



**ACEROS  
AREQUIPA**

**Reporte Corporativo  
de Riesgos**

**2023-2024**



# Contenido

Partiendo de un estudio de las tendencias globales y locales y su correlación con factores internos, realizamos un análisis integral de las variables que pueden influir en el logro de nuestros objetivos estratégicos. Este análisis es el principal punto de partida para identificar y evaluar nuestros riesgos estratégicos y emergentes en el marco del proceso anual de Planeamiento Estratégico.



## ENTORNO ESTRATÉGICO /



### TENDENCIAS

Identificamos y analizamos las principales tendencias mundiales proporcionadas por el World Economic Forum (WEF) y otras fuentes externas, para seleccionar y profundizar en las más relevantes para Aceros Arequipa.



### CONEXIONES

Asociamos las tendencias y conexiones con el negocio para construir un mapa de tendencias y conexiones que consolida las variables globales que influyen en nuestro contexto.

## SISTEMAS INTERNOS



### CICLO DE GESTIÓN ESTRATÉGICA

Durante el ciclo de gestión estratégica, monitoreamos las principales tendencias y conexiones del entorno y los factores internos para identificar, evaluar y tratar los riesgos y oportunidades estratégicas.



### METODOLOGÍA GIRO

La metodología de Gestión Integral de Riesgos y Oportunidades nos brinda un marco para gestionar los riesgos de distintos tipos siguiendo criterios organizacionales comunes.

# 11

**RIESGOS  
ESTRATÉGICOS**

# 5

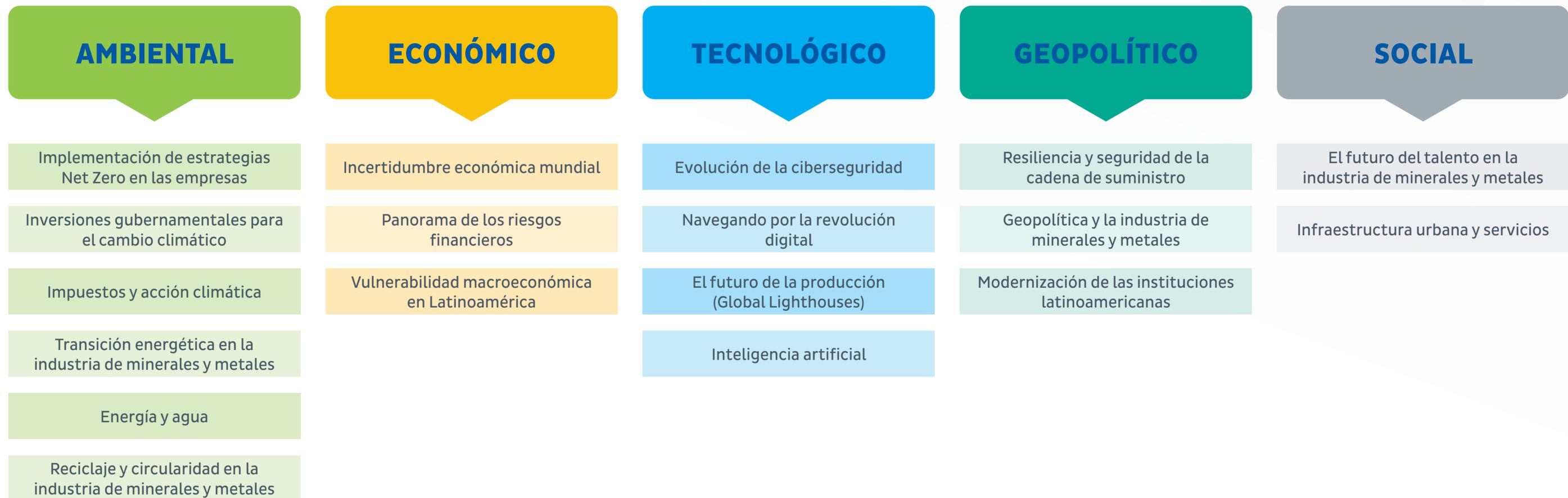
**RIESGOS  
EMERGENTES**

# 01

## TENDENCIAS GLOBALES Y LOCALES



Identificamos las tendencias globales y locales que pueden generar un impacto significativo en nuestras operaciones y en el cumplimiento de nuestros objetivos estratégicos. Para ello, analizamos la información disponible en la plataforma de Inteligencia Empresarial del World Economic Forum, las tendencias descritas en el Reporte Global de Riesgos y otras fuentes de la industria como WorldSteel, OCDE, FMI, entre otros; para seleccionar las tendencias relevantes para Corporación Aceros Arequipa que se describen a continuación:



# 02

## CONEXIONES



La herramienta de inteligencia empresarial del World Economic Forum muestra la cantidad y complejidad de las conexiones entre las diferentes variables y tendencias mundiales. Construimos una base de información con las tendencias y conexiones y nos apoyamos en la herramienta de visualización para crear el mapa de tendencias y conexiones de Aceros Arequipa, seleccionando los más relevantes para la Compañía.



# 03

## TENDENCIAS Y CONEXIONES





Sintetizamos el mapa de tendencias y conexiones, clasificándolas en 5 categorías:

#### AMBIENTAL

Según el Reporte Global de Riesgos del World Economic Forum 2024, los cuatro riesgos globales de largo plazo más críticos están relacionados con el cambio climático, entre ellos están los eventos climáticos extremos, cambios de los ecosistemas y la escasez de recursos naturales, generando una creciente preocupación por la implementación de medidas para contrarrestar el cambio climático. **La industria siderúrgica mundial juega un rol clave en este proceso** ya que es responsable de aproximadamente el 7% de las emisiones globales de CO<sub>2</sub>, según el IEA. Por ello, incrementan las expectativas sobre las estrategias que implementarán las compañías de la industria para lograr ser carbono neutral, incluyendo la transición energética a fuentes menos contaminantes como el hidrógeno verde, eficiencias en el uso de recursos naturales y el cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.

Por otro lado, Latinoamérica es una región que enfrenta **grandes desafíos para la acción climática**, ya que es una zona vulnerable a los efectos del cambio climático y presenta rezagos en la implementación de políticas e inversiones efectivas para prepararse ante esta situación. Si bien existe la opción de implementar medidas gubernamentales para desincentivar la generación de GEI; tales como el precio al carbono, impuestos al uso de energía eléctrica de fuente no renovable, impuestos al combustible vehicular e incremento de regulaciones, entre otros; en la actualidad estas medidas no son viables porque es necesario que primero se cuente con la infraestructura y las condiciones necesarias para que las empresas puedan desarrollar efectivamente la transición energética y la ruta a la descarbonización.

Para Aceros Arequipa el cambio climático es un riesgo, pero también una oportunidad estratégica ya que nuestro proceso productivo utiliza la tecnología de Horno de Arco Eléctrico (EAF) que genera mucho menos emisiones de CO<sub>2</sub> frente a la tecnología de Altos Hornos (BOF). Asimismo, desplegamos diversas iniciativas para reducir las emisiones de CO<sub>2</sub>, por ello logramos ubicarnos muy por debajo de la media de la industria, **75% menos de intensidad de emisiones de CO<sub>2</sub> que el promedio de la industria global**. Si bien se han logrado grandes avances en la reducción de nuestro impacto climático, tenemos el desafío de continuar implementando medidas para lograr ser carbono neutral.

## ECONÓMICO

En los últimos años, el escenario global ha estado marcado por una serie de eventos disruptivos, como la pandemia de COVID-19, tensiones geopolíticas y fenómenos climáticos extremos, así como interrupciones en las cadenas de suministro a nivel mundial. Estos acontecimientos han planteado **desafíos significativos para la economía y la estabilidad financiera** a nivel global, dado el aumento exacerbado de la inflación y, como consecuencia, el encarecimiento del costo de vida y el aumento de las tasas de interés. Además, se ha observado una reducción en las inversiones y una desaceleración en el crecimiento económico de China, así como una crisis inmobiliaria, lo que ha llevado a un enfriamiento generalizado de la economía mundial.

Estos factores han tenido un **impacto considerable en la industria siderúrgica**. Por un lado, se ha registrado un aumento en los costos financieros y en los costos logísticos y de suministros. Por otro lado, la contracción en la demanda de acero ha generado una acumulación de inventarios en el mercado, lo que ha provocado una caída de los márgenes de los productos de acero.

## TECNOLÓGICO

La revolución industrial 4.0 impulsa la adopción de tecnologías como la inteligencia artificial, el Internet de las cosas (IoT), Cloud Computing y el Big Data, lo que permite una mayor eficiencia en la producción y la gestión de datos. Además, la automatización de los procesos industriales está mejorando la precisión y la velocidad de la producción, al mismo tiempo que reduce costos y aumenta la seguridad en las plantas siderúrgicas. **Estas innovaciones están transformando profundamente la industria del acero**, generando oportunidades para aumentar la eficiencia, la seguridad y la sostenibilidad.

A la par, la ciberseguridad emerge como el cuarto riesgo global más crítico para los próximos dos años, según el Reporte Global de Riesgos del World Economic Forum. Las nuevas tecnologías informáticas están dando lugar a una necesidad de **herramientas de ciberseguridad más sofisticadas**. Aunque este riesgo ha sido reconocido desde hace algunos años, el creciente nivel de digitalización de nuestros procesos, combinado con la sofisticación de las tácticas de los ciberdelincuentes y el aumento de sus ataques a nivel global, podría incrementar nuestra vulnerabilidad ante estas amenazas. Esta vulnerabilidad se agrava con la estrategia de la Compañía de fortalecer la transformación digital y adoptar nuevas tecnologías tanto en nuestras redes informáticas como en nuestras redes industriales, a través del uso de herramientas de la industria 4.0.





### GEOPOLÍTICO

En el panorama actual, los riesgos geopolíticos han cobrado relevancia ante conflictos armados, ineficacia de las medidas de cooperación internacional y sanciones económicas entre las principales potencias del mundo, generando incertidumbre sobre el futuro de las cadenas de suministro globales. Estos conflictos pueden afectar los flujos de materias primas y productos terminados, lo que resalta la importancia de **diversificar las fuentes de suministro y fortalecer las relaciones comerciales estratégicas**.

Por otro lado, en Latinoamérica, la debilidad institucional plantea un gran desafío para el futuro de las empresas, lo que subraya la necesidad de modernizar las instituciones en la región para mejorar la estabilidad política y económica, y así **promover un entorno favorable para los sectores productivos**.

### SOCIAL

La industria siderúrgica enfrenta desafíos y oportunidades en el panorama social global. Con más del 50% de la población mundial viviendo en ciudades, y la tendencia en crecimiento de la migración a "megaciudades", genera una mayor demanda de infraestructura y servicios creando **oportunidades para la industria siderúrgica**. No obstante, El Foro Económico Mundial advierte sobre la posible falta de trabajadores altamente calificados para operar las plantas a medida que la tecnología avanzada y se integra en los procesos productivos.

Por otro lado, la inestabilidad política y social, acentuados en América Latina, representan obstáculos significativos para las empresas, con riesgos constantes, como huelgas, cambios normativos laborales y fluctuaciones en el entorno político.

# Tendencias, conexiones y riesgos

Analizamos las tendencias más relevantes para Aceros Arequipa y las asociamos al negocio para identificar los riesgos estratégicos y emergentes.

## RIESGOS ESTRATÉGICOS

<b>01</b> Abastecimiento de chatarra al costo y calidad requerido	A F N O
<b>02</b> Concentración de los resultados en productos y segmentos específicos	G I R
<b>03</b> Mayor competencia en los mercados en los que operamos	G I K L
<b>04</b> Integridad de la seguridad y salud de nuestros colaboradores y contratistas	K L M
<b>05</b> Contingencias asociadas al cumplimiento normativo y regulatorio	A B C D E P
<b>06</b> Sostenibilidad financiera para soportar nuestro crecimiento	G H I
<b>07</b> Vulnerabilidad macroeconómica, inestabilidad política y social en los países de influencia	B C G I P
<b>08</b> Deterioro de relación con grupos de interés	G I P Q
<b>09</b> Inversiones que no cumplan con retorno y objetivos	B G H I
<b>10</b> Daño en la reputación e imagen	J M P
<b>11</b> Interrupciones en la continuidad de negocio por factores internos y externos.	E I J K L M N O

## TENDENCIAS

<b>A</b> Implementación de estrategias Net Zero en las empresas	<b>B</b> Inversiones gubernamentales para el cambio climático
<b>C</b> Impuestos y acción climática	<b>D</b> Transición energética en la industria de minerales y metales
<b>E</b> Energía y agua	<b>F</b> Reciclaje y circularidad en la industria de minerales y metales
<b>G</b> Incertidumbre económica mundial	<b>H</b> Panorama de los riesgos financieros
<b>I</b> Vulnerabilidad macroeconómica en Latinoamérica	
<b>J</b> Evolución de la ciberseguridad	<b>K</b> Navegando por la revolución digital
<b>L</b> El futuro de la producción (Global Lighthouses)	<b>M</b> Inteligencia artificial
<b>N</b> Resiliencia y seguridad de la cadena de suministro	<b>O</b> Geopolítica y la industria de Minerales y Metales
<b>P</b> Modernización de las instituciones latinoamericanas	
<b>Q</b> El futuro del talento en la industria de minerales y metales	<b>R</b> Infraestructura urbana y servicios

■ Ambiental 
 ■ Económico 
 ■ Tecnológico 
 ■ Geopolítico 
 ■ Social

# Tendencias, conexiones y riesgos

Analizamos las tendencias más relevantes para Aceros Arequipa y las asociamos al negocio para identificar los riesgos estratégicos y emergentes.

## RIESGOS EMERGENTES

<b>RE.1.</b> Menor crecimiento de los mercados y exceso de capacidad productiva	<b>G</b> <b>O</b>
<b>RE.2.</b> Incremento de la competencia por la captación de acero reciclado y sus costos.	<b>A</b> <b>F</b> <b>O</b>
<b>RE.3.</b> Legislación para mitigar el cambio climático que afecten nuestras operaciones o la continuidad del negocio.	<b>A</b> <b>B</b> <b>C</b> <b>D</b> <b>E</b> <b>O</b> <b>P</b>
<b>RE.4.</b> Eventos disruptivos en las cadenas de suministros mundiales propiciados por tensiones geopolíticas y económicas entre países.	<b>N</b> <b>O</b>



## TENDENCIAS

<b>A</b> Implementación de estrategias Net Zero en las empresas	<b>B</b> Inversiones gubernamentales para el cambio climático
<b>C</b> Impuestos y acción climática	<b>D</b> Transición energética en la industria de minerales y metales
<b>E</b> Energía y agua	<b>F</b> Reciclaje y circularidad en la industria de minerales y metales
<b>G</b> Incertidumbre económica mundial	<b>H</b> Panorama de los riesgos financieros
<b>I</b> Vulnerabilidad macroeconómica en Latinoamérica	
<b>J</b> Evolución de la ciberseguridad	<b>K</b> Navegando por la revolución digital
<b>L</b> El futuro de la producción (Global Lighthouses)	<b>M</b> Inteligencia artificial
<b>N</b> Resiliencia y seguridad de la cadena de suministro	<b>O</b> Geopolítica y la industria de Minerales y Metales
<b>P</b> Modernización de las instituciones latinoamericanas	
<b>Q</b> El futuro del talento en la industria de minerales y metales	<b>R</b> Infraestructura urbana y servicios

■ Ambiental 
 ■ Económico 
 ■ Tecnológico 
 ■ Geopolítico 
 ■ Social

# 04

## RIESGOS ESTRATÉGICOS



Partiendo del estudio de las tendencias y conexiones globales y siguiendo las pautas de nuestra Metodología de Gestión Integral de Riesgos identificamos y evaluamos los riesgos estratégicos de la compañía, los cuales pueden impactar el logro de nuestra visión, misión y objetivos estratégicos, y tienen una naturaleza cambiante por su estrecha relación con las tendencias mundiales y factores del entorno. Estos riesgos los gestionamos a través de Ciclo de Gestión Estratégica y son revisados y evaluados al menos una vez al año.

■ Alto ■ Considerable ■ Moderado ■ Bajo



- |   |   |   |
|---|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>R1</b> Abastecimiento de chatarra al costo y calidad requerido</li> <li><b>R2</b> Concentración de los resultados en productos y segmentos específicos</li> <li><b>R3</b> Mayor competencia en los mercados en los que operamos</li> <li><b>R4</b> Integridad de la seguridad y salud de nuestros colaboradores y contratistas</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li><b>R5</b> Contingencias asociadas al cumplimiento normativo y regulatorio</li> <li><b>R6</b> Sostenibilidad financiera para soportar nuestro crecimiento</li> <li><b>R7</b> Vulnerabilidad macroeconómica, inestabilidad política y social en los países de influencia</li> <li><b>R8</b> Deterioro de relación con grupos de interés</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li><b>R9</b> Inversiones que no cumplan con retorno y objetivos</li> <li><b>R10</b> Daño en la reputación e imagen</li> <li><b>R11</b> Interrupciones en la continuidad de negocio por factores internos y externos (incluye ciberseguridad)</li> </ul> |
|---|---|---|

R1

Abastecimiento de acero reciclado al costo y calidad requerido

**DESCRIPCIÓN**

El acero reciclado es el principal insumo para la fabricación de palanquilla en nuestra Acería, por ello su disponibilidad a un costo razonable es importante para mantener un costo de transformación competitivo. Asimismo, mejores calidades del acero reciclado permiten lograr mayores niveles de rendimiento en la producción y requiere del uso de menos energía y de otros insumos como los refractarios. A medida que nuestro volumen de producción crece, nuestra necesidad de acero reciclado aumenta proporcionalmente.

Por ello, las fluctuaciones de precios y la disponibilidad de este insumo, que varían en función de variables externas, impactan en nuestros resultados financieros.

**IMPACTO**

- Menor disponibilidad de acero reciclado.
- Aumento de costos de abastecimiento.
- Reducción del rendimiento en la producción, mayor uso de energía e insumos.

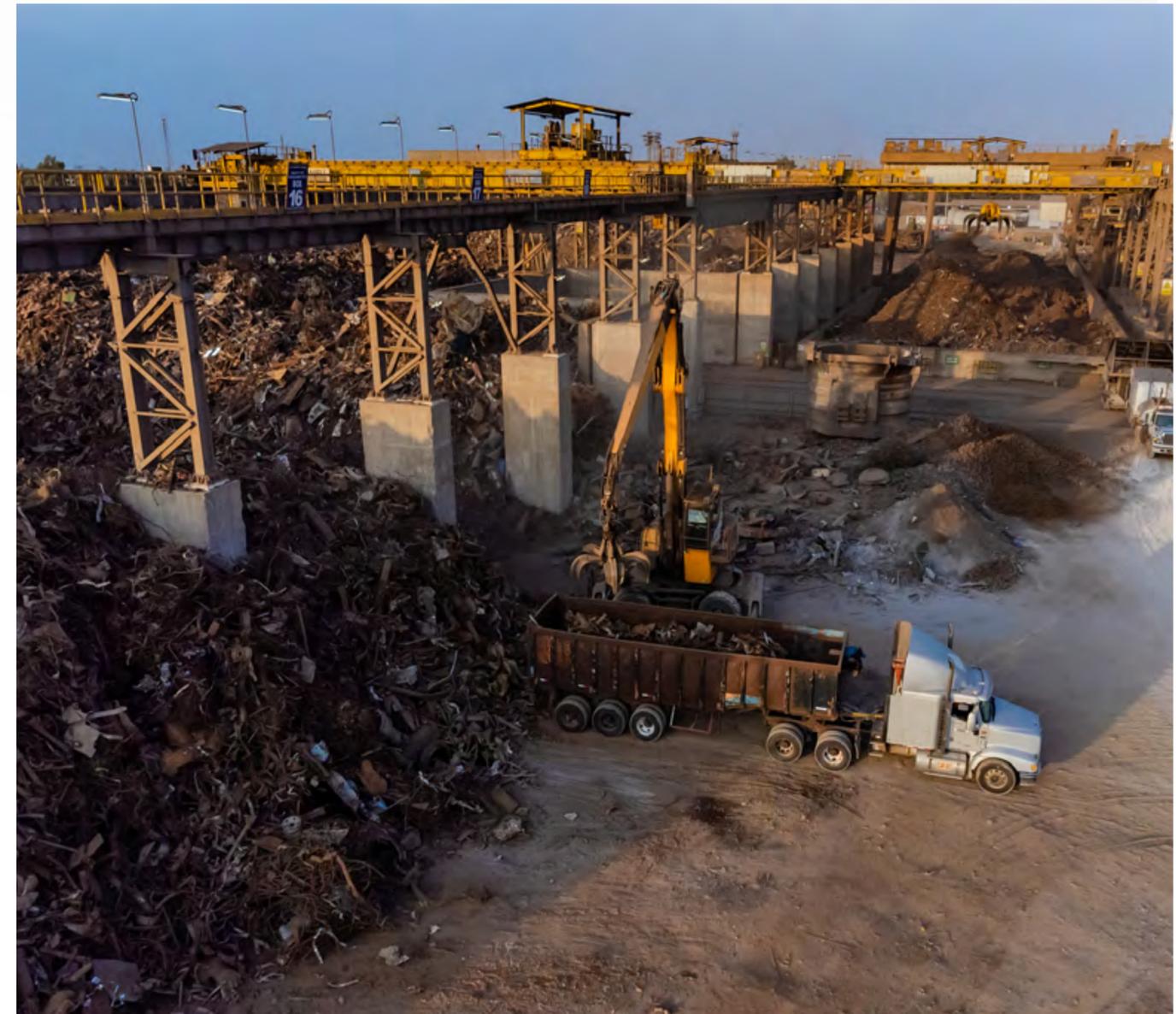


**ACCIONES DE TRATAMIENTO**

- Incremento de la captación local de acero reciclado al mejor costo posible.
- Optimización del abastecimiento de acero reciclado internacional a precios competitivos.
- Desarrollo de nuevas fuentes de abastecimiento.



Alto Considerable Moderado Bajo





**R2**

**Concentración de los resultados financieros en productos y segmentos específicos**

**DESCRIPCIÓN**

La dependencia de nuestras ventas en un mercado y familia de productos específico nos hace más vulnerables ante fluctuaciones en la demanda, cambios en las preferencias del consumidor o ante eventos imprevistos en este mercado, como modificaciones en la políticas comerciales o crisis económicas.

**IMPACTO**

- Caída de las ventas y afectación de los resultados financieros.



**ACCIONES DE TRATAMIENTO**

- Diversificación de servicios y cartera de productos en el mercado local e internacional.
- Fortalecimiento de nuestra marca y presencia en el mercado internacional.
- Evaluación constante de nuevos mercados y negocios



■ Alto ■ Considerable ■ Moderado ■ Bajo

R3

Mayor competencia en los mercados en los que operamos

**DESCRIPCIÓN**

Afectación de nuestros resultados financieros por cambios en la configuración de los principales mercados en los que competimos, debido al ingreso de nuevos participantes, cambios en medidas arancelarias y paraarancelarias, entre otros.

**IMPACTO**

- Reducción de volúmenes de ventas y pérdida de participación de mercado.
- Incumplimiento de las proyecciones de ventas y financieras.
- Incremento de costos aduaneros y logísticos.

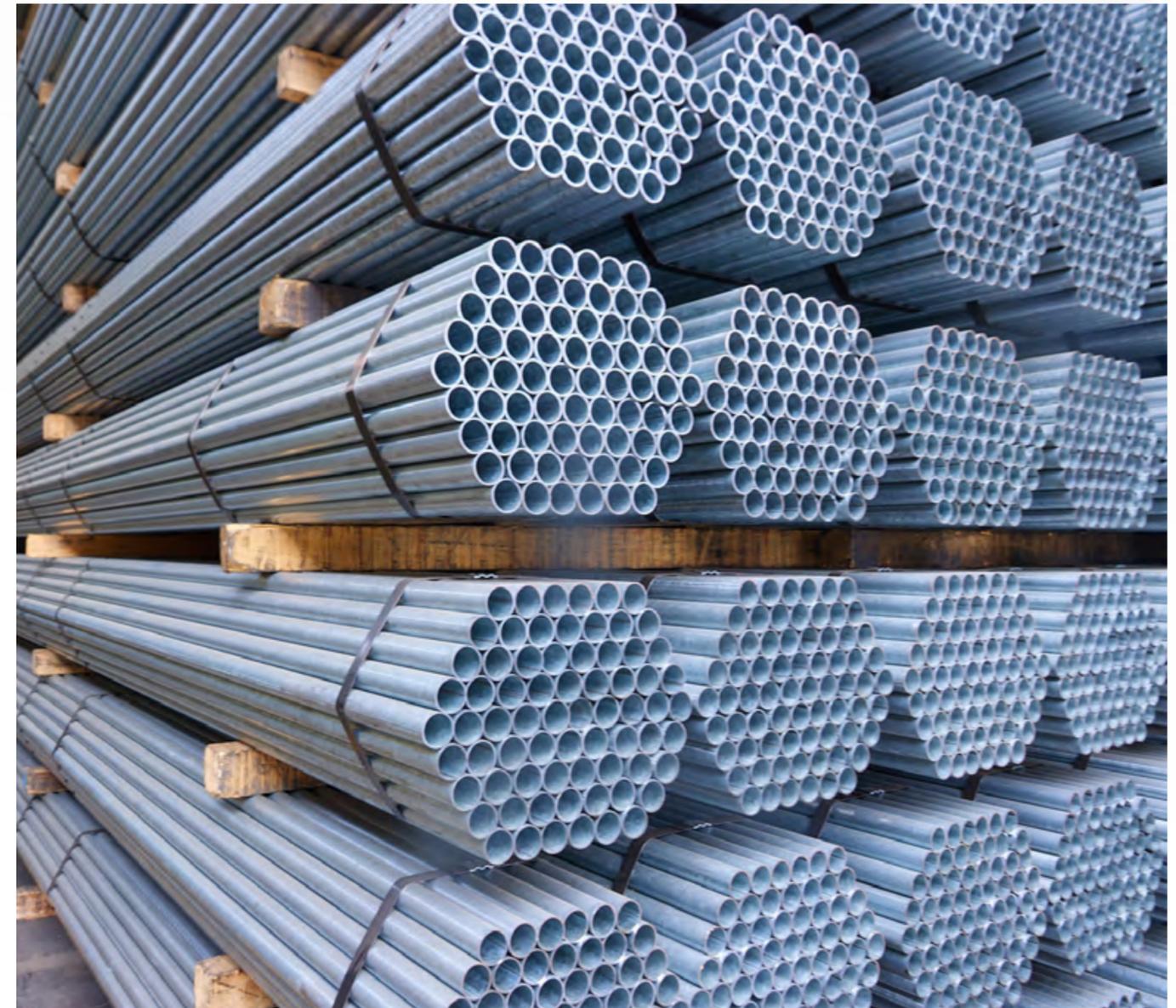


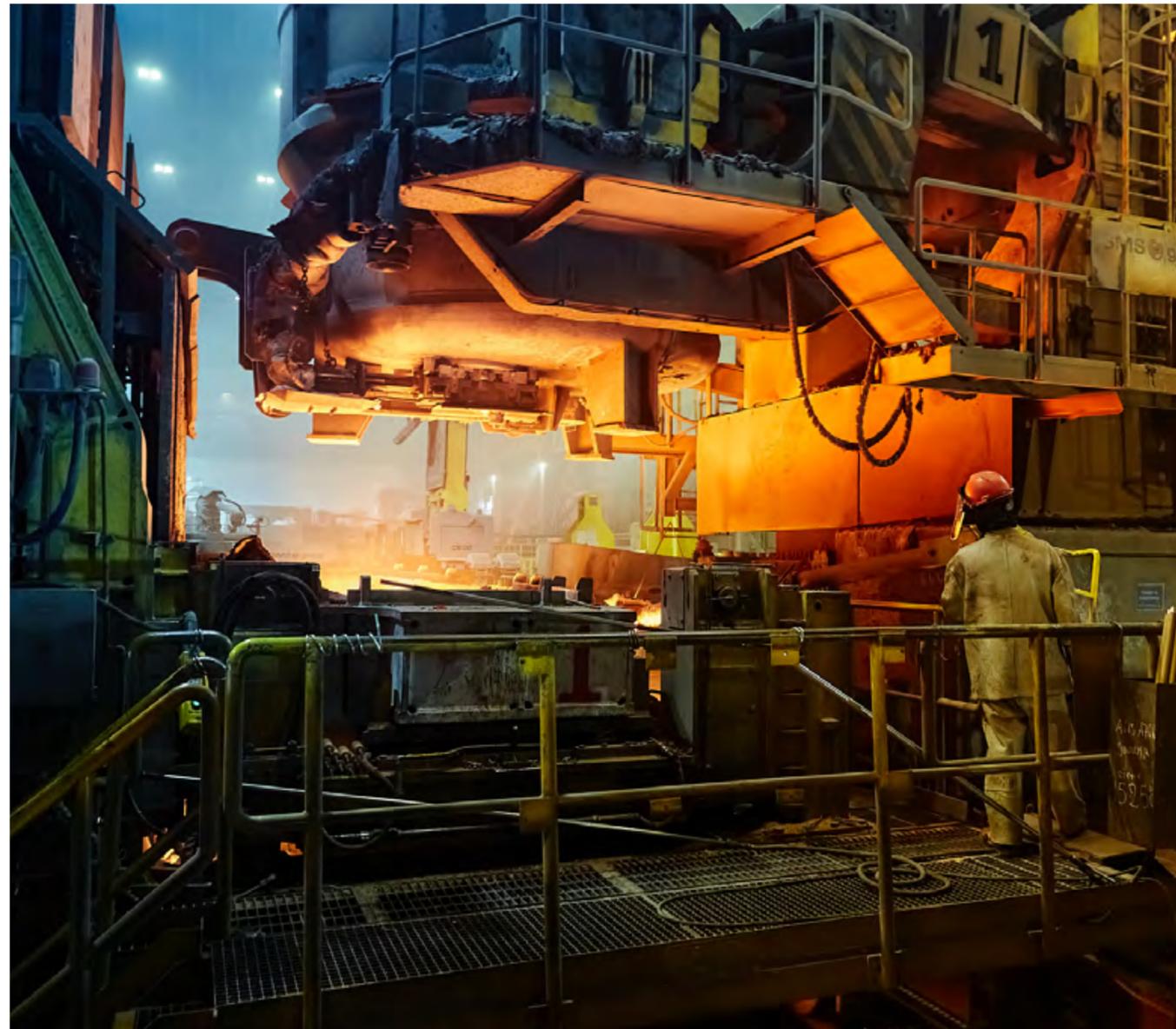
**ACCIONES DE TRATAMIENTO**

- Reforzamiento de estrategias comerciales para consolidar marca y asegurar cobertura.
- Ampliar portafolio de productos y servicios.
- Inversiones para fortalecer nuestra competitividad en los mercados en los que participamos.



Alto Considerable Moderado Bajo





**R4**

**Integridad de la seguridad y salud de nuestros colaboradores y contratistas**

**DESCRIPCIÓN**

Afectación de la integridad física y/o salud de nuestros colaboradores y contratistas por accidentes o eventos inesperados relacionados con la seguridad en nuestras operaciones.

**IMPACTO**

- Lesiones temporales y/o permanentes de nuestros colaboradores y contratistas.
- Multas y/o sanciones.
- Afectación de la reputación de la compañía.



**ACCIONES DE TRATAMIENTO**

- Fortalecimiento del liderazgo y cultura de seguridad.
- Mejora de procesos, metodologías y herramientas para la gestión de seguridad y salud.
- Incremento de la automatización de procesos y controles de ingeniería, para reducir la exposición de los colaboradores a los riesgos
- Enfoque en la mejora de gestión de SSO de los terceros
- Análisis de sensibilidad de los equipos críticos en la Acería para identificar límites en variables asociadas a las propiedades físicas que podrían generar riesgos de seguridad.



■ Alto ■ Considerable ■ Moderado ■ Bajo

R5

### Contingencias asociadas al cumplimiento normativo y regulatorio

#### DESCRIPCIÓN

Aparición de contingencias legales debido a cambios imprevistos en las leyes y normas laborales, tributarias, ambientales u otras, que regulan nuestras operaciones, así como a la falta de institucionalidad que afecta el clima de integridad de los negocios en Perú.

#### IMPACTO

- Incumplimiento de lineamientos corporativos y de la base legal.
- Afectación de la reputación de la empresa por exposición mediática.
- Afectación de la continuidad de operaciones por sanción de organismos reguladores.
- Incremento de costos por adecuaciones a cambios normativos.



#### ACCIONES DE TRATAMIENTO

- Monitoreo permanente de posibles cambios normativos y adecuación oportuna.
- Revisión y fortalecimiento de controles.
- Actualización permanente de licencias y permisos.



Alto Considerable Moderado Bajo





## R6

### Sostenibilidad financiera para soportar nuestro crecimiento

#### DESCRIPCIÓN

Afectación de la liquidez y solvencia de la Compañía por fluctuaciones en los mercados; reducción de la demanda, incrementos de las tasas de interés, reducción de precios y/o márgenes, generando dificultades para financiar nuestro crecimiento.

#### IMPACTO

- Incremento de los costos financieros.
- Incumplimiento de Covenants con bancos.



#### ACCIONES DE TRATAMIENTO

- Actualización mensual de las proyecciones financieras, análisis de sensibilidad de EBITDA y requerimientos de inversión.
- Medición continua de indicadores de apalancamiento, endeudamiento y tasas.
- Venta de activos no utilizados.



Alto Considerable Moderado Bajo

**R7** Vulnerabilidad macroeconómica, inestabilidad política y social en los países de influencia

**DESCRIPCIÓN**

Incapacidad para desarrollar nuestro plan de crecimiento, pérdida de ventas y competitividad en el mercado debido a la vulnerabilidad macroeconómica, tributaria, inestabilidad política y social de los países de la región.

**IMPACTO**

- Reducción de nuestras ventas por crisis económicas en los países de la región.
- Afectación de márgenes por devaluación de monedas en los países de influencia.
- Incremento de costos por restricciones en las operaciones comerciales, comisiones y/o nuevas leyes y regulaciones.
- Paralización de grandes proyectos de infraestructura.
- Incremento de la informalidad.



**ACCIONES DE TRATAMIENTO**

- Monitoreo del entorno y revisión de nuestras proyecciones y planes de inversión.
- Estrategia de expansión a nuevos mercados y negocios.
- Permanente evaluación financiera para medir variables que pueden impactar en nuestros resultados.



Alto Considerable Moderado Bajo





## R8

### Deterioro de relación con grupos de interés

#### DESCRIPCIÓN

Afectación de la continuidad de nuestras operaciones por conflictos en la relación con colaboradores, comunidad, proveedores, gremios, entre otros, impulsados por cambios en la normativa u otros factores sociales.

#### IMPACTO

- Cambios normativos que afecten la estructura de costos, competitividad y continuidad del negocio.
- Paralización de obras o actividades por conflictos sociales o huelgas.
- Incremento de demandas legales contra la Compañía.
- Incremento de multas o sanciones por parte de organismos reguladores.
- Involucramiento premeditado de funcionarios o personal de la empresa en situaciones irregulares.



#### ACCIONES DE TRATAMIENTO

- Mapeo, evaluación y gestión de los grupos de interés.
- Colaboración y comunicación continua con las comunidades en las zonas de influencia.
- Gestión de relaciones laborales



■ Alto ■ Considerable ■ Moderado ■ Bajo

R9

Inversiones que no cumplan con  
retorno y objetivos

**DESCRIPCIÓN**

Desviación de los resultados esperados y objetivos en los proyectos de inversión, por cambios inesperados en las condiciones del mercado o el incremento de la competencia.

**IMPACTO**

- Afectación del retorno de la inversión.
- Capacidades productivas subutilizadas.
- Sobrecostos financieros.



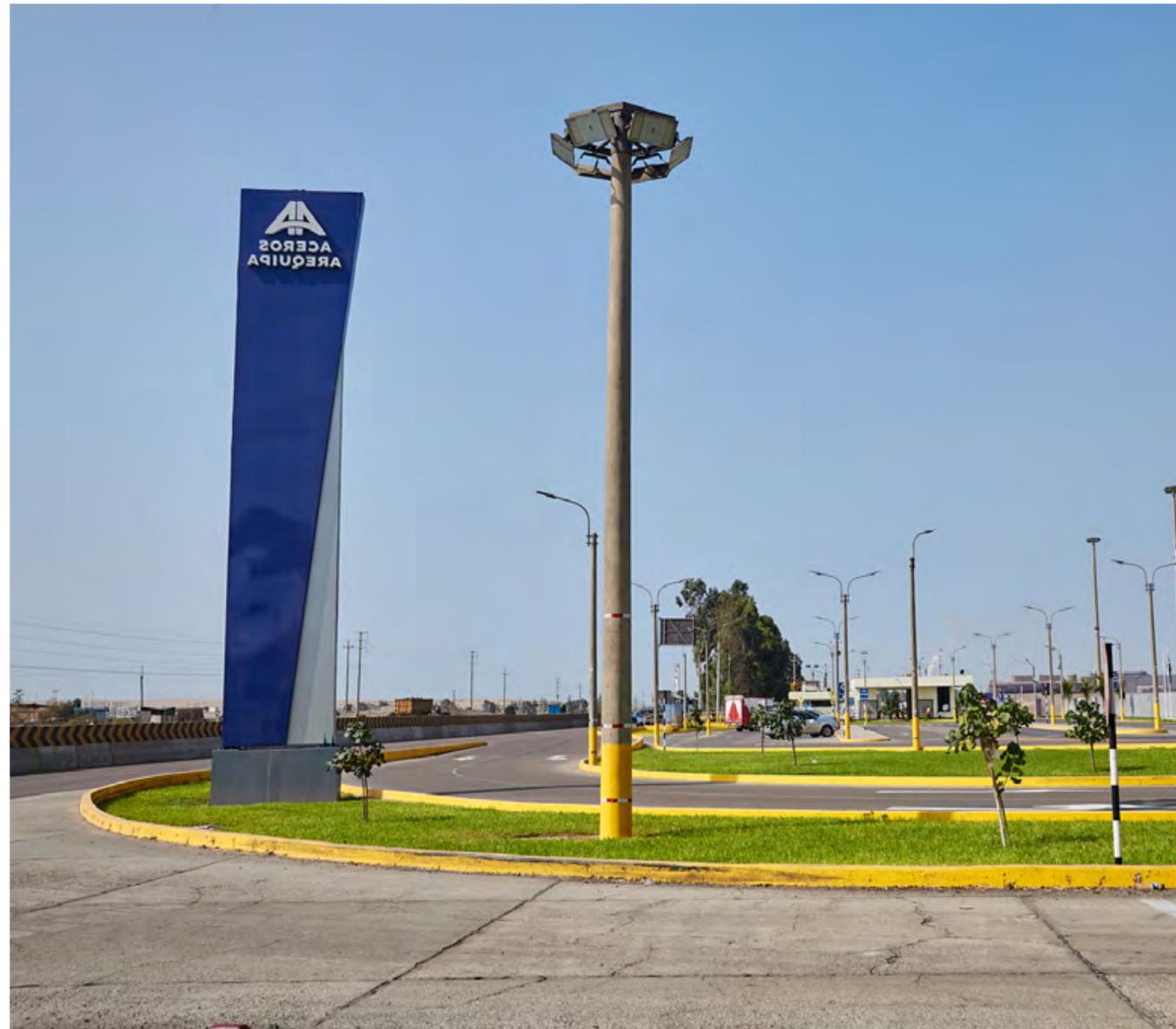
**ACCIONES DE TRATAMIENTO**

- Evaluación del plan estratégico y proyecciones de largo plazo.
- Políticas y controles para el manejo del ciclo de inversiones.
- Monitoreo continuo de los resultados de las inversiones.



Alto Considerable Moderado Bajo





R10

Daño en la reputación e imagen

**DESCRIPCIÓN**

Afectación de la imagen de la Compañía por eventos de contaminación ambiental, accidentes, filtración de información confidencial, calidad del producto, corrupción, entre otros.

**IMPACTO**

- Afectación de la marca.
- Pérdida de oportunidades comerciales.
- Afectación del clima y del sentimiento de orgullo de los colaboradores por la Compañía.



**ACCIONES DE TRATAMIENTO**

- Controles ambientales preventivos en todas nuestras operaciones.
- Evaluación y desarrollo de proveedores.
- Fortalecimiento del sistema de gestión de seguridad.
- Controles de seguridad de la información, incluyendo restricciones de acceso según roles y sistemas de encriptación.
- Sistemas de gestión certificados y acreditados.



■ Alto ■ Considerable ■ Moderado ■ Bajo

**R11** Interrupciones en la continuidad de negocio por factores internos y externos (incluye ciberseguridad)

**DESCRIPCIÓN**

Afectación de la continuidad de nuestras operaciones por incidentes relacionados con la ciberseguridad, incendios, fallas de equipos, desastres naturales, interrupción del abastecimiento de suministros críticos, huelgas y vandalismo, entre otros.

**IMPACTO**

- Falta de suministros clave como la energía eléctrica, gas.
- Paralización de operaciones.
- Afectación de los activos de la compañía.
- Pérdidas económicas.



**ACCIONES DE TRATAMIENTO**

- Políticas y procedimientos de seguridad de la información.
- Controles y arquitecturas tecnológicas para la seguridad operacional de la información y malware.
- Sistemas contraincendios en todas nuestras operaciones.
- Mantenimiento preventivo a nuestros equipos.
- Diversificación de proveedores y de fuentes geográficas de abastecimiento.
- Red de distribución descentralizada con amplia cobertura geográfica.



■ Alto ■ Considerable ■ Moderado ■ Bajo



CRECIMIENTO SOSTENIBLE  
**para un  
 impacto  
 duradero**

# 05

## RIESGOS EMERGENTES



## Principales riesgos emergentes

Los riesgos emergentes responden a múltiples tendencias que pueden afectar la estrategia de la Compañía en el futuro, pero también pueden crear oportunidades para aumentar el valor que ofrecemos a nuestros clientes y la sociedad. Para Corporación Aceros Arequipa, en línea con la metodología establecida S&P Global, los riesgos emergentes son aquellos que cumplen con los siguientes aspectos:

**01**

El riesgo es nuevo, emergente o de importancia creciente.

**02**

El impacto potencial del riesgo es a largo plazo.

**03**

El impacto potencial del riesgo es significativo.

**04**

La fuente del riesgo debe ser una variable externa.

**05**

El riesgo y su impacto en la Compañía son específicos.



## RE1

Incremento de las importaciones y/o inversiones siderúrgicas en la región, provenientes de otros países, debido al menor crecimiento de los mercados y el exceso de capacidad productiva.

### DESCRIPCIÓN

La desaceleración de la economía mundial está ubicada dentro de los 10 riesgos principales del Reporte Global de Riesgos 2024 elaborado por el Foro Económico Mundial, sumado a las confrontaciones geopolíticas, inflación, altas tasas de interés, guerras, crisis inmobiliaria, entre otros; generan una alta incertidumbre sobre el futuro de la economía mundial y las proyecciones de la demanda de acero.

A pesar del contexto económico desafiante y de las proyecciones menos favorables para el crecimiento de la demanda de acero, las capacidades de producción de acero en el mundo continúan en crecimiento sin estar soportadas por un aumento de la demanda, lo cual genera que países con grandes capacidades de producción busquen nuevos mercados para comercializar el exceso de capacidad a precios marginales, afectando los resultados de la Compañía en los países donde competimos.

Otro factor significativo que podría intensificar este riesgo son las posibles regulaciones dirigidas a mitigar el cambio climático, tales como los impuestos al carbono sobre productos importados, siendo la medida más avanzada el Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM) en la Unión Europea. Aunque esto puede presentar oportunidades para las empresas con niveles de emisiones bajos, como Aceros Arequipa, también conlleva riesgos, ya que podría desviar los volúmenes de producción de acero con altas emisiones hacia regiones que no apliquen tales regulaciones, como Latinoamérica. Esto incrementaría el riesgo de un exceso de oferta y una caída de precios en los mercados en los que operamos.

### IMPACTO

- Pérdida de participación de mercado.
- Reducción de márgenes.
- Afectación de las inversiones locales.
- Potencial pérdida de empleos.

### ACCIONES DE TRATAMIENTO

- Monitoreo continuo de variables del mercado.
- Fortalecer acciones gremiales.
- Reforzar nuestra posición competitiva.
- Actualización continua del plan estratégico y de las proyecciones de largo plazo.



## RE2

Tendencia mundial en la industria siderúrgica hacia el uso de tecnologías de producción menos contaminantes como los hornos de arco eléctrico incrementaría la competencia por la captación de acero reciclado y sus costos.

### DESCRIPCIÓN

Según el Foro de Sobrecapacidad de Producción de Acero (GFSEC) se estima que debido al cambio climático la tendencia será una mayor migración hacia la tecnología de hornos de arco eléctrico (EAF), la cual utiliza acero reciclado como principal materia prima, pudiendo alcanzar en el 2050 el 76% de producción bajo esta tecnología. Además, según el reporte de la OECD de Últimos Avances de Capacidad del Acero 2024, se estima que en el periodo 2024-2026, se ampliaría la capacidad de producción de acero bajo la tecnología EAF en 62.5 MM Tn, representando el 53% del total de capacidad de producción nueva de acero mundial en este periodo.

Esta situación podría generar un incremento en la competencia para la captación de acero reciclado a nivel mundial, pudiendo implementarse leyes que regulen el comercio de productos reciclados en diversas zonas del mundo para asegurar el abastecimiento local de este suministro. Asimismo, un incremento de costos del acero reciclado a medida que se extiende su uso.

Dado que nuestro proceso productivo utiliza la tecnología de horno de arco eléctrico (EAF) y nuestra principal materia prima es el acero reciclado, de materializarse este riesgo, tendría un impacto alto en nuestros costos y en la continuidad de nuestro abastecimiento.



### IMPACTO

- Mayor demanda global incrementa la competencia y reduce la disponibilidad de acero reciclado.
- Incremento en los costos del acero reciclado.
- Impacto en la continuidad de nuestro abastecimiento de acero reciclado.

### ACCIONES DE TRATAMIENTO

- Monitoreo continuo del entorno.
- Mantenerse cerca a los proveedores locales de acero reciclado para asegurar abastecimiento nacional al mejor costo posible.
- Desarrollar nuevas fuentes de abastecimiento de materias primas

## RE3

Cambios abruptos en las políticas, la legislación, la tecnología y el mercado para la mitigación del cambio climático que afecten nuestras operaciones o la continuidad del negocio.

### DESCRIPCIÓN

El riesgo de Eventos climáticos extremos se ubicó como el segundo riesgo más crítico a nivel mundial y a nivel de Perú en el Reporte Global de Riesgos 2024 del World Economic Forum. Además, en el largo plazo, se ubica como el principal riesgo mundial junto con el colapso de los ecosistemas, pérdida de biodiversidad y escasez de los recursos naturales.

La creciente preocupación por los riesgos climáticos sumado a que el Perú ha establecido como plazo para implementar las Contribuciones Nacionalmente Determinadas (NDC por sus siglas en inglés) al año 2030 sin lograr avances significativos hasta la actualidad, incrementan el riesgo que el Estado implemente medidas abruptas para alcanzar las metas y desincentivar la generación de GEI; tales como el precio al carbono, impuestos al uso de energía eléctrica de fuente no renovable, impuestos al combustible vehicular e incremento de regulaciones. Esta situación impactaría a la Compañía en el incremento repentino de los costos de producción, pérdida de competitividad y participación de mercado, entre otros.

### IMPACTO

- Incremento de los costos de producción debido a la implementación del precio al carbono.
- Pérdida de participación en el mercado por no responder a las expectativas de los clientes de productos bajos en carbono.
- Incrementos de los costos de producción debido a políticas que busquen desincentivar el consumo de materiales o suministros que emiten GEI.
- Impactos reputacionales por incumplimientos de compromisos voluntarios.

### ACCIONES DE TRATAMIENTO

- Optimización en el consumo de gas natural para la producción de cal a partir de la renovación tecnológica.
- Limpieza de acero reciclado antes del proceso de fusión para buscar la eficiencia en el consumo de energía eléctrica y reducción de las emisiones al usar menos escorificantes.
- Implementación de un sistema de gestión de eficiencia de energía basada en la norma ISO 50001.
- Contar con abastecimiento de energía eléctrica de fuente renovable certificada.
- Optimización del consumo de materiales que liberan GEI en la producción de acero líquido (arrabio, ferroaleaciones y electrodos).
- Iniciativas que nos permitan ser más circulares en nuestras materias primas y subproductos industriales generados rumbo a la certificación "residuo cero".
- Programa de cuidado de la biodiversidad en las áreas de influencia de nuestras operaciones.
- Evaluación de la disminución de GEI de categoría 3 provenientes de actividades logísticas de transporte multimodal (marítimo, terrestre) a través de terceros.
- Implementación de proyectos de mejoras operativas que generan menos emisiones de CO<sub>2</sub>.
- Optimización la carga caliente en el proceso de laminación para generar eficiencias y reducir las emisiones CO<sub>2</sub>.

## RE4

**Interrupción de nuestro abastecimiento de suministros críticos y/o impacto en nuestros resultados financieros debido a eventos disruptivos en las cadenas de suministros mundiales propiciados por tensiones geopolíticas y económicas entre países.**

### DESCRIPCIÓN

Los riesgos geopolíticos como las confrontaciones económicas entre las principales potencias del mundo, conflictos armados, ineficacia de las medidas de cooperación internacional continúan siendo riesgos importantes que generan incertidumbre sobre el futuro de las cadenas de suministro globales. En los últimos años se observa una tendencia de las principales potencias económicas del mundo hacia consolidar sus esferas de influencia, desplegando medidas monetarias, controles de inversión, sanciones, y controles comerciales de energía, minerales y tecnología.

Aceros Arequipa se vería afectada debido a la alta dependencia de materia prima, insumos y suministros importados, para nuestras operaciones. Por ello, la interrupción de alguna de nuestras cadenas de suministro incrementaría nuestros costos logísticos y/o la continuidad de nuestras operaciones ante la ausencia de suministros críticos.



### IMPACTO

- Afectación en la continuidad del negocio por falta de insumos clave para las operaciones.
- Incremento de costos de abastecimiento de suministros e insumos críticos como acero reciclado ferrosa, repuestos, entre otros.
- Afectación de nuestro crecimiento en ventas por restricciones normativas a la comercialización de nuestros productos en países de interés.

### ACCIONES DE TRATAMIENTO

- Monitoreo continuo del entorno.
- Mantenerse cerca a los proveedores locales de acero reciclado para asegurar abastecimiento nacional al mejor costo posible.
- Desarrollar nuevas fuentes de abastecimiento de materias primas, insumos y suministros.
- Diversificación de proveedores y de fuentes geográficas de abastecimiento.

# ANEXO

Apetito de riesgos – criterios de evaluación

Impacto	Bajo	Moderado	Considerable	Alto
<b>Económico</b> (Ut. Oper. > 50 MM) Aplicable si la Utilidad Operativa Promedio de últimos 3 años es mayor a 50 Millones de soles	Menor a 0.25% de la Utilidad Operativa promedio de los últimos 3 años.	Entre 0.25% y 0.5% de la Utilidad Operativa promedio de los últimos 3 años.	Entre 0.5% y 1% de la Utilidad Operativa promedio de los últimos 3 años.	Mayor a 1% de la Utilidad Operativa promedio de los últimos 3 años.
<b>Económico</b> (Ut. Oper. < 50 MM) Aplicable si la Utilidad Operativa Promedio de últimos 3 años es menor a 50 Millones de soles	Menor a 250 mil soles.	Entre 250 mil y 500 mil soles.	Entre 500 mil y 1 millón de soles.	Mayor a 1 millón de soles.
<b>Impacto en las operaciones y sistemas de información</b> (cualitativo)	Interrupción de las operaciones menor a 1 hora. No se afecta la integridad y/o oportunidad de la información.	Interrupción de las operaciones entre 1 y 8 horas. Se afecta la integridad y/o oportunidad de información crítica.	Interrupción de las operaciones entre 8 y 24 horas. Pérdida de información no crítica de CAASA o de terceros que no se pueda recuperar.	Interrupción de las operaciones mayor a 24 horas. Pérdida de información crítica de CAASA o de terceros que no se pueda recuperar.
<b>Impacto en la reputación e imagen</b> (cualitativo)	Mínimo conocimiento público y baja o nula responsabilidad de la empresa.	Conocimiento público moderado. Puede existir responsabilidad.	Amplia repercusión mediática. Percepción de responsabilidad de la empresa.	Masivo conocimiento público y amplia frecuencia o permanencia en medios. Recibe interés político. Percepción de responsabilidad de la empresa.

Impacto	Bajo	Moderado	Considerable	Alto
<b>Impacto regulatorio y legal</b> (cualitativo)	Podría generar el incumplimiento de normativa interna o legal, sectorial, laboral ni tributaria.	Origina el incumplimiento de la normativa interna o legal, sectorial, laboral o tributaria, pero no genera pago de penalidades.	Incumplimiento de la normativa legal, sectorial, laboral o tributaria, determina el pago de penalidades. Faltas éticas que incumplen con la normativa interna, no incurre en un delito.	Incumplimiento severo de la normativa legal, sectorial, laboral o tributaria, determina el pago de penalidades, podría generar sanciones penales para la entidad o representante, y/o la intervención del regulador. Faltas éticas de forma sistemática que incumplen con la normativa interna y/o que se incurra en un delito.
<b>Impacto Medio Ambiental</b> (Naturaleza del suceso/afectación)	El alcance del impacto es a nivel de la actividad. Afectación a ambientes e infraestructura de la empresa que se encuentre sobre pavimento.	El alcance del impacto implica todo el proceso. Afectación de 1 factor ambiental (Aire, Suelo, Agua, Flora y Fauna).	El alcance del impacto implica otros procesos. Afectación de 2 o más factores ambientales (Aire, Suelo, Agua, Flora y Fauna).	El alcance del impacto sobrepasa los límites de la empresa. Afectación al ambiente natural sensible o población (reservas naturales).
<b>Salud y Seguridad Ocupacional</b> (Naturaleza del incidente y del daño)	Lesiones muy leves, pueden causar molestias o incomodidad.	Lesiones leves, sin baja, sin incapacidad, podrían requerir primeros auxilios.	Incapacidad temporal. Daño a la salud reversible.	Incapacidad total o parcial permanente Daño irreversible/mortal.





[acerosarequipa.com](http://acerosarequipa.com)

