

## Evolución Reciente del Precio del Litio Noviembre 2025

El precio del carbonato de litio en las últimas semanas evidenció una importante alza, anotando el 10 de diciembre US\$ 10.500/ton, lo que equivale a un aumento de 13% frente al cierre de octubre (Figura 1).

Esta alza obedece a factores relacionados a una mayor incertidumbre respecto a la oferta de mina y a una mejoría en las perspectivas futuras en la demanda.

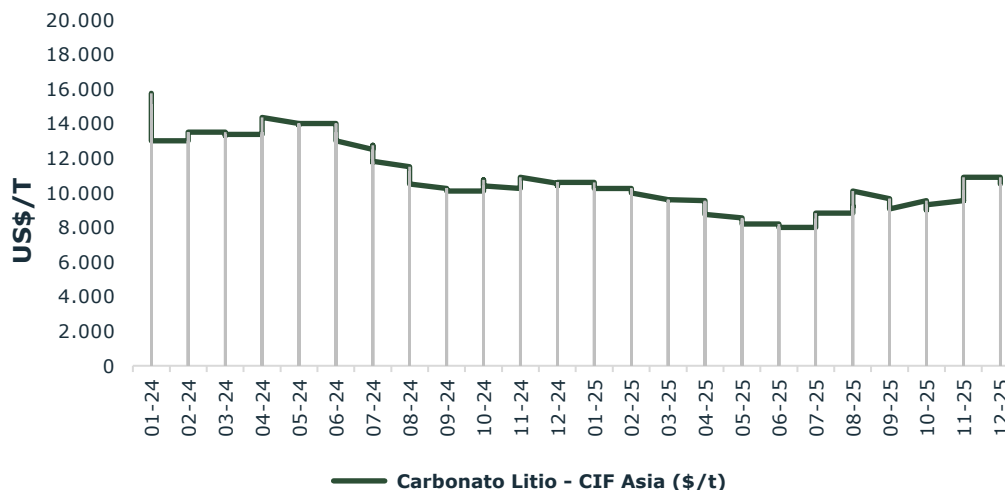
En materia de suministro, el yacimiento Jianxiawo de CATL en China aún mantiene incierta la fecha de reapertura, dado que el regulador aún no autoriza la licencia de operación, generando una presión al alza en los precios por un menor suministro en el mercado.

En cuanto a la demanda, se proyecta un mayor consumo para sistemas de almacenamiento de energía con baterías de litio (ESS), lo cual también se ha transformado en un catalizador en el precio.

Los mercados de futuros igualmente reflejan este mayor optimismo. Los contratos de futuros de carbonato de litio en la Bolsa de Guangzhou (GFEX) mostraron una tendencia alcista en las últimas semanas. El 10 de este mes el contrato a futuro con vencimiento en mayo de 2026 registró un precio de 95.980 yuanes/ton, equivalente a un alza de 3,4% respecto al día anterior.

Esta alza en el precio se observa a pesar de un escenario de superávit en el balance de mercado proyectado para este año y el próximo.

**Fig. 1: Evolución Precio del carbonato de Litio 2024-2025 (CIF Asia)**



Fuente: Elaboración propia en base a BMI

**Precio promedio del litio a la fecha 2024-2025, CIF Asia (US\$/ton).**

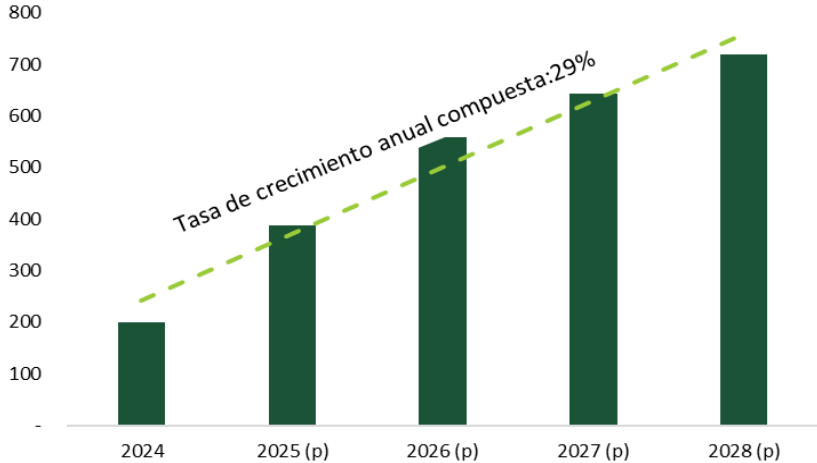
	Precio promedio 2025 hasta la fecha	Precio promedio 2024	Variación precio promedio 2025/2024
<i>Carbonato Litio - CIF Asia (\$/t)</i>	9.306	12.296	-24%

Fuente: Elaboración propia en base a BMI

En la figura 2 se presenta la demanda derivada de los sistemas de almacenamiento de energía con baterías de litio (ESS), la cual registraría un fuerte crecimiento en los próximos 4 años, alcanzando en 2028 las 720 mil toneladas de carbonato de litio equivalente (LCE), desde las 200 mil anotadas en 2024.

Este incremento es impulsado principalmente por el fuerte desarrollo de las instalaciones de energías renovables (solar y eólica), las cuales requieren estos sistemas de almacenamiento para mantener un suministro estable de energía y de esta manera evitar interrupciones.

**Fig. 2: Demanda proyectada de litio por Sistemas de Almacenamiento de Energía (ESS) (miles de toneladas de LCE)**

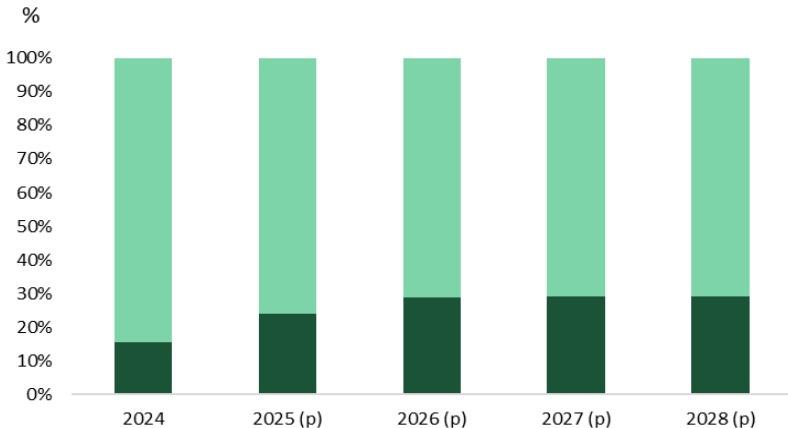


Fuente: Elaboración propia en base a Macquarie

En términos de participación en la demanda total, el consumo de litio proveniente de los ESS alcanzó 15% en 2024, esperándose que en 2025 registre un 24%. A su vez, para el período 2026-2028 su contribución en la demanda alcanzaría en torno al 30% (Figura 3).

Este incremento en el consumo global da cuenta de la mayor importancia de este sector en la demanda de litio futura, ubicándose en la segunda posición después de la industria de baterías de automóviles eléctricos.

**Fig. 3: Participación de los Sistemas de Almacenamiento de Energía (ESS) en la demanda total de litio en porcentaje (%)**



Fuente: Elaboración propia en base a Macquarie

## Principales Acontecimientos del Mercado en noviembre – diciembre de 2025

- Mineral Resources, empresa australiana venderá una participación del 30% de sus yacimientos operativos de litio a la empresa surcoreana POSCO por US\$ 765 millones, para lo cual crearán una nueva empresa en conjunto.
- Albemarle publicó que terminó exitosamente las pruebas de una planta piloto de Extracción Directa de Litio (DLE) en Chile lo que le permitirá avanzar en el diseño de una futura planta comercial.
- En Mali se encuentran operando los yacimientos de litio Goulamina y Bougouni y de acuerdo con BMI la producción de litio de este país africano alcanzaría en torno a las 40.000 toneladas de LCE en 2025. Sin embargo, grupos yihadistas están bloqueando camiones con combustible dirigidos a la capital de Mali paralizando parte de la actividad económica. Esto ha provocado incertidumbre sobre la capacidad del gobierno militar para mantener el control del país y también sobre el suministro de litio desde esta nación.
- Vulcan Energy Resources, empresa australiana, firmó un acuerdo con Glencore para venderle 40.000 toneladas de hidróxido de litio durante un período de ocho años desde el inicio de la producción comercial del proyecto Lionheart situado en Alemania.

## Proyección del precio promedio del litio publicada por Consensus Economics a noviembre de 2025 (Carbonato de Litio CIF Asia US\$/t)

Las proyecciones promedio de diversos analistas, recogidas mensualmente por la consultora Consensus Economics, muestran una leve alza de los precios esperados del Carbonato de Litio para el período 2025-2028. Para el último trimestre de 2025, la proyección media es de US\$9.634/ton, con un incremento de 2,4% respecto al pronóstico realizado en octubre, lo que refleja el mejor escenario del mercado. Para el período 2026-2028 igualmente se observa una mejoría en los pronósticos de precios respecto a octubre.

Promedio Proyecciones	4 Trimestre 2025	%Variación respecto al precio vigente*	2026	2027	2028	2029	Largo Plazo 2030-2034 (nominal)	Largo Plazo 2030-2034 (real)
Octubre	9.406	-10,4%	10.276	13.540	15.073	15.855	15.941	13.408
Noviembre	9.634	-8,2%	10.453	13.638	15.163	15.823	16.018	13.455
Variación Noviembre/Octubre	2,4%		1,7%	0,7%	0,6%	-0,2%	0,5%	0,4%

Fuente: Elaboración propia en base a Consensus Economics

## Comentarios finales

El precio del litio en las últimas semanas registró un importante avance reflejando condiciones de mercado más propicias. Se mantiene la incertidumbre sobre la reapertura de la mina Jianxiawo de CATL en China, provocando presión sobre el suministro y además existen pronósticos de un mayor consumo generado por los sistemas almacenamiento de energía con baterías de litio. Se espera que el precio del litio registre una recuperación moderada en 2026, sin embargo, el reinicio de las operaciones del yacimiento de CATL podría generar un retroceso en la cotización en el corto plazo.