



Análisis

La creciente demanda por litio está impulsando el desarrollo de proyectos de extracción.

Foto: GreenBiz Ministerio de Minería.

Litio, promisorio futuro

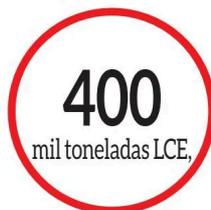
Por Juan Esteban Fuentes,
director Latinoamérica de
Benchmark Minerals Intelligence

El litio es parte esencial de la transición energética y los esfuerzos globales de descarbonización. De hecho, el consumo de litio viene creciendo a tasas de doble dígito como consecuencia de la creciente penetración de los vehículos eléctricos y el aumento del consumo proveniente de sistemas de almacenamiento eléctrico relacionado a energía renovable, principalmente. La mayor demanda ha logrado que los precios del litio hayan presentado una constante alza en los últimos 10 años, aun cuando desde fines de

2023 se ha experimentado una baja sostenida de precios desde niveles altamente históricos que no tenían sustento en los fundamentos de mercado. La creciente demanda ha empujado a las distintas empresas a desarrollar proyectos de extracción de litio en distintas ubicaciones del mundo y extrayendo distintos minerales. Sin embargo, la extracción de salmuera junto con el proceso de evaporación sigue siendo la más competitiva a nivel mundial. La actual baja del precio mundial ha puesto presión en la cartera de proyectos, ya que el financiamiento se ha contraído, causando que ciertos proyectos tengan que ser repensados

tanto en su capacidad o características económicas. Aun cuando el tamaño de la industria es muy menor en comparación al cobre o hierro, el actual escenario de precios ha abierto oportunidades. Es así como hemos visto una serie de majors entrando al mundo

África cuadruplicará su producción hacia 2035 llegando a unas



similar a la producción actual de Sudamérica.

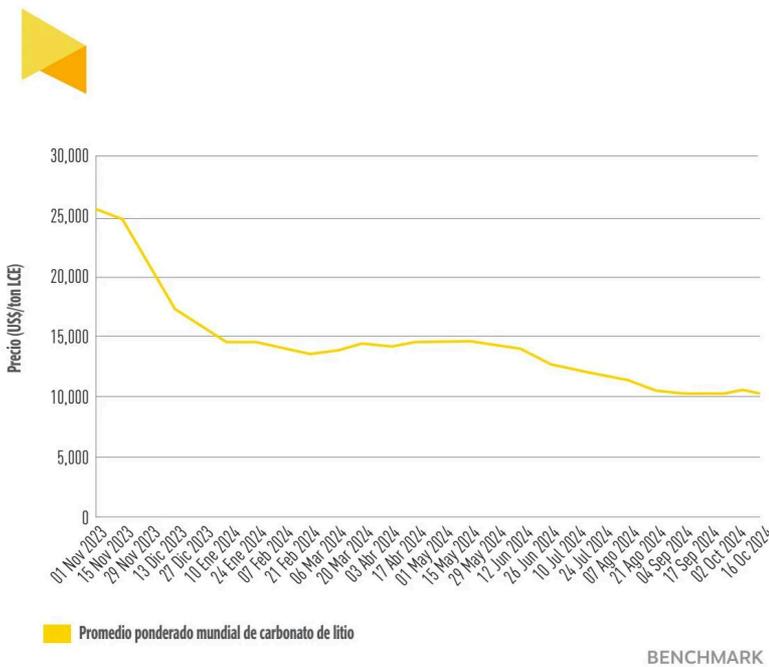
Análisis



Juan Esteban Fuentes, director Latinoamérica de Benchmark Minerals Intelligence

Los precios del carbonato de litio han caído más del 60% en los últimos 12 meses

Sin embargo, una serie de acuerdos anticíclicos sobre litio sugieren que la industria tiene una actitud positiva.



del litio, siendo el caso de Rio Tinto, Exxon y Codelco los más notables en el último tiempo.

¿Qué están viendo Codelco, Exxon y Rio Tinto que ciertos inversionistas no están viendo?

Desde Benchmark vemos que existirá una brecha en producción y demanda de 740.000 toneladas de litio en el año 2035. En el ámbito mundial, Sudamérica seguirá siendo el continente más relevante desde el punto de vista de la producción y duplicaría su producción. Por otro lado, África cuadruplicará su producción hacia 2035 llegando a unas 400 mil toneladas LCE, similar a la producción actual de Sudamérica.

Hacia 2035 y dado el timing de los proyectos que tenemos monitoreados en

nuestra base de datos y su etapa de desarrollo, estimamos que la producción debería aumentar de 1,2 a 2,6 mn toneladas, es decir debería duplicarse en 10 años, son 1,4 millones de toneladas adicionales. Recordemos que en los últimos 10 años la industria trajo a producción un millón de toneladas. Esto significa poner en producción, promedio, unas 70-80 faenas adicionales a las

que tenemos hoy. Actualmente, contamos con 80 funcionando.

Por último, vemos un futuro auspicioso para la industria, ya que los precios deberían volver a subir a niveles superiores a US\$20.000 por tonelada de carbonato de litio equivalente hacia el 2028, dada la presión que existe en la oferta y el fuerte crecimiento de la demanda hacia el futuro. **mch**

Sudamérica seguirá siendo el continente más relevante desde el punto de vista de la producción y duplicaría su producción