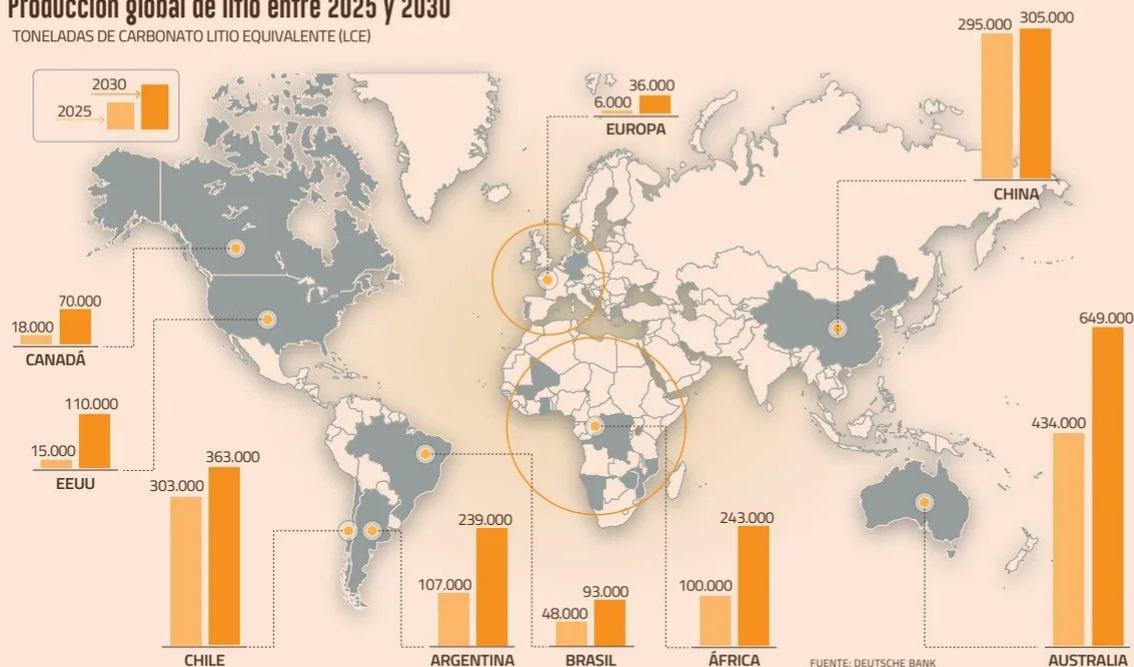




Producción global de litio entre 2025 y 2030

TONELADAS DE CARBONATO LITIO EQUIVALENTE (LCE)



Unidos (+633%), Europa (+500%), Canadá (+289%), África (+143%), Argentina (+123%), Brasil (+94%) y Australia, que se consolida como líder indiscutido con un alza de 49,5% en su producción al 2030, hasta las 649.000 toneladas LCE.

También con la mira puesta en 2025 y 2030, JPMorgan hizo sus propios cálculos para el mercado del litio. Al contrastarlos con las estimaciones del gigante alemán, se observa que para 2025 la firma estadounidense prevé que el mercado estará liderado por Australia con 454.000 toneladas; seguido por China, con 317.000 toneladas; Chile con 275.000; África con 168.000 y Argentina con 118.000 toneladas.

Este banco de inversión indicó que ya en 2023 China desplazó a Chile en el segundo puesto en términos de producción global de litio, distancia que se acrecentará este 2024, en clara discrepancia con los cálculos de la firma alemana.

JPMorgan también reveló una pérdida del ritmo de Argentina: en reportes anteriores, la nación trasandina sobrepasaba a Chile antes de 2030 y en el último reporte eso sucedería hacia el 2035.

Respecto a 2030, el banco de inversiones pronostica que Australia se mantendrá en la *pole position* con 702.000 toneladas y China también logrará retener su segundo lugar con 599.000 toneladas. Sin embargo, el tercer puesto pasará a ser ocupado por África con 445.000 toneladas, desplazando así a Chile al cuarto lugar con 329.000 toneladas. En quinto lugar estará Argentina con 283.000 toneladas; seguido por EEUU; Canadá y finalmente Europa.

“Atrapados en un entorno deprimido”

Aunque es una industria en expansión, los bancos de inversión revelaron su pesimismo. “Parece que hemos estado atrapados en un entorno deprimido para el litio durante meses y, lamentablemente, no estamos viendo ninguna señal tangible de mejoras significativas futuras”, dijo Deutsche Bank, que no vislumbra un gran alza en el mercado de la electromovilidad, el gran impulsor del litio.

En cuanto al precio, el cual ha caído más del 80% desde su *peak* en 2022, el análisis de la entidad germana consideró como “poco probable” que los valores experimenten un repunte importante en el corto plazo, mientras que recortaron sus estimaciones para 2025 desde US\$ 15 el kilogramo, hasta US\$ 13,5.

En esa misma línea, JPMorgan proyectó que “los precios han tocado fondo y subirán ligeramente en 2025 en un mercado más equilibrado. Sin embargo, los precios cayeron más de lo que previmos”, provocando anuncios de retraso en distintos proyectos y presionando a la baja la producción.

En ese sentido, la firma enfatizó que los precios aún no han respondido a la menor producción del mineral.

Bancos de inversión revelan que Chile crece en litio hacia 2030, pero pierde posiciones ante auge de nuevos rivales

■ Deutsche Bank y JPMorgan estimaron alza exponencial de producción de Norteamérica, África y Europa y en la región, expansiones en Argentina y Brasil.



POR PATRICIA MARCHETTI

La torta mundial del litio se prepara para ser repartida en nuevas porciones. La carrera por producir uno de los minerales clave para la transición energética ha sumado nuevos comensales, reconfigurado los pronósticos de oferta de los próximos años.

De acuerdo a la última actualización de análisis de Deutsche Bank Securities, se espera una oferta de 1,3 millones de toneladas de Carbonato de Litio Equivalente (LCE) en 2025 y que suba a 2,1 millones de toneladas en 2030. Así, en las proyecciones, Chile pasará de satisfacer el 23% de la demanda mundial el próximo año al 17% hacia el fin de la década.

Si bien en ambos escenarios se mantendrá como el segundo productor de litio del mundo (con 303.000 y 363.000 toneladas respectivamente), por detrás de Australia y por sobre China, el banco alemán calcula que perderá posición de mercado ante el surgimiento de nuevos competidores, los que en 2022 no alcanzaban ni el 10% del total en su conjunto.

Se trata del caso de África, cuya producción significará el 8% de la oferta global en 2025 y el 12% en 2030; la de Argentina pasará de 8% a 11%; Estados Unidos de 1% a 5%; Canadá de 1% a 3%; mientras que Brasil y Europa, sumados, crecerán de 4% a 6%, de acuerdo a los pronósticos del banco.

La entidad germana estimó que la producción de litio de Chile va a crecer un 20% de 2025 a 2030 (**revisar infografía**), ubicándose como el mercado con el segundo peor desempeño global, por detrás de China que lo hará en un marginal 3,3%.

Saltan a la vista las subidas de los sectores litíferos de Estados