



اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران
معاونت بررسی‌های اقتصادی

وضعیت بنگاه‌های برتر معدنی جهان در سال ۲۰۱۸



موسسه PwC در گزارش اخیر خود به بررسی سالانه روند جهانی بخش معدن در ۴۰ شرکت برتر جهان با استفاده از داده‌های بازار سرمایه پرداخته است که در این گزارش به مهم‌ترین نکات آن پرداخته می‌شود. یکی از مهم‌ترین موضوعاتی که می‌توان به اشاره کرد نسبت بدهی به دارایی این شرکت هاست که از سال ۲۰۱۵ شروع به کاهش کرده و در سال ۲۰۱۸ به ۵۰ درصد رسیده است. بدین معنا که بر خلاف سال‌های گذشته، در حال حاضر نیمی از دارایی‌های این شرکت‌ها از محل حقوق صاحبان سهام و نیمی دیگر از محل بدهی‌های آنها تامین می‌شود. موضوع دیگر اینکه نتایج بررسی‌ها نشان می‌دهد دولت‌ها در سال ۲۰۱۸ نسبت به سال ۲۰۱۷ منافع بیشتری از محل ارزش ایجاد شده توسط این شرکت‌ها کسب کرده‌اند.

تهیه شده توسط مسارچی‌نژاد

مرداد ماه ۱۳۹۸

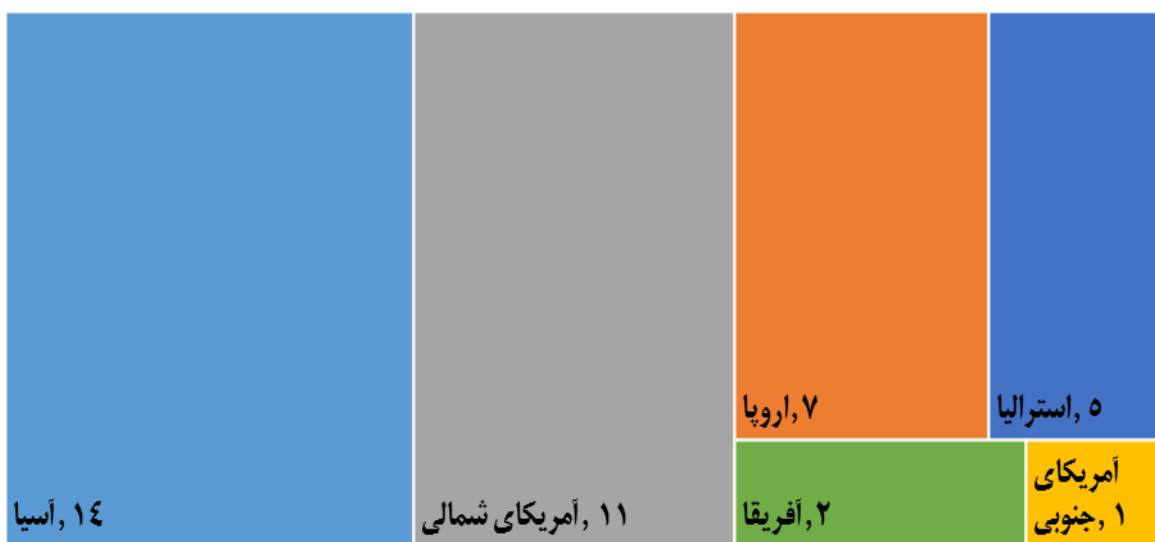


❖ مقدمه

موسسه^۱ PwC در گزارش اخیر خود به بررسی سالانه روند جهانی بخش معدن در ۴۰ شرکت برتر جهان^۲ از حیث نسبت های مالی بر اساس داده های بازار سرمایه پرداخته است که در این گزارش به مهم ترین نکات آن پرداخته می شود. همانطور که از نمودار ۱ مشخص است به ترتیب، ۱۴ شرکت از ۴۰ شرکت برتر معدنی در قاره آسیا^۳ و اکثراً در کشور چین و چین تاییه، ۱۱ شرکت در آمریکای شمالی، ۷ شرکت در اروپا، ۵ شرکت در استرالیا، ۲ شرکت در آفریقا و تنها یک شرکت در آمریکای جنوبی قرار دارند که در گزارش موسسه PwC مورد بررسی قرار گرفته اند.

نمودار ۱. پراکندگی ۴۰ شرکت برتر جهان در حوزه معدن

آفریقا ■ استرالیا ■ آمریکای جنوبی ■ آمریکای شمالی ■ اروپا ■ آسیا



منبع داده ها: PwC / معاونت بررسی های اقتصادی اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران

با توجه به معیارهای عمومی، عملکرد ۴۰ شرکت برتر معدنی جهان در سال ۲۰۱۸ قابل قبول به نظر می رسد زیرا همانطور که از جدول ۱ قابل مشاهده است، در این سال این ۴۰ شرکت توانسته اند تولید را افزایش دهند، جریان نقدی را بهبود بخشند، بدهی ها را پرداخت کنند، سود سهامداران را در بالاترین میزان پرداخت نمایند و برای اولین بار طی ۵ سال توانسته اند هزینه های سرمایه را افزایش دهند و در نهایت زمینه های لازم را برای رشد اقتصاد جهانی از طریق عرضه مواد خام فراهم کنند.

^۲ فهرست این ۴۰ شرکت، در جدول پیوست درج شده است.

^۳ هیچ یک از شرکت های معدنی ایران در فهرست مزبور، لحاظ نشده اند.



جدول ۱. روند ۱۰ ساله وضعیت مالی ۴۰ شرکت معدنی برتر جهان - میلیارد دلار / درصد

ردیف	شرح (میلیارد دلار)	۲۰۰۹	۲۰۱۰	۲۰۱۱	۲۰۱۲	۲۰۱۳	۲۰۱۴	۲۰۱۵	۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۱۸	چشم انداز ۲۰۱۹
۱	سرمایه تجمیعی بازار	۱۲۵۹	۱۶۰۵	۱۲۰۲	۱۲۳۴	۹۵۸	۷۹۱	۴۹۴	۷۱۴	۹۲۶	۷۵۷	-
صورتحساب سود و زیان تجمیعی												
۲	درآمد	۳۲۵	۴۳۵	۷۱۶	۷۳۱	۷۱۹	۶۹۰	۵۳۹	۴۹۶	۶۰۰	۶۸۳	۶۸۶
۳	هزینه های عملیاتی	-۲۱۷	-۲۴۶	-۴۸۷	-۵۵۳	-۵۵۴	-۵۳۱	-۴۴۸	-۳۹۰	-۴۵۴	-۵۱۸	-۵۱۷
۴	سود قبل از مالیات و بهره	۱۰۸	۱۸۹	۲۲۹	۱۷۸	۱۶۵	۱۵۹	۹۱	۱۰۶	۱۴۶	۱۶۵	۱۶۹
۵	هزینه تعمیرات و نگهداری	-۱۱	-۱	-۱۶	-۴۵	-۵۷	-۲۷	-۵۳	-۱۹	-۴	-۱۲	-۴
۶	استهلاک دارایی های ثابت مشهود و نامشهود	-۲۰	-۳۳	-۲۶	-۳۴	-۴۲	-۴۸	-۴۲	-۴۴	-۴۱	-۴۷	-۴۶
۷	هزینه های تامین مالی	-۶	-۷	-۶	-۶	-۱۶	-۱۵	-۱۹	-۹	-۱۱	-۱۳	-۱۰
۸	سود قبل از مالیات	۷۱	۱۴۸	۱۸۱	۹۳	۵۰	۶۹	-۲۳	۳۴	۹۰	۹۳	۱۰۹
۹	مالیات بر درآمد	-۲۲	-۳۸	-۴۸	-۲۵	-۳۰	-۲۴	-۴	-۱۵	-۲۹	-۲۷	-۳۳
۱۰	سود خالص	۴۹	۱۱۰	۱۳۳	۶۸	۲۰	۴۵	-۲۷	۱۹	۶۱	۶۶	۷۶
۱۱	سود خالص قبل از مالیات و بهره	۳۳٪	۴۳٪	۳۲٪	۲۴٪	۲۳٪	۲۳٪	۱۷٪	۲۱٪	۲۴٪	۲۴٪	۲۵٪
جریانان نقدینگی تجمیعی												
۱۲	فعالیت های عملیاتی	۸۳	۱۳۷	۱۷۴	۱۲۷	۱۲۴	۱۲۷	۹۲	۸۹	۱۱۹	۱۳۴	۱۳۵
۱۳	فعالیت های سرمایه گذاری	-۷۴	-۷۹	-۱۴۲	-۱۶۹	-۱۲۵	-۹۳	-۶۹	-۴۰	-۴۶	-۶۳	-
۱۴	فعالیت های مالی	۱۰	-۳۵	-۲۸	۲۱	-۳	-۳۱	-۳۱	-۴۴	-۶۳	-۷۰	-
۱۵	سود تقسیمی پرداخت شده	-۱۵	-۲۲	-۳۳	-۳۸	-۴۱	-۴۰	-۲۸	-۱۶	-۳۶	-۴۳	-۴۳
۱۶	باز خرید سهام	۰	-۵	-۲۶	-۵	-۴	-۶	-۷	-۴	-۷	-۱۵	-۶
۱۷	خالص جریانان نقدی	۱۹	۷۰	۷۶	۱۱	-۶	۲۴	۲۳	۴۰	۷۱	۷۷	۶۷
ترازنامه تجمیعی												
۱۸	پول نقد	۷۴	۱۰۵	۱۱۳	۱۰۴	۱۶۸	۸۳	۸۲	۸۶	۱۰۲	۱۰۱	-
۱۹	ماشین آلات و تجهیزات	۴۶۷	۵۱۱	۶۰۱	۷۰۱	۷۱۲	۷۴۵	۵۷۹	۶۱۶	۶۶۳	۶۱۰	-
۲۰	جمع دارایی ها	۸۰۱	۹۴۳	۱۱۳۹	۱۲۵۴	۱۲۵۶	۱۲۳۱	۱۰۴۷	۱۰۶۳	۱۱۲۹	۱۰۸۰	-
۲۱	جمع بدهی ها	۳۵۴	۲۸۷	۴۸۲	۵۶۳	۶۲۴	۶۳۰	۵۶۹	۵۶۳	۵۷۳	۵۴۰	-
۲۲	جمع حقوق صاحبان سهام	۴۴۷	۵۵۶	۶۵۷	۶۸۲	۶۳۲	۶۰۱	۴۷۸	۵۰۰	۵۵۶	۵۴۰	-
۲۳	نسبت بدهی (درصد)	۴۴.۱۹	۴۱.۰۴	۴۲.۳۲	۴۴.۹۰	۴۹.۶۸	۵۱.۱۸	۵۴.۳۵	۵۲.۹۶	۵۰.۷۵	۵۰	-
۲۴	نسبت مالکانه (درصد)	۵۵.۸۱	۵۸.۹۶	۵۷.۶۸	۵۴.۳۹	۵۰.۳۲	۴۸.۸۲	۴۵.۶۵	۴۷.۰۴	۴۹.۲۵	۵۰	-
۲۵	پوشش بهره	۱۸	۲۷	۳۸.۱۷	۲۹.۶۷	۱۰.۳۱	۱۰.۶۰	۴.۷۹	۱۱.۷۸	۱۳.۲۷	۱۲.۶۹	-
۲۶	نسبت سود خالص به حقوق صاحبان سهام (درصد)	۱۰.۹۶	۱۹.۷۸	۲۰.۲۴	۹.۹۷	۳.۱۶	۷.۴۹	-۵.۶۵	۳.۸۰	۱۰.۹۷	۱۲.۲۲	-
۲۷	نسبت سود خالص به درآمد (درصد)	۱۵.۰۸	۲۵.۲۹	۱۸.۵۸	۹.۳۰	۲.۷۸	۶.۵۲	-۵.۰۱	۳.۸۳	۱۰.۱۷	۹.۶۶	-



با توجه به جدول بالا مشخص است که با وجود پیش‌بینی بهبود وضعیت بخش معدن در سال آتی در بازار سرمایه، به‌نظر می‌رسد همچنان بازار معدن نتوانسته است سرمایه‌گذاران را تحت تاثیر قرار دهد. زمانی که آنها به آینده صنعت معدن نگاه می‌کنند، نگرانی‌هایی از قبیل ایمنی، محیط‌زیست، تکنولوژی و مشارکت مصرف‌کنندگان را دارند زیرا صنایع معدنی به‌عنوان یابنده و ارائه‌دهنده مواد خام (عمدتاً مواد دارای کربن)، مهم‌ترین عامل انتشار گازهای گلخانه‌ای می‌باشند و به همین دلیل در بحث‌های مربوط به تغییرات آب‌وهوایی دخیل هستند. برخی از ۴۰ شرکت برتر معدنی استراتژی تغییر آب‌وهوا را اتخاذ نموده‌اند اما دیگر شرکت‌های معدنی در این خصوص بی‌تفاوت به‌نظر می‌رسند.

همانگونه که از جدول ۱ مشخص است، نسبت بدهی به دارایی برای ۴۰ شرکت برتر دنیا در سال‌های مختلف حدوداً بین ۴۱ درصد تا ۵۱ درصد متغیر است. نسبت بدهی، توانایی شرکت برای تعهد به دیون خود را منعکس می‌کند و نشان می‌دهد چند درصد از دارایی‌های بنگاه از محل بدهی‌های شرکت می‌باشد. در اینجا نیز نسبت بدهی در سال ۲۰۱۰ برای ۴۰ شرکت برتر دنیا در کمترین حالت خود (۴۱,۰۴ درصد) و در سال ۲۰۱۵ بیشترین مقدار خود را که برابر ۵۴,۳۵ درصد می‌باشد، تجربه کرده است و در سال ۲۰۱۸ نیز این نسبت برابر با ۵۰ درصد می‌باشد. هرچقدر نسبت بدهی یک شرکت بالاتر باشد یعنی آن شرکت با ریسک بیشتری مواجه است چون بخش بیشتری از دارایی‌هایش از محل بدهی‌ها تامین می‌شود. این نسبت در سال ۱۳۹۷ برای شرکت چادرملو، که یکی از شرکت‌های مطرح بورس در حوزه معدن در ایران است، ۲۶ درصد می‌باشد. مقایسه نسبت بدهی به دارایی شرکت چادرملو با ۴۰ شرکت برتر معدنی جهان، نشان‌دهنده فاصله تقریباً ۲۸ واحد درصدی این شرکت با شرکت‌های معدنی جهان است.

نسبت مالکانه، نشانگر نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌های شرکت است. این نسبت که مکمل نسبت بدهی است، میزان سهم صاحبان سهام از کل دارایی‌ها را نشان می‌دهد. با توجه به جدول ۱ نسبت مالکانه در سال ۲۰۱۰ معادل ۵۸,۹۶ درصد (بیشترین میزان طی ۱۰ سال) است. همچنین این نسبت در سال ۲۰۱۵ در کمترین حالت خود قرار دارد (۴۵,۶۵ درصد) و در سال ۲۰۱۸ نیز این نسبت به ۵۰ درصد رسیده است. برای شرکت چادرملو این نسبت در سال ۱۳۹۷ برابر با ۷۴ درصد می‌باشد که در مقایسه با ۴۰ شرکت برتر معدنی ۲۴ واحد درصد بیشتر است.

نسبت پوشش بهره، نشانگر توان شرکت برای پرداخت هزینه‌های مالی (مثلاً بهره وام‌های دریافتی) از محل سود عملیاتی است که معادل سود عملیاتی تقسیم بر هزینه‌های تامین مالی است. برای ۴۰ شرکت برتر دنیا طی ۱۰ سال اخیر این نسبت در سال ۲۰۱۱ برابر با بیشترین میزان یعنی ۳۸,۱۷ درصد بوده و در سال ۲۰۱۵ کمترین میزان یعنی ۴,۷۹ را تجربه کرده است. در سال ۲۰۱۸ نیز این نسبت برابر با ۱۲,۶۹ می‌باشد. هرچه نسبت پوشش بهره بالاتر باشد شرکت از لحاظ توانایی بازپرداخت هزینه‌های مالی خود در وضعیت نسبتاً مطلوبی قرار دارد. با توجه به اینکه شرکت چادرملو فاقد هزینه‌های مالی در سال ۱۳۹۷ است، نمی‌توان نسبت پوشش بهره را برای این شرکت محاسبه نمود.



نسبت سود خالص به حقوق صاحبان سهام برای ۴۰ شرکت برتر معدنی در سال ۲۰۱۸ برابر با ۱۲,۲ درصد است که این نسبت برای شرکت چادرملو در سال ۱۳۹۷ برابر با ۳۸,۲ درصد می باشد، که نشان می دهد این نسبت برای شرکت چادرملو نسبت به شرکت های برتر معدنی جهان ۳۶ واحد درصد بیشتر است. با توجه به بیشتر بودن این نسبت در شرکت چادرملو نسبت به ۴۰ شرکت برتر معدنی جهان مشخص می شود که به علت سوددهی بالای شرکت و سهم پایین تری حقوق صاحبان سهام در ترکیب دارایی های این شرکت، این نسبت برای این شرکت بالاتر از نمونه های خارجی است. همچنین نسبت سود خالص به درآمد ۴۰ شرکت برتر معدن جهان در سال ۲۰۱۸ معادل ۹,۶۶ درصد می باشد که این نسبت برای شرکت چادرملو در سال ۱۳۹۷ نزدیک به ۴۰ درصد است که نسبت به معادن جهان ۲۹,۹۲ واحد درصد بیشتر می باشد که نشان می دهد شرکت چادرملو حاشیه سود عملیات بیشتری نسبت به ۴۰ شرکت برتر معدنی جهان دارد.

❖ خلاصه وضعیت صنعت معدن

در ذیل تصویر کلی از وضعیت سرمایه مالی، سرمایه صنعتی (ساخت)، سرمایه انسانی و سرمایه اجتماعی و محیطی برای ۴۰ شرکت برتر در حوزه معدن ارائه شده است.



سرمایه مالی

سود قبل از مالیات و بهره	سود سهام پرداخت شده به سهامداران	درآمد
۱۶۵ میلیارد دلار	۴۳ میلیارد دلار	۶۸۳ میلیارد دلار
(۴ درصد افزایش نسبت به سال قبل)		(۸ درصد افزایش نسبت به سال قبل)
فعالیت های ادغام و تملک بیش از ۳۰ میلیون دلار		ارزش بازار سرمایه
		در ۳۰ آوریل ۲۰۱۹، ۸۴۹ میلیون دلار
		(۸ درصد افزایش در مقایسه با سال گذشته)



سرمایه صنعتی (ساخت)

سطح پایین رشد تولید	هزینه های سرمایه ای برای اولین بار طی ۵ سال گذشته به میزان ۱۲ درصد رشد داشته و به ۵۷ میلیارد دلار رسیده است	هزینه ها ۸,۶ درصد افزایش که عمدتاً از محل هزینه مواد اولیه ورودی است.
---------------------	---	---



سرمایه انسانی

به ایمنی توجه می شود، اما مرگ و میر همچنان یک مسئله است	۲۱ درصد از اعضای جدید هیئت مدیره زنان بودند
---	---



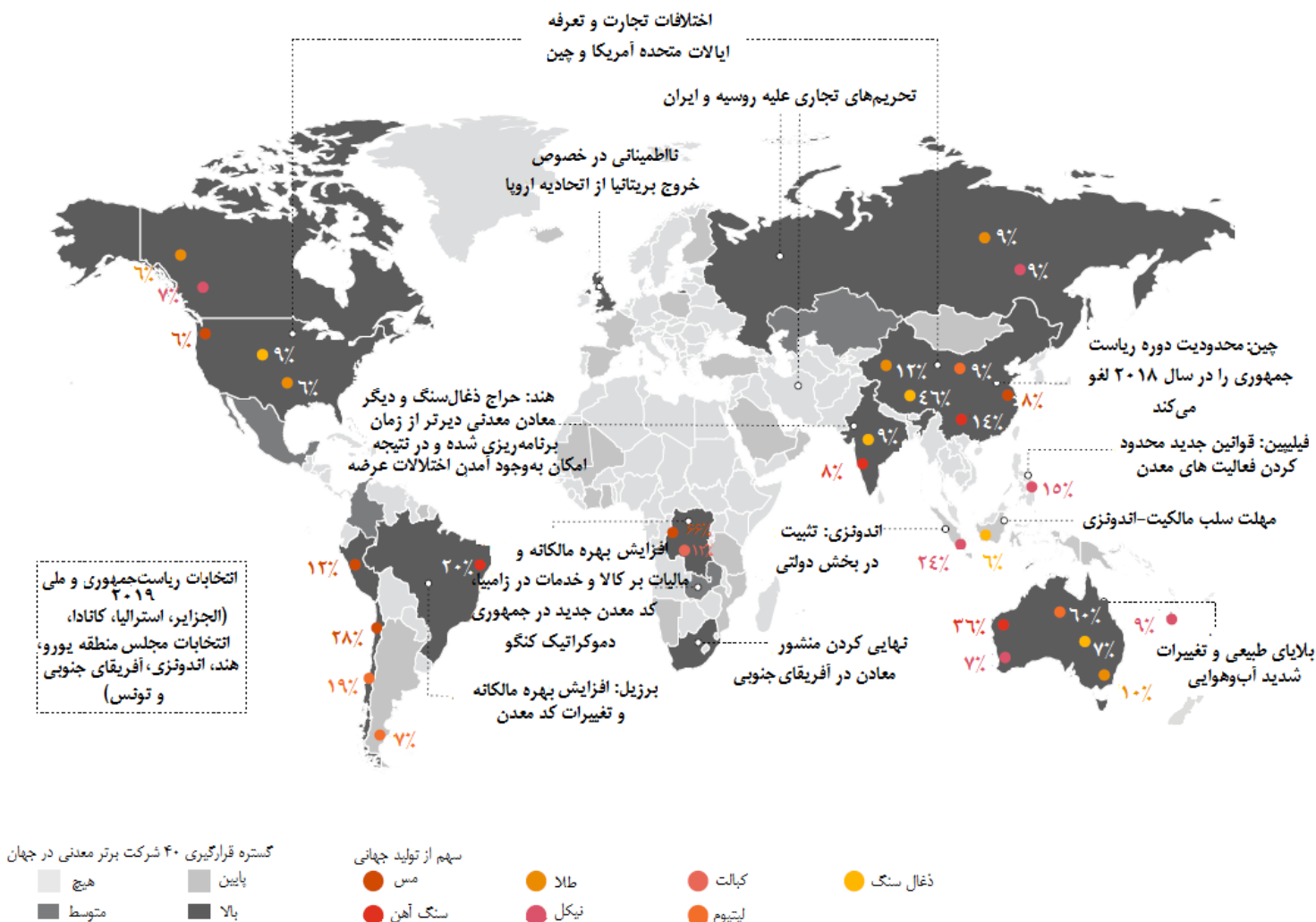
سرمایه اجتماعی و محیطی

سهم دولت و کارکنان: ۴۳ درصد	نرخ رشد مرکب سالانه از سال ۲۰۱۶ تا سال ۲۰۱۸ به میزان ۵,۲ درصد کاهش داشته است
-----------------------------	--

❖ دنیای در حال تغییر با خطرات و عدم اطمینان ها

شکل ۱ تعدادی از چالش های قانونی و سیاسی و برخی از عدم اطمینان های موجود در جهان را در حوزه معدن برجسته کرده است که نشان می دهد در برابر فضای بازرگانی ایالات متحده امریکا و چین ، تمامی حوزه های کسب و کار شامل مالیات، محیط زیست، سیاست، سرمایه گذاری و نیروی انسانی، با شدت و عدم قطعیت مواجه اند، که این به معنی اعمال فشار بیشتر بر صنایع معدنی برای ایجاد ارزش پایدار در آینده است. همانطور که از شکل زیر مشخص است، در خصوص ایران، به تحریم های تجاری علیه کشور، در هند به امکان به وجود آمدن اختلالات عرضه، نااطمینانی در خصوص خروج بریتانیا از اتحادیه اروپا و مواردی از این دست اشاره شده است.

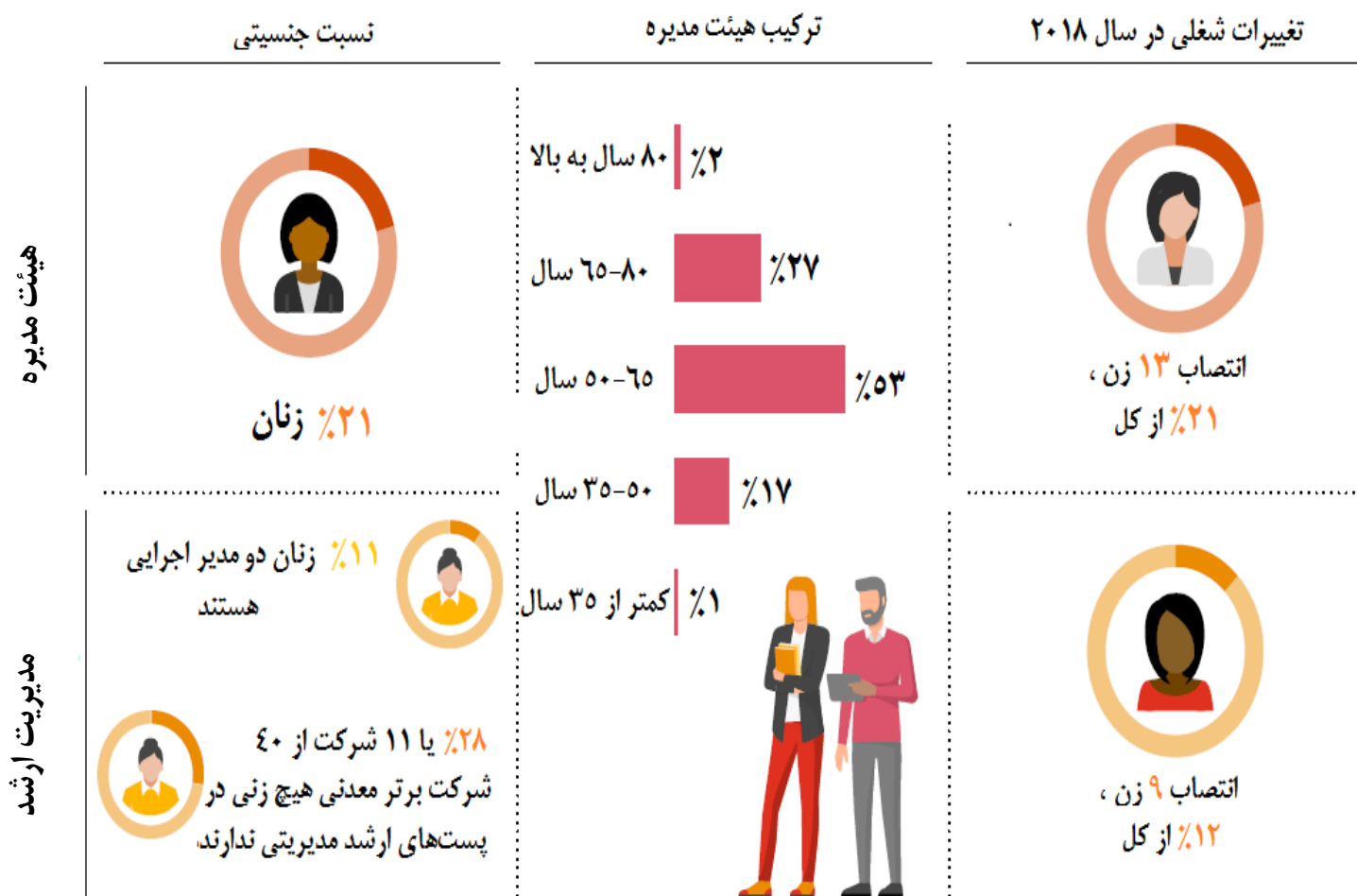
شکل ۱. وضعیت بخش معدن در جهان



❖ وضعیت حضور زنان در پست‌های مدیریتی حوزه معدن

شکل زیر وضعیت حضور زنان را در پست‌های مدیریتی بخش معدن برای ۴۰ شرکت برتر معدنی در سال ۲۰۱۸ نشان می‌دهد. همانطور که مشخص است همچنان صنعت معدن باید در زمینه بکارگیری زنان در پست‌های مدیریتی و رهبری اقدامات زیادی را انجام دهد.

شکل ۲. وضعیت حضور زنان در پست‌های مدیریتی حوزه معدن

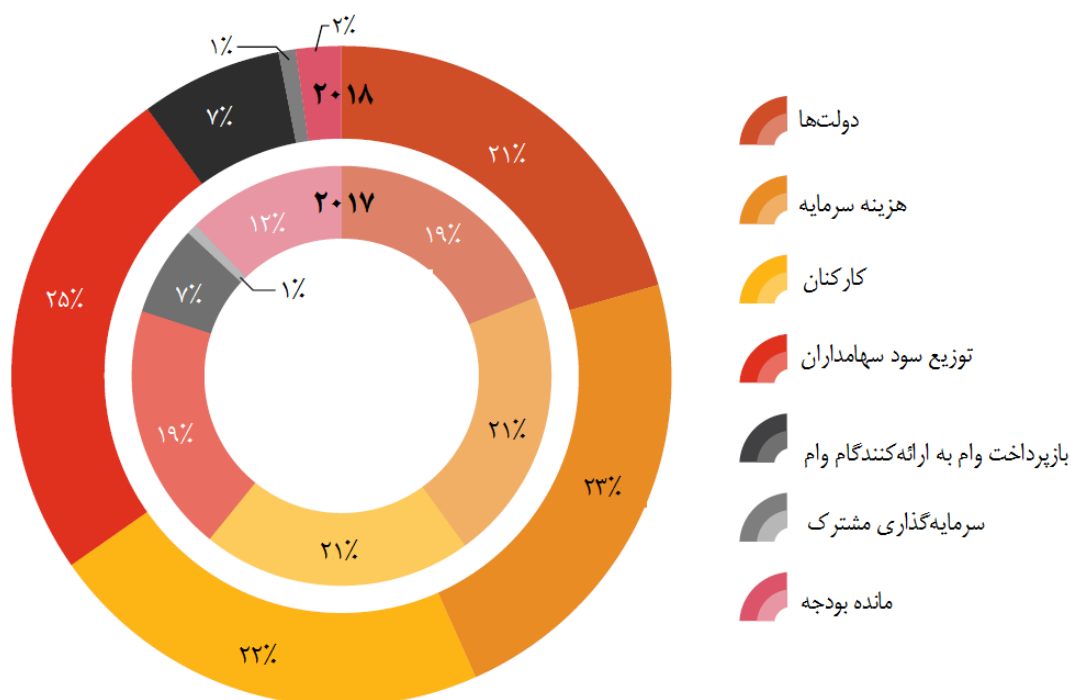


منبع داده‌ها: PWC

❖ ترکیب توزیع ارزش تولیدی بخش معدن

نمودار ۲ چگونگی به اشتراک گذاشتن ارزش تولیدی توسط بخش معدن را برای سال های ۲۰۱۷ و ۲۰۱۸ نشان می دهد. در واقع می توان استنباط کرد که دولت ها، کارکنان، سهامداران و خود بخش معدن - در قالب هزینه سرمایه - به صورت مساوی از بخش معدن منفعت کسب می کنند. همانطور که از نمودار ۲ مشخص است در سال ۲۰۱۷ بالاترین منفعت بخش معدن متعلق به هزینه سرمایه و کارکنان (هرکدام ۲۱ درصد) بوده است. این درحالی است که کمترین منفعت در این سال مربوط به سرمایه گذاری مشترک (۱ درصد) است. در مقابل در سال ۲۰۱۸ توزیع سود سهامداران با ۲۵ درصد بالاترین منفعت را از بخش معدن کسب کرده است، در حالی که در سال ۲۰۱۷ تنها ۱۹ درصد از ارزش تولیدی بخش معدن را در اختیار داشته که به میزان ۶ واحد درصد این سهم نسبت به سال ۲۰۱۷ افزایش یافته است و پس از آن کارکنان و هزینه سرمایه با ۲۳ درصد و ۲۱ درصد در رتبه های بعدی قرار دارند. نمودار ۲ نشان می دهد در سال ۲۰۱۸ سهامداران ۴۰ شرکت برتر معدنی جهان نسبت به سال ۲۰۱۷، منفعت بیشتری از ارزش ایجاد شده در بخش معدن کسب کرده اند. حدود ۲۱ درصد از ارزش ایجاد شده در این معادن نیز عاید دولت ها شده که در مقایسه با سال ۲۰۱۷ تقریباً ۲ واحد درصد افزایش یافته است.

نمودار ۲. توزیع ارزش تولیدی برای ۴۰ شرکت برتر معدنی در سال های ۲۰۱۷ و ۲۰۱۸

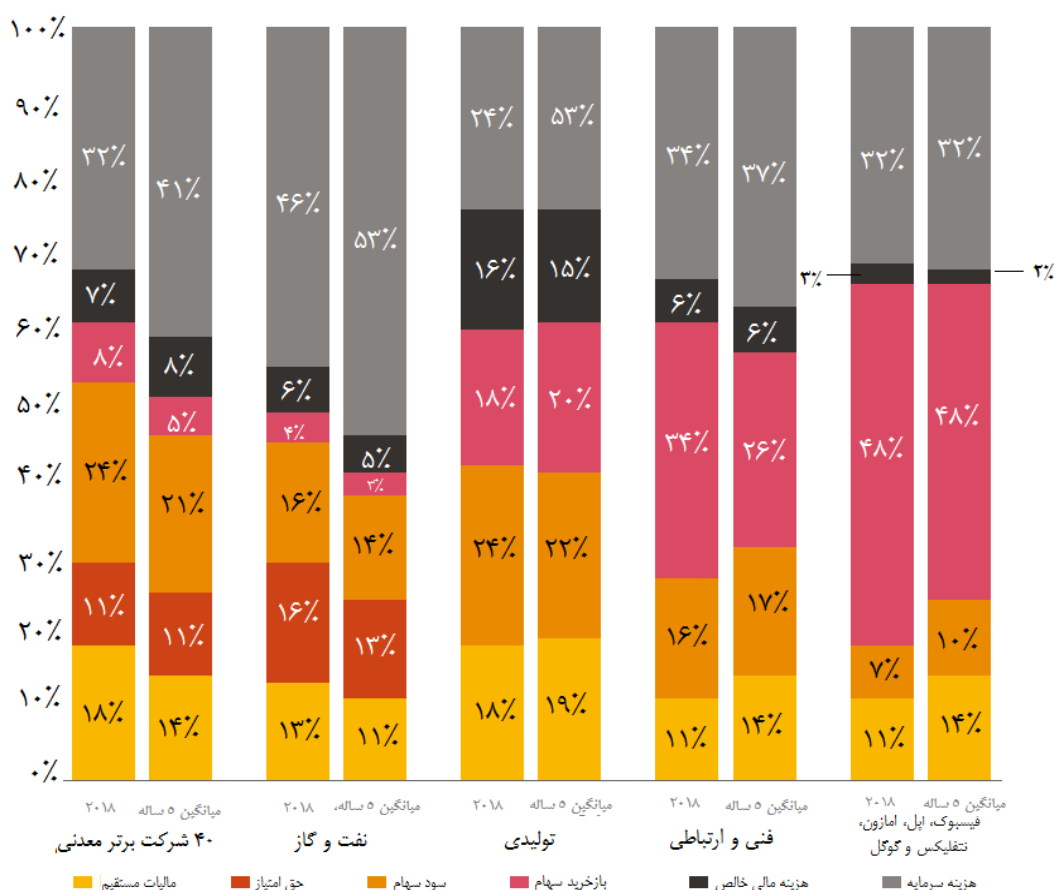


منبع: PWC

❖ توزیع ارزش تولیدی سال ۲۰۱۸ نسبت به میانگین ۵ ساله

نمودار ۳، توزیع ارزش شرکت های مختلف جهان را در قالب پنج گروه فعالیت نشان می دهد. با توجه به این نمودار، بخش های معدن (۴۰ شرکت برتر حوزه معدن) و نفت و گاز، در مقایسه با سایر بخش ها، سهم بیشتری از ارزش خود را به دولت ها اعطا می کنند. این امر به این دلیل است که مالکان معادن ۴۰ شرکت معدنی برتر جهان، نرخ بهره مالکانه قابل توجهی را علاوه بر مالیات های مستقیم و غیرمستقیم پرداخت می کنند. همانطور که در قسمت قبلی نیز اشاره شد سال گذشته سهم ارزش توزیع شده به دولت در قالب مالیات های مستقیم و بهره مالکانه از ۱۹ درصد به ۲۱ درصد افزایش یافته است. علاوه بر این تعدادی از کشورها مالیات بر کربن و یا طرح های تبادل مجوزهای سقف میزان آلاینده های واحدهای صنعتی را هم اجرا کرده اند. از ۲۵ کشوری که، ۴۰ شرکت برتر معدنی در آن ها فعالیت می کنند، ۱۳ کشور در حال حاضر این مالیات و یا طرح را اجرا کرده اند و ۹ کشور به طور جدی در پی اجرای آن هستند.

نمودار ۳. توزیع ارزش سال ۲۰۱۸ نسبت به میانگین ۵ ساله صنعت

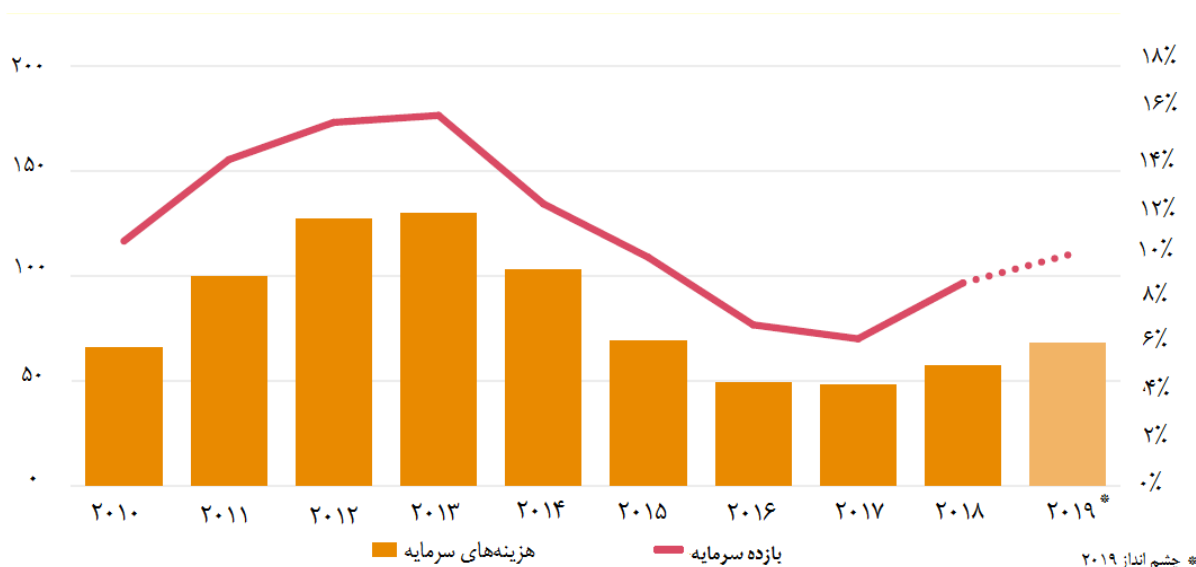


منبع داده ها: PwC

❖ مقایسه بازده سرمایه و هزینه های سرمایه برای ۴۰ شرکت برتر معدنی جهان

نمودار ۵ به مقایسه بازده سرمایه^۱ و هزینه های سرمایه برای ۴۰ شرکت برتر معدنی جهان می پردازد. همانطور که مشخص است طی ۹ سال گذشته همواره سرعت سرمایه و هزینه های سرمایه با فراز و نشیب هایی طی سال های مختلف مواجه بوده اند، اما از سال ۲۰۱۷ این دو، روند صعودی را در پیش گرفتند و برای سال ۲۰۱۹ نیز همچنان استمرار این روند صعودی پیش بینی می شود.

نمودار ۵. مقایسه بازده سرمایه (درصد) و هزینه های سرمایه (میلیارد دلار) برای ۴۰ شرکت برتر معدنی



منبع داده ها: PwC

❖ نتیجه گیری

شرکت های معدنی این فرصت را در اختیار دارند تا نقش خود را به عنوان عنصری ضروری جهت تامین منابع لازم برای رشد آینده معرفی کنند، که برای رسیدن به این جایگاه می باید همسو با دنیایی که به سرعت در حال تغییر است، حرکت کرده و از ترازنامه و قدرت خلق پول قوی خود برای آینده ای کم کربن، با سطح تکنولوژی بالا و مصرف کننده محور استفاده کنند.

^۱ Capital Velocity - بازده سرمایه نشان می دهد چگونه یک شرکت به صورت کارا از دارایی هایش برای ایجاد سود استفاده می کند.



۵ محور تاکتیکی و استراتژیک ذیل برای نیل به این هدف، پیشنهاد می گردد:

قرار دادن تکنولوژی و نوآوری در صنایع پایین دستی



- مشخص کردن فرصت های پیش روی صنایع پایین دستی، به ویژه در خصوص کاهش انتشار دی اکسید کربن
- به وجود آوردن هماهنگی و همکاری بین اکوسیستم صنعت و فناوری



ایجاد فرهنگ تنوع سازی برای دنیایی جدید

- مشخص کردن طیف متنوعی از معیارها شامل مهارت، سبک تفکر و روش کار
- پیاده سازی استراتژی هایی که موجب تنوع بخشی در تمام سطوح سازمان می شوند



پاسخ فعالانه به ترجیحات مصرف کننده

- آزمون بازار با یک محصول سبز متمایز با قیمت بیشتر
- همکاری با توسعه دهندگان محصول برای تولید مواد اولیه پایدار، اخلاقی و قابل ردیابی در سراسر زنجیره تامین



گفنگو در خصوص به اشتراک گذاشتن ارزش

- در مورد چگونگی به اشتراک گذاشتن ارزش، به طور آشکار و منظم با تمام سهامداران ارتباط برقرار کنید
- اعتماد را از طریق رسیدگی مستقل ایجاد کنید



همراه کردن مشتری ها با خود

- ایجاد آگاهی و تعامل در مورد ارتباط بین معادن و محصولات مصرفی
- تمایل نشان دادن به شنیدن نیازهای مشتریان و پاسخ دادن به بازخورد آنها



جدول ۲. ۴۰ شرکت برتر جهان در حوزه معدن

Name	Country	Commodity focus	Year end	2019 Ranking	2018 Ranking
BHP Group Limited	Australia/UK	Diversified	30-Jun	1	1
Rio Tinto Limited	Australia/UK	Diversified	31-Dec	2	2
Vale S.A.	Brazil	Diversified	31-Dec	3	5
Glencore Plc	Switzerland	Diversified	31-Dec	4	3
China Shenhua Energy Company Limited	China/Hong Kong	Coal	31-Dec	5	4
MMC Norilsk Nickel	Russia	Nickel	31-Dec	6	6
Anglo American plc	UK/South Africa	Diversified	31-Dec	7	7
Coal India Limited	India	Coal	31-Dec	8	10
Newmont Mining Corporation	United States	Gold	31-Dec	9	12
Grupo México S.A.B. de C.V.	Mexico	Diversified	31-Dec	10	9
Barrick Gold Corporation	Canada	Gold	31-Dec	11	14
Saudi Arabian Mining Company (Ma'aden)	Saudi Arabia	Diversified	31-Dec	12	15
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	United States	Copper	31-Dec	13	8
Teck Resources Limited	Canada	Diversified	31-Dec	14	16
South32 Limited	Australia	Diversified	30-Jun	15	19
Newcrest Mining Limited	Australia	Gold	30-Jun	16	20
The Mosaic Company	United States	Potash	31-Dec	17	28
China Molybdenum Co. Limited	China/Hong Kong	Diversified	31-Dec	18	11
Shaanxi Coal Industry	China/Hong Kong	Coal	31-Dec	19	23
Zijin Mining Group Co. Limited	China/Hong Kong	Diversified	31-Dec	20	17
Polyus Gold International Limited	UK	Gold	31-Dec	21	27



معاونت بررسی های اقتصادی

Name	Country	Commodity focus	Year end	2019 Ranking	2018 Ranking
ALROSA	Russia	Diamond	31-Dec	22	31
Antofagasta plc	UK	Copper	31-Dec	23	21
Agnico-Eagle Mines Group Limited	Canada	Gold	31-Dec	24	26
Fortescue Metals Group Limited	Australia	Iron Ore	30-Jun	25	24
Shandong Gold Mining Company Limited	China/Hong Kong	Gold	31-Dec	26	34
Goldcorp Inc.	Canada	Gold	31-Dec	27	25
Fresnillo plc	Mexico	Diversified	31-Dec	28	18
China Coal Energy Company Limited	China/Hong Kong	Coal	31-Dec	29	29
Sumitomo Metal Mining Company	Japan	Diversified	31-Mar	30	22
Jiangxi Copper Company Limited	China/Hong Kong	Copper	31-Dec	31	36
First Quantum Minerals Limited	Canada	Copper	31-Dec	32	30
Kirkland Lake Gold Ltd	Canada	Gold	31-Dec	33	New
Yanzhou Coal mining Company Limited	China/Hong Kong	Coal	31-Dec	34	35
AngloGold Ashanti Limited	South Africa	Gold	31-Dec	35	New
Polymetal International plc	Russia/UK	Gold	31-Dec	36	New
Tianqi Lithium Industries, Inc.	China	Lithium	31-Dec	37	33
KGHM Polska Miedz Spółka Akcyjna	Poland	Copper	31-Dec	38	39
China Northern Rare Earth (Group) High-Tech Co. Limited	China	Rare Earth	31-Dec	39	37
PT Bayan Resources Tbk	Indonesia	Coal	31-Dec	40	New

منبع: PwC