



 **VANTAZ** PERSONAS QUE TRANSFORMAN NEGOCIOS

CESCO

CENTRO DE ESTUDIOS
DEL COBRE Y LA MINERÍA

ESTUDIO SEÑALES DE LA MINERÍA

Elaborado por CESCO y VANTAZ *Group*.

Abril 2021



INTRODUCCION, OBJETIVOS Y METODOLOGÍA

Introducción y Objetivos



- **Primer estudio Señales de la Minería** realizado por el Centro de Estudios del Cobre (CESCO) y la consultora minera VANTAZ Group.
- **Objetivos:**
 - 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.
 - Conocer las expectativas con respecto a variables relacionadas con el ecosistema.
 - Hacer seguimiento de la evolución de las expectativas en el tiempo.
- El universo de encuestados: **Chile, Perú, China** y otros.
- El presente estudio se realizará de manera **semestral**.

Preguntas Encuesta

Encuesta realizada entre Marzo – Abril de 2021

13 preguntas / anónima

168 respuestas recibidas

Variables de Entorno



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

Situación Industria



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

Ranking de Desafíos

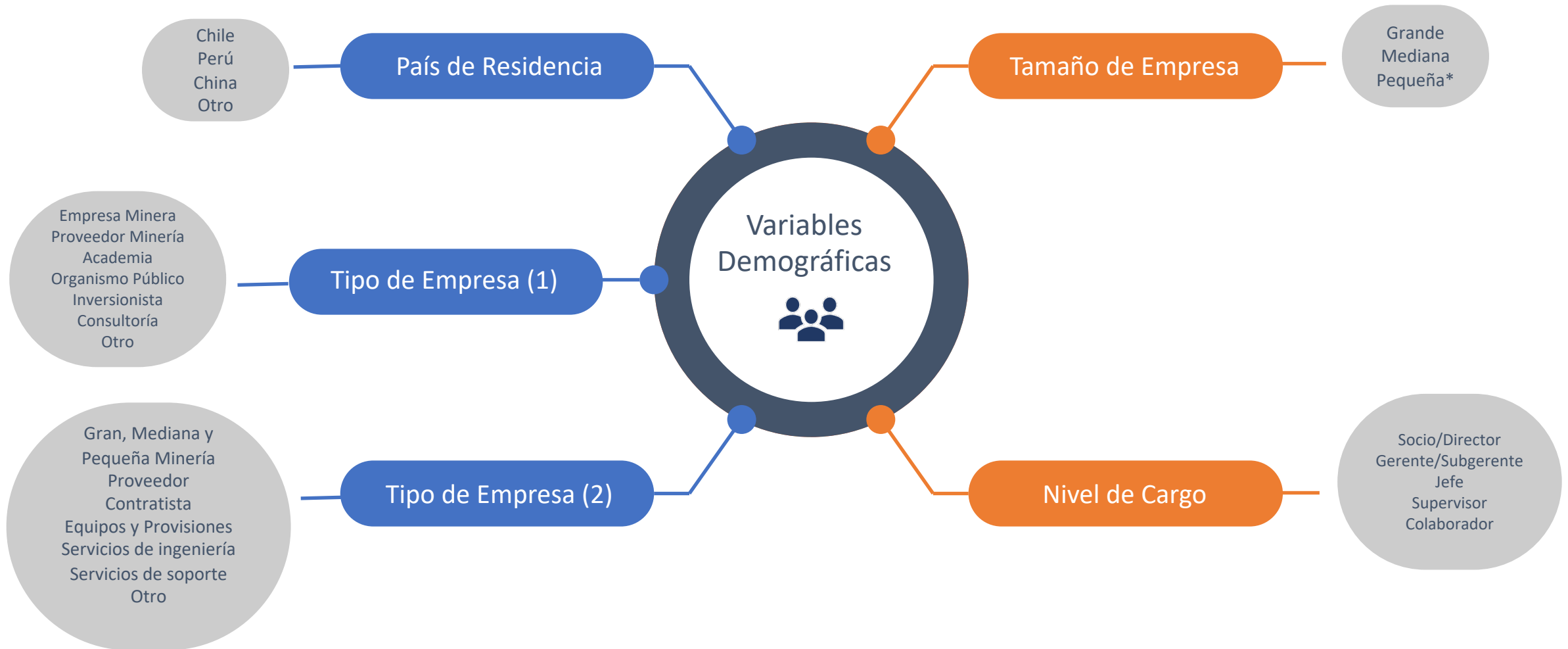


- Aumentar la competitividad de la industria
- Desterrar actividad exploratoria
- Contar con capital humano con las competencias necesarias
- Promover una mayor inclusión y diversidad en la minería
- Avanzar hacia una minería con menor huella de carbono
- Potenciar los encadenamientos productivos a nivel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

Cada pregunta tiene tres opciones de respuesta:

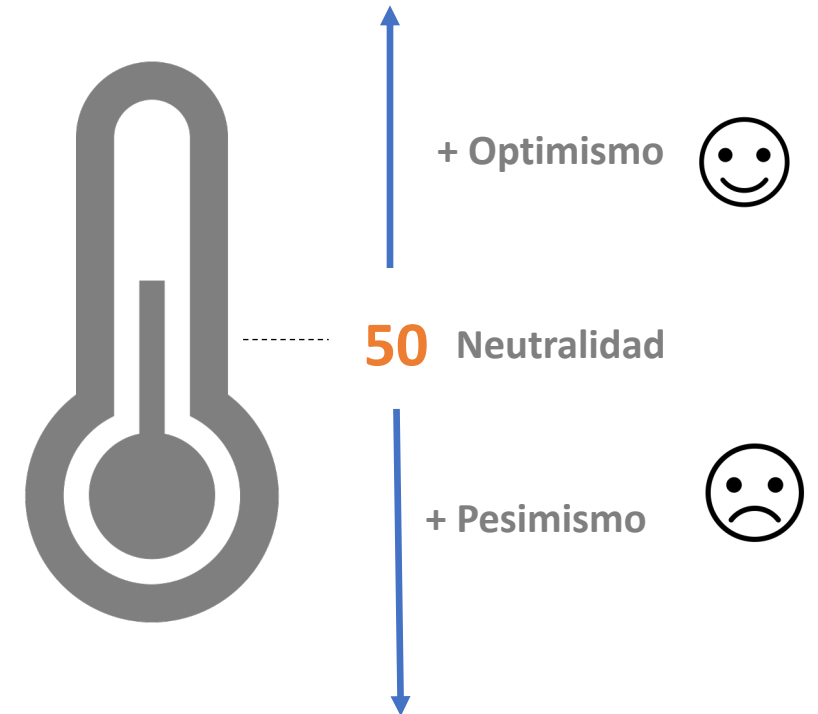
- ✓ Aumentará / Favorable
- ✓ Se mantendrá / Neutro
- ✓ Disminuirá / Desfavorable

Segmentación



Índices

- A partir de los % de respuestas favorable, desfavorable y neutro se elaboran índices, que se normalizan en el valor de 50.
- Segmentación Indices
 - **Por tipo:** Subíndice Entorno, Subíndice Industria Minera
 - **Por país:** Chile, Perú, China
 - **Por plazo:** Corto Plazo, Mediano Plazo (+ de 12 meses)

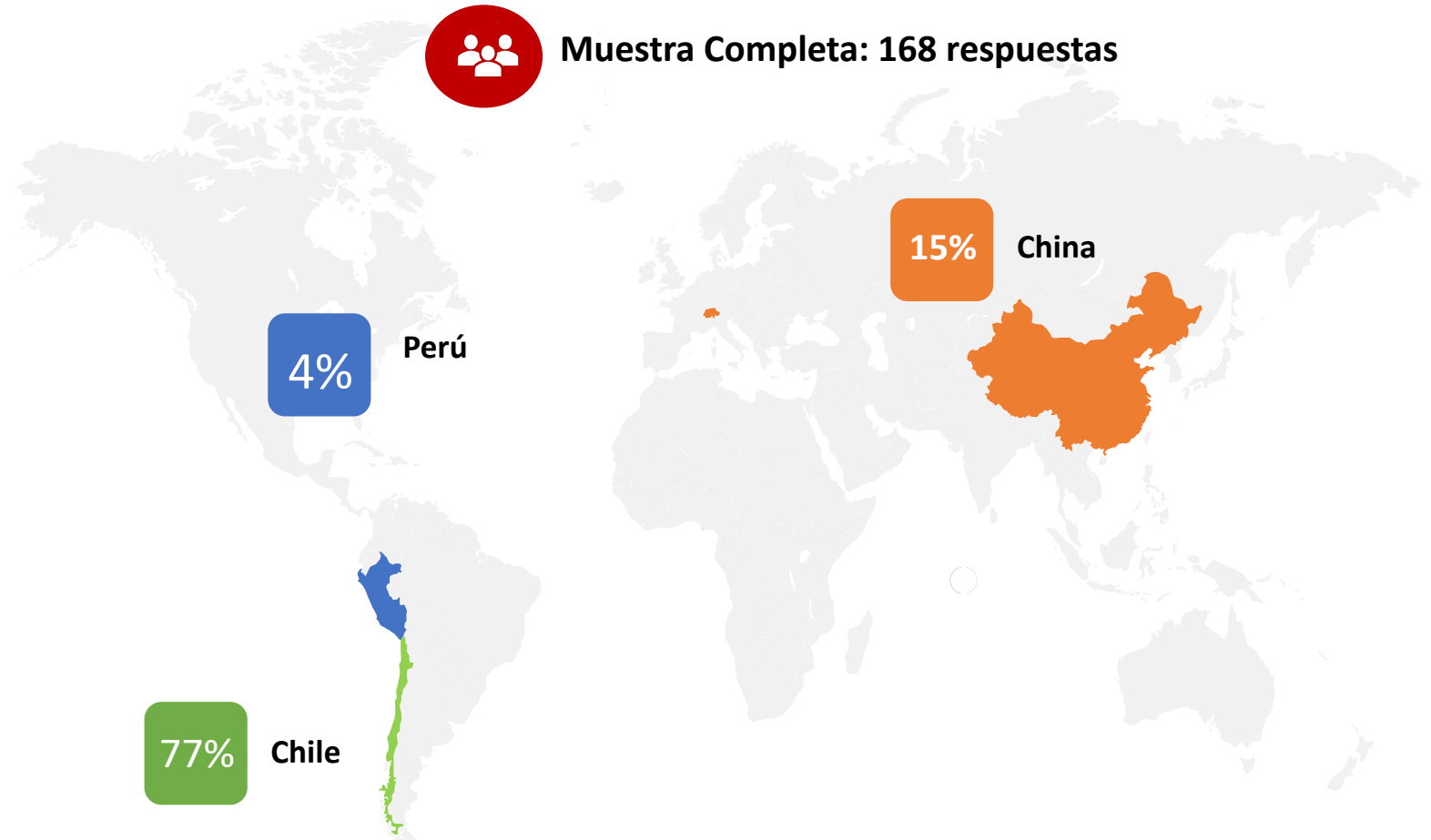




RESULTADOS
INDICE SEÑALES DE LA MINERÍA
CHILE, PERU Y CHINA

VARIABLES DEMOGRÁFICAS

| | |
|--------------|---|
| Chile | <p>14% Empresas Mineras</p> <p>43% Proveedores</p> <p>43% Otros</p> <p>78% Nivel Alto Ejecutivo</p> <p>22% Nivel Medio / Colaboradores</p> |
| Perú | <p>26% Empresas Mineras</p> <p>57% Proveedores</p> <p>14% Otros</p> <p>86% Nivel Alto Ejecutivo</p> <p>14% Nivel Medio / Colaboradores</p> |
| China | <p>27% Empresas Mineras</p> <p>12% Proveedores</p> <p>61% Otros (incluye fundiciones)</p> <p>54% Nivel Alto Ejecutivo</p> <p>46% Nivel Medio / Colaboradores</p> |

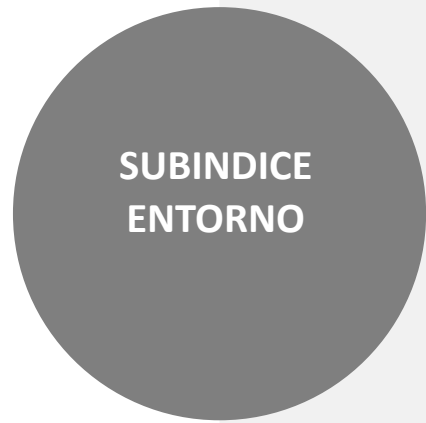
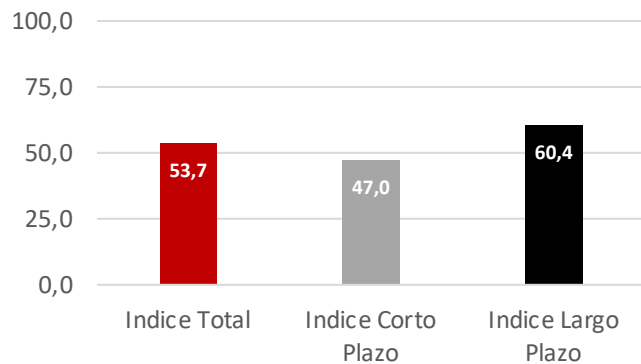


Índice Señales de la Minería



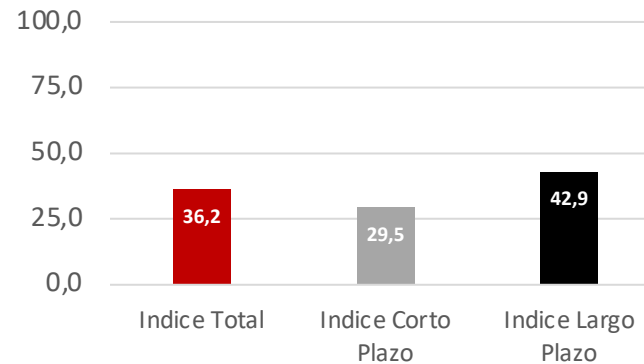
Recoge las expectativas de la industria con respecto al entorno global y a la situación de la industria minera en particular.
Resultado: Neutro

Indice Global
Total Muestra



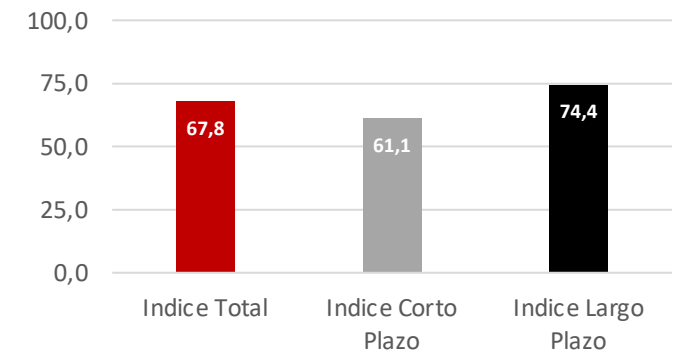
Recoge las expectativas con respecto al entorno económico, social, regulatorio y ambiental.
Resultado: Pesimista

Sub-Indice Entorno
Total Muestra



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

Sub-Indice Industria Minera
Total Muestra

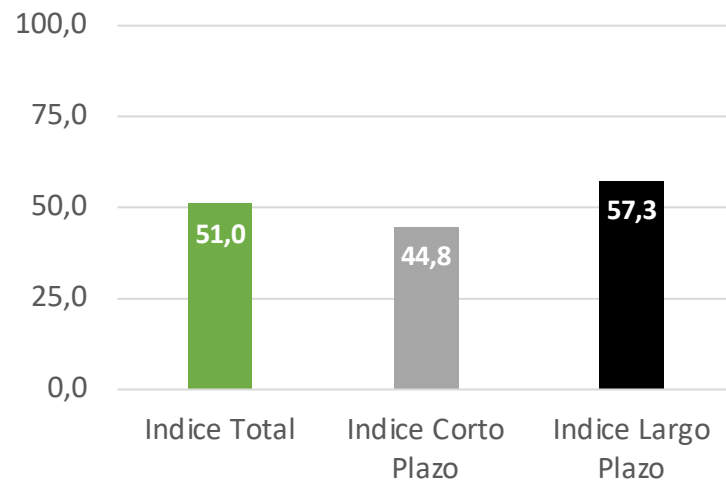


Índice Señales de la Minería

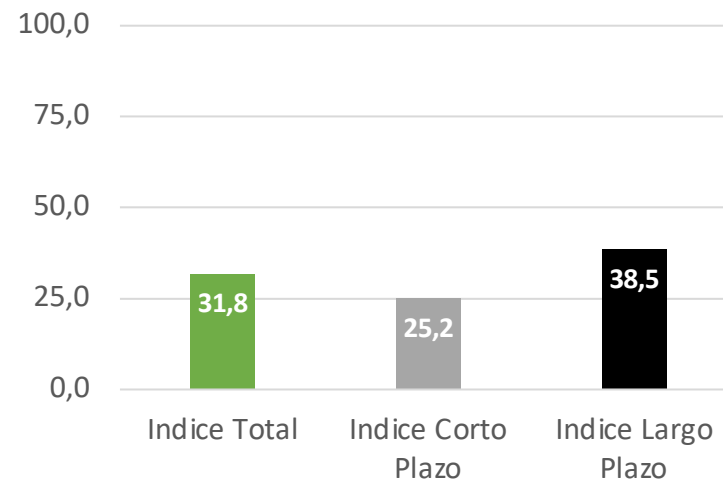
Chile

- Índice Global para Chile muestra **pesimismo** en el corto plazo y **leve optimismo** en el Largo plazo
- Importante brecha entre Subíndice Entorno (31,8) y Subíndice Industria Minera (66,4)
- Gran pesimismo con respecto al entorno, tanto a corto plazo como largo plazo
- Si bien los encuestados se muestran relativamente optimista con respecto a la situación actual de la industria minera, las expectativas de largo plazo son más favorables

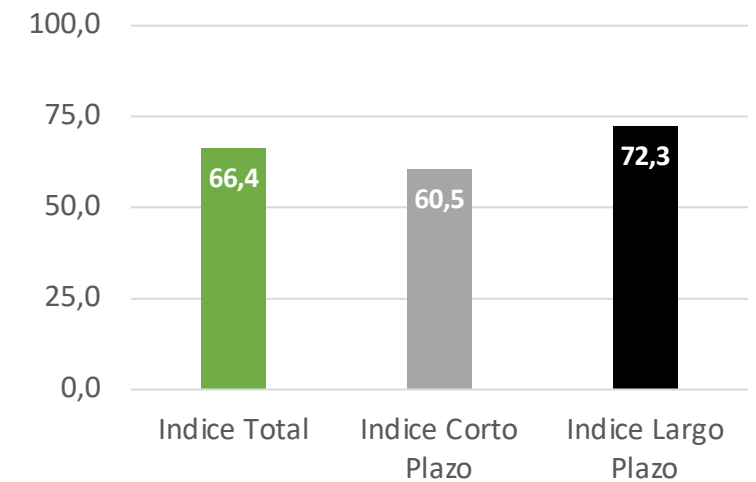
Índice Global
CHILE



Sub-Índice Entorno
CHILE



Sub-Índice Industria Minera
CHILE

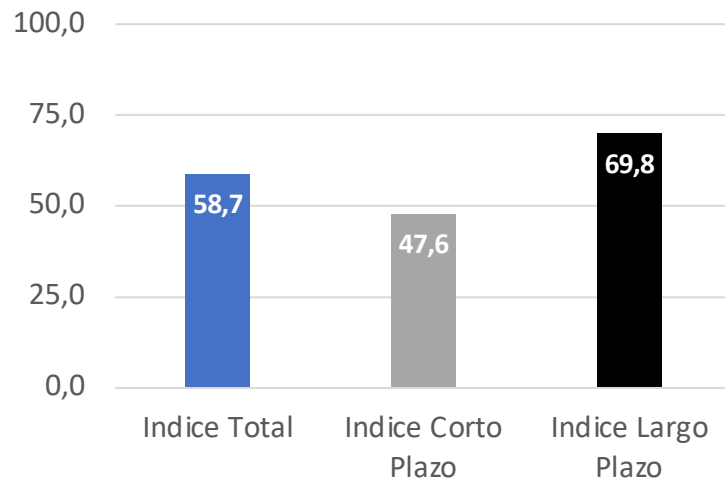


Índice Señales de la Minería

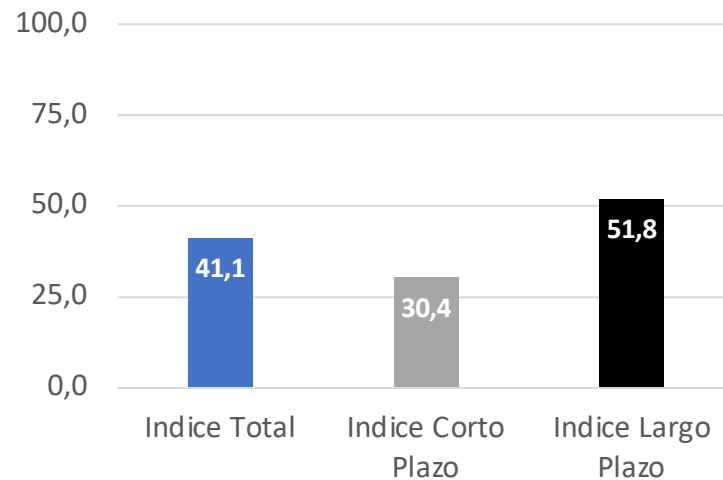
Perú

- Índice Global para Perú (58,7) muestra un mayor optimismo que para Chile (51,0).
- Al igual que para Chile, las expectativas para el **sector minero son más favorables** que para el ecosistema.
- Subíndice Entorno da cuenta de un importante pesimismo para el corto plazo, mientras que para el largo plazo las expectativas son neutras.
- Si bien el subíndice industria minera de corto plazo es optimista, el nivel de optimismo en el largo plazo es aún mayor (84,3), superando a Chile (72,3).

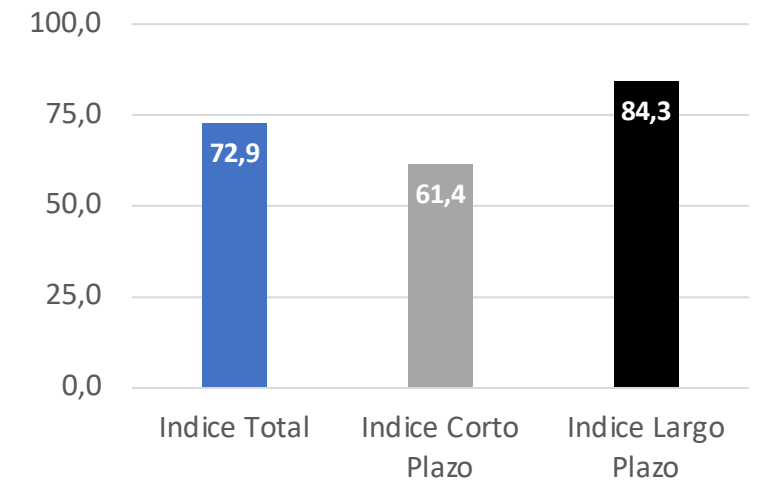
Índice Global PERU



Sub-Índice Entorno PERU



Sub-Índice Industria Minera PERU

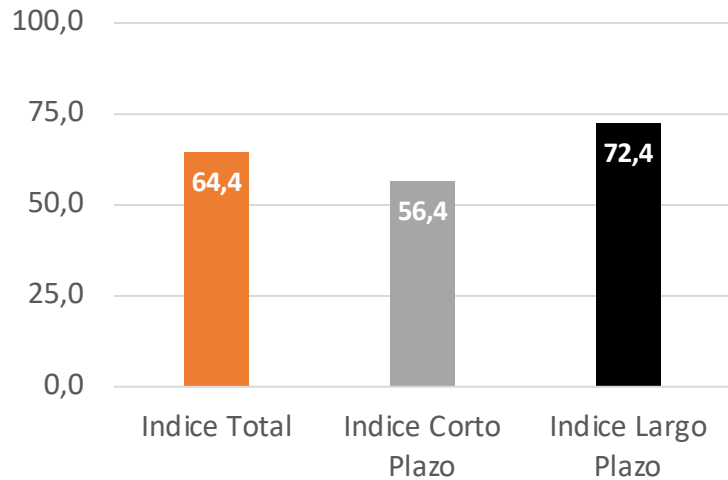


Índice Señales de la Minería

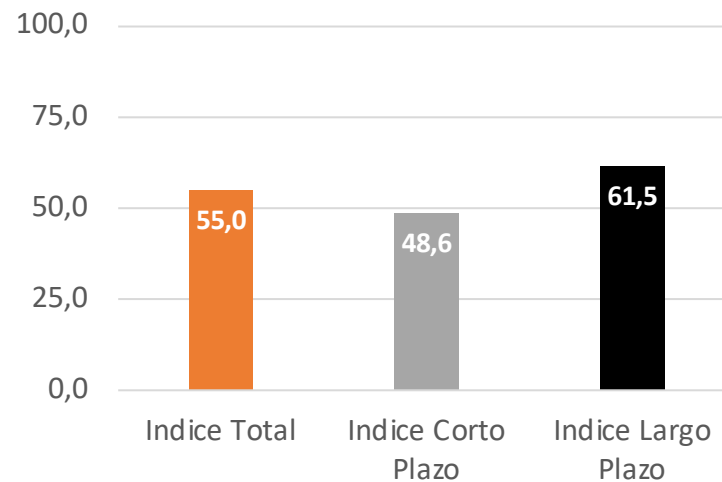
China

- Índice Global para de China da cuenta de nivel de optimismo generalizado (64,4), siendo mayor en el largo plazo.
- Expectativas para la industria minera (71,9) son más favorables que para el ecosistema (55,0)
- Si bien el subíndice industria minera de corto plazo es optimista, el nivel de optimismo en el largo plazo es aún mayor (81,2), superando a Chile (72,3) pero inferior a Perú (84,3).

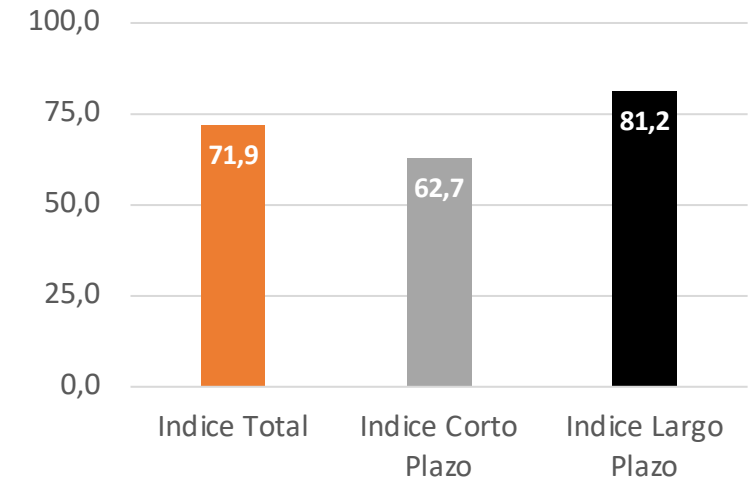
Índice Señales de la Minería
CHINA



Sub-Índice Entorno
CHINA



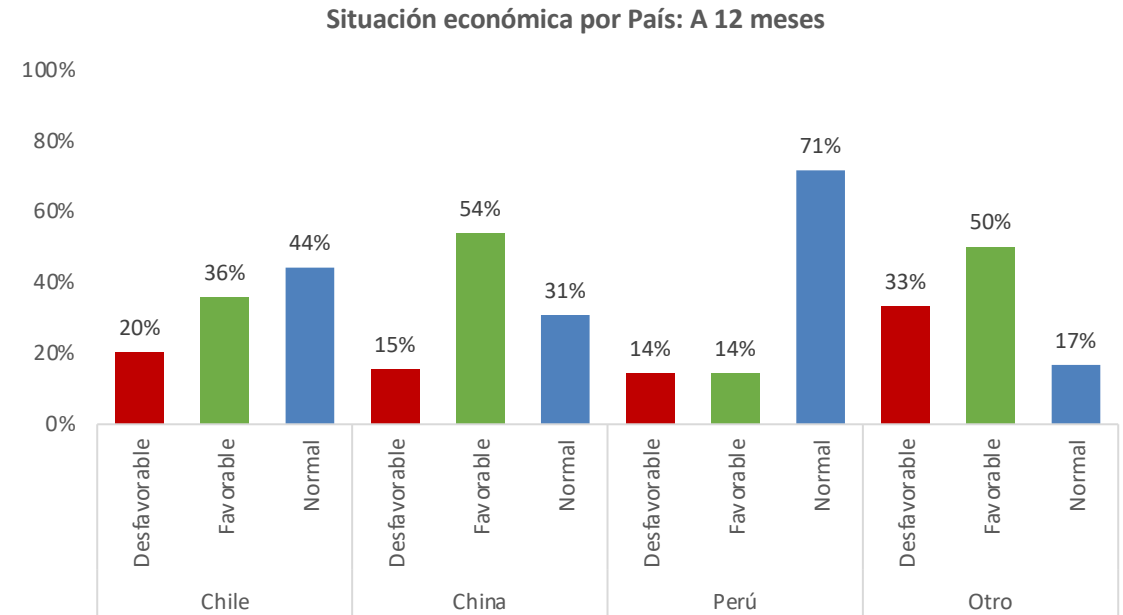
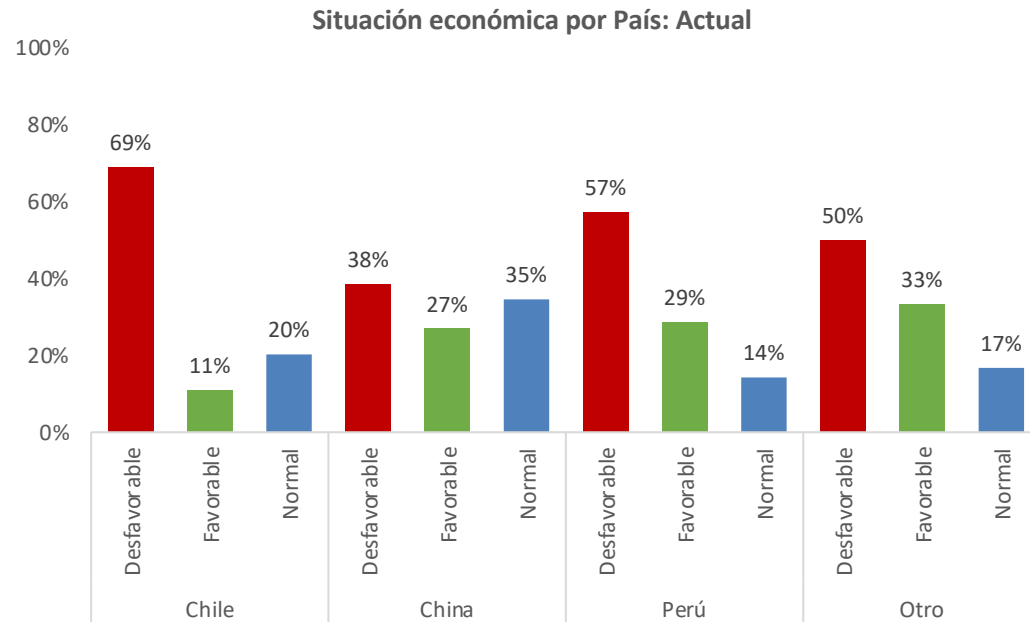
Sub-Índice Industria Minera
CHINA





RESULTADOS
ANALISIS POR PREGUNTA
CHILE, PERU, CHINA, OTROS

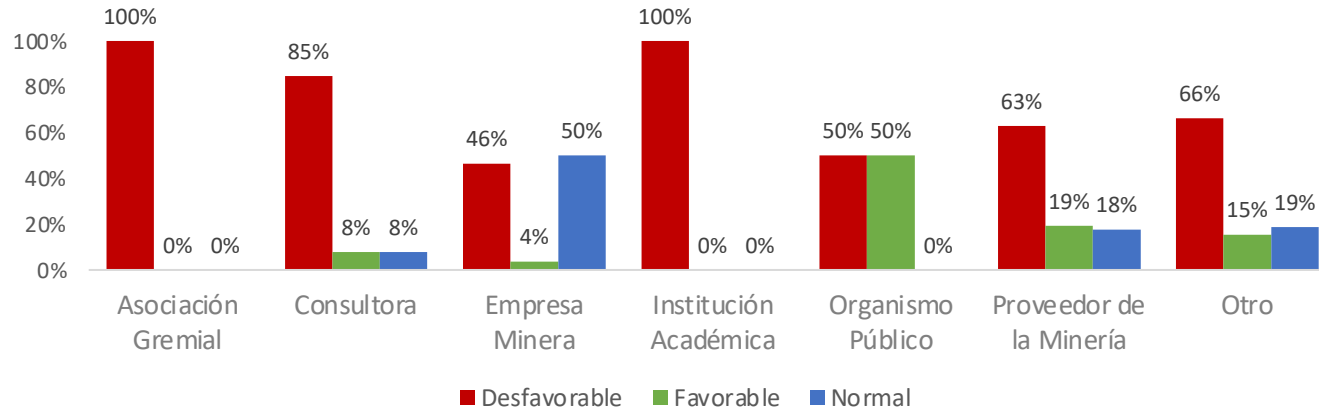
Situación Económica: Percepción por País



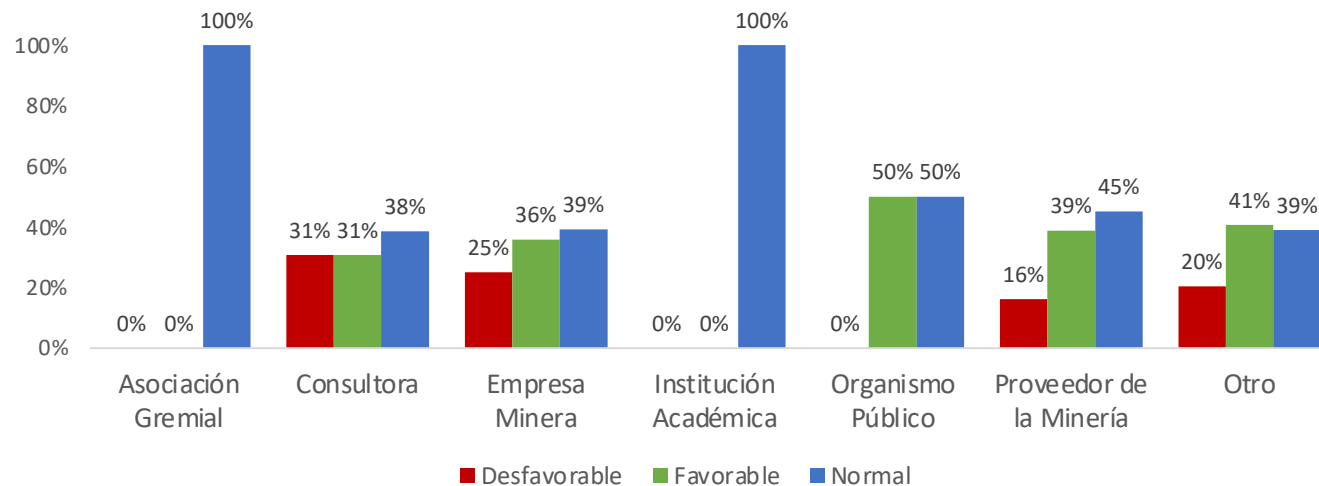
- Situación económica actual:
 - Perú y Chile la califican como “desfavorable”.
 - **Chile presenta el mayor nivel de pesimismo.**
 - Un 62% de los encuestados de China consideran que la situación actual es “normal” o “favorable”.
- Situación a 12 meses:
 - Se observa mayor optimismo, siendo China los que presentan el mayor porcentaje de respuestas favorables.
 - Un 80% de los encuestados en Chile considera que la situación económica a 12 meses será favorable o normal.

Situación Económica: Percepción según tipo de organización

Situación económica por tipo de organización: Actual



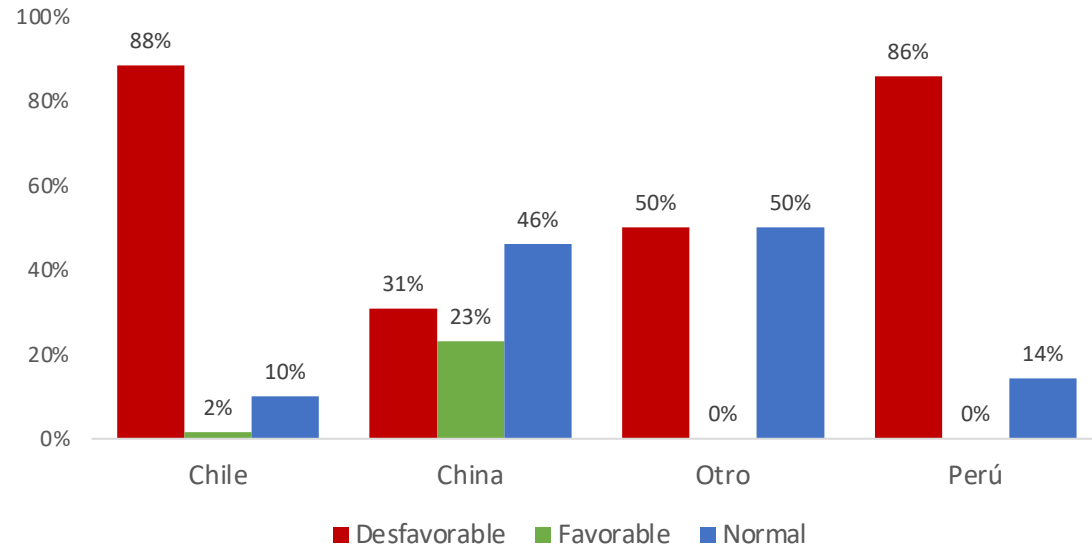
Situación económica por tipo de organización: A 12 Meses



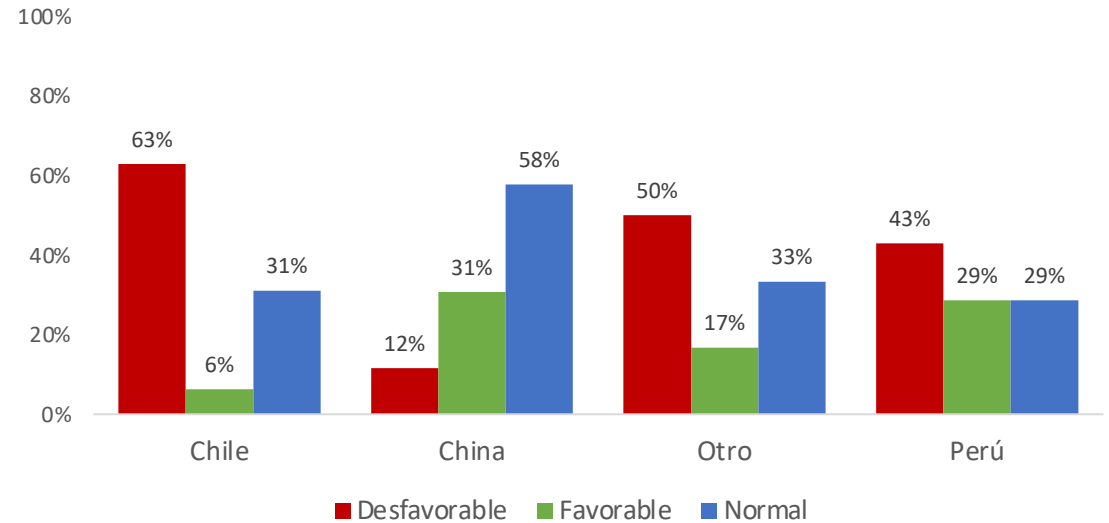
- Situación económica actual:
 - Empresas mineras muestran un menor pesimismo (menor % de respuestas desfavorables) que el resto de la muestra para la situación actual.
 - Asociaciones gremiales, consultoras e instituciones académicas son los más pesimistas.
- Situación a 12 meses:
 - Empresas mineras muestran una mayor cautela, al igual que empresas consultoras.
 - Otros tipos de instituciones muestran un nivel de optimismo mayor.

Situación Social: Percepción por país

Situación Social por País: Actual



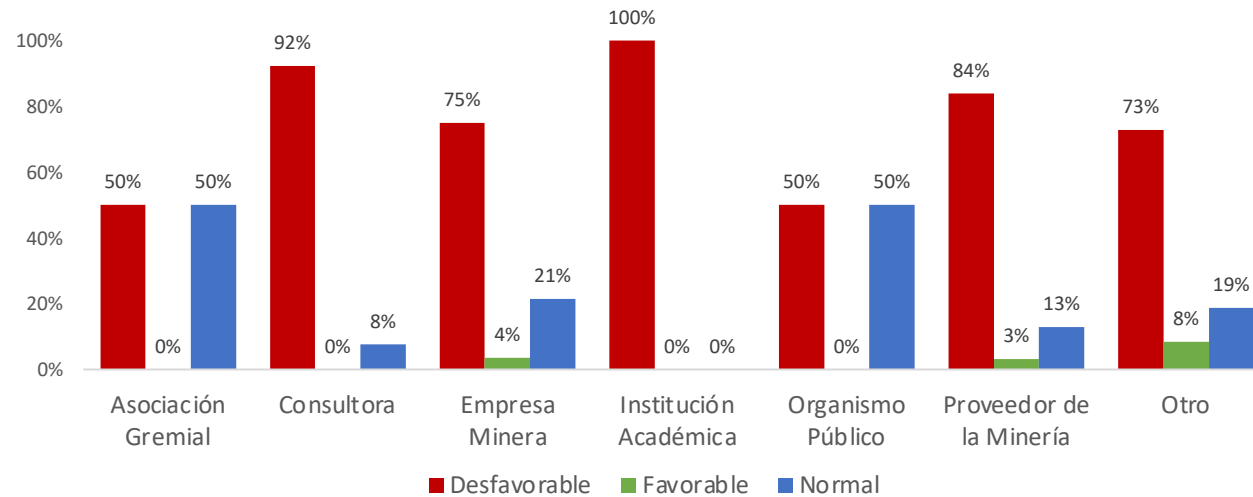
Situación Social por País: a 12 meses



- Nivel de pesimismo con respecto al entorno social es superior que con respecto al entorno económico.
- Los niveles de respuestas desfavorables en el caso de Chile y Perú son mayores que en el resto de la muestra, tanto para el corto como el largo plazo.
- **En el caso de Chile, sigue predominando el % de respuestas desfavorables en el largo plazo.**
- Al igual que en el caso de la situación económica, China muestra un nivel generalizado de optimismo.

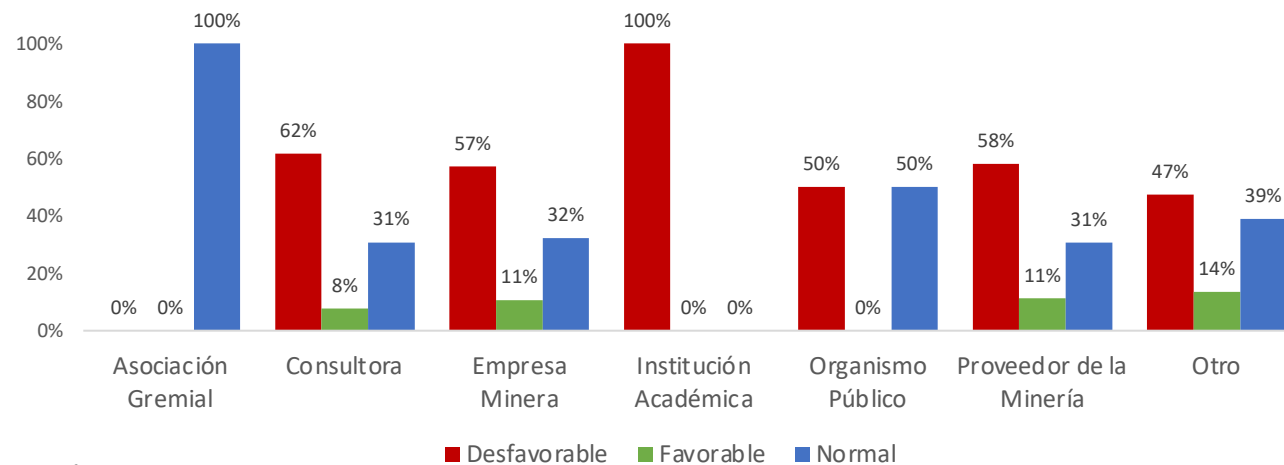
Situación Social: Percepción por tipo de organización

Situación Social por Organización: Actual



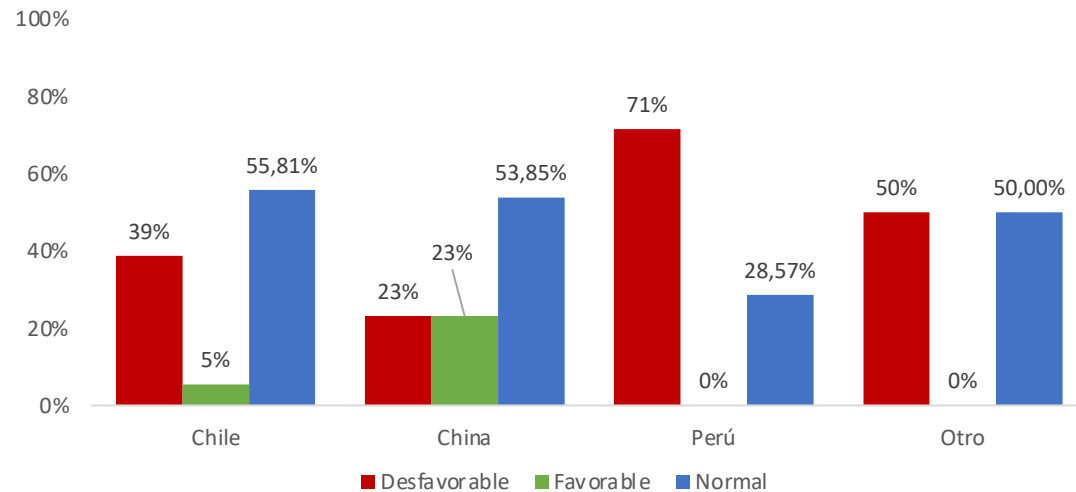
- Situación social desfavorable de manera generalizada.
- En general mayor pesimismo por parte de empresas mineras y proveedores de la minería.
- Se observa una leve mejora en algunos casos hacia 12 meses.

Situación Social por Organización: A 12 meses

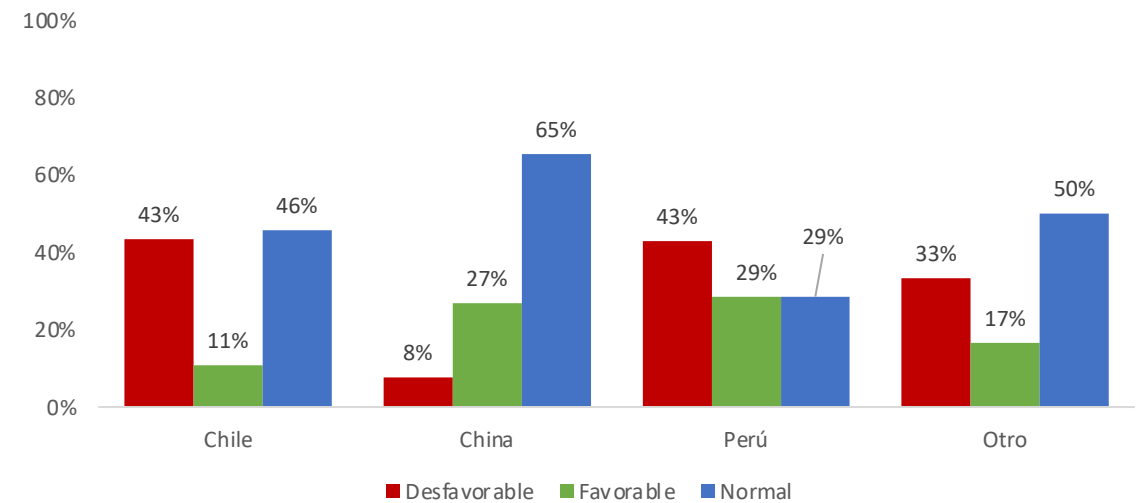


Entorno Regulatorio: Percepción por país

Entorno Regulatorio por País: Situación Actual



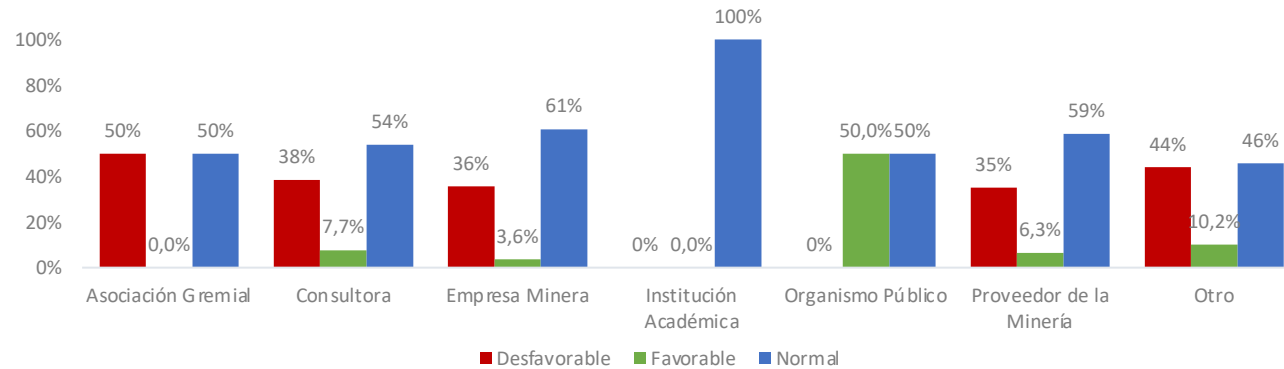
Entorno Regulatorio por País: A 12 meses



- Perú muestra el mayor porcentaje de respuestas desfavorables con respecto al entorno regulatorio en la actualidad, y mejoran significativamente las expectativas a doce meses.
- En el caso de Chile, las expectativas se mantienen relativamente estables, incluso aumenta levemente el porcentaje de respuestas desfavorable.

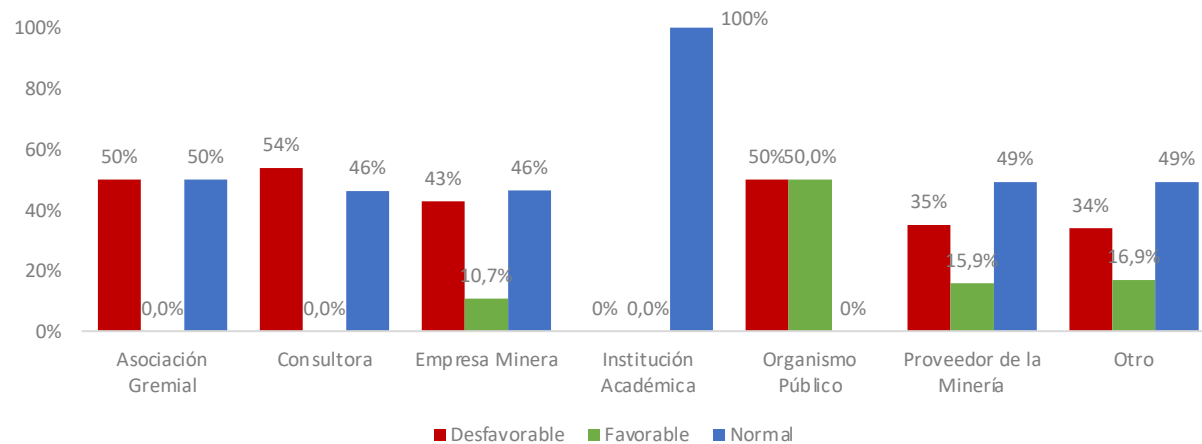
Entorno Regulatorio: Percepción por tipo de organización

Entorno Regulatorio por Organización: Situación Actual



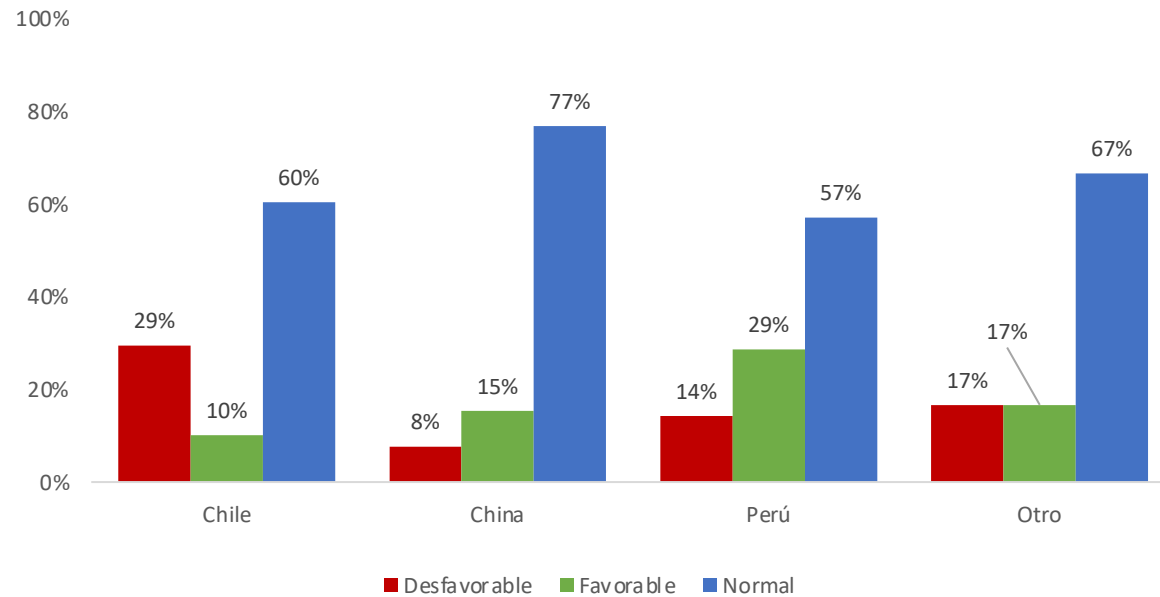
- En general se observa similar percepción para las empresas mineras, consultoras y proveedores de la minería.
- No se ven mayores diferencias entre la situación actual y a largo plazo.

Entorno Regulatorio por Organización: Situación a 12 Meses

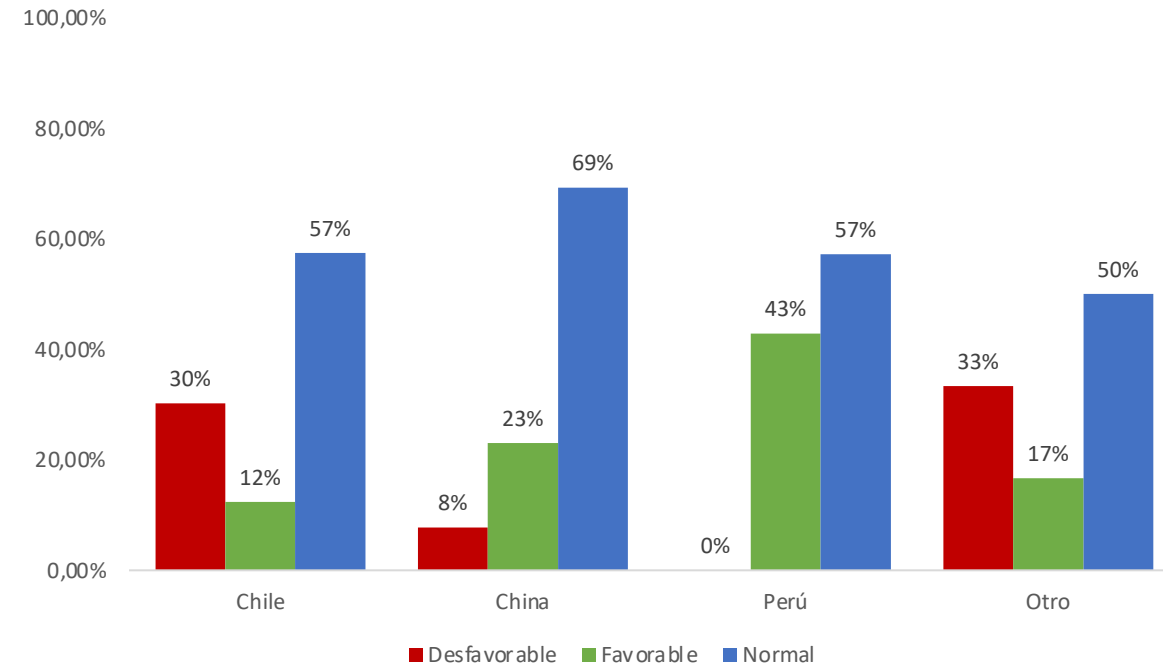


Entorno Ambiental: Percepciones por país

Entorno Ambiental por País: Situación Actual



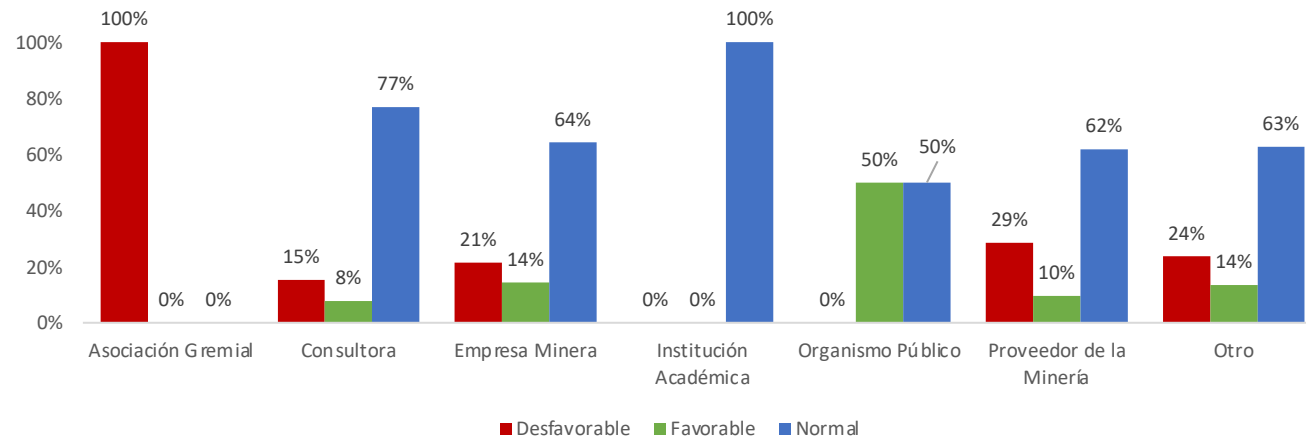
Entorno Ambiental por País: A 12 Meses



- En general se observa un menor pesimismo con respecto a la variable ambiental.
- La gran mayoría califica la situación actual como normal.
- No se observan diferencias significativas entre corto y mediano plazo.

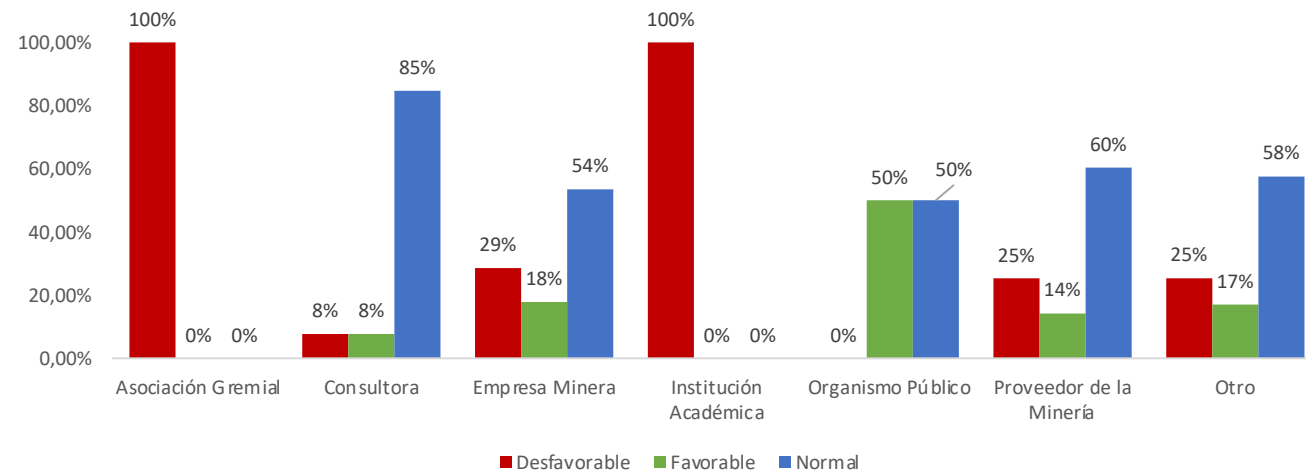
Entorno Ambiental: percepciones por tipo de organización

Entorno Ambiental por Organización: Situación Actual



- Con respecto al entorno ambiental, se observa un mayor pesimismo por parte de las asociaciones gremiales.
- No hay gran diferencia de visión entre proveedores de la minería y empresas mineras.
- Así como tampoco grandes diferencias entre corto y largo plazo.

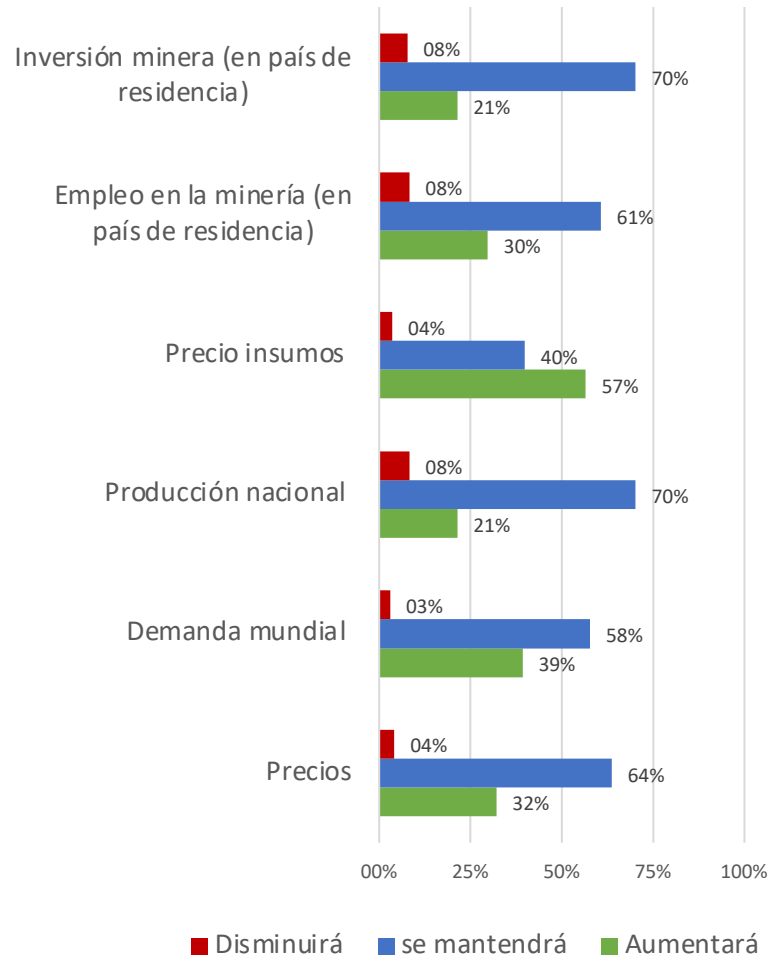
Entorno Ambiental por Organización: Situación a 12 Meses



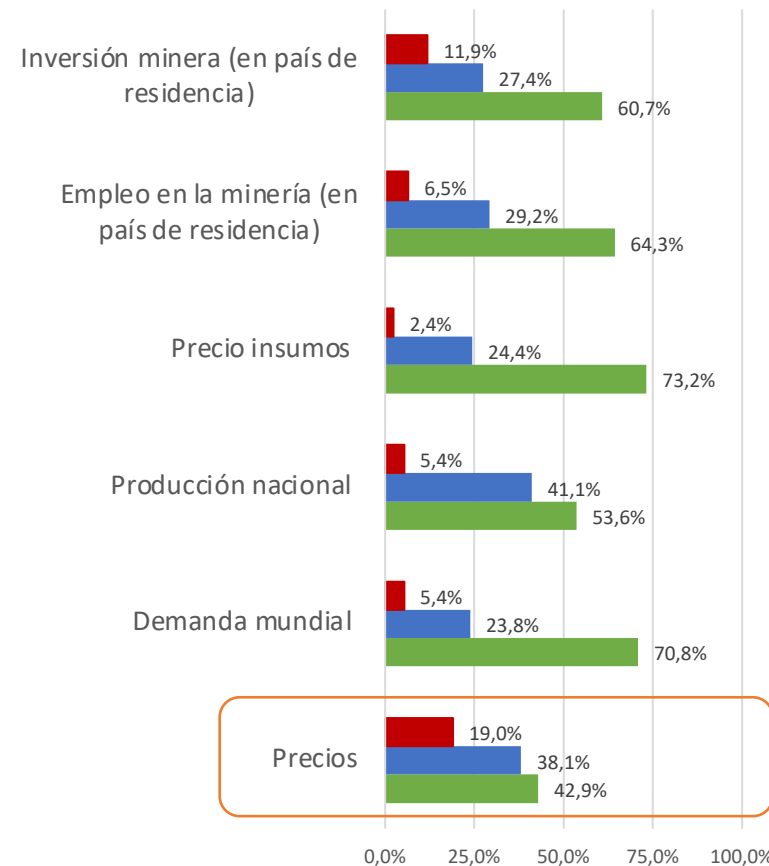
Variables Industria Minera: Muestra Completa



Expectativas a 3 Meses



Expectativas a 12 Meses



- Como se comentó anteriormente, las expectativas con respecto a las variables propias de la industria son mejores que las del entorno.
- De igual forma, se observa una mejora en las expectativas a 12 meses.
- Contexto de mayor dinamismo de la industria minera también implicará un mayor precio de los insumos.
- **Un 81% espera que el precio del cobre se mantenga o aumente en un escenario a 12 meses.**
- Debido a los mayores precios esperados, cerca de un 61% espera que aumente la inversión en minería.

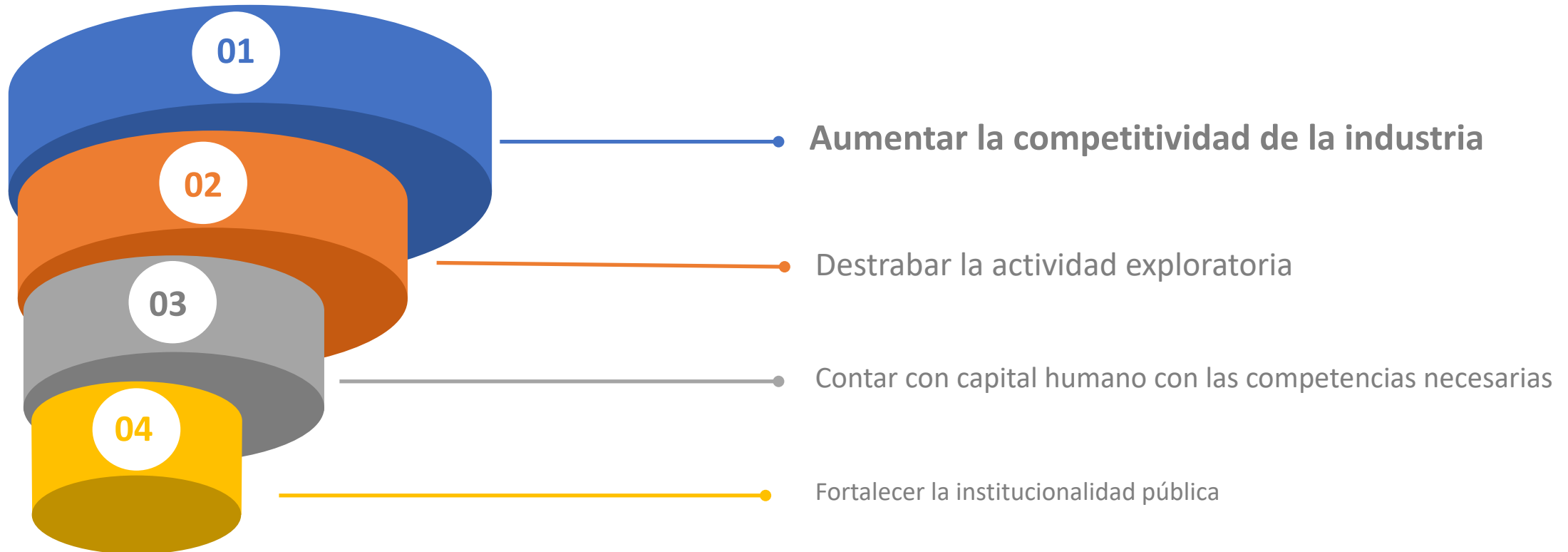


DESAFIO DE LA INDUSTRIA Y CONCLUSIONES

RANKING DE DESAFIOS – CHILE, PERU Y CHINA

Desafíos de la Industria – Ranking

Chile

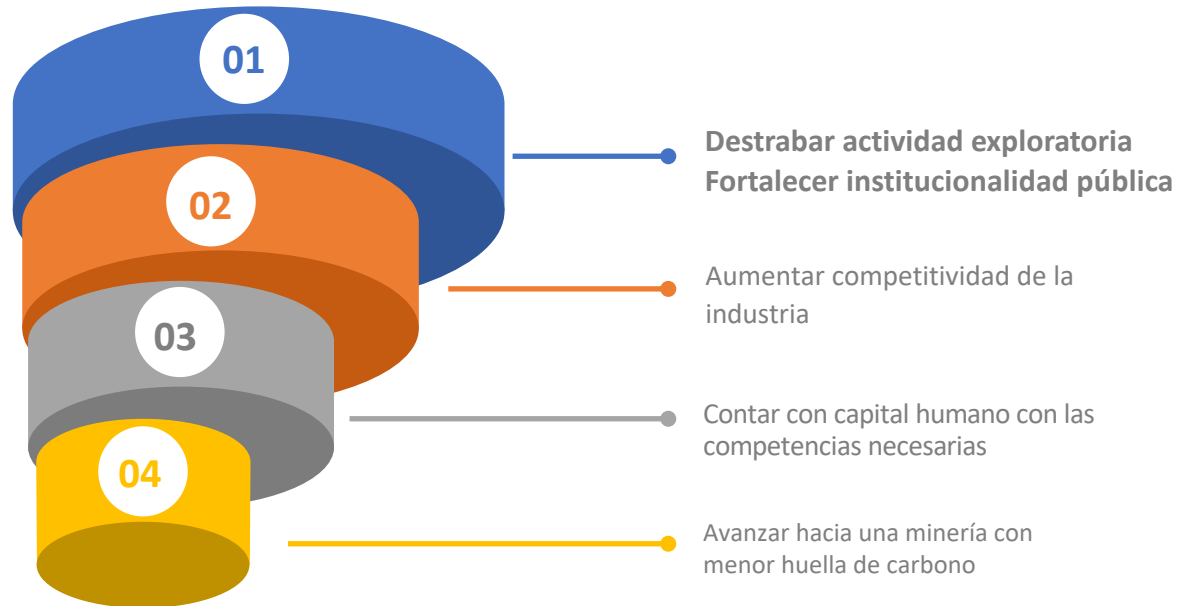


Las demás...

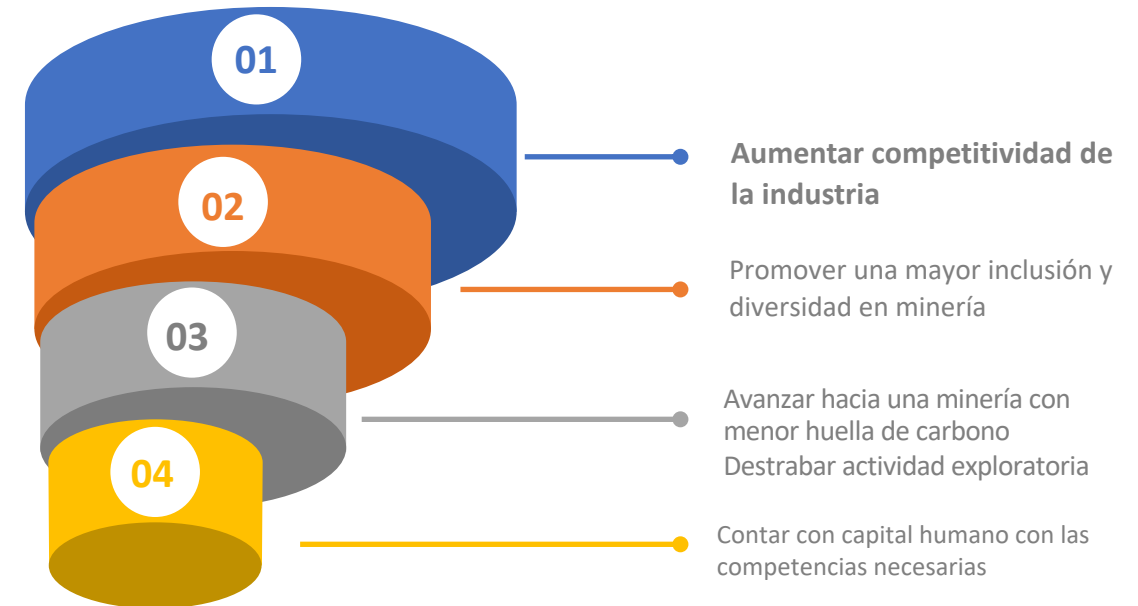
- 5. Avanzar a una minería con menor huella de carbono
- 6. Potenciar los encadenamientos productivos a nivel local y nacional
- 7. Promover una mayor inclusión y diversidad en minería

Desafíos de la Industria – Ranking

Perú



China



Conclusiones

- Este primer estudio **Señales de la Minería**, realizado en conjunto por **Cesco y Vantaz Group** muestra por primera vez las expectativas para Chile, Perú y China con respecto a variables del ecosistema y propias de la industria minera, para el corto y largo plazo.
- Tanto Chile como Perú están viviendo procesos de políticos que generan incertidumbre, y ello incide en las expectativas de la industria: Se observa un pesimismo generalizado para Chile y Perú, en relación a las variables del ecosistema (entorno económico, social, regulatorio y ambiental).
- A pesar de las expectativas pesimistas en relación al ecosistema (en particular con respecto al entorno social y regulatorio), las expectativas en relación a la industria minera son favorables, en particular para el precio del cobre e inversión.
- Cabe destacar las expectativas mostradas por las respuestas obtenidas en China, que muestran un alto nivel de positivismo a largo plazo.
- **Los desafíos difieren entre países, en el caso de Chile, la gran mayoría de los encuestados respondió que el principal desafío es aumentar la competitividad de la industria.**



 **VANTAZ** PERSONAS QUE TRANSFORMAN NEGOCIOS

CESCO

CENTRO DE ESTUDIOS
DEL COBRE Y LA MINERÍA

MUCHAS GRACIAS!