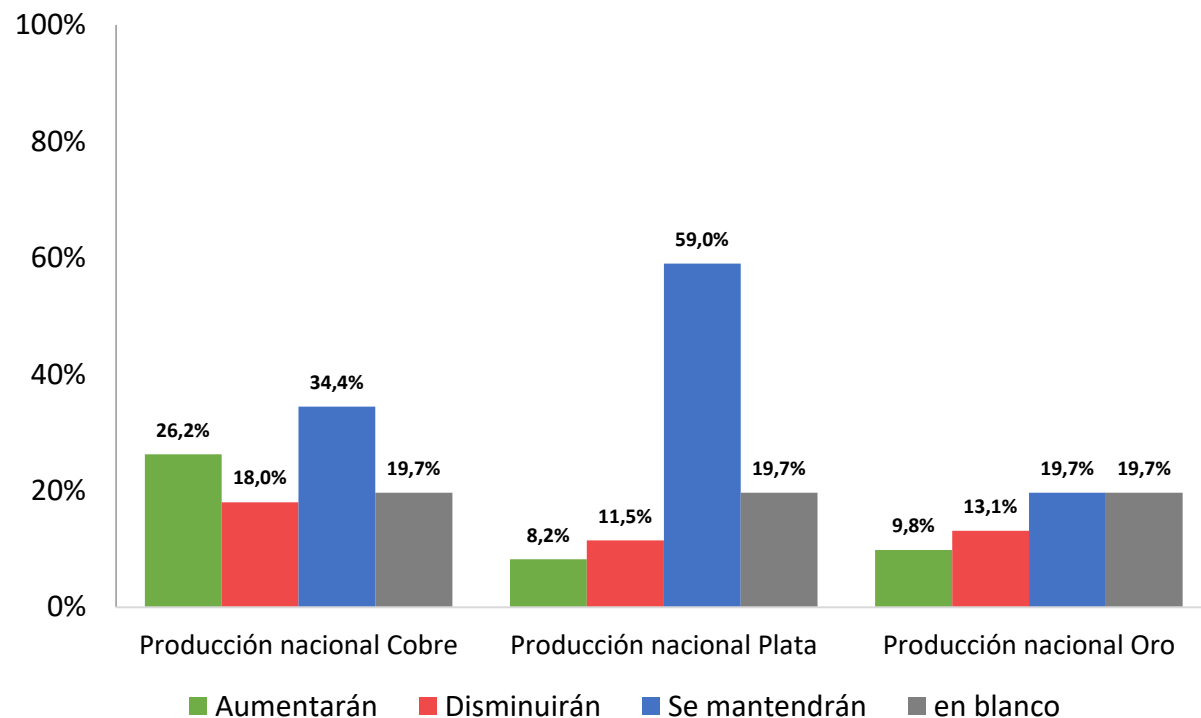


- La mitad de los encuestados espera que el precio del cobre aumente en el mediano plazo, lo que está en línea con las expectativas de crecimiento en demanda.

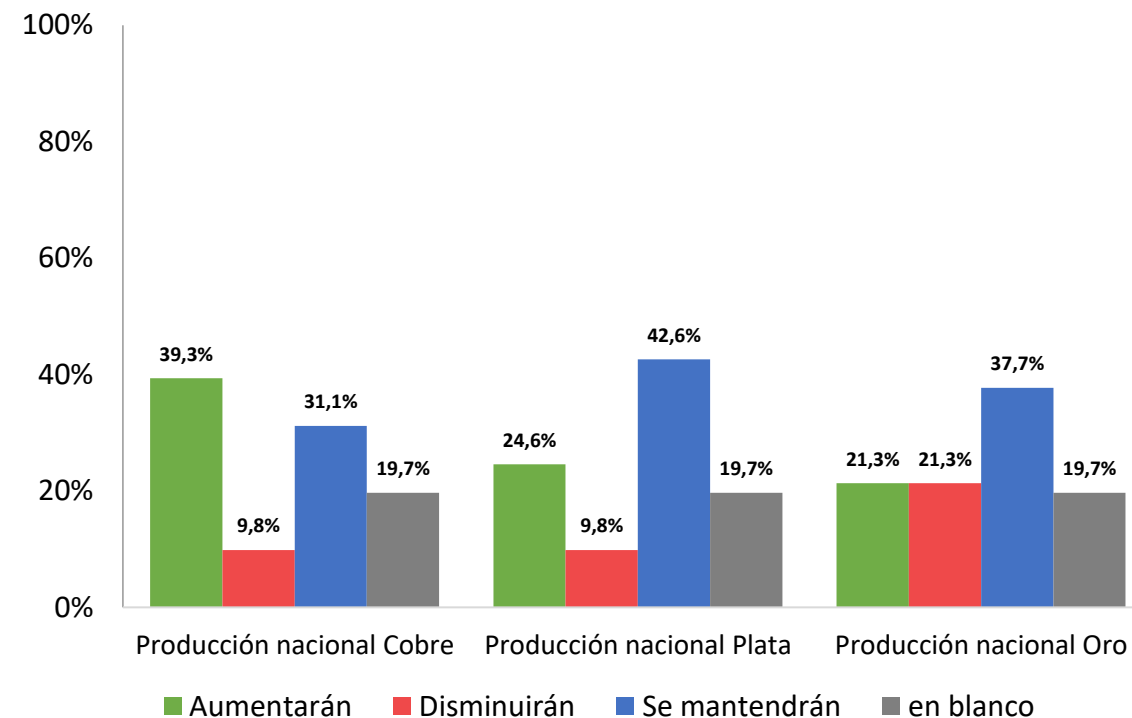


# Resultados — Producción: Situación Actual y a 24 Meses

## Producción Minerales: Situación actual



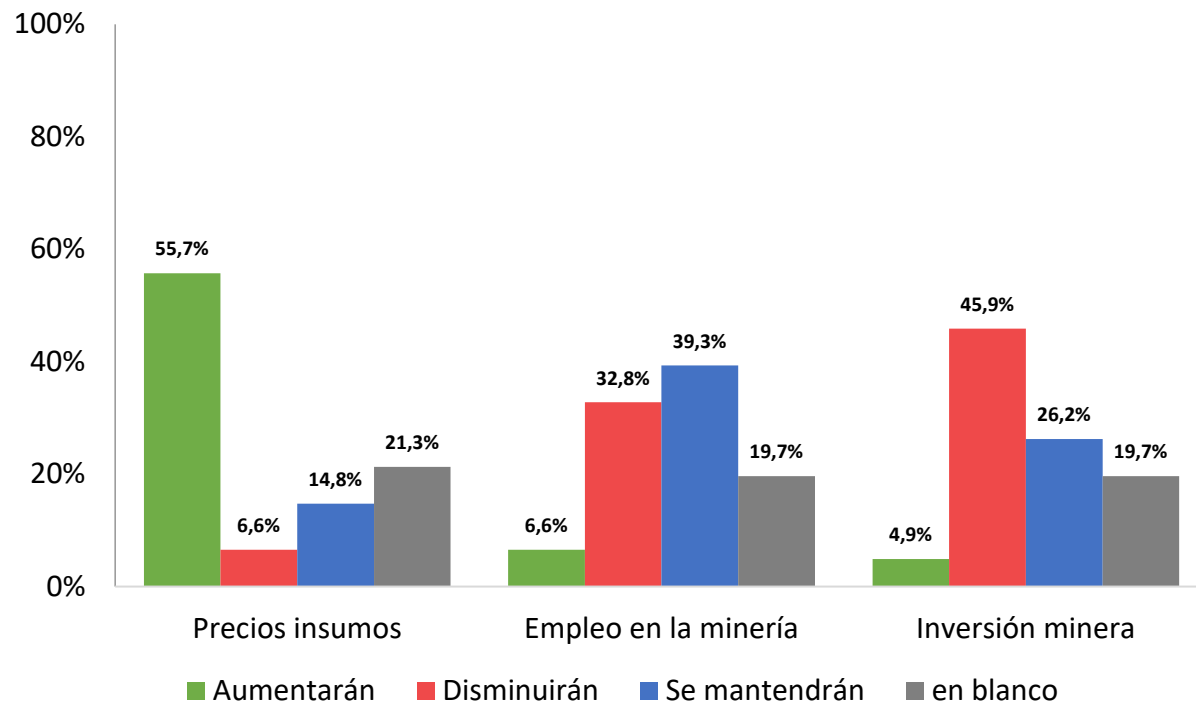
## Producción Minerales: Situación a 24 Meses



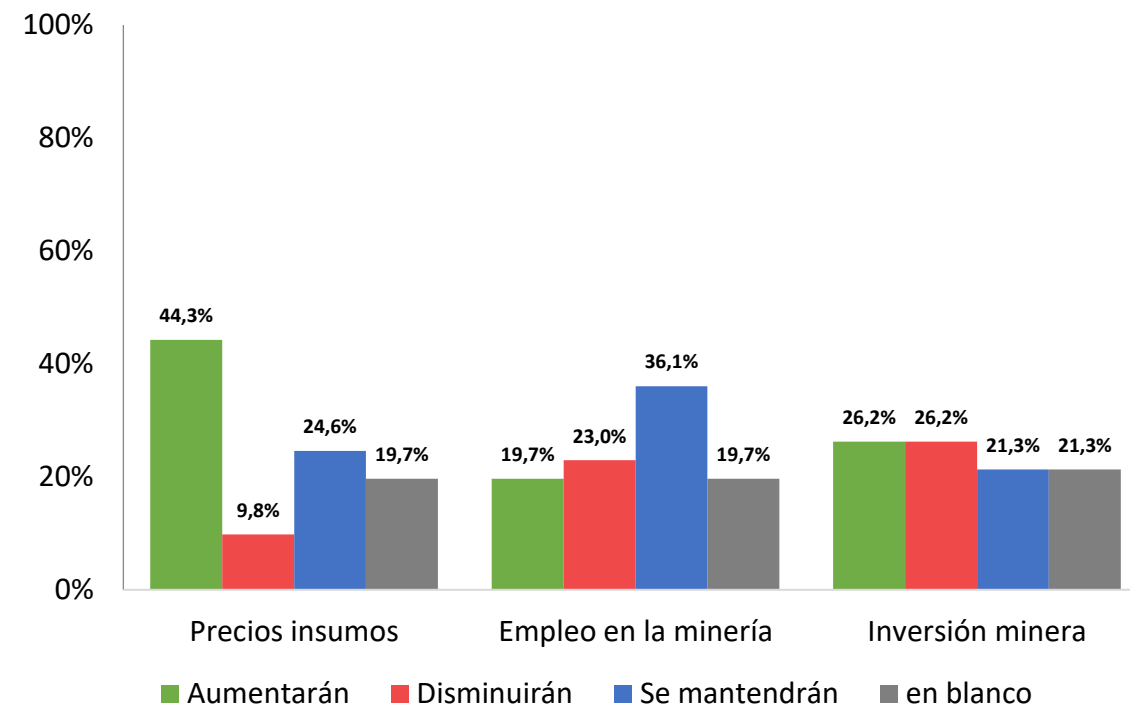
- Un 26% de la muestra espera que la producción de cobre aumente en el corto plazo, % que aumenta en el mediano plazo.



### Insumos, Empleo e Inversión: Situación Actual



### Insumos, Empleo e Inversión: Situación a 24 Meses



- La mayoría espera que precios de insumo sigan aumentando en el corto plazo y a 24 meses.
- Casi la mayoría espera que la inversión caiga en el corto plazo.





# Resultados — Ranking Desafíos Industria Minera



5 Contar con capital humano con las competencias necesaria

6 Promover una mayor inclusión y diversidad en la minería

7 Avanzar hacia una minería con menor huella de carbono



## 04. Conclusiones



# Conclusiones

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

Expectativas en relación al entorno se mantienen a mediano-largo plazo, y las expectativas para la industria minera mejoran en el corto plazo.

Expectativas con respecto a precios de minerales se mantienen en general neutras, salvo el de la Plata que supera el 50%.

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

Expectativas de inversión a la minería en general con una leve alza para el mediano-largo plazo.



VANTAZ

Specialized  
Mining  
Consulting

**CESCO**

CENTRO DE ESTUDIOS  
DEL COBRE Y LA MINERÍA