



COCHILCO
Ministerio de Minería

Gobierno de Chile



COCHILCO
IMPULSANDO LA MINERÍA DEL FUTURO

MERCADO DEL LITIO



Gobierno
de Chile

**CHILE
AVANZA
CONTIGO**

gob.cl

AGENDA

INTRODUCCIÓN

PANORAMA DE PRECIOS

OFERTA DE LITIO MUNDIAL

DEMANDA Y BALANCE DE MERCADO

REPOSICIONAMIENTO DE LA INDUSTRIA CHILENA DE LITIO



INTRODUCCIÓN



- Demanda concentrada en la industria de baterías para vehículos eléctricos.
- Mercado en proceso de madurez, con expectativas de alto crecimiento.
- Impacto de los cambios tecnológicos.
- Ciclos de la industria automotriz.
- Sensible a regulaciones y subsidios.

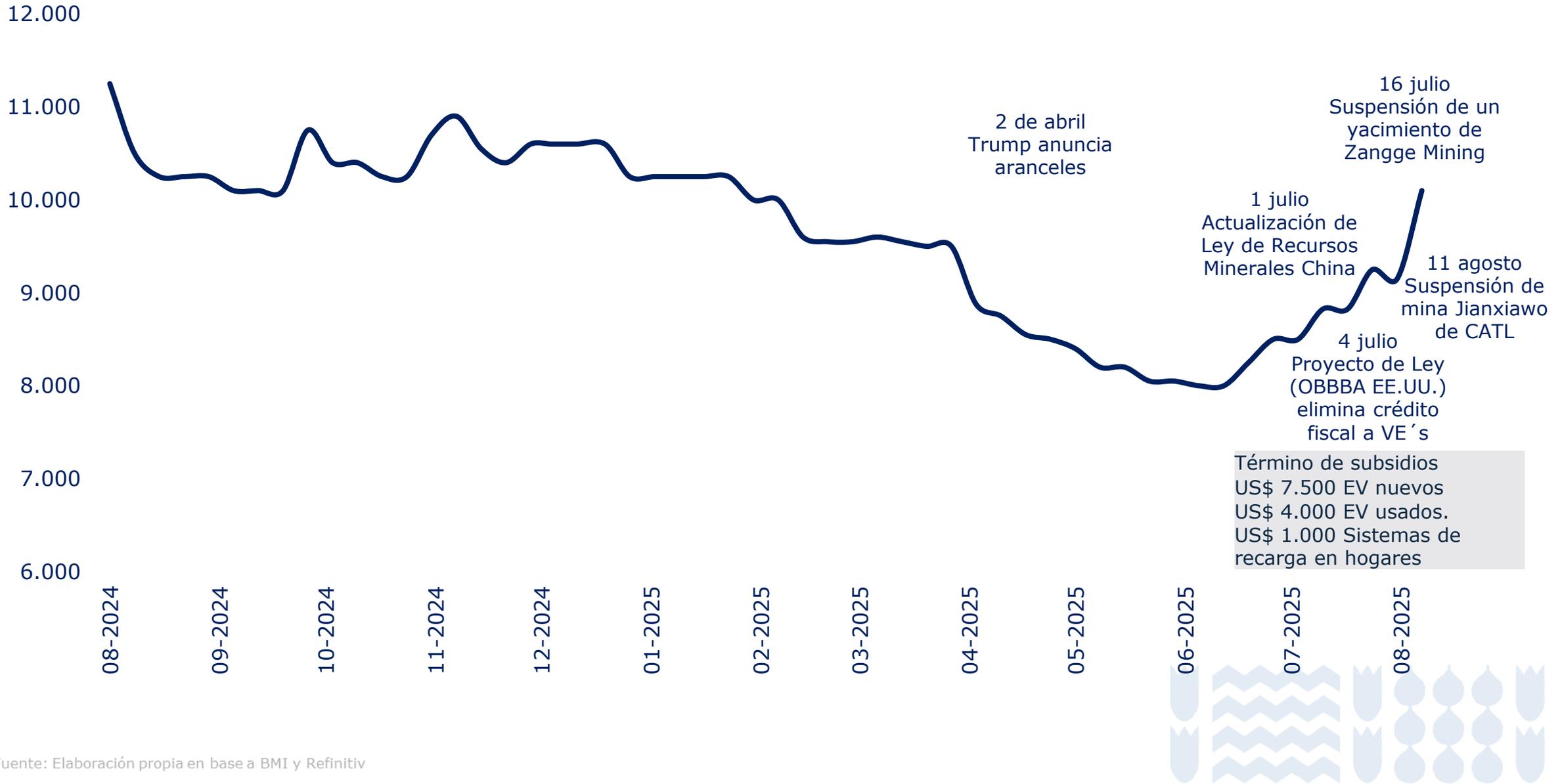


- Fin a subsidios a la compra de EV y de infraestructura de recarga en EE.UU.
- Tarifas al comercio impuestas por EE.UU.



PANORAMA DE PRECIOS

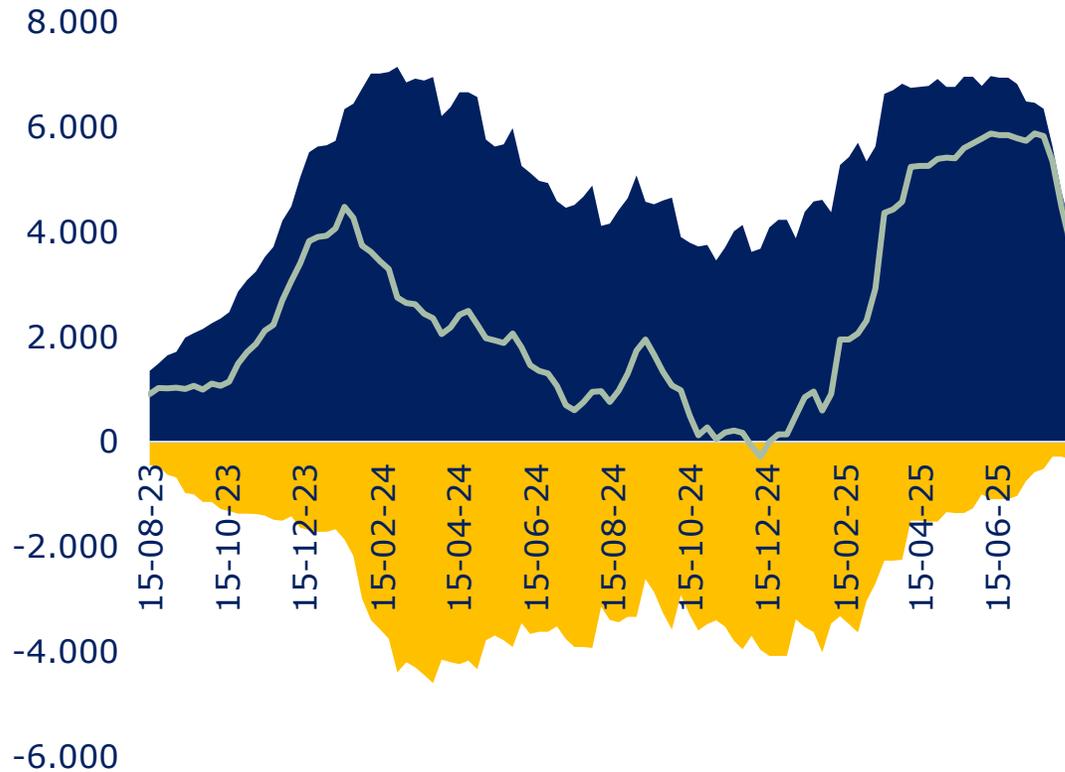
Precios del Carbonato de Litio (CIF Asia) US\$/ton



PANORAMA DE PRECIOS

En 2025 comenzaron a incrementar las posiciones de compra y a reducir aquellas de venta. Al 19 agosto la posición neta en contratos futuros alcanzó a 3.695 toneladas.

Posiciones de Managed Money



3.695 ton

Posición neta
19 agosto 2025

495 ton

Posición neta
7 de Enero 2025

Promedio de proyecciones de precios
2026
Carbonato de Litio US\$/Ton (CIF Asia)



Agosto

Julio

VARIABLES QUE ESTÁN AFECTANDO EL MERCADO

- En 2025 uno de cada cuatro automóviles vendidos en el mundo será eléctrico.
- En el corto y mediano plazo la oferta es la variable relevante que ha producido movimientos al alza y volatilidad en los precios, mientras que la demanda se encuentra más predecible.
- Los productores integrados verticalmente pueden compensar las pérdidas en el negocio minero.
- El alza de precios dependerá de la duración de la suspensión de operaciones, del tamaño del productor y de la posible reactivación de operaciones inactivas o con niveles bajos de producción
- Aranceles contra las importaciones de vehículos eléctricos chinos.



OFERTA DE LITIO MUNDIAL

China Endurece la Regulación del Litio con Nuevos Objetivos Estratégicos

El gobierno chino implementó una modificación a la Ley de Recursos Minerales desde julio de 2025, centralizando la aprobación de permisos mineros en el Ministerio de Recursos Naturales.

La ley exige aprobación nacional específica para la minería de litio, centralizando el control y promoviendo la legalidad y sostenibilidad ambiental para controlar la sobreproducción y promover un desarrollo sostenible en la minería de litio.



Desarrollo de calidad en el sector minero



Garantía de recursos minerales a largo plazo



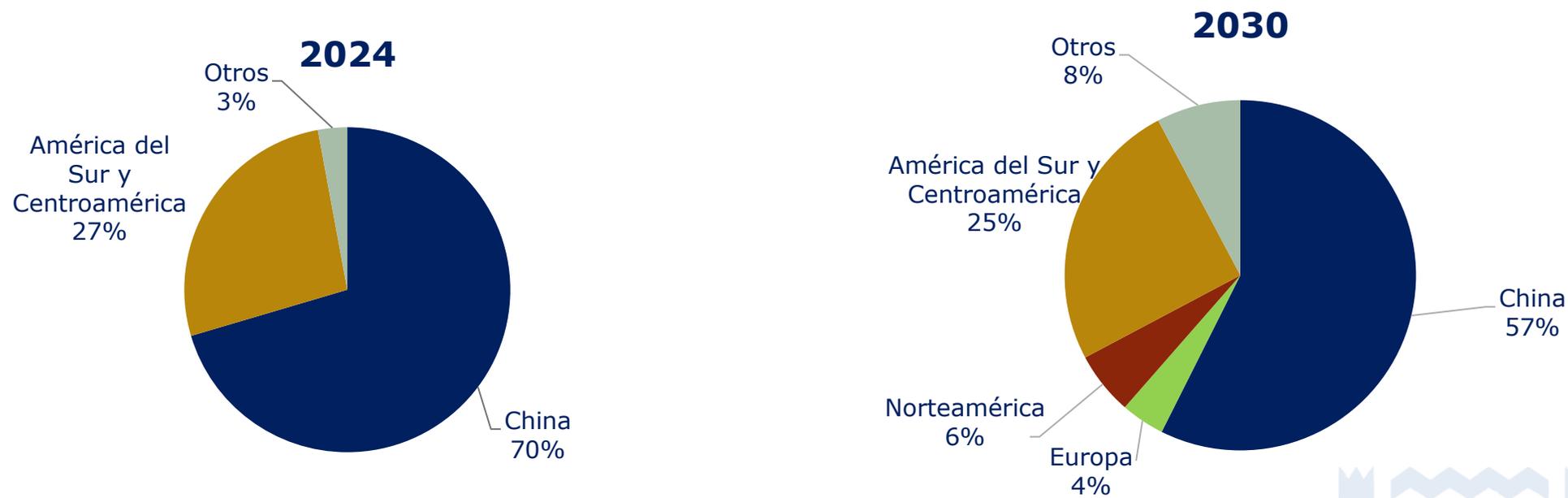
Protección ecológica y medioambiental



CHINA LÍDER MUNDIAL EN LA REFINACIÓN DE LITIO

China domina la producción de carbonato e hidróxido de litio, gracias a su capacidad de refinación. En 2024 produjo 800 mil toneladas representando el 70%. En 2030 mantendría su liderazgo, alcanzando el 57%, lo cual le permite asegurar el control de su cadena de suministro para la industria de baterías.

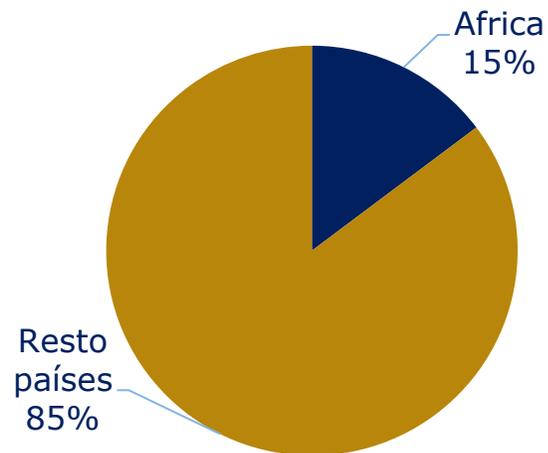
Otros países como Canadá, Australia y EE.UU. están impulsando la refinación de minerales críticos como el litio a través de incentivos fiscales.



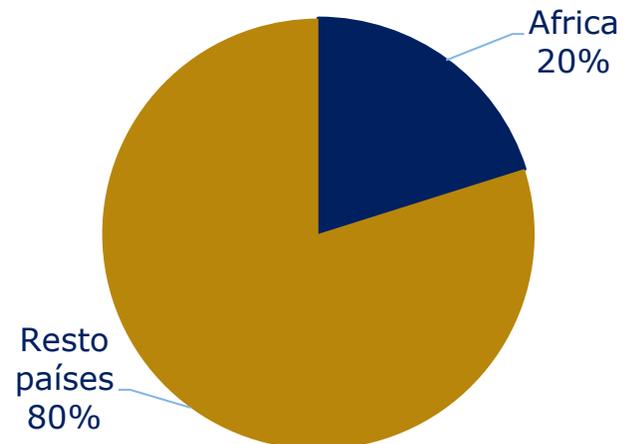
NUEVOS PAÍSES PRODUCTORES

- Nuevos países productores, especialmente de África.
- África tiene una significativa cartera de inversiones que permitiría alcanzar una producción de mina en torno a 400 mil toneladas de LCE al año 2030.
- Para 2025 se espera un volumen de producción en torno a 220 mil toneladas de LCE.
- China ha llevado a cabo una estrategia de diversificación geográfica de suministro en África.

% de Producción mundial de Litio de África 2024



% de Producción mundial de Litio de África 2030

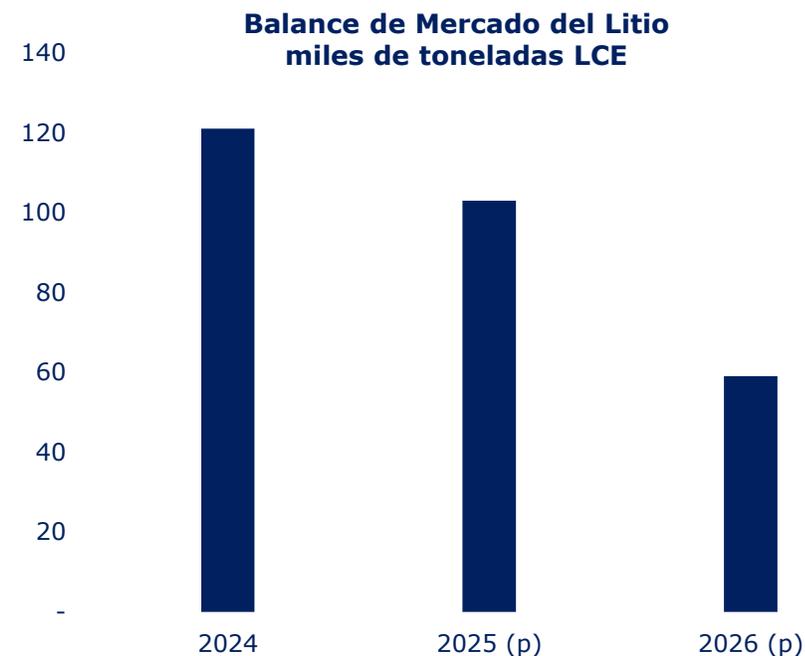
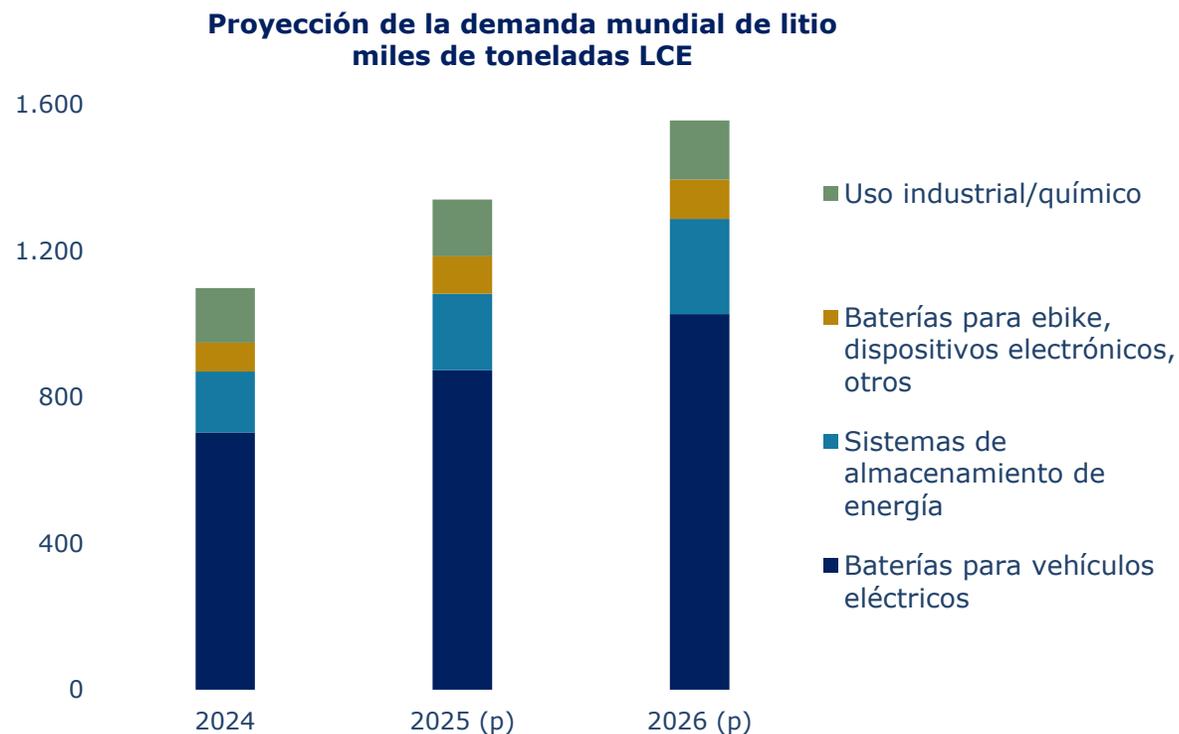


DEMANDA Y BALANCE DE MERCADO

El balance de mercado en 2025 y 2026 continuaría en condición de superávit, con 103 mil toneladas y 60 mil toneladas de LCE respectivamente.

La demanda global en 2025 alcanzaría las 1.340,2 mil toneladas y la oferta 1.443,1 mil toneladas.

La demanda en 2026 anotaría 1.556,6 mil toneladas y la oferta 1.616,2 mil toneladas. Se considera un ajuste a la oferta por la mayor incertidumbre y regulación en las operaciones de mina en China.

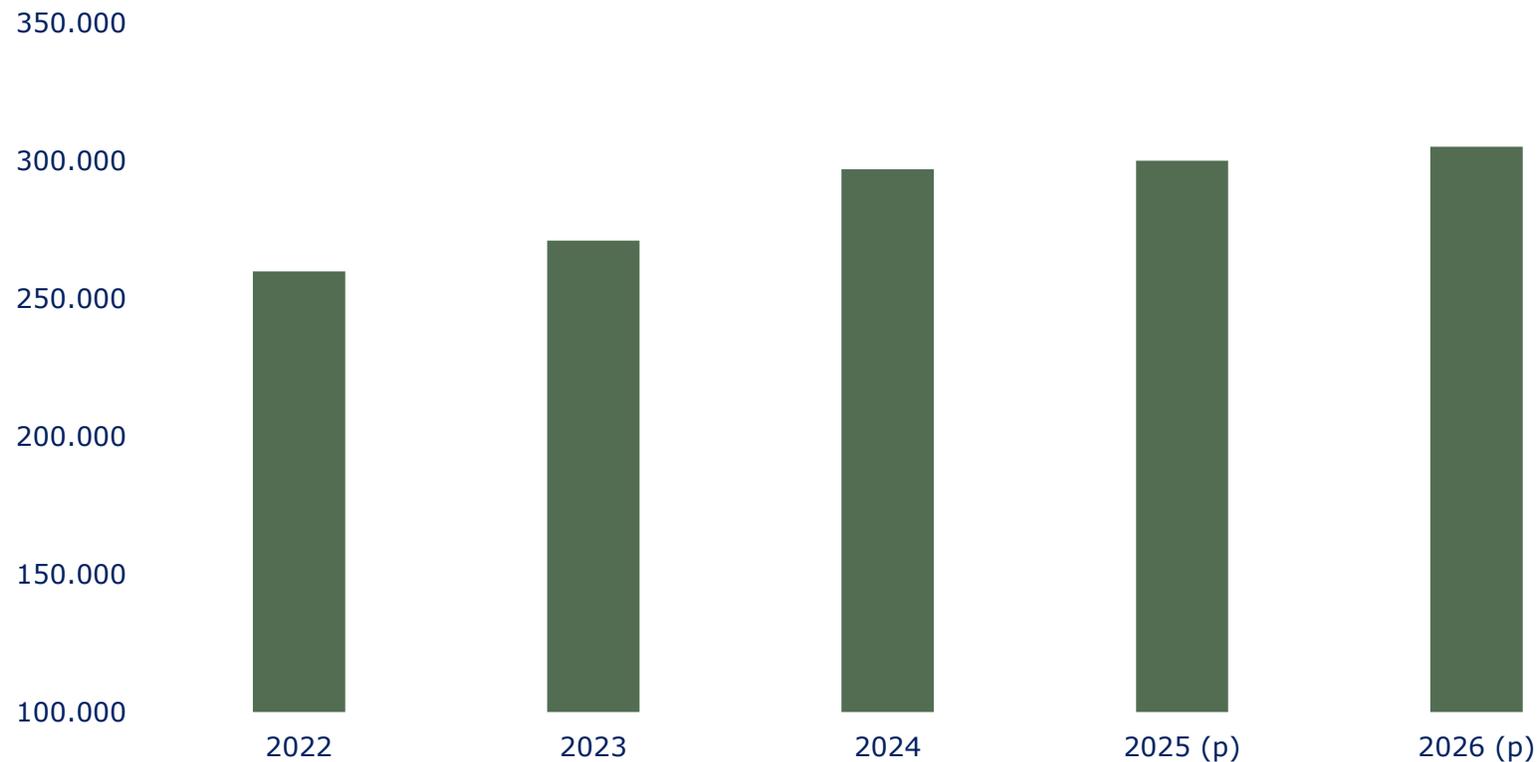


PRODUCCIÓN NACIONAL DE LITIO

La producción chilena de litio en 2024 alcanzó las 296.908 toneladas de LCE, experimentando un crecimiento de 9,6% respecto a 2023.

Para 2025 y 2026 se proyecta una producción de 300.000 y 305.000 toneladas de LCE respectivamente.

Producción de carbonato de litio equivalente (ton LCE)



REPOSICIONAMIENTO DE LA INDUSTRIA CHILENA DEL LITIO

La industria chilena del litio se reposiciona con mayor inversión, nuevos actores y un aumento significativo de la producción futura:

- Proyecto Paloma
- Proyecto Salares Altoandinos
- Alianza Codelco-SQM
- Nuevos Contratos Especiales de Operación de Litio (CEOL) a empresas nacionales y extranjeras.
- Estas iniciativas permitirían aumentar la producción chilena entre 70% y 80% en los próximos diez años.



Rio Tinto



REPOSICIONAMIENTO DE LA INDUSTRIA CHILENA DEL LITIO



Este significativo avance en la industria chilena del litio en un contexto de mercado adverso refleja:

- ✓ Las certezas que ha entregado la Estrategia Nacional del Litio.
- ✓ Políticas de Estado que promueven una minería responsable.
- ✓ Ventajas del país en la producción de litio:
 - Menores costos de producción frente a otras jurisdicciones.
 - Las mayores reservas del mundo.
 - Infraestructura para la operación y exportación.
 - Recursos humanos calificados.
 - Experiencia para el desarrollo y operación de nuevos proyectos.





COCHILCO
Ministerio de Minería

Gobierno de Chile



COCHILCO
IMPULSANDO LA MINERÍA DEL FUTURO

COMISIÓN CHILENA DEL COBRE SEPTIEMBRE 2025



Gobierno
de Chile

**CHILE
AVANZA
CONTIGO**

gob.cl