



Desarrollo de la industria en Chile y Argentina: Desafíos y Oportunidades

Juan Esteban Fuentes, Director Southamerica
Benchmark Mineral Intelligence

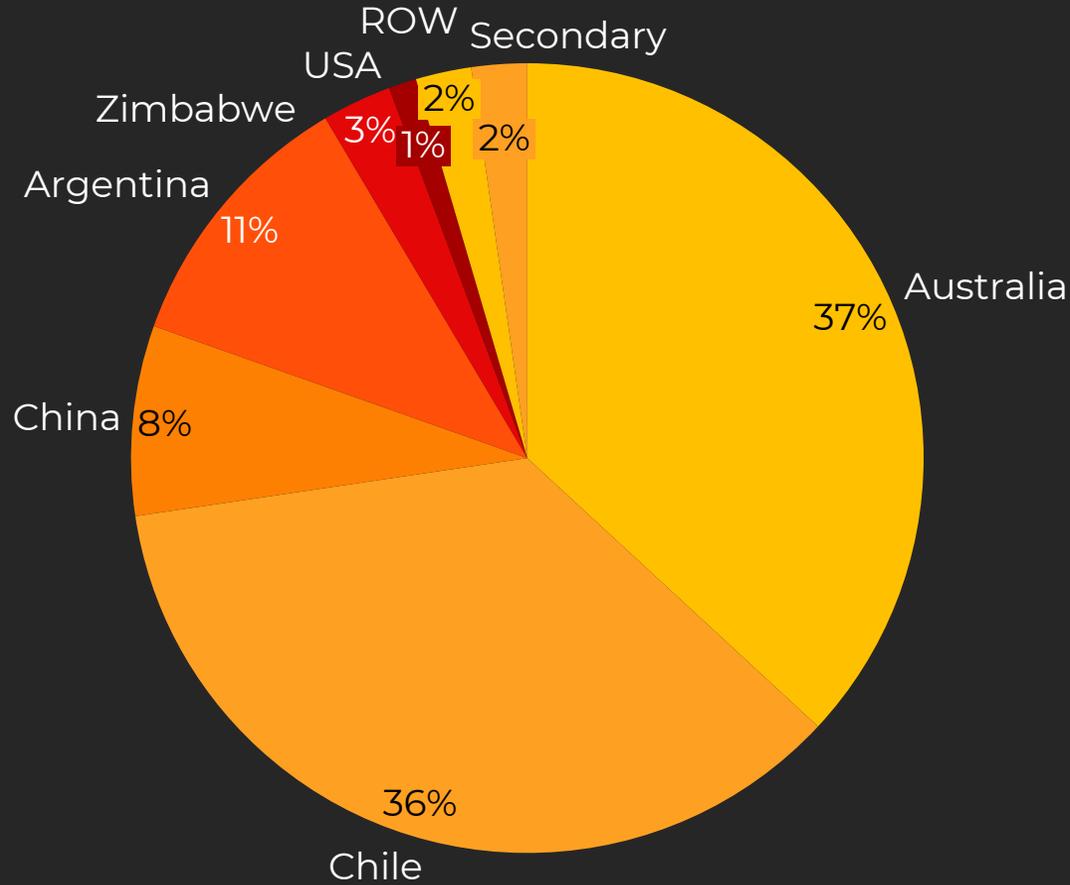
Santiago/ VIII Conferencia Foro del Litio 2024
2 Octubre 2024

www.benchmarkminerals.com | info@benchmarkminerals.com



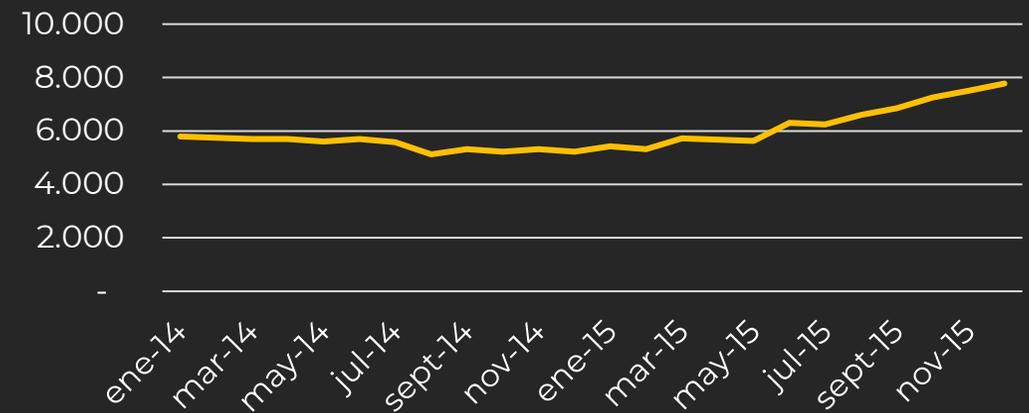
HQ: London, UK | **Offices:** Brisbane, Colombo, Fort Lauderdale, Jakarta, Melbourne, New Delhi, Shanghai, San Francisco, Tokyo, Washington DC

Producción en 2015 era de 172kt LCE

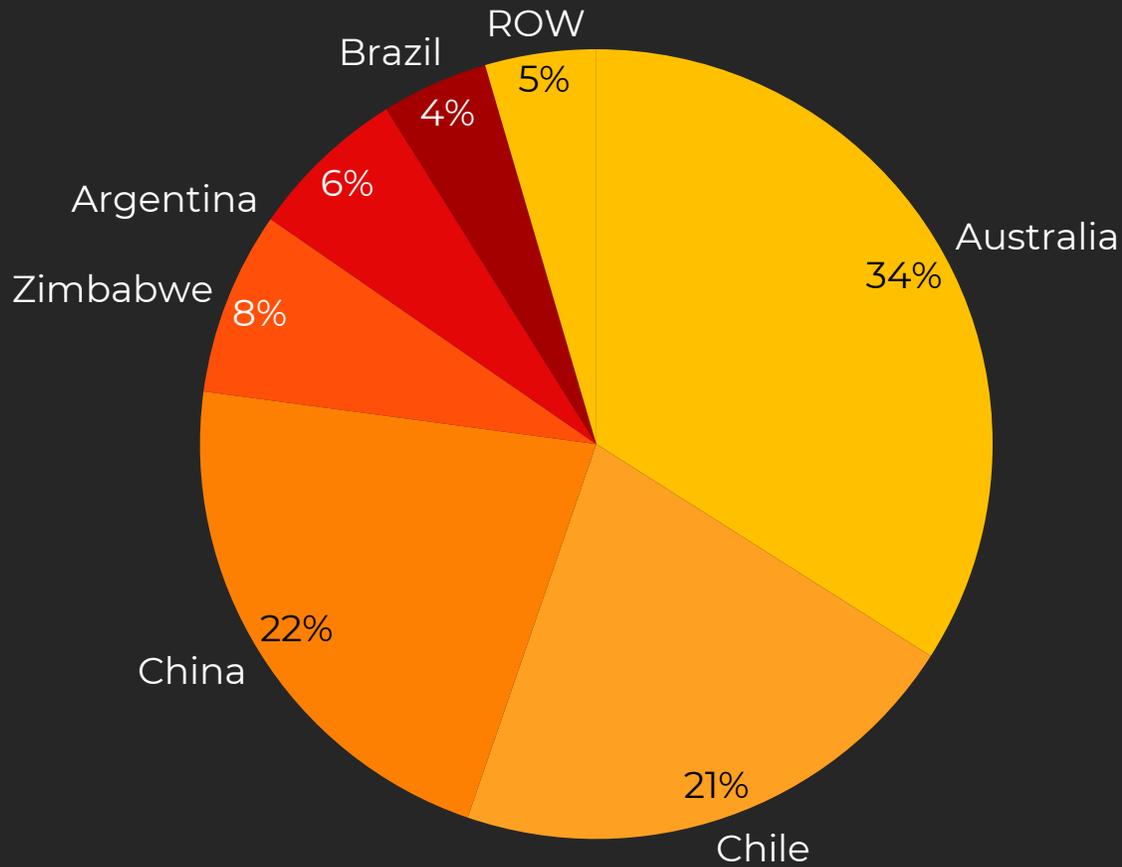


- ◆ Chile y Argentina concentraban el 47% de la producción mundial.
- ◆ A nivel global existían unas 20 faenas. 3 de las 4 más grandes estaban en Chile y Argentina.
- ◆ Chile, 2 operaciones con 63k tons LCE
- ◆ Argentina, 2 operaciones con 19.5k tons LCE

Precio carbonato de litio (US\$/ton)



Producción mundial en 2024 crece 5x llegando a 1.1mn tons LCE

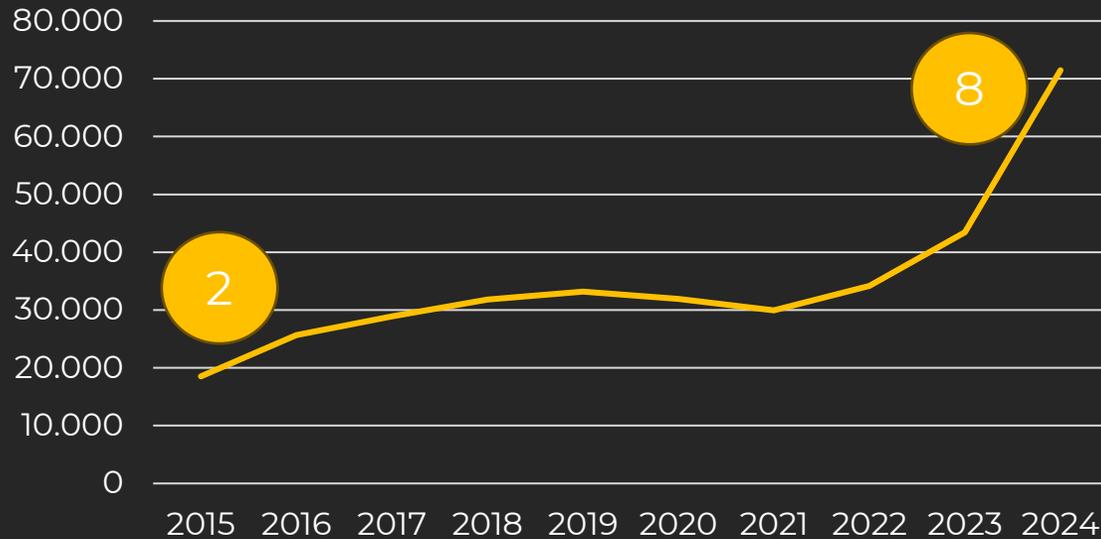


- ◆ Chile y Argentina bajan su importancia a 27% de la producción mundial.
- ◆ Operaciones más grandes siguen estando en Chile pero Australia tiene 4 sobre 50kt LCE
- ◆ China representa el 22% de la producción mundial y aparecen otros países en el mapa
- ◆ Más de 80 faenas productivas

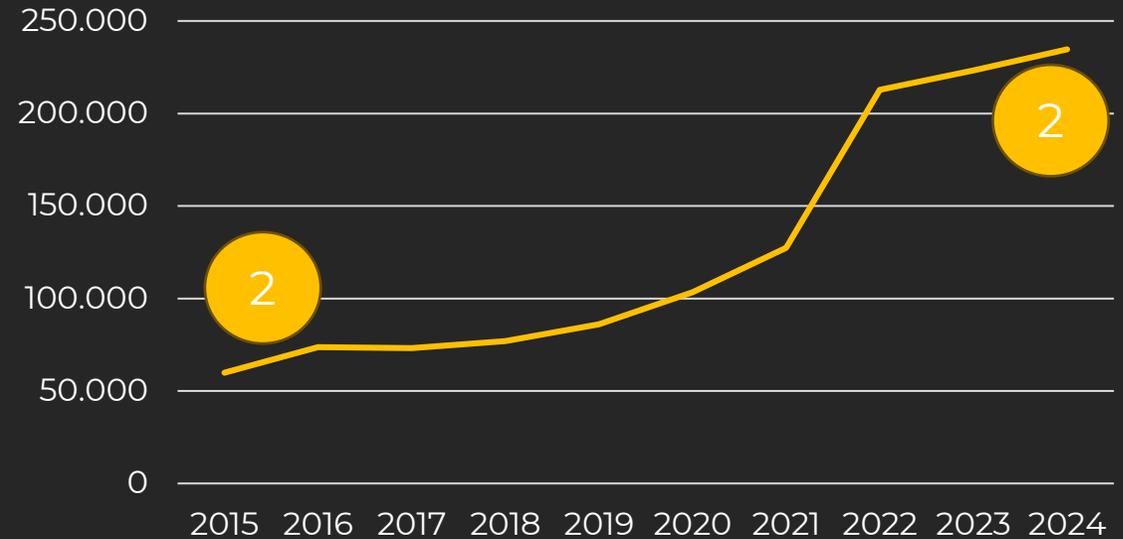
Argentina fue más exitoso en traer proyectos a producción

- ◆ Argentina construyó 6 faenas en el periodo 2015-2024, agregando más de 35kt LCE
- ◆ Faenas operativas también incrementaron su producción hasta 38kt LCE
- ◆ Producción en Chile aumentó en faenas existentes
- ◆ Cartera de proyectos greenfield continuo creciendo pero ninguno ha sido llevado a producción

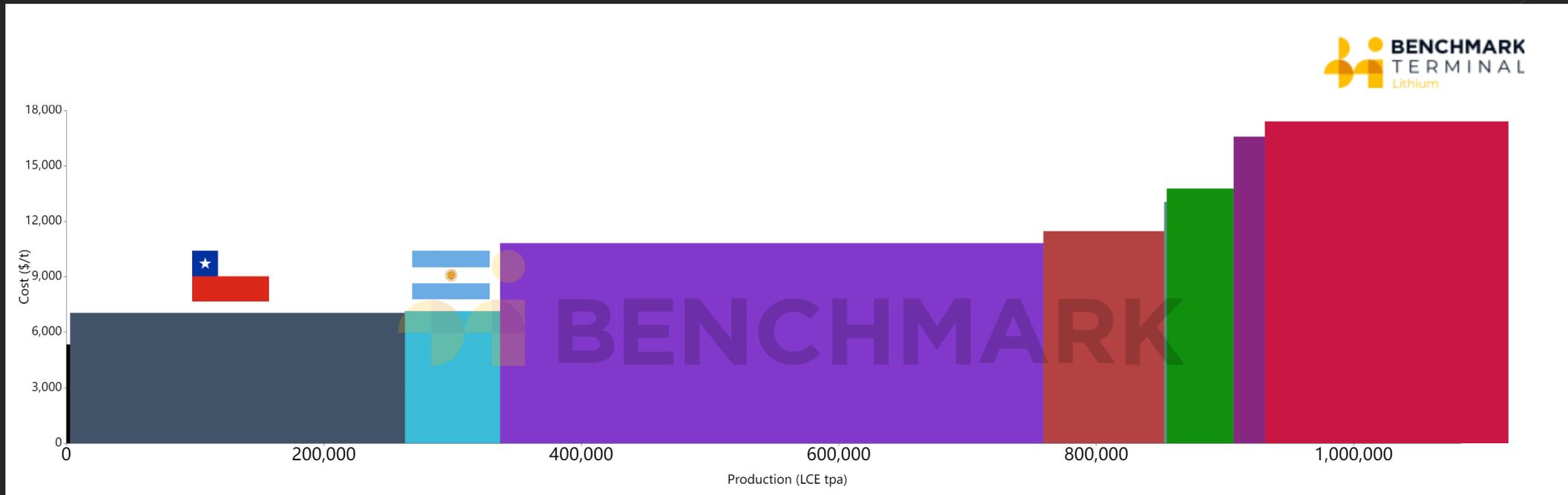
Producción LCE Argentina (kt)



Producción LCE Chile (kt)



A nivel de C3 Chile y Argentina han sido capaces de mantenerse en el primer cuartil de costos de la industria (2024)



2034: mines in 29 countries with production reaching 2.6 mn tonnes

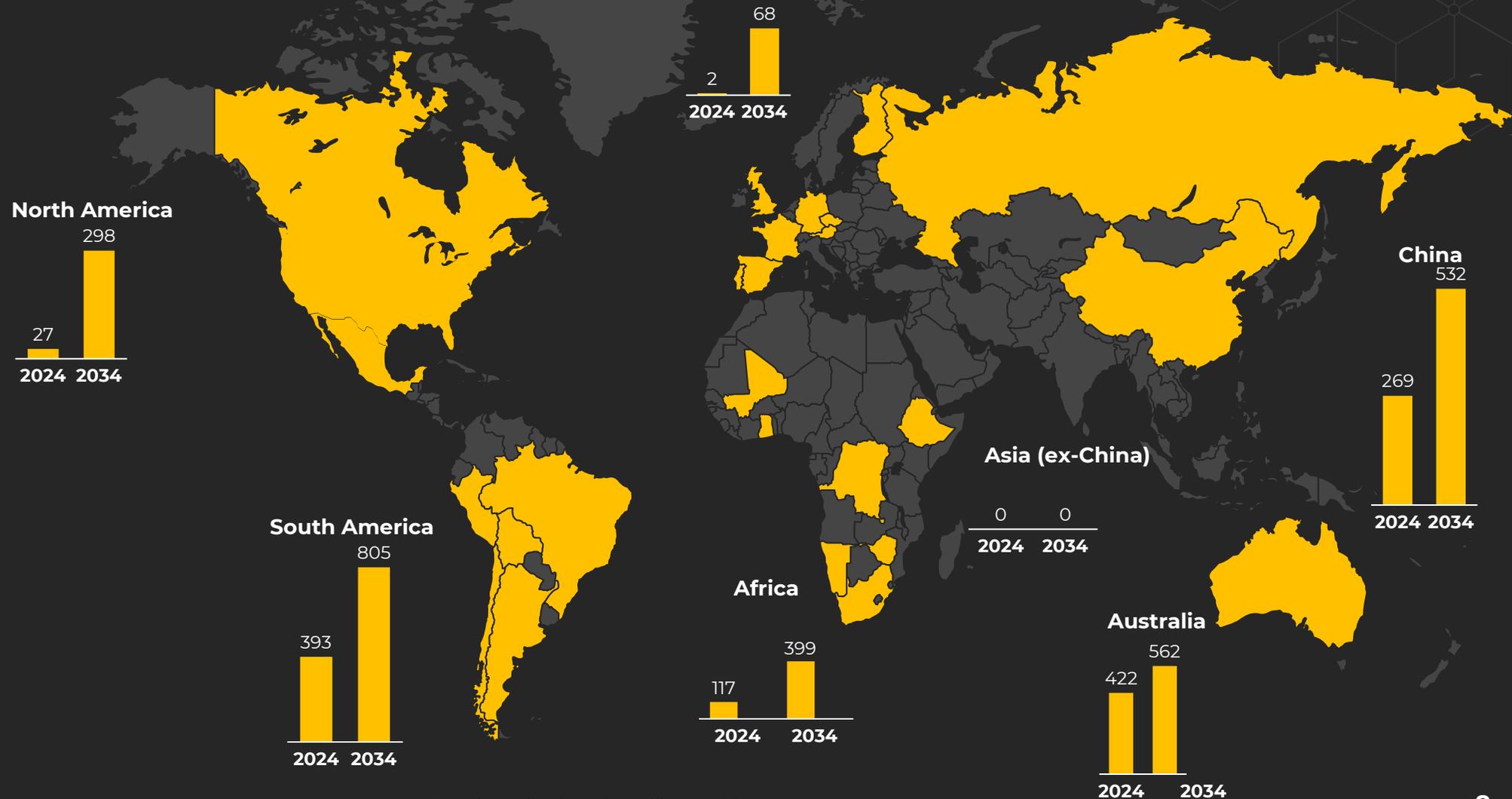
World

Chart

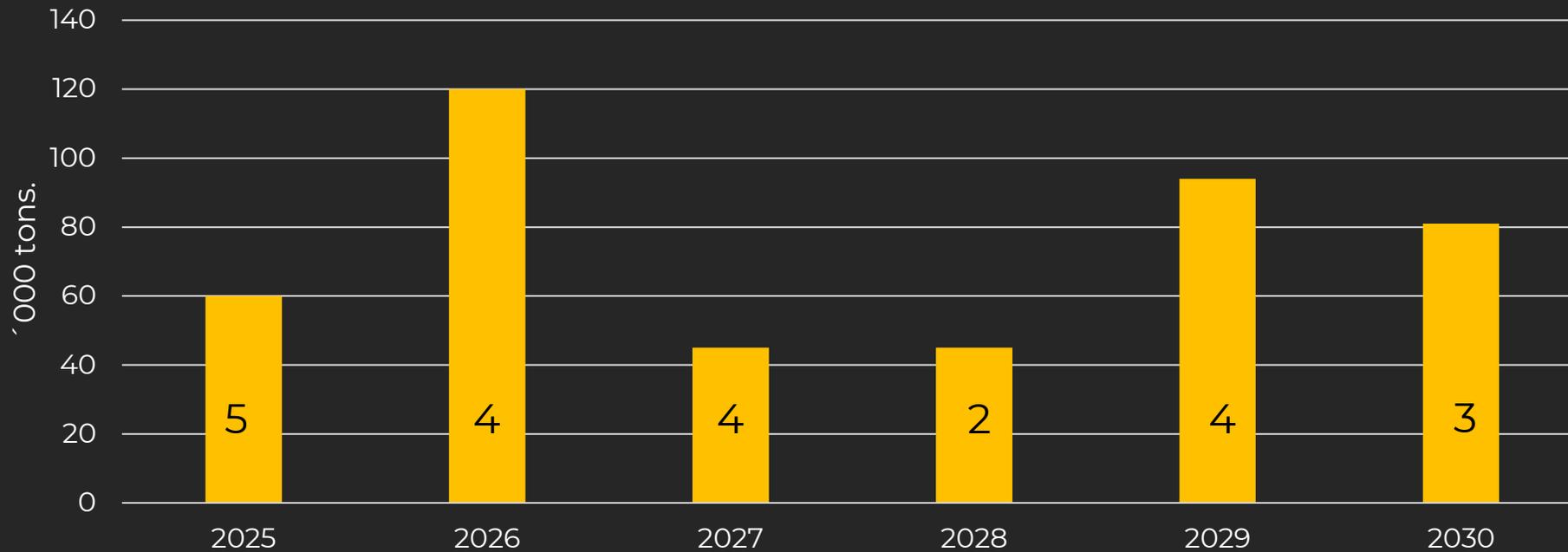
Mine supply

Countries by Asset type

Mines



A nivel de proyectos, Argentina posee una cartera más amplia de proyectos con menores restricciones



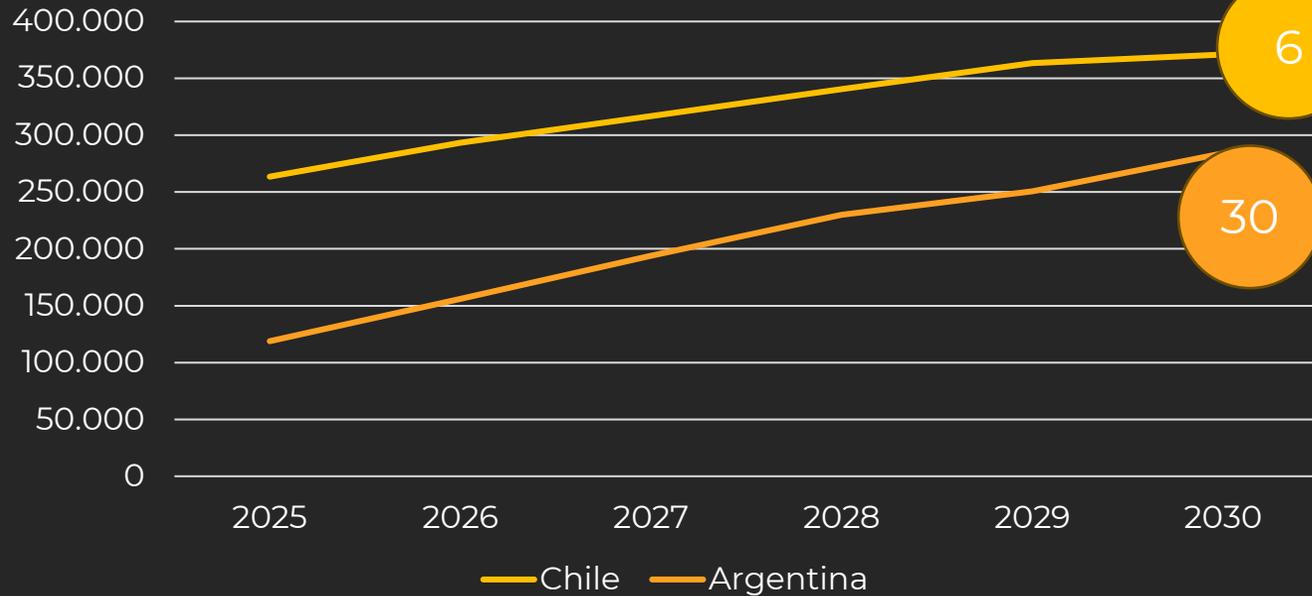
22

53 proyectos
totales que a
2030 podrían
agregar 147kt
LCE

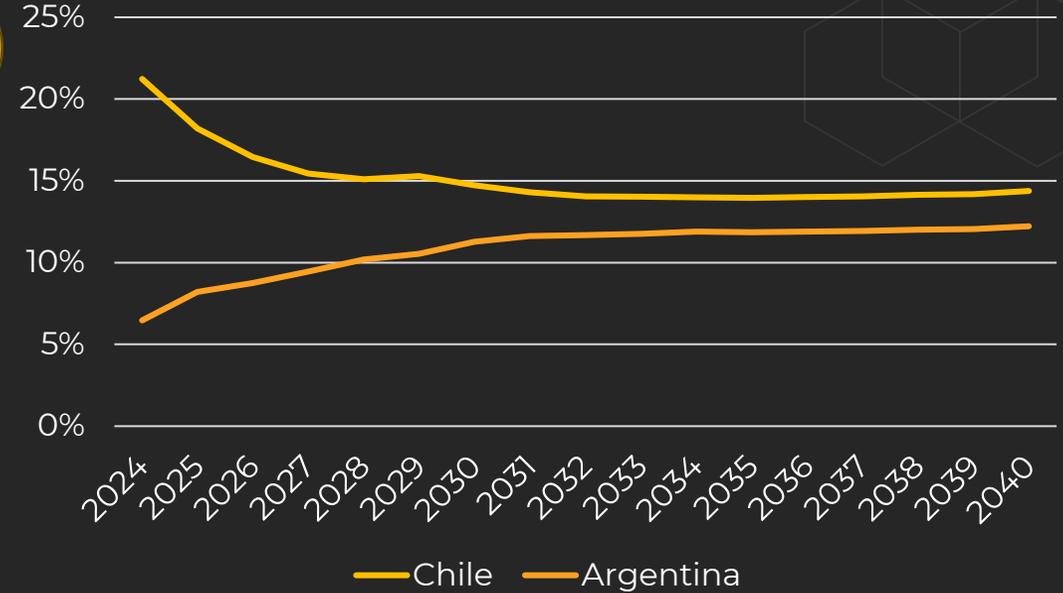
- ◆ Proyectos en carpeta en Chile: 19
- ◆ Chile podría incrementar su producción en 100 kt con los proyectos que están en carpeta hoy (5 comenzando producción antes de 2030).

2030: la diferencia en producción se reduciría a 87kt LCE

Producción de litio, Unidades: kt LCE

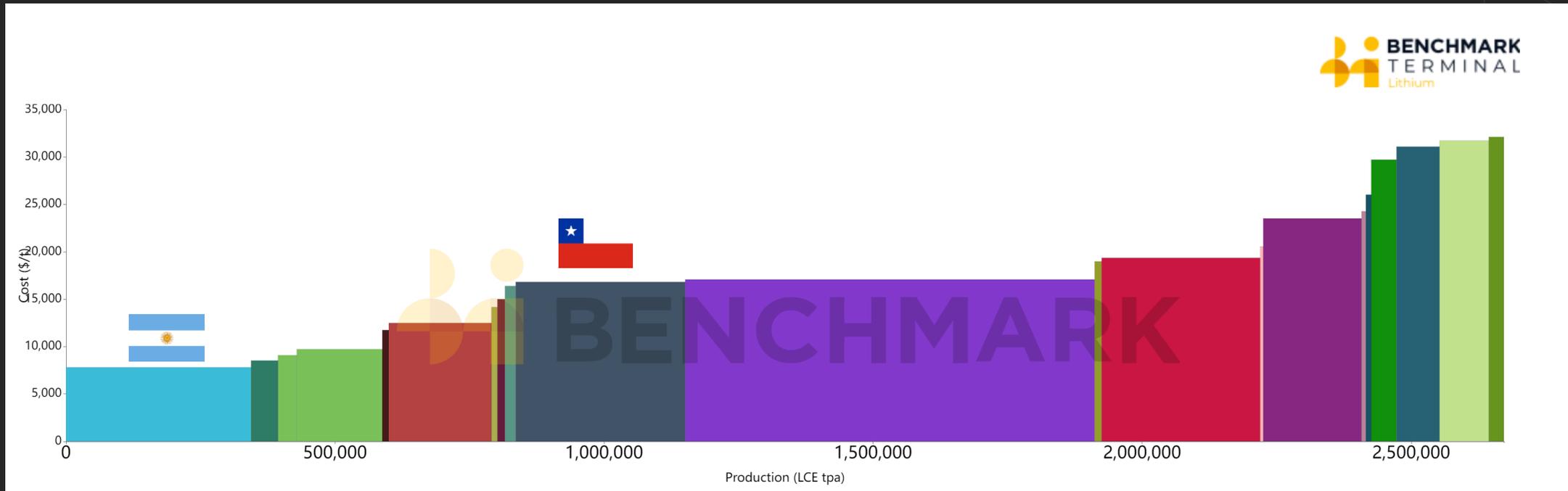


Participación de mercado, Unidades: %



- ◆ El desarrollo de proyectos en Chile depende fuertemente de lo que suceda con el proceso de CEOL, consultas indígenas y permisos ambientales
- ◆ A partir de 2030, Codelco comienza a operar el JV con SQM

A nivel de C3 la producción de Chile se ubicaría en el segundo cuartil de costos, mientras que Argentina se mantendrá en el primer cuartil (2030)



Takeaways

- ◆ La industria ha crecido exponencialmente en la última década, pasando de 20 operaciones a 80 actualmente (boom de precios incluido)
- ◆ Chile y Argentina han desarrollado su industria del litio de distintas maneras producto de las regulaciones existentes
- ◆ Las restricciones presentes en Chile han facilitado que las inversiones en Argentina se hayan materializado
- ◆ Chile al ser un país minero cuenta con más ventajas que Argentina (tipo de cambio, importación de equipos y maquinaria, estabilidad política)
- ◆ Si los CEOL no se llevan a cabo (debemos recordar que han existido dos procesos que no han llegado a puerto) es difícil que la producción en Chile siga creciendo al ritmo de los últimos 10 años.
- ◆ Demanda en constante evolución y nivel de precios pone presión adicional a proyectos futuros.
- ◆ En los próximos 10 años, la industria requiere de una gran cantidad de recursos en nuevos proyectos de litio. De acuerdo a nuestras proyecciones 130 proyectos estarían iniciando producción hacia el año 2034 sumando 1mn de toneladas



For any queries, contact us:



jestebanfuentes@benchmarkminerals.com



www.benchmarkminerals.com



[@benchmarkmin](https://twitter.com/benchmarkmin)



Scan to find out more
about **Benchmark
Mineral Intelligence**

HQ: London, UK | **Offices:** Brisbane, Colombo, Fort Lauderdale, Jakarta, Melbourne, New Delhi, Shanghai, San Francisco, Tokyo, Washington DC