



RESUMEN EJECUTIVO

Lo que revela el Portafolio Minero de Perú — Información

Estudio de Inteligencia de la Industria Minera de Perú -- 1er Semestre 2026

Con un déficit de oferta de cobre que las principales empresas de análisis internacional describen como estructural —no cíclico— y proyecciones de precio promedio que podrían superar los USD 12.230 por tonelada en 2026, el mercado global ya tomó una decisión sobre hacia dónde va el próximo ciclo de inversión en minerales críticos. La pregunta que este Estudio responde, no es si Perú va a capturar esa ola, sino exactamente cuándo, dónde y con qué características lo hará — información que hoy es de alto valor para los actores de la industria minera.

USD 63.638 MM

CAPEX total de la cartera

98

Iniciativas mineras analizadas

100.399

Empleos directos proyectados
(constr. + oper.)

75,2%

Del CAPEX concentrado en
cobre

La Realidad del Mercado Industrial

El mercado industrial minero es, por naturaleza, un mercado imperfecto. A diferencia de los mercados de consumo masivo, es muy difícil anticipar con precisión qué va a demandar la industria minera en los próximos años: qué equipos, qué insumos, qué servicios, en qué territorio y en qué momento. La razón no es falta de interés: es falta de información fina, más profunda. Cada proyecto minero es, literalmente, un traje a la medida —lo que hace que diseñar una oferta de valor certera sea, para la mayoría de los proveedores de la cadena, un ejercicio casi de intuición.

Cuando no hay información, el mercado no desaparece: simplemente deja de calzar. La oferta y la demanda existen, pero es bastante complejo se encuentren en el momento correcto, con las condiciones correctas. Hoy, solo un grupo reducido de proveedores estratégicos que logra acceder a información más fina que permite anticiparse. El resto del ecosistema industrial —fabricantes medianos, contratistas, universidades, institutos tecnológicos, gobiernos regionales, la banca de proyecto— compite con información incompleta.

Stratum Industrial trabaja para mitigar esa brecha. Analizamos cada proyecto minero con la misma profundidad con la que lo haría un equipo de ingeniería que participa del proyecto: estado de avance y desarrollo, cronograma, curva de inversión, demanda de empleo, equipos, insumos y obras. Hacemos ingeniería de inteligencia de proyectos, y el resultado es una base de conocimiento capaz de proyectar

con bastante certeza, con años de anticipación, dónde y cuándo se concentrarán las oportunidades reales de negocio, en este caso, de la industria minera peruana.

Highlights del Estudio

Más allá de cuantificar el tamaño de la oportunidad (USD 63.638 MM en 98 iniciativas), nuestro análisis relacional de las propias variables del portafolio, deja al descubierto los siguientes aspectos de importancia a tener en cuenta:

El cobre concentra 75,2% del CAPEX de la cartera minera peruana que no es una canasta diversificada de minerales: es, en la práctica, una realidad concentrada al ciclo de un solo commodity....el Cobre y es exactamente lo que el mercado internacional está premiando hoy.

La Macrozona Norte concentra 36,9% del CAPEX total de la cartera, pero solo 31,7% de la inversión proyectada para 2026-2030: sus megaproyectos (El Galeno, Río Blanco, La Granja, Michiquillay) siguen en etapas tempranas y madurarán, en su mayoría, después de esta década. La Macrozona Centro muestra el patrón inverso —adelanta su ejecución— pese a representar apenas 11,7% del CAPEX total. Quien lea solo el tamaño total de cada macrozona, sin mirar el timing, está mirando el mapa equivocado para decidir dónde instalarse primero.

El tamaño promedio de un proyecto cae de USD 1.091 MM en Ingeniería Básica a USD 598 MM en Construcción. Siete megaproyectos concentran cerca de USD 19.100 MM —más de la mitad del CAPEX está hoy en Ingeniería Básica— dentro de un universo de 33 iniciativas.

Un dólar invertido en Ica o Lambayeque genera, en promedio, la mitad del empleo directo que un dólar invertido en Junín o Huancavelica. La Macrozona Centro, con apenas 11,7% del CAPEX total, tiene el mayor multiplicador de empleo por dólar de inversión de toda la cartera — y Junín, además, tiene el mayor índice de empleo permanente una vez terminada la construcción. Es el tipo de dato de alto valor para un gobierno regional.

El 84,4% del presupuesto de exploración activo en Perú está en el Sur —frente a 51,4% de la cartera de inversión actual—. La exploración de hoy son los proyectos de mañana: esa brecha de 33 puntos es el mejor indicador adelantado disponible sobre dónde estará el centro de gravedad de la minería peruana en el ciclo 2031-2040. El sur no solo lidera hoy: está construyendo, silenciosamente, una ventaja aún mayor para la próxima década.

Importancia de Esta Información, Independiente en Cual Punto de la Cadena Está Usted

Estos highlights no son solo hallazgos de un estudio: son inputs directos para decisiones concretas. Para el mundo financiero, redefinen el mapa de riesgo-retorno de invertir en minería peruana. Para el mundo industrial y de proveedores, marcan con precisión dónde y cuándo instalar capacidad, firmar alianzas o abrir oficina comercial. Para gobiernos nacionales y locales, ofrecen un argumento cuantitativo sobre dónde la inversión minera generará más empleo por cada dólar. Para universidades e institutos tecnológicos, señalan con años de anticipación qué territorios necesitarán qué tipo de capital humano especializado.

Ese es, precisamente, el propósito de la inteligencia de proyectos aplicada a la industria: no reemplazar el criterio de quien decide, sino darle la base de información que el mercado, por su propia naturaleza imperfecta, no le está entregando hoy. Stratum Industrial construye esa base con una convicción simple: una industria mejor informada es, sencillamente, una industria más eficiente — y ese es un beneficio que finalmente alcanza a toda la cadena de valor, no solo a quienes ya tienen acceso privilegiado a la información.

Sobre Stratum Industrial

Stratum Industrial es una firma de inteligencia de proyectos especializada en la industria minera, con base en Santiago de Chile. A partir de una metodología propia que integra información técnica, económica, regulatoria, ambiental, social y de mercado, transforma el portafolio de proyectos industriales de un país en una base de conocimiento estructurada: estimaciones de cronogramas, CAPEX, empleo y demanda de bienes y servicios a lo largo del ciclo de vida de cada iniciativa. El Estudio 'Perú: Inteligencia Industria Minera 2026-2030' analiza 98 iniciativas por USD 63.637,8 MM, con información disponible al cierre del primer semestre de 2026 (30 de junio de 2026).

¿Quiere ver el mapa completo?

Este Resumen Ejecutivo Ampliado es una puerta de entrada al Estudio completo (69 páginas): cronogramas por proyecto, demanda de equipos e insumos por ventana temporal, y modelación de empleo directo 2026-2030. En caso de interés, ingrese a nuestro sitio web www.stratumindustrialbi.com