

Ahora los chilenos saben que el litio producido en el Salar de Atacama por Albemarle y SQM es importante para los ingresos fiscales, porque en 2022 ello generó más ingresos para el Estado que Codelco, e incluso que las diez mayores empresas mineras de cobre (GMP10). Ello se debió al altísimo precio del litio de 2022, el que llegó a estar en 80 mil dólares la tonelada de carbonato de litio. Pero también se debió al aumento de la producción de estas dos empresas, las que llevaron a Chile a producir 206 mil toneladas de carbonato de litio equivalente (LCE).

La demanda de litio que hizo subir el precio se originó debido a la fabricación de autos eléctricos en base a baterías de litio.

Según proyecciones de Albemarle, el mercado crecerá desde 684 mil toneladas LCE en 2022 a 3,7 millones de toneladas de LCE en 2030.

¿CÓMO SE PRODUCE EL LITIO?

El litio que se produce en el mundo proviene primero de yacimientos tradicionales en que este metal está contenido en minerales sólidos, como el espodumeno y la lepidolita, y, segundo, de salares, en que el litio está disuelto en agua mucho más salada que la del mar y su extracción es mediante bombeo. En 2022, cerca de la mitad el litio del mundo se extrajo de salares principalmente de Chile, Argentina y China, mientras que el litio de minerales sólidos se extrajo fundamentalmente de Australia y

LO QUE SABEN LOS CHILENOS:

Tendencias en el mercado del litio

La demanda de litio que hizo subir el precio en 2022 se originó debido a la fabricación de autos eléctricos en base a baterías de litio. Una demanda mundial que seguirá en aumento en los próximos años.



GUSTAVO LAGOS,
Ph.D Leeds,
Reino Unido.

varios países en los cinco continentes.

PRIMERA TENDENCIA MUNDIAL

El alto precio del litio de 2022 llevó a las compañías automotrices a buscar ingresar a la propiedad de diversas mineras de litio. Lo mismo fue anunciado en semanas pasadas por Chevron y Exxon Mobil. Ello comprimió la cadena de valor y cambió la fisonomía de la industria, modificando la estructura de las ganancias de dicha cadena.



EL MERCURIO

El litio que se produce en el mundo proviene de yacimientos tradicionales y de salares.

SEGUNDA TENDENCIA MUNDIAL

La producción mundial de litio en 2030 cambiará sustancialmente respecto de 2022. Australia reducirá su participación mundial a cerca de un tercio de la demanda, con un tope de producción estimada en algo más de 1,2 millones de ton de LCE. China y Argentina ocuparán el segundo y tercer lugar en producción, y Chile producirá en torno al 8% del litio mundial.

China debe asegurar el suministro de litio para su industria automotriz, para lo que

está desarrollando varias iniciativas. Desea asegurar abastecimiento, incluso a costa de tener el litio más caro del mundo.

TERCERA TENDENCIA MUNDIAL

Australia está construyendo aceleradamente plantas de refinación y, por ello, China perderá el abastecimiento de concentrados australianos en los próximos años. Lo mismo está ocurriendo en Estados Unidos y en Europa donde los gobiernos han destinado más de mil millones de millones (más de un trillón) de dólares para construir

plantas de refinación, plantas de fabricación de cátodos y baterías porque consideran que estas actividades son estratégicas. La falta de capacidad de refinación se produjo por una típica falla de mercado, porque la refinación del litio captura menos renta que la producción de mina, algo similar a lo que condujo a Codelco y Enami a descuidar su capacidad de fundiciones de cobre en los últimos 20 años.

CUARTA TENDENCIA MUNDIAL

Las predicciones del precio del largo plazo van desde 20 a 50 mil dólares por tonelada, en el corto plazo (2025) y a más largo plazo se moderan las expectativas, debido a oferta y demanda. Pero ahora sabemos que deben dejar margen a las minas de lepidolita de China las que tendrían costos de 25 mil US\$/t de LCE. Ello deja elegantes márgenes de ganancia para las operaciones de salmuera.

QUINTA TENDENCIA MUNDIAL

El litio tiene una ventana evidente de precio, dada por el reciclaje. Se sabe que este comenzará en fuerza a partir de

2030. Una vez que despegue el reciclaje, el litio de mina crecerá más lentamente y esto reducirá su precio y sacará del mercado a los productores de alto costo.

SEXTA TENDENCIA MUNDIAL

Si América Latina, especialmente Argentina y Chile, y ahora también Brasil, no logran proveer el litio que necesita el mercado, el combate al cambio climático se retrasará significativamente, sin perjuicio que haya otras regiones que produzcan litio.

Publicación de hoy:
Selección del curso
“Herramientas para el análisis de la industria minera en Chile” de los Diplomados de Clase Ejecutiva UC.

