

© THE FINANCIAL TIMES LIMITED 2026. ALL RIGHTS RESERVED



Tianqi asegura que embarcaciones y camiones eléctricos impulsarán boom de baterías de litio

■ Su gerente general, Frank Ha, afirmó que las proyecciones de demanda subestiman el rápido auge de los equipos industriales impulsados por baterías.

POR E. WHITE Y C. LENG/N. FILDES ANJU/SIDNEY

Incluso las proyecciones más optimistas sobre la demanda de litio subestiman el auge de nuevas industrias impulsadas por baterías de litio, afirmó uno de los mayores productores chinos, justo cuando se intensifica la disputa global por el acceso a minerales críticos.

El gerente general de Tianqi Lithium, Frank Ha, señaló que, aunque la mayoría de las proyecciones consideran un aumento de la demanda del elemento utilizado para fabricar baterías eléctricas durante la próxima década, muchas no contemplan la rápida expansión de camiones, equipos mineros y embarcaciones impulsados por baterías. "Esto va a significar un

aumento enorme", dijo a Financial Times en su oficina en Chengdu.

Tianqi figura entre el grupo de compañías que se han vuelto centrales para el dominio de China sobre las cadenas globales de suministro de tecnologías limpias.

Se estima que empresas chinas, incluida su rival Ganfeng Lithium, controlan cerca de la mitad del mercado de producción de litio, mientras que China representa alrededor del 80% de la producción global de celdas de baterías, dominada por CATL y BYD.

Muchos países habían "cerrado sus puertas" a las mineras justo cuando el mundo comenzaba a comprender el rol central del litio en la transición global hacia sistemas de transporte eléctrico, dijo Ha.

Aunque la demanda de litio ya estaba en auge antes de la guerra con Irán, Ha comentó que el alza en los precios de la gasolina lo llevó a considerar cambiar su Mercedes por un auto eléctrico de BYD.

Potentes proyecciones

Según datos de la Agencia Internacional de Energía (IEA, su sigla en inglés), la demanda del mineral crítico ha crecido en promedio cerca de un 30% anual durante esta década, frente a una expansión de cerca de 10% en la década de 2010.

Las proyecciones de Wood Mackenzie, Project Blue, Fastmarkets y Mysteel muestran que la demanda anual de litio aumentará a entre 3,6 millones y 6,3 millones de toneladas durante la próxima década, desde 1,1 millón de toneladas el año pasado.

En marzo, Wood Mackenzie advirtió que los proyectos de su-

ministro existentes probablemente no lograrán satisfacer la demanda más allá de mediados de la década de 2030, al tiempo que proyectó que la demanda anual de litio podría superar los 13 millones de toneladas hacia 2050.

Ha sostuvo que la mayoría de las proyecciones más conservadoras se basan en el crecimiento de los vehículos eléctricos, pero aún no consideran plenamente la demanda de sectores emergentes como almacenamiento de energía, centros de datos para IA, robots humanoides y drones.

Tianqi en el litio

Tianqi, que cotiza tanto en Shenzhen como en Hong Kong, posee participaciones en operaciones mineras en Australia y Chile, además de instalaciones de producción en varias zonas de China.

La firma pagó US\$ 4 mil millones en 2018 para convertirse en el segundo mayor accionista de la chilena SQM, apostando por obtener una posición estratégica en una de las reservas de litio de mejor calidad del mundo.

El impulso por consolidar su posición en América Latina se complicó con la estrategia de Chile de aumentar el control estatal sobre el litio iniciada en 2024. Bajo un acuerdo con la estatal Codelco, SQM formará un *joint venture* que abarcará sus operaciones en el desierto de Atacama, que produce cerca de una quinta parte del litio global.

El *joint venture* ahora amenaza con diluir el interés de Tianqi en el negocio de litio de SQM y excluirla de un eventual acceso futuro a estos recursos de alta calidad.

Las ganancias de la compañía se dispararon a un récord de 24 mil millones de yuanes (unos US\$ 3.500 millones) en 2022, cuando los precios del carbonato de litio alcanzaron máximos históricos, antes de virar hacia una pérdida cercana a 8 mil millones de yuanes en 2024 tras el colapso de más de 80% en los precios. Con el renovado optimismo en torno a la demanda de litio impulsada por la IA, las utilidades de Tianqi en el primer trimestre de este año repuntaron a 1.900 millones de yuanes.

Ha también busca reformar el sistema de precios de la industria.

La creciente brecha entre los precios futuros y spot en el mercado del litio está presionando a los actores *midstream*, que deben comprar materias primas a precios elevados, pero vender sus productos más baratos a grandes clientes como CATL y BYD.

El ejecutivo ha pedido una fijación de precios más flexible, incluyendo vincular referencias a precios futuros y adoptar mecanismos basados en índices, lo que, argumentó, podría ayudar a estabilizar el suministro.



El gerente general de Tianqi Lithium, Frank Ha.

6,3
 MILLONES
 DE TONELADAS ANUALES
 ALCANZARÍA LA DEMANDA DE
 LITIO DURANTE LA PRÓXIMA
 DÉCADA.