

PROYECTOS DE LITIO Y TIERRAS RARAS

Foto: Sematur



Proyecciones y reflejos:

El litio en su hora decisiva

El 2026 será un año de transición para la industria global del litio. Más allá de las cifras, lo que está en juego es la capacidad de los países productores para transformar abundancia geológica en valor agregado sostenible. Por Sebastián Quiñones, director estratégico de la Cámara Internacional del Litio y Energías (CIL Lithium)

Hace más de mil años, el filósofo persa Al-Ghazali describía los recursos estratégicos como espejos: superficies sin valor intrínseco cuya única función es reflejar y multiplicar la productividad de quienes los emplean. Exportar mineral sin procesarlo, bajo esa lógica, equivale a vender el espejo antes de que proyecte imagen alguna. En 2026, esta metáfora adquiere renovada vigencia: el mercado del litio atraviesa una inflexión que separará a quienes logren capturar valor a lo largo de la cadena, de aquellos que permanezcan como simples proveedores de materia prima.

DEL SUPERÁVIT A LA TRANSICIÓN
El excedente que caracterizó 2024 y 2025 -estimado en 100.000-120.000 toneladas de carbonato de litio equivalente- comenzará a estrecharse durante 2026. El consenso apunta a un mercado cercano al equilibrio, con proyecciones que oscilan entre un superávit marginal y un déficit técnico de hasta 30.000 toneladas. Esta transición no obedece únicamente a los vehículos eléctricos: los sistemas de almacenamiento estacionario y la infraestructura que alimenta la inteligencia artificial emergen como vectores de demanda cada vez más relevantes. Los precios del carbonato deberían estabilizarse

entre US\$12.500 y US\$17.000 durante 2026, con potencial alcista si la demanda acelera más rápido que la oferta cualificada.

EL TRIÁNGULO DEL LITIO: EPICENTRO GEOPOLÍTICO

En el tablero global, el litio ha trascendido su condición de commodity para convertirse en activo estratégico de primera magnitud. Las grandes potencias despliegan políticas de stockpiling y alianzas bilaterales para asegurar el suministro.

En este contexto, América Latina emerge como la respuesta más viable y sostenible. El Triángulo del Litio -Chile, Argentina y Bolivia- concentra cerca del 60% de las reservas mundiales, ofreciendo abundancia geológica, marcos institucionales en evolución y proximidad cultural con mercados occidentales.

Si bien todas las regiones productoras enfrentan desafíos inherentes, el Cono Sur ofrece la combinación más equilibrada de reservas probadas, políticas innovadoras y potencial de crecimiento equitativo para una transición energética responsable.

CHILE: NOVAANDINO Y SALARES PRIORIZADOS

Chile cerró 2025 con un hito institucional sin precedentes: la materialización de NovaAndino Litio SpA, fusión entre Minera Tarar (Codelco) y SQM Salar, con control estatal mayoritario hasta 2060 y producción proyectada de 280.000-300.000 toneladas anuales desde 2031. Como parte del acuerdo, SQM transfirió a Codelco sus concesiones en el Salar de Maricunga, fortaleciendo la posición del Estado.

En paralelo, el Comité de Litio y Salares ha priorizado 12 yacimientos para asignación de Contratos Especiales de Operación (CEOL): Coipasa, Hilaricos y Quillagua Norte en Tarapacá; Ollagüe, Ascotán, Quillagua Este, Quillagua Sur, María Elena Este y Cerro Pabellón en Antofagasta; y Piedra Parada, Agua Amarga y Laguna Verde en Atacama.



Foto: CIL Lithium

Sebastián Quiñones,
director estratégico de la Cámara Internacional del Litio y Energías.

ARGENTINA: APUESTA POR EL VOLUMEN

Del otro lado de la cordillera, Argentina capitaliza un enfoque de mercado abierto. El RIGI (Régimen de Incentivo para Grandes Inversiones) ofrece estabilidad tributaria a 30 años, atrayendo más de 24 proyectos avanzados.

Galan Lithium proyecta iniciar producción en Hombre Muerto West durante el primer semestre de 2026, con 4.000 toneladas anuales de LCE. Eramet opera en Centenario-Ratonnes, la primera planta DLE industrial de Sudamérica, mientras Rio Tinto ejecuta en Rincón una inversión superior a US\$2.500 millones. Este dinamismo consolida al Cono Sur como proveedor preferente para las cadenas de suministro globales que buscan diversificación, trazabilidad y responsabilidad ambiental.

BOLIVIA: GIGANTE QUE DESPIERTA

Con los recursos de litio más grandes del planeta -estimados en 23 millones de toneladas en el Salar de Uyuni-, Bolivia representa el mayor potencial inexplorado del Triángulo. El nuevo gobierno ha señalado su intención de modificar la normativa vigente para atraer inversión y tecnología extranjera, propiciando así el desarrollo de una industria que hasta ahora permanece en estado latente. Si logra articular un marco

“Los precios del carbonato deberían estabilizarse entre US\$12.500 y US\$17.000 durante 2026, con potencial alcista si la demanda acelera más rápido que la oferta cualificada”, adelanta el ejecutivo de CIL Lithium.

“El Triángulo del Litio -Chile, Argentina y Bolivia- concentra cerca del 60% de las reservas mundiales, ofreciendo abundancia geológica, marcos institucionales en evolución y proximidad cultural con mercados occidentales”, destaca Sebastián Quiñones.

regulatorio competitivo con su visión de soberanía sobre los recursos estratégicos, el país altiplánico podría consolidar un rol de liderazgo global en la cadena del litio.

NUEVOS JUGADORES

El tablero del litio se fragmenta y diversifica. Australia mantiene su liderazgo en roca dura con Pilbara Minerals, IGO y Mineral Resources operando desde Greenbushes y Pilgangoora, aunque enfrenta presiones de costos que han forzado recorres de producción.

África irrumpe con fuerza: Zimbabwe, República Democrática del Congo (RDC) y Mali avanzan proyectos de pegmatitas respaldados por capital chino, mientras Namibia y Etiopía exploran nuevos yacimientos. Europa acelera bajo el Critical Raw Materials Act: Portugal desarrolla el proyecto Savannah y Finlandia posiciona a Keliber como referente nórdico. Reino Unido avanza con Cornish Lithium, que en octubre de 2025 produjo el primer hidróxido del país desde la mayor reserva europea.

Arabia Saudita lidera en Medio Oriente: Aramco y Ma'aden extraerán litio desde salmueras petroleras, mientras EVM Arabia construye en Yanbu una planta con capacidad de 50.000

toneladas anuales de hidróxido. Emiratos Árabes canaliza inversiones de Mubadala hacia alianzas latinoamericanas. En Asia, Corea y Japón consolidan su liderazgo en baterías de siguiente generación, mientras India emerge impulsada por el esquema PLI. No obstante, cada región enfrenta desafíos propios. América Latina, con su combinación única de reservas y estabilidad, ofrece la propuesta más integral.

EDL Y ARCILLAS: FRONTERA TECNOLÓGICA

La Extracción Directa de Litio asume en Chile un rol fundamental con la implementación de los programas de evaluación del INLISA y CNP, acercando así su momento de verdad comercial a escala industrial. La tecnología eleva tasas de recuperación del 40% al 90% y reduce tiempos de producción de 18 meses a semanas. El proyecto Altoandinos, con traspaso operativo a Rio Tinto previsto para 2026, marca el paso de la política al capex real.

Más allá de las salmueras, los depósitos de arcillas litíferas representan una oportunidad estratégica: yacimientos que contienen litio junto a elementos como cerio, lantano, neodimio y praseodimio.

Chile, con depósitos de arcillas muy relevantes, podría posicionarse como actor líder en este segmento emergente, capturando valor adicional mediante la recuperación de tierras raras como subproductos.

EL ESPEJO ELIGE SU REFLEJO

El litio en 2026 es un activo de seguridad nacional. IRA, RESourceEU y el stockpiling chino evidencian que su control determina la capacidad de participar en la transición energética. Para los productores, la pregunta ya no es cuánto extraen, sino cuánto valor capturan. Como advirtió Al-Ghazali, el espejo no tiene valor por sí mismo: su función es reflejar la productividad de quien lo emplea. En 2026, cada nación elegirá qué imagen proyectar.

Foto: Aclara



Chile podría posicionarse como actor líder en el segmento de las arcillas, capturando valor adicional mediante la recuperación de tierras raras como subproductos.