DFMAS
DIARIO FINANCIERO + CAPITAL

Fecha: 03/08/2025 Audiencia: 48.450 Sección: ECONOMIA
Vpe: $853.740 Tirada: 16.150 Frecuencia: 0
Vpe pág: $7.443.240 Difusión: 16.150
Vpe portada: $7.443.240 Ocupación: 11,47%

Dónde apostar: MP Materials (MP)

MP Materials (MP) es la única empresa integrada en EEUU que produce tierras raras, desde la extracción en su mina Mountain Pass hasta la futura fabricación de imanes permanentes de neodimio. Está posicionada como el pilar central de la estrategia de independencia industrial y tecnológica de EEUU frente a China.

La creciente tensión geopolítica y la imposición de aranceles por parte de EEUU a productos estratégicos chinos han reforzado la urgencia de asegurar cadenas de suministro críticas. El Departamento de Defensa, Apple y GM han firmado acuerdos estratégicos con MP, incluyendo compras garantizadas, inversión directa y financiamiento. MP ya no es sólo una minera: está construyendo la primera cadena de valor completa de imanes fuera de China, con apoyo político y financiero sin precedentes.

La empresa cuenta con ventajas clave: integración vertical, contratos de largo plazo, planta propia de imanes en construcción, y acceso preferencial a capital y subsidios. El gobierno norteamericano fijó un precio mínimo garantizado para el NdPr (US$110/kg), asegurando márgenes, y se comprometió a comprar el 100% de los imanes por 10 años. MP se convierte así en un activo estratégico para defensa, tecnología y transición energética.

Aunque aún no es rentable, MP cuenta con más de US$ 850 millones en caja, baja deuda, y contratos que aseguran ingresos futuros crecientes. El mercado reconoce su valor estratégico, pero los múltiplos son elevados y el éxito depende de una ejecución impecable. Los principales riesgos están en retrasos operativos, costos de expansión, presión en márgenes, y dependencia de subsidios y contratos públicos.

Técnicamente, la acción muestra una poderosa tendencia alcista. El precio actual ronda los US$ 61,5, muy cerca de máximos históricos en US$ 65,84. Una ruptura sostenida de esa zona marcaría una nueva tendencia alcista. Ojo con la entrega de resultados del 7 de agosto, que podría marcar el próximo movimiento relevante. Una entrada táctica ideal sería tras una consolidación o retroceso hacia la zona de los US$53.

— Tomas Claro, CEO Araucaria Investments y Co-Fundador del Club de Trading.