



Percepción de ejecutivos Piezas y neumáticos: Los insumos de la minería con mayor riesgo por aranceles

Su poca disponibilidad y la dependencia de China los hace susceptibles de ser afectados por la guerra comercial.

CATALINA MUÑOZ-KAPPES

Las piezas de maquinaria y los neumáticos son los insumos de la minería que revisten mayor riesgo de sufrir un impacto producto de las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China. Esta es la percepción de 12 ejecutivos del área de abastecimiento y de logística de empresas mineras, que fueron entrevistados entre abril y mayo por la consultora Vantaz Group y el Centro de Estudios del Cobre y la Minería (Cesco).

Daniela Desormeaux, directora de estudios de Vantaz Group, explica que en el caso de los repuestos y de los neumáticos se percibe una menor disponibilidad de los insumos y una mayor dependencia de China para obtenerlos, lo que los hace susceptibles a interrupciones. "Denota que en el fondo el mercado está más apretado o que hay que hacer una gestión de compras o manejo de inventario muy estratégico", dice.

En contraste, otros insumos críticos como la cal tienen bajo riesgo de sufrir indisponibilidad y poca dependencia de China, por lo que el impacto por las tensiones comerciales es más incierto.

Percepción general

Vantaz y Cesco también encuestó a 382 ejecutivos y colaboradores de empresas mineras y proveedoras sobre su percepción general del impacto de la guerra arancelaria en el mercado del cobre. El 57% cree que la imposición de aranceles entre Estados Unidos y China será desfavorable, mientras que el 13% estima que será muy desfavorable. En contraste, un 22%

percibe que podría tener un impacto favorable.

"Una industria como la del cobre tiene espacio para reaccionar. Las interpretaciones pueden ser súper diversas. Puede ser que al final sí es desfavorable, porque puede que China no tenga la capacidad de comprarnos el cobre que nos compra siempre. O, por otro lado, puede ser favorable porque nos está abriendo la puerta a otro cliente que es Estados Unidos. Estados Unidos está poniendo aranceles a la importación de cátodos de cobre, no a la de concentrado, porque ellos quieren desarrollar una industria de fundición. Entonces, esto más que nada nos permite entender que obviamente están todos muy al tanto de lo que está pasando", señala Cristian Cifuentes, analista sénior de Cesco.

Pese a la incertidumbre que generan las tensiones comerciales a nivel mundial, los encuestados se mantienen optimistas respecto a la situación económica, especialmente en el mediano plazo, y en su percepción sobre la inversión minera. "Los fundamentos (del cobre) todavía son suficientemente sólidos", comenta Cifuentes.

Por otro lado, el entorno institucional y social sigue siendo la principal barrera para el desarrollo de proyectos mineros. Los encuestados identifican como principal "cuello de botella" los tiempos de tramitación de las iniciativas, seguidos de la incertidumbre regulatoria y los conflictos socioambientales. Luego se ubican los desafíos más estructurales de la industria, como una infraestructura insuficiente, la escasez de capital humano y el acceso a financiamiento.