

Mercado de Litio

Panorama internacional y perspectivas productivas para Argentina

Octubre 2026



Ministerio
de Economía
República Argentina

Secretaría
de Minería

Esta publicación tiene como finalidad primordial ofrecer información de referencia, la cual es provista por terceros. Los datos han sido recopilados de diversas fuentes de acceso público, incluyendo, pero no limitándose a, sitios web de empresas operadoras o de sus controlantes e informes técnicos que estas mismas difunden bajo estándares internacionales, procurando así un nivel de fiabilidad.

Es fundamental tener presente que, en determinados casos, los datos consignados corresponden a estimaciones.

Por todo lo dicho en los anteriores párrafos, la Secretaría de Minería no asume responsabilidad alguna por la exactitud o veracidad de la información relevada, las estimaciones efectuadas, ni la información contenida en la presente publicación.

Para obtener información precisa y exhaustiva sobre el estado legal, social, o ambiental de los proyectos, los interesados deberán consultar directamente a las autoridades locales competentes. Esta recomendación se fundamenta en que los yacimientos mineros son bienes de propiedad de la Nación o de las Provincias, según su jurisdicción territorial (Artículos 124 y 75 inciso 12 de la Constitución Nacional, y Artículo 7° y concordantes del Código de Minería de la Nación).

Nada en esta publicación y sus eventuales actualizaciones podrá ser interpretado como un reconocimiento o adelanto de opinión de la Secretaría de Minería en ningún trámite que se sustancie ante ella. Las decisiones de la Secretaría de Minería se emitirán en la oportunidad que corresponda y luego de haber seguido todas las etapas del procedimiento administrativo correspondiente.

En consecuencia, la información pública generada por los mecanismos administrativos institucionales aquí presentados posee un carácter técnico y referencial, compuesta por datos específicos y relevantes meramente para fines informativos. No se admitirá su incumbencia en ningún trámite, inclusive en inscripciones en Registros y/o aplicaciones en Regímenes promocionales.

La Secretaría de Minería no se responsabiliza por el uso o las interpretaciones de la información contenida en esta publicación.

Resumen ejecutivo	4
Litio	5
Propiedades	5
Usos finales	6
Técnicas de producción	7
Panorama mundial	8
Recursos, reservas y producción global	8
Concentración de las reservas globales de litio	9
Oferta: asimetría entre extracción y procesamiento	10
Oferta: productores de litio y horizonte 2035	11
Demanda: por uso actual y proyectada	12
Demanda: centralidad de PEV y horizonte 2035	13
Demanda: dinamismo de EES y VE de pasajeros	14
Balance: la brecha se reduce	15
Precios: los precios repuntan y se recomponen márgenes	16
Comercio exterior: carbonato de litio	17
Comercio exterior: espodumeno	18
Panorama local	19
Argentina es líder mundial en recursos de litio	19
Presupuesto en exploración: Argentina como actor destacado	20
Proyectos aumentan su producción y veloz ramp-up	21
Integración global: las exportaciones siguen aumentando	22
Costos: disminución del Cash Cost	23
Expansión y consolidación como productor a 2035	24
Requerimientos de gastos de capital hacia 2030	25
Proyectos en estados avanzados	26
Conclusiones	27
Bibliografía	28

El mercado global del litio se caracteriza por reservas abundantes (casi 197 millones de toneladas de LCE en 2025) y una producción que comienza a mostrarse rezagada respecto al crecimiento de la demanda, impulsada principalmente por vehículos eléctricos enchufables (PEV), y el dinamismo reciente de los sistemas de almacenamiento de energía (BESS) y vehículos eléctricos comerciales (ECV).

En este marco, Argentina se posiciona como un actor estratégico del “Triángulo del Litio” y como líder mundial en recursos de litio, al albergar el 12,0% de las reservas mundiales (23 millones de toneladas de LCE) y aproximadamente el 21,0% de los recursos identificados a escala global. Su marco regulatorio abierto -fortalecido recientemente por el Régimen de Incentivo a las Grandes Inversiones (RIGI)-, junto con una geología favorable, costos operativos relativamente bajos y la adopción temprana de tecnologías de Extracción Directa de Litio (DLE), le otorgan una ventaja competitiva frente a competidores regionales, que ha sabido aprovechar, siendo en la actualidad uno de los principales productores de litio del mundo.

Argentina registró en 2025 un crecimiento en su producción récord del 62% interanual, alcanzando 120 mil toneladas de LCE gracias a siete proyectos en operación (destacándose Fénix, Olaroz y Cauchari-Olaroz). El país se ubicó como quinto productor mundial de mina y tercero en compuestos químicos de litio (carbonato de litio), procesando localmente la totalidad de su extracción. Las proyecciones indican que podría superar a Chile como tercer productor global hacia 2029 y alcanzar unas 573 mil toneladas de LCE en 2035, con una capacidad instalada que se multiplicaría por más de 3,5 veces respecto a 2025. Esta trayectoria futura se apoya en una cartera de más de 15 proyectos avanzados y una inversión acumulada estimada en USD 12.700 millones entre 2026 y 2030.

El mercado internacional del litio está dejando atrás el superávit de años anteriores: la demanda global pasaría de 1,5 millones de toneladas de LCE en 2025 a una proyección de 3,5 millones en 2035, con un posible déficit estructural a partir de 2033.

Por su parte, si bien los precios comenzaron a recuperarse modestamente en 2026, recomponiendo márgenes operativos (fortalecido por la caída de su *cash cost*), durante la próxima década no superaría el promedio de los USD 20.000 dólares por tonelada de LCE. En 2025 Argentina realizó envíos al exterior que superaron los USD 914 millones (crecimiento del 42% interanual), a un precio promedio por tonelada de LCE de 9.500 dólares, y con una concentración en China como destino de sus exportaciones (más del 80,0%).

En síntesis, el país cuenta con condiciones privilegiadas para consolidarse como uno de los principales productores mundiales de litio hacia 2030-2035, gracias a su base de recursos, el marco de incentivos a la inversión, costos operativos competitivos, y la rápida maduración de proyectos. El desafío central radica en concretar las inversiones en capacidad (especialmente aquellas con mayor intensidad de capital asociadas a DLE), desarrollar la infraestructura logística necesaria para la producción proyectada y sostener un entorno macroeconómico previsible que permita capturar mayor valor agregado y fortalecer el desarrollo productivo local y nacional.

El litio debido a su combinación única de ligereza, alta reactividad y un extraordinario potencial de electrodo, se ha posicionado como el elemento estrella en la era de las baterías de ion-litio. De este modo, ha revolucionado la tecnología móvil, los vehículos eléctricos y el almacenamiento de energías renovables.

- **Sólido más ligero.** Es el elemento químico más ligero de todos los metales y el sólido menos denso que existe en la naturaleza. Logra una relación de energía por cada gramo de peso inigualable, siendo clave para la autonomía de vehículos eléctricos y los dispositivos móviles.
- **Alto potencial electroquímico.** Posee el potencial de reducción más negativo de la tabla periódica. Al combinarse con otros materiales en una batería, la diferencia de potencial genera celdas de un voltaje nativo muy elevado, permitiendo acumular una inmensa cantidad de energía química liberada en forma de electricidad.
- **Elevada reactividad.** Funciona como un poderoso agente desoxidante y actúa como un reactivo crucial para forzar reacciones complejas necesarias en la fabricación de medicamentos y plásticos específicos.

Figura 1. **Propiedades físicas y químicas del litio**



Fuente: DNPYEM con base en USGS.

El litio está presente en una amplia diversidad de aplicaciones que impulsan el desarrollo tecnológico y la transición energética, lo que lo convierte en uno de los materiales estratégicos más importantes del siglo XXI.

- Sus usos finales abarcan desde lubricantes y grasas industriales, vidrio y cerámica, hasta la electrónica de consumo.
- Su mayor relevancia actual radica en el sector energético y la movilidad sostenible: es el componente esencial en las baterías de vehículos eléctricos, bicicletas y motocicletas eléctricas, sistemas de almacenamiento de energía, y en el soporte a las redes de energías renovables.

Esta versatilidad, impulsada por sus excepcionales propiedades electroquímicas, posiciona al litio como un material clave para la electrificación global, la descarbonización, y el avance de la infraestructura tecnológica del siglo XXI.

Figura 2. Usos finales del litio en la sociedad moderna



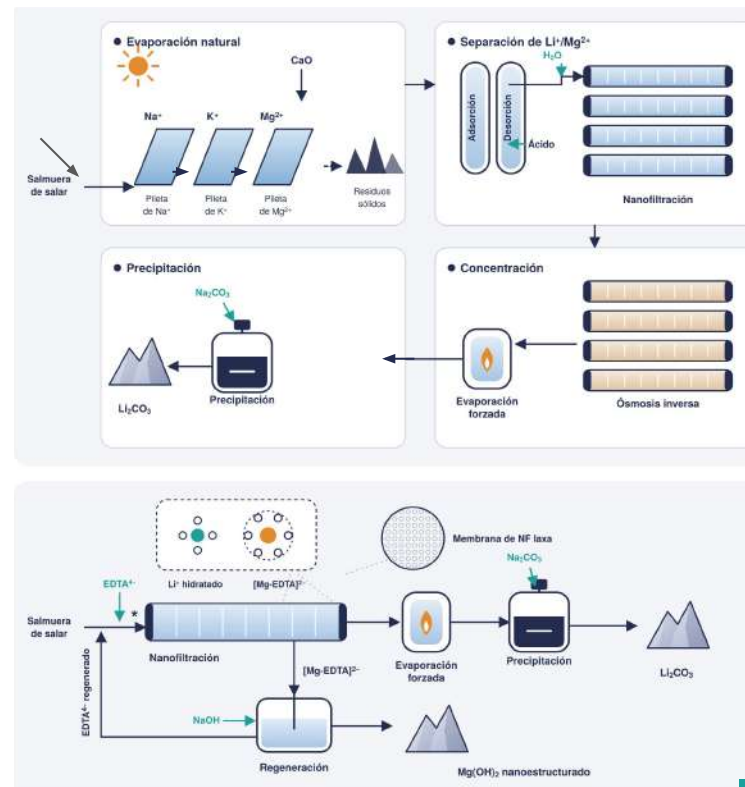
Fuente: DNPYEM con base en S&P.

El litio proveniente de las salmueras se extrae de forma tradicional y predominante mediante piletas de evaporación. En cambio, en una operación de Extracción Directa de Litio (DLE), la salmuera se bombea a una unidad de procesamiento en donde mediante una tecnología de adsorción, intercambio iónico o extracción de solvente, se extrae directamente litio de la salmuera, con la posibilidad de que la salmuera ya bombeada sea reinyectada en los acuíferos de la cuenca.

Esta tecnología, nueva en la industria del litio, tiene el potencial de incrementar de manera significativa el suministro de litio a partir de salmueras, duplicando prácticamente la producción y el rendimiento del litio (por cantidad de salmuera extraída), debido al incremento de las tasas de recuperación, con efectos positivos sobre la rentabilidad. A su vez, está asociada a mayores beneficios ambientales, sociales y de gobernanza, por su menor uso de agua y suelo, lo que puede fortalecer la obtención de licencia social. Cabe destacar, que entre las operaciones en salares de América del Sur, Argentina destaca por su adopción temprana. Según distintos estudios (Goldman Sachs Research, 2023; ILiA, 2024) la DLE requiere e implica:

- Una mayor intensidad de CAPEX (complejidad de la planta, sistemas avanzados de filtración y membranas, infraestructura de reinyección de salmuera, etc.).
- Tasas de recuperación que duplican las de evaporación.
- Un tiempo de producción que se reduce de años (1 o 2) a sólo días.
- Muy bajo uso del suelo al prescindir de piletas extensivas de evaporación, aunque con un mayor requerimiento eléctrico.

Figura 3. Técnicas de producción de litio



Fuente: Yong, Ming et al (2024).

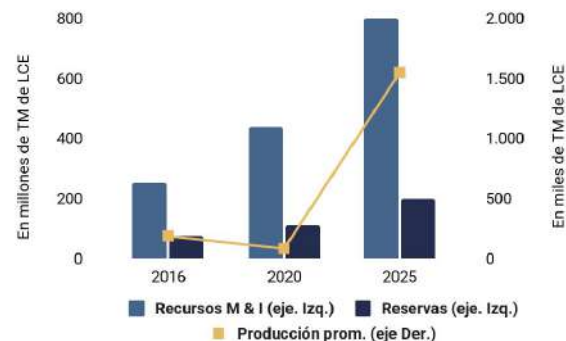
Panorama mundial | Asegurar el suministro de litio a largo plazo depende de acelerar la producción

El litio es un elemento relativamente abundante. En ese sentido, asegurar el suministro de litio a largo plazo depende más de acelerar la producción de mina, antes que de aumentar el nivel global de recursos y reservas de litio, tanto en relación a la demanda actual como a los requerimientos de la demanda estimada futura. Es más, las tareas de exploración se intensificaron bajo el *boom* de precios durante fines de 2021 y todo 2022, aumentando las reservas a un ritmo mayor al consumo del mineral.

Según el Servicio Geológico de Estados Unidos (USGS), en 2025 las reservas globales de litio alcanzaron los 196,9 millones de toneladas de carbonato de litio equivalente (LCE, por sus siglas en inglés), frente a una demanda anual de 1,5 millones de toneladas. En tanto, los recursos identificados aún sin extraer se calcularon en 798,3 millones de toneladas de LCE.

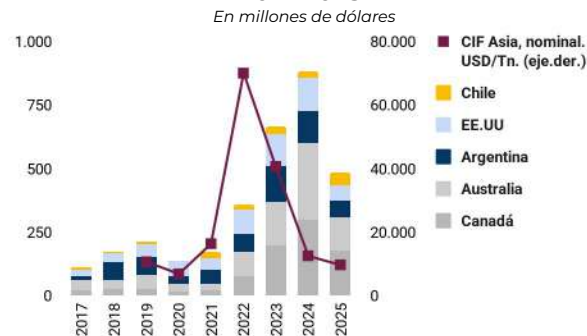
Entre 2016 y 2024, se extrajeron 6,7 millones de toneladas de LCE. A pesar de esta constante extracción, las reservas globales aumentaron en 122 millones de toneladas durante el mismo periodo, lo que garantiza —al menos desde 2016— un horizonte de reservas superior a los 125 años. Aunque el gasto global en exploración cayó más del 66% interanual en 2025 —una fase altamente sensible a la fluctuación de precios, impactada por el superávit de oferta, la desaceleración en la venta de vehículos eléctricos y la restricción crediticia—, los niveles actuales se mantienen por encima del promedio registrado desde el boom de precios de 2022. Por su parte, la tecnología y la innovación se espera que continúen desempeñando un papel clave para asegurar un mayor volumen de producción (Vespignani, 2023).

Gráfico 1. Reservas, recursos y producción global de litio



Fuente: DNP y EM con base en USGS.

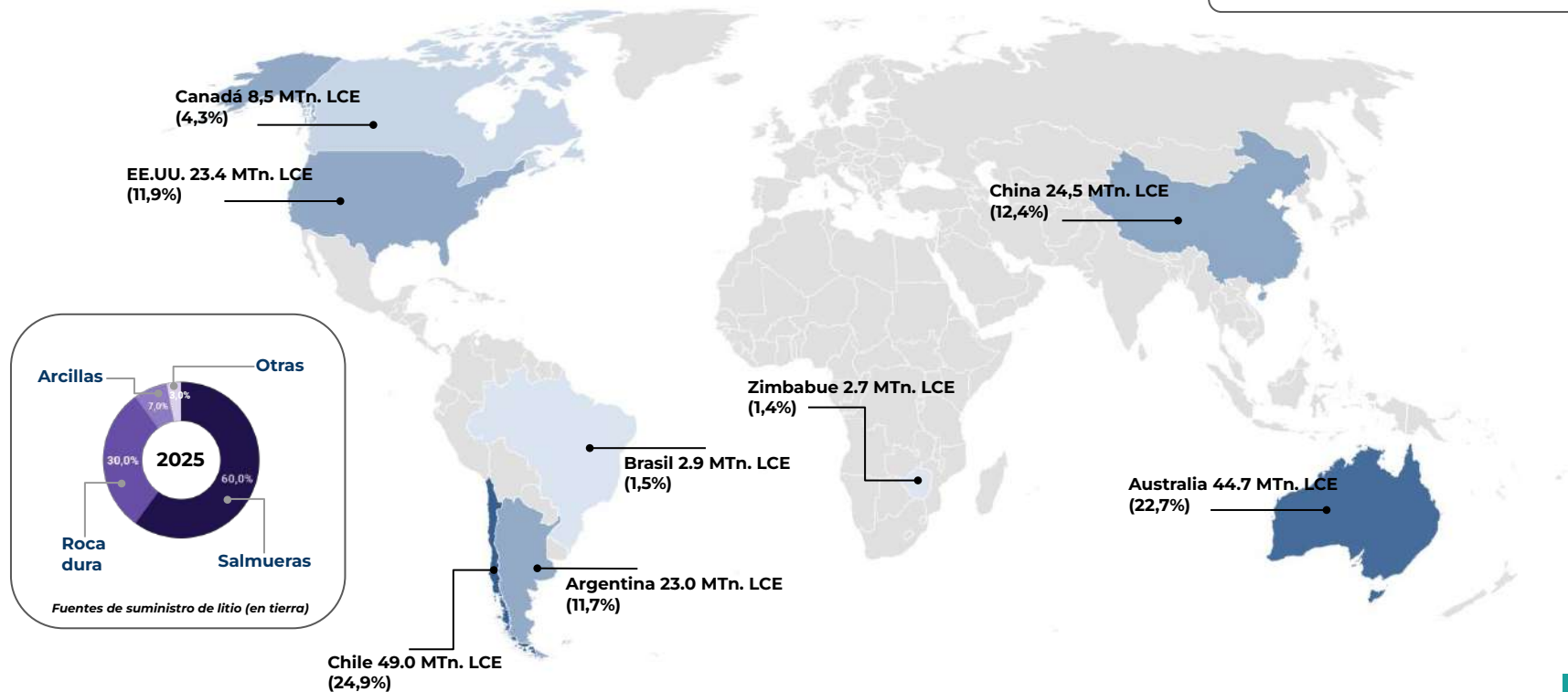
Gráfico 2. Principales presupuestos exploratorios 2017-2025



Fuente: DNP y EM con base en S&P.

Panorama mundial | Concentración de las reservas globales de litio

Figura 4. Reservas globales de litio 2025: 197 MTn. LCE



Fuente: DNP y EM con base en información propia, USGS y Munk et al. (2025).

Panorama mundial | Asimetría entre extracción y procesamiento de litio

La red global de producción de litio está marcada por una especialización entre países productores de materias primas, por un lado, y productores de electrodos y celdas de baterías, por el otro. Así, el panorama global del mercado del litio se divide entre el dominio extractivo de Australia como productor de litio (*Upstream*), y el control de China sobre el refinamiento de los compuestos químicos de litio de grado batería (*Downstream*). Esta segmentación crea dos mercados con diferentes dinámicas comerciales, estructuras de costos y márgenes de ganancia.

Los principales productos en el mercado extractivo son el concentrado de espodumeno (roca dura) y las salmueras crudas. En 2025, Australia lideró la producción global con 535 mil toneladas de LCE, representando el 32,0% del total. Por su parte, Argentina se ubicó en el quinto lugar con 138 mil toneladas (8,2% del volumen mundial), y segundo en la región después de Chile.

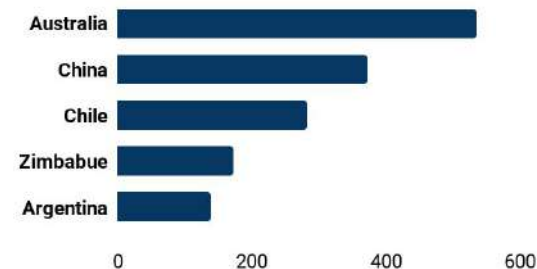
Los principales compuestos químicos de litio son el carbonato y el hidróxido de litio. En 2025, China —que procesa prácticamente la totalidad del mineral extraído por Australia— produjo 1,2 millones de toneladas de LCE, concentrando el 72,1% de la producción global.

En este mercado, Argentina se posicionó en 2025 como el tercer productor mundial de compuestos químicos de litio (principalmente carbonato), alcanzando un 7,9% de participación con un volumen de 133 mil toneladas* de LCE. Dado que procesa localmente la totalidad de su extracción minera, este volumen es equiparable a su producción de mina. Con este resultado, el país se ubicó sólo por detrás de las economías de China y Chile.

* Estimación de S&P utilizada para comparar a partir de una fuente homogénea con otros países.

Gráfico 3. Principales productores de mina Li 2025

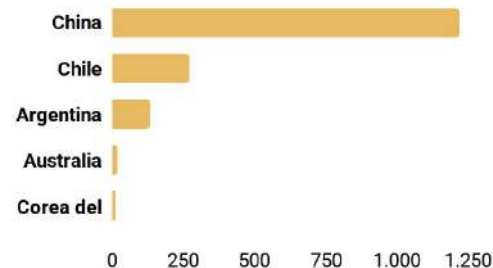
En miles de tn. de LCE



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

Gráfico 4. Principales productores de compuestos químicos Li 2025

En miles de tn. de LCE



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

Panorama mundial | Australia lidera en volumen y Argentina se posiciona como el productor de mayor dinamismo

Aunque Australia se mantuvo como el principal productor mundial de litio en 2025 -gracias a sus ventajas geológicas y regulatorias, y a su integración directa con la industria de refinación china-, su ritmo de crecimiento fue el más bajo entre los principales productores, evidenciando una clara pérdida de dinamismo. Aun así, apoyado en su ventaja inicial, se prevé que conserve el liderazgo del mercado hacia 2035.

Este mismo año, China emergió como uno de los actores globales más dinámicos, desplazando a Chile como segundo productor global. El gigante asiático fundamentó su estrategia en la explotación masiva de yacimientos no convencionales de lepidolita —cuyo elevado costo de procesamiento contó con subsidios estatales— y en la integración vertical de sus empresas mineras locales, las cuales abarcan desde la producción de compuestos químicos hasta la fabricación de celdas de batería y vehículos eléctricos (Bloomberg, 2025).

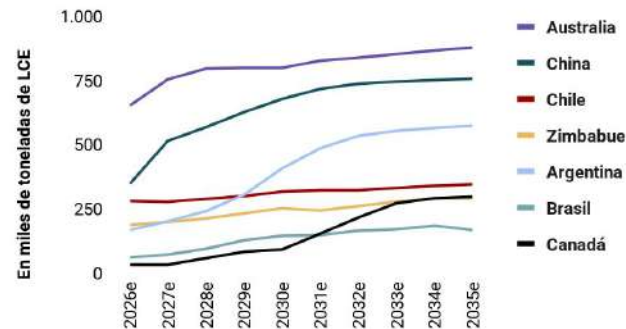
Argentina, el productor de litio de mayor dinamismo en 2025, ha sostenido su estrategia en una cartera de inversiones sólida y diversificada, la adopción creciente de tecnologías de extracción directa (DLE, por sus siglas en inglés) y un marco regulatorio flexible. Gracias a ello, se espera que en 2029 supere a Chile como tercer productor global de litio, a pesar de que este último posee las mayores reservas mundiales de este mineral. Por su parte, Chile ha perdido terreno frente a sus principales competidores, y su dinamismo se ha visto obstaculizado por la rigidez de su marco regulatorio para atraer nuevos capitales, sumada a la prolongada demora en la definición de una nueva política sectorial, que terminó por paralizar tanto las inversiones públicas como las privadas (Benchmark Mineral Intelligence, 2026).

Tabla 1. Principales productores de Li

País	2025 Tn LCE	2025 i.a %	2035e Tn LCE
Australia	535.419	0,8	877.365
China	372.182	29,7	757.401
Chile	280.781	9,0	344.797
Zimbabue	172.156	20,9	290.208
Argentina	120.000	62,0	573.300
Brasil	51.694	3,7	166.097
Canadá	33.098	10,3	297.765

Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026) y estimaciones propias para Argentina.

Gráfico 5. Principales productores de Li a 2035



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

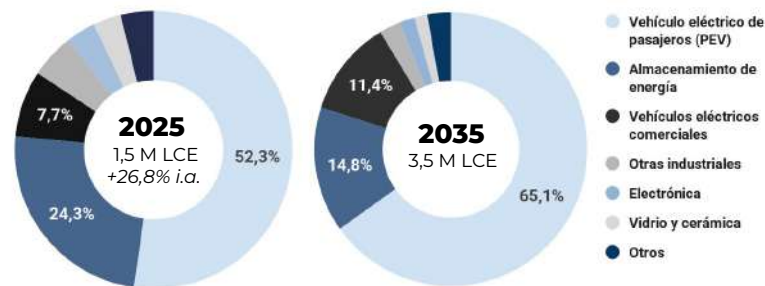
Panorama mundial | El mercado de Li consolida su recuperación y prevé duplicar su demanda para 2035

En 2025, la demanda global de litio alcanzó los 1,5 millones de toneladas de LCE, superando los 1,2 millones registrados en 2024 y representando un crecimiento interanual del 26,8%. Este desempeño consolidó la recuperación del sector, favorecido por el repunte de los precios. El consumo destinado a vehículos eléctricos enchufables (PEV) continuó representando, por amplio margen, la principal cuota de la demanda mundial. No obstante, aunque siguió incrementándose en términos absolutos, perdió participación relativa frente al reciente dinamismo de los segmentos de almacenamiento de energía mediante baterías (BESS) y vehículos eléctricos comerciales (ECV).

La demanda para BESS y ECV representó, respectivamente, el 24,3% y el 7,7% del total en 2025. En conjunto con la demanda de PEV, estos tres segmentos explicaron el 84,3% del consumo mundial. Geográficamente la demanda de PEV se mantuvo concentrada en las principales economías del mundo, con un claro liderazgo de China, que explicó más de un tercio del consumo mundial.

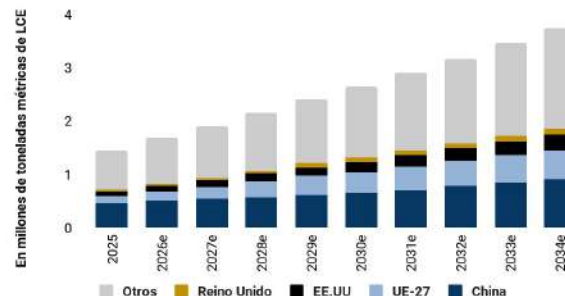
De acuerdo con las proyecciones de S&P (mayo de 2026), se prevé que hacia 2035 la demanda global de litio más que se duplique, alcanzando los 3,5 millones de toneladas de LCE. En comparación con 2025, únicamente los segmentos de PEV y ECV ganarían participación de mercado. Por su parte, China continuaría siendo el principal consumidor, si bien Estados Unidos y los países de la UE-27 aumentarían su peso relativo a expensas del país asiático.

Gráfico 6. Demanda global de Li, según distintos usos
En porcentajes



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

Gráfico 7. Demanda global de Li para PEV, según principales países



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

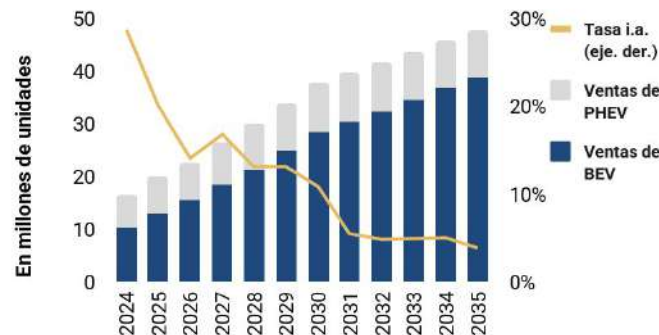
Panorama mundial | El mercado de PEV comienza a competir cada vez más por costos

La desaceleración de las ventas de PEV se explica por la quita de subsidios de China y EE.UU., responsables junto con la Unión Europea, en forma mayoritaria, del crecimiento de las ventas. A nivel mundial, éstas superaron los 16,5 millones de unidades (un aumento interanual del 28,6%), de las cuales el 62,8% correspondió a vehículos eléctricos de batería (BEV) y el resto a vehículos híbridos enchufables (PHEV).

Por un lado, el gobierno chino -país responsable del 64,4% de las ventas globales de PEV en 2025- consideró que habiendo superado la venta de vehículos de nuevas energías (NEVs, por sus siglas en inglés) el 40% del mercado doméstico total, la industria ya había madurado y no requería de un sostén fiscal permanente ([Car News China, 2026](#)). Al mismo tiempo que, muchas empresas se venían sosteniendo únicamente debido a los incentivos fiscales. Paralelamente, EE.UU. ejecutó un cambio de política económica y gasto público, preocupado por recortar el déficit federal e incentivar nuevamente la producción tradicional de hidrocarburos ([R&A CPAs, 2025](#)).

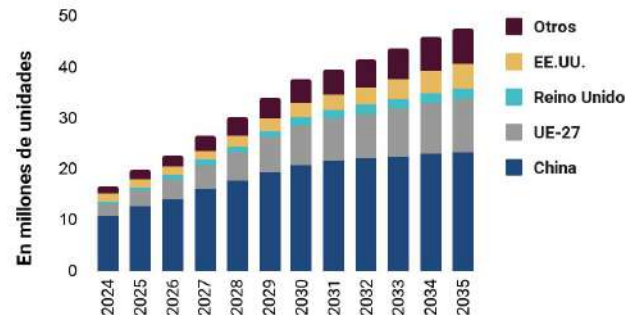
De acuerdo a S&P (mayo de 2026), se espera que para 2035 la venta de PEV se multiplique casi 3 veces respecto a 2024, superando los 47 millones de unidades. El crecimiento del mercado de NEVs dependerá cada vez menos de subsidios fiscales y más de fuerzas de mercado e industriales. En este contexto, y aprovechando el liderazgo en la innovación de NEVs de China, los fabricantes de vehículos no chinos, por ejemplo, Audi, están acelerando la puesta al día de modelos localizados en el gigante asiático ([Car News China, 2026](#)).

Gráfico 8. Ventas globales de vehículos enchufables PEV



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

Gráfico 9. Ventas globales de PEV, principales países



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

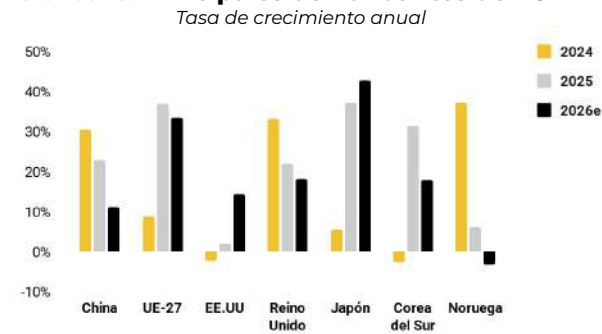
Panorama mundial | BESS y vehículos comerciales impulsan la demanda global ante la maduración del mercado de los autos eléctricos

El dinamismo de BESS y los ECV, particularmente, los camiones eléctricos pesados (*Heavy-Duty Trucks*), están siendo claves para sostener el crecimiento de la demanda, traccionada por el dinamismo de la UE-27, Japón y Corea del Sur. En adelante, se espera que los *Heavy-Duty Trucks* continúen una trayectoria de crecimiento acelerada, mientras los PEV seguirían creciendo pero a un ritmo moderado.

Desde 2022 que los mercados de BESS y ECV comenzaron a mostrar mayor dinamismo que los PEV, un mercado que ya habría alcanzado un alto grado de maduración. De acuerdo a [Zhow \(2026\)](#), el mercado de BESS comenzó a crecer con fuerza en el tercer trimestre de 2025, y se espera que el crecimiento de este mercado en China podría mantenerse en torno al 40%-60% en 2026, con un aumento de la participación en la producción total de baterías. De hecho, las ventas de camiones eléctricos pesados en China alcanzaron las 183.370 unidades entre enero y noviembre de 2025, lo que representó un aumento del 190,6% en comparación con las 63.106 unidades del mismo período del año anterior.

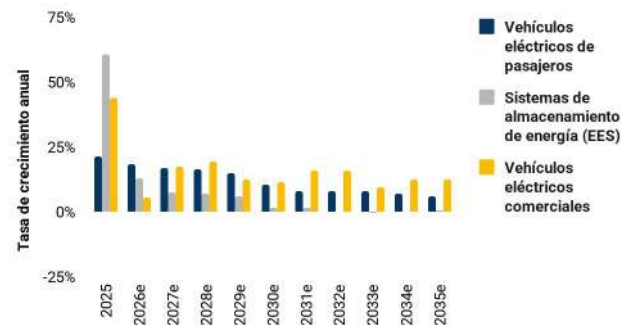
Por último, si bien también se espera que las ventas mundiales de vehículos eléctricos sigan creciendo en 2026, la fase de alto crecimiento de la industria ya habría alcanzado un punto de inflexión.

Gráfico 10. Principales demandantes de ECV



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

Gráfico 11. Demanda de Sistemas de almacenamiento de energía (BESS), ECV y PEV



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

Panorama mundial | El mercado de litio comienza a dejar atrás el superávit

En la próxima década el excedente en el mercado mundial de carbonato de litio continuará reduciéndose, en tanto la demanda crecerá más fuerte que la oferta. De acuerdo a información de S&P (mayo de 2026), la reducción del superávit en 2025 fue del 16,2% interanual, luego de un contexto de severas correcciones de precios en años previos y la absorción paulatina de los superávit de producción.

Explican la reducción del superávit la aceleración de los BESS, a pesar del menor dinamismo de la demanda para PEV, algunas agresivas reducciones de presupuestos de exploración, y la postergación o cancelación de proyectos *greenfield* de alto costo durante el ciclo bajista de precios, lo que hoy compromete un aumento acelerado de la oferta. De hecho, la oferta actual proviene en su gran mayoría de expansiones de menor costo operativo (*brownfield*) o proyectos maduros (*Canadian Mining Report*, 2026; *Murphy*, 2026).

De todas maneras, según S&P (mayo de 2026) el balance de mercado de Li, aunque cada vez más estrecho, cambiará de signo recién en 2033, alcanzando un déficit máximo de 154 mil toneladas de LCE en 2035. Asimismo, al comparar esta misma oferta global de litio proyectada por S&P, con los tres escenarios de demanda de litio que provee la Agencia Internacional de Energía (IEA, 2026), se obtiene que, bajo el escenario de alta demanda -vinculado a mayores exigencias de adopción de energías limpias- comenzaría a generarse una demanda insatisfecha a partir de 2030. En el escenario de políticas declaradas, el déficit aparecería desde el año 2033, aunque de una magnitud relativamente mucho menor.

Tabla 2. **Brecha de mercado de Li (compuestos de litio): 2025-2035**

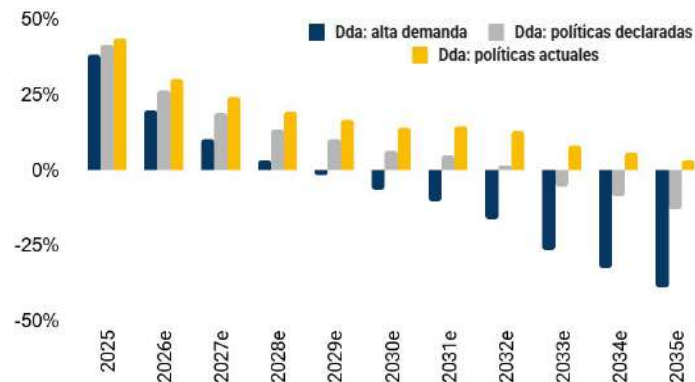
En miles de toneladas métricas TM de LCE

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Oferta	1.401	1.688	1.758	1.978	2.209	2.471	2.699	2.934	3.093	3.137	3.272	3.374
Dda.	1.197	1.518	1.725	1.942	2.187	2.434	2.620	2.796	2.978	3.160	3.349	3.529
Balance	204	171	33	36	22	37	79	138	114	-23	-76	-154

Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026).

Gráfico 12. **Brecha de mercado de Li: distintos escenarios de cobertura de mercado 2025-2035**

En toneladas métricas TM de LCE



Fuente: DNPYEM con base en S&P (may-2026) e IEA (2026).

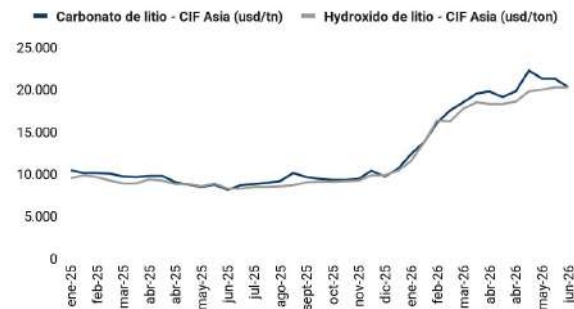
Panorama mundial | La recuperación de los precios contribuye a recomponer los márgenes de las operaciones

Los precios del litio han comenzado a recuperarse -modestamente- tras alcanzar su nivel más bajo en cinco años durante junio de 2025. En el mes de mayo de 2026, alcanzó el nivel más alto desde enero de 2024 con 22.250 dólares por tonelada métrica. Bajo el equilibrio mucho más ajustado entre la oferta y la demanda este año, los precios son altamente sensibles a los riesgos de suministro, e incluso las interrupciones percibidas pueden desencadenar un interés de capital desproporcionado y repuntes de precios (S&P mayo de 2026).

Cabe resaltar que, durante el primer semestre de 2026, el precio del carbonato de litio terminó de consolidarse en un nivel superior al hidróxido de litio, como resultado de una mayor producción de baterías de fosfato, hierro y litio (LFP) -demandantes solo de carbonato de litio- por sus menores costos relativos, en un contexto de reducción de subsidios chinos a los vehículos eléctricos (Ribeiro y Yarham, 2021).

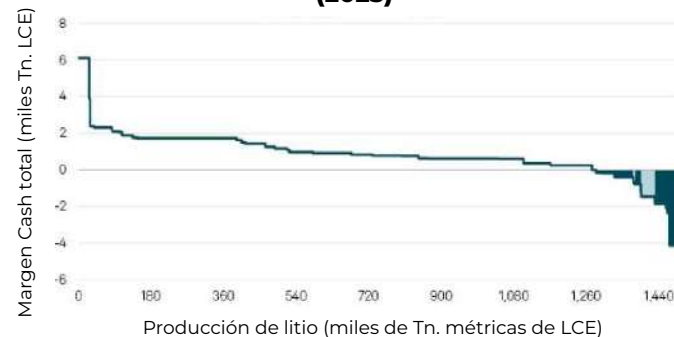
De cualquier manera, el repunte de precios ha incrementado los márgenes de las mineras de litio en operación y podría contribuir a reabrir las operaciones que habían cerrado, en especial las de roca dura y no convencionales, de mayores costos relativos que los proyectos de salmueras. De hecho, en comparación a las operaciones de roca dura, solo un pequeño grupo de operaciones de salmueras mostraron márgenes negativos en 2025. Durante el primer trimestre de 2026, el repunte de los precios duplicó los márgenes (EBITDA, por sus siglas en inglés) de empresas como Tianqi Lithium Corp. y Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. respecto al mismo periodo del año anterior (Yao, 2026). Misma situación reveló la empresa SQM, cuyas operaciones se localizan en Chile (SQM, 2025).

Gráfico 13. Precio carbonato de litio CIF Asia



Fuente: DNPYEM con base en S&P (jun-2026).

Gráfico 14. Recomposición de los márgenes de ganancia (2025)



Fuente: DNPYEM con base en un estudio de S&P por Shunyu Yao (2026).

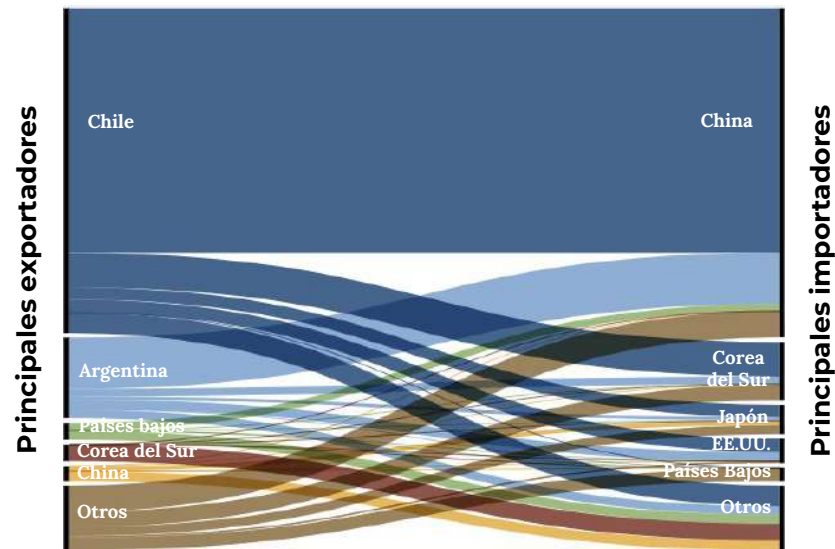
Panorama mundial | Chile y Argentina explican más del 80% de las exportaciones globales de carbonato de litio

Chile y Argentina continuaron consolidando su liderazgo en el comercio global de carbonato de litio en 2024, concentrando en conjunto más del 80% de las exportaciones mundiales. Este elevado nivel de concentración en la fase de extracción y procesamiento primario responde, en gran medida, a la asimetría geográfica de la cadena de valor; al estar asentados los eslabones finales de manufactura y demanda tecnológica en mercados externos, la totalidad de la producción regional se orienta hacia la exportación.

Chile, principal exportador de carbonato de litio del mundo, realizó exportaciones por un poco más de USD 2.600 millones, explicando un 62,0% de las exportaciones totales. Mientras que Argentina, con envíos por USD 605 millones de carbonato de litio, representó el 14,0% de las exportaciones globales de carbonato, ubicándose como el segundo exportador de la región y el mundo.

Por su parte, el Este de Asia siguió siendo el mercado que más importó carbonato de litio, con China explicando el 63% del total. Esta situación es consistente con la concentración de gran parte del eslabón de procesamiento intermedio (refinado y fabricación de cátodos) de la cadena de suministro global de baterías se ubica en el gigante asiático.

Gráfico 15. Principales exportadores e importadores de carbonato de Li 2024



Fuente: DNPYEM con base en ITCC.

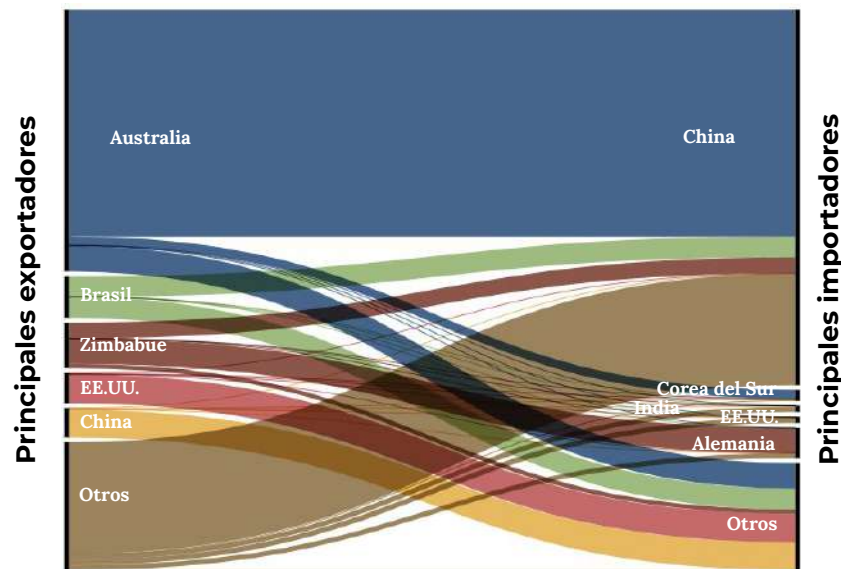
Panorama mundial | Australia representa el 50% de las exportaciones globales de concentrados de litio

Por su parte, el comercio global de minerales y concentrados de litio en bruto se encuentra dominado por el mineral conocido como espodumeno, a partir del cual se extrae litio.

En 2024, Australia se posicionó como el principal exportador mundial de minerales y concentrados de litio en bruto al generar envíos por USD 3.600 millones, lo que representó el 50,0% del total de esta categoría. En el segmento específico del espodumeno, su participación fue aún mayor, alcanzando cerca del 80,0% del comercio global ([Australian Government, 2024](#)).

Australia, al no contar con la infraestructura de refinación necesaria para la conversión del espodumeno en compuestos químicos de litio para uso de batería -carbonato e hidróxido de litio-, exporta prácticamente la totalidad de su espodumeno, y por sobre un 90,0% con destino a China, en donde se ubica la más importante infraestructura, escala y tecnología de bajo costo para transformar de forma masiva el mineral australiano en hidróxido y carbonato de litio de grado batería.

Gráfico 16. Principales exportadores e importadores de concentrados en bruto de Li 2024



Fuente: DNPYEM con base en ITCC.

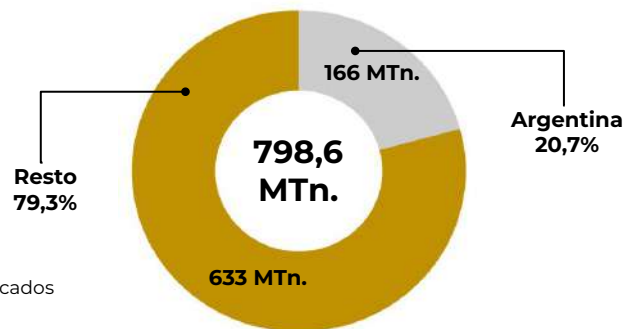
Panorama local | Argentina es líder mundial en recursos de litio

Argentina desempeña un papel protagonista en la transición energética global como parte del denominado Triángulo del Litio, junto a Bolivia y Chile. Esta región concentra alrededor del 45% de los recursos mundiales de litio. Argentina, por su parte, se posiciona como líder tanto a nivel regional como mundial, al albergar aproximadamente el 21% de dichos recursos y cerca del 12% de las reservas globales (USGS, 2026).

Así, los mayores depósitos de litio en el país se ubican en los salares de alta montaña; en Jujuy con los complejos de mayor envergadura (Cauchari-Olaroz y Olaroz), seguida de cerca por la Puna salteña (Pozuelos-Pastos Grandes, Centenario-Ratones, Sal de Oro y Salar del Rincón) y el oeste de Catamarca (Fénix, Kachi y Tres Quebradas).

Su riqueza geológica en depósitos de litio le ha permitido consolidarse como uno de los principales productores globales de este mineral. A diferencia de Chile, uno de sus competidores directos, Argentina mantiene un marco regulatorio abierto a la inversión privada de más larga tradición -[Ley 24.196 de Inversiones Mineras](#)-, fortalecido en 2024 con la [Ley 27.742 del Régimen de Incentivo a las Grandes Inversiones \(RIGI\)](#). Este marco normativo favorable, sumado a una curva de costos operativos competitiva global y regionalmente ([Discovery Alert, 2026](#)), ha fortalecido una cartera de proyectos de litio en 2025 valuada en más de USD 12.000 millones, con un gran número de proyectos en operación, una gran diversidad de capitales y una adopción temprana de tecnologías sostenibles: DLE ([Arango, 2026](#)).

Gráfico 17. Recursos M&I* de litio en Argentina y el mundo



* Medidos e indicados

Fuente: DNPYEM con base en USGS y [SecMin \(2026\)](#).

Tabla 3. Recursos de litio totales, proyectos seleccionados*

Proyecto	MTn.	Proyecto	MTn.
Cauchari-Olaroz	37,7	Kachi	11,0
Pozuelos Pastos Grandes	21,7	Tres Quebradas	8,4
Olaroz	19,7	Mariana	8,1
Centenario-Ratones	15,1	Hombre Muerto Oeste	7,9
Sal de Oro	13,5	Sal de Vida	7,2
Fenix	11,7	Cauchari	6,3
Salar del rincón	11,7	Cauchari Jv	6,0

*Proyectos con los mayores recursos de litio del país.

Fuente: DNPYEM con base en reportes técnicos de empresas.

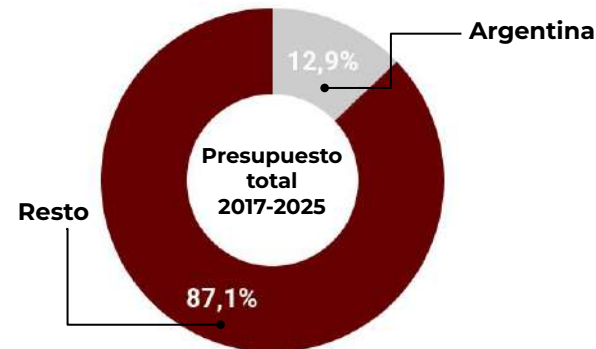
Panorama local | Argentina consolida su liderazgo exploratorio a pesar de la caída del presupuesto global

En 2025 Argentina registró un presupuesto de exploración de litio de USD 67,3 millones, lo que reflejó una caída interanual del 47,0% y dio continuidad a la tendencia contractiva de 2024. A pesar de un contexto global marcado por la sobreoferta y la depresión de precios que desincentivaron la actividad exploratoria, el retroceso local fue ligeramente menos pronunciado que el desplome global (2 puntos porcentuales por debajo). Esto permitió que el país mantuviera su posición como el tercer mayor receptor de inversión en exploración de litio a escala mundial, solo superado por Canadá y Australia.

El protagonismo actual de Argentina en la exploración de litio consolida una tendencia de largo plazo. Al analizar el presupuesto global acumulado entre 2017 y 2025, se verifica que el país capturó el 13% de las inversiones, lo que fundamenta el avanzado desarrollo de la actividad a nivel local. Asimismo, en línea con el comportamiento global en el sector, las tareas de prospección fueron ejecutadas mayoritariamente por compañías *juniors* o de pequeña escala, seguidas en menor medida por las empresas de gran envergadura (*majors*) y, de forma marginal, por organismos gubernamentales tanto nacionales como provinciales.

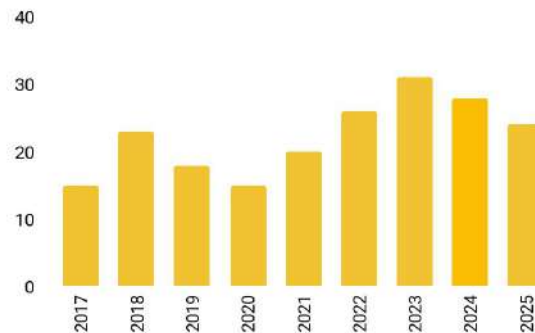
Por caso, la filial YPF Litio S.A. de la petrolera pública está orientada a la prospección, exploración y eventual producción de salmueras de litio. Al mismo tiempo, las empresas públicas provinciales como CAMYEN S.E., operan en áreas mineras bajo dominio de la provincia de Catamarca en el Salar de Pipanaco y la Puna catamarqueña, tanto de forma independiente como a través de *joint ventures* (e.g. la alianza estratégica de exploración firmada con YPF Litio).

Gráfico 18. Participación promedio en presupuesto global de Li



Fuente: DNPYEM con base en S&P.

Gráfico 19. N° de compañías de exploración en Li



Fuente: DNPYEM con base en S&P.

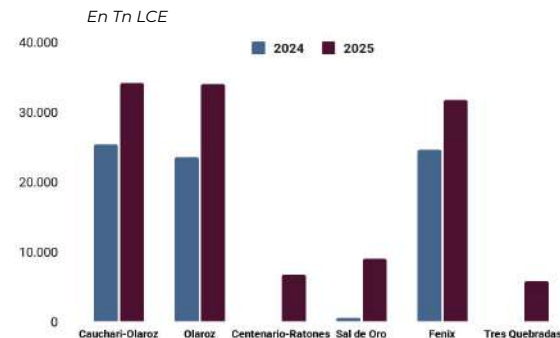
Panorama local | Crecimiento récord de la producción en 2025 y veloz Rump-up

La producción total de litio de Argentina en 2025 fue de 120 mil toneladas de LCE, lo que representó un fuerte crecimiento del 62,0% en términos interanuales, impulsada por siete proyectos de distinto tamaño y grado de maduración. Este crecimiento refleja que el ramp-up de la industria se está desarrollando de forma particularmente veloz. En parte, la maduración de los proyectos se observa en el nivel de utilización de su capacidad nominal: algunos se encuentran aún en la fase de puesta en marcha (*ramp-up*), otros atraviesan ampliaciones de planta y un tercer grupo ha logrado mayores niveles de optimización de procesos sin cambios de maquinaria.

Fénix, el primer proyecto en operación en el país, ubicado en la provincia de Catamarca (noroeste argentino), superó las 31.000 toneladas de LCE en 2025, con un aumento del 29% interanual. De esta forma, se encuentra operando prácticamente a plena capacidad. Por su parte, la operación Olaroz, localizada en Jujuy, alcanzó las 34.000 toneladas, con una utilización de más del 85% de su capacidad instalada. Mientras tanto, Cauchari-Olaroz, también en Jujuy, produjo más de 34.000 toneladas de LCE, superando el 80% de utilización de su capacidad.

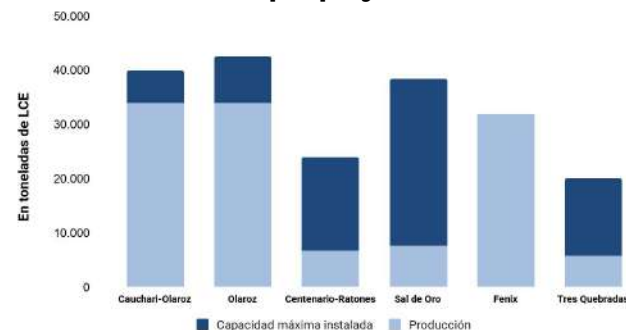
Centenario-Ratones, Sal de Oro y Tres Quebradas —ubicados en Salta, en el límite Salta-Catamarca y en Catamarca, respectivamente— no superan los dos años desde el inicio de su producción. Esta situación explica sus aún bajos niveles de uso de capacidad instalada y anticipa que su producción debería continuar aumentando a gran velocidad en los próximos años. De manera similar, la operación Mariana inició su fase comercial recién en el primer semestre de 2026. Cabe destacar que, de los proyectos actualmente en operación, Fénix, Cauchari-Olaroz y Sal de Oro cuentan con ampliaciones aprobadas para incrementar su capacidad máxima bajo el Régimen de Incentivo a las Grandes Inversiones (RIGI).

Gráfico 20. Producción de litio según proyectos



Fuente: DNPYEM con base en los reportes técnicos de empresas.

Gráfico 21. Producción de LCE y capacidad máxima instalada por proyecto 2025



Fuente: DNPYEM con base en los reportes técnicos de empresas.

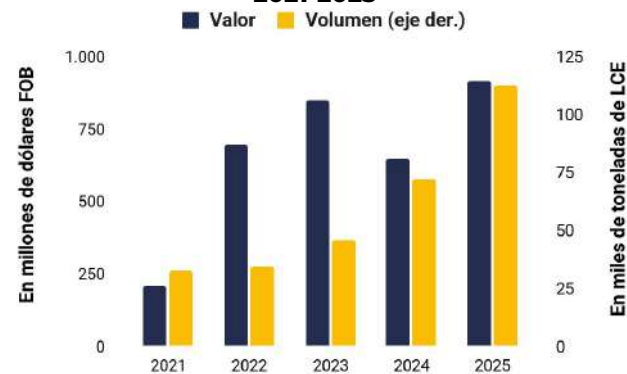
Panorama local | Crecimiento ininterrumpido de las cantidades exportadas

Al igual que la mayoría de los productores de litio, Argentina exporta la totalidad de su producción. En 2025, las exportaciones del mineral superaron los USD 914 millones, lo que representó un sólido crecimiento interanual del 42%, retomando la trayectoria alcista interrumpida en 2024 por la caída de los precios. En términos de volumen, los envíos alcanzaron las 113 mil toneladas de LCE, con un incremento interanual aún mayor, del 57%. Del valor total exportado, el 90% correspondió al carbonato de litio, mientras que el resto se explicó por hidróxido y cloruro de litio.

Desde el punto de vista del desarrollo productivo de la industria del litio a nivel local, resulta particularmente relevante el dinamismo del volumen exportado. En efecto, desde 2023 las exportaciones en cantidad han crecido de forma ininterrumpida, con variaciones interanuales superiores al 30% en 2023 y por encima del 50% en los dos años posteriores. Este crecimiento sostenido de las cantidades se produjo a pesar de que los precios —aunque lejos del piso alcanzado en el tercer trimestre de 2025— representan actualmente apenas un tercio del valor promedio récord de 2022.

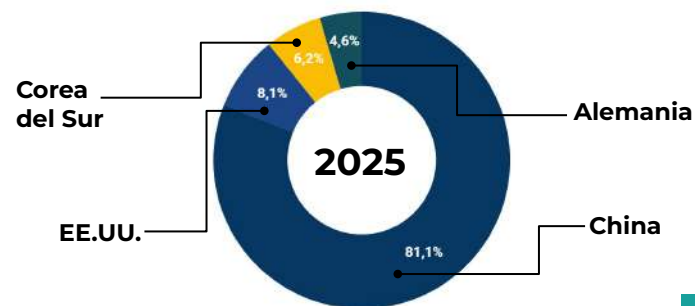
Por su parte, el destino de las exportaciones de litio muestra una elevada concentración geográfica, con China explicando el 81,1 % del total, y la región de Asia (China más Corea del Sur) más del 87% de los envíos, mientras que Estados Unidos y Alemania —los dos destinos extra-asiáticos relevantes— representaron en conjunto sólo el 15%. Esta fuerte dependencia del mercado chino, una característica compartida entre los productores de litio del mundo, refleja el rol central de ese país en la refinación y manufactura de baterías a nivel global, y revela lo expuesta que se encuentra la industria local a las fluctuaciones de las políticas comerciales de un único comprador dominante.

Gráfico 22. **Exportaciones de Li de Argentina 2021-2025**



Fuente: DNPYEM con base en Aduana.

Gráfico 23. **Destino de las exportaciones de Li de Argentina**



Fuente: DNPYEM con base en Aduana.

El *cash-cost* -costos operativos directos neto de la depreciación de las máquinas y la amortización de los activos- de las operaciones de litio en Argentina se redujo un 1,8% en términos interanuales en 2025, lo que estuvo lejos de compensar la caída del 25,0% del precio promedio del carbonato de litio durante igual periodo. De todas maneras, Argentina mantiene ventajas de costos operativos respecto a otros países productores de litio, apuntalado en una geología favorable, una larga experiencia operativa y un marco regulatorio favorable, posicionándose de forma competitiva y sostenible en el mercado global de litio (Discovery Alert, 2026).

En 2025, los reactivos (carbonato de sodio, hidróxido de calcio y ácido clorhídrico) y los gastos en planta (mantenimiento, insumos operativos, elementos de control, seguridad e higiene, y seguros) fueron los ítem de mayor importancia relativa, explicando en conjunto más del 70,0% del *cash cost* total. Tanto los reactivos como los gastos en planta, mostraron variación interanuales negativas, aliviando la carga de los costos.

Por su parte, el Salar del Hombre Muerto (Fénix, Sal de oro, Sal de vida, Hombre Muerto Oeste y Hombre Muerto Norte) redujo su *cash cost* un 1,3% en términos interanuales en 2025, Salar de Olaroz (Cauchari-Olaroz y Olaroz) un 6,8% y Cauchari-Olaroz (proyecto) un menos 2,3%. Todos sin excepción, revelaron una mayor importancia relativa de los reactivos y los otros gastos en planta. Al mismo tiempo, las regalías son más predominantes en el salar de Olaroz.

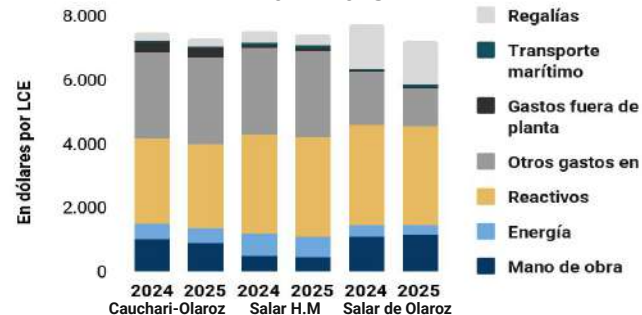
*El promedio de la tonelada de carbonato de litio en 2024 fue de usd 12.500, frente a los usd 9.460 promedio en 2024, según información de S&P.

Tabla 4. **Cash cost promedio ponderado de proyectos de Li**

Item	2024 (USD/LCE)	2025 (USD/LCE)	Var. i.a %
Mano de obra	879,2	896,0	1,9
Energía	490,3	600,6	22,5
Reactivos	2.891,9	2.796,9	-3,3
Otros gastos en planta	2.356,2	2.252,4	-4,4
Gastos fuera de planta	155,7	172,5	10,8
Transporte marítimo	60,2	61,6	2,3
Regalías	642,3	558,8	-13,0
Cash cost	7.475,8	7.338,8	-1,8

Fuente: DNPYEM con base Analysis Cost de S&P para proyectos argentinos.

Gráfico 24. **Cash cost por proyectos seleccionados 2024-2025**



Fuente: DNPYEM con base Analysis Cost de S&P.

Panorama local | Expansión de la capacidad y consolidación como productor global de litio

Con una producción de 120 mil toneladas de LCE en 2025, respaldada por siete proyectos en operación, Argentina se consolida entre los cinco principales productores mundiales de litio. Cabe resaltar, que con la excepción del proyecto Olaroz, todos ya anunciaron ampliaciones para los próximos años. Además, el país cuenta, con 16 proyectos en etapas avanzadas y más de 40 en fases de prospección y exploración, lo que evidencia un proceso robusto de crecimiento futuro.

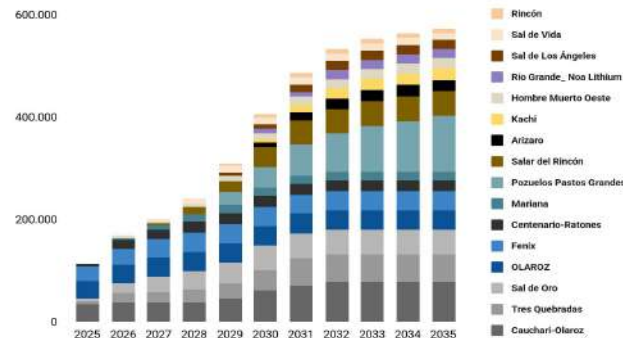
La industria transita actualmente una rápida expansión de su capacidad instalada y de su producción. Según las proyecciones a partir de los reportes técnicos de las empresas, la producción local superaría las 400 mil toneladas de LCE hacia 2030 y alcanzaría las 573 mil toneladas en 2035. En paralelo, la capacidad instalada, que hoy se ubica en 215 mil toneladas, se elevaría a 269 mil toneladas ya en 2026 y superaría las 680 mil toneladas en 2035, multiplicándose por 3,6 veces respecto al nivel de 2025.

Bajo una proyección de producción de aproximadamente 570 mil toneladas de LCE para 2035, el valor de las exportaciones argentinas de litio se estimó bajo tres escenarios de precios*. En el Caso Base (USD 20.000/tn LCE), las exportaciones alcanzarían los USD 11.400 millones. En un escenario de estrés (USD 18.900/tn) se ubicarían en USD 10.773 millones, mientras que en un escenario favorable (USD 23.000/tn) ascenderían a USD 13.110 millones.

*El caso base adopta el precio estimado por S&P. Mientras que el escenario de estrés y favorable, estimó los precios a partir de una reducción/aumento del 10%, respectivamente.

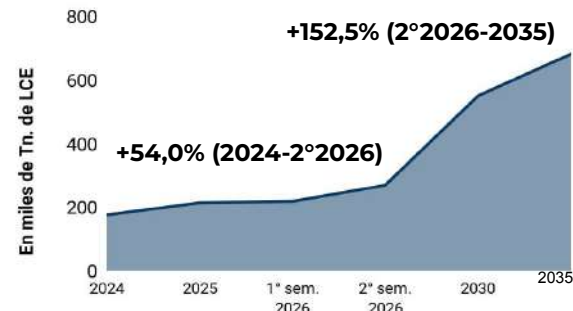
Gráfico 25. Producción de litio a 2035

En toneladas de LCE



Fuente: DNPpyEM con base a reportes técnicos de empresas.

Gráfico 26. Capacidad instalada a 2035



Fuente: DNPpyEM con base a reportes técnicos de empresas.

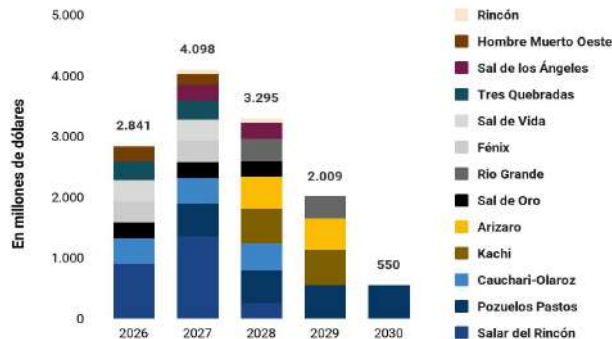
Panorama local | El litio podría demandar USD 12.700 millones hacia 2030 impulsado por la adopción de DLE

El rápido crecimiento de la capacidad máxima y producción de litio implica gastos de capital o inversiones (CAPEX, por sus siglas en inglés) para adquirir, mejorar o mantener activos fijos, tanto más cuando se trata de operaciones con alguna tecnología de DLE. Esto es particularmente importante en Argentina, dado que en la actualidad la mitad de los 15 proyectos en etapa avanzada planean producir litio bajo DLE. En tanto que, de los 7 proyectos hoy en operación, tanto Fénix como Centenario-ratones producen con tecnología DLE.

La mayor demanda de inversión de las operaciones con DLE respecto a la tecnología tradicional, radica en sus mayores requerimientos de tecnología e infraestructura avanzada, personalización de equipamiento y los desafíos que reporta la propia variabilidad de la salmuera. A modo de ejemplo, se estima que la tecnología DLE requiere por lo menos un 50,0% más de capital por tonelada de LCE producida (ILiA, 2024). Esta necesidad de inversión es especialmente aguda en los ítem de capital de proceso y sostenimiento (para mantener la capacidad de producción, eficiencia y seguridad original). Por ejemplo, tratándose de la tecnología DLE de intercambio iónico, son clave las columnas de intercambio de alta resistencia química, los sistemas de almacenamiento, dosificación y dilución de ácido, los filtros de prensa o de bujías, las bombas de proceso de aleaciones especiales, entre otros.

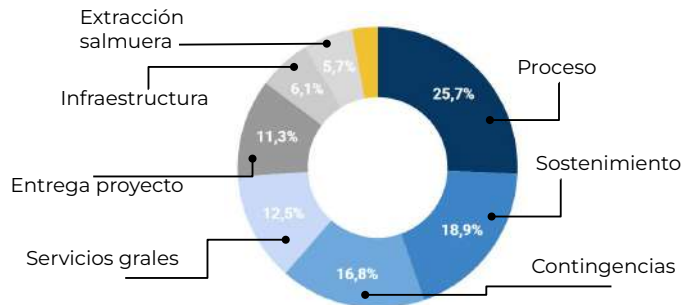
Se espera que el CAPEX involucrado en las operaciones de litio alcance su punto más alto en 2027 con más de USD 4.000 millones, totalizando para todo el periodo (2026-2030) la suma de USD 12.700 millones, con un promedio anual de 2.500 millones.

Gráfico 27. **Proyección de CAPEX a 2030**



Fuente: DNPYEM con base a reportes técnicos de empresas

Gráfico 28. **CAPEX: descomposición tipo DLE**



Fuente: DNPYEM con base en Salar de Arizaro (2024)

Panorama local | Más de 15 proyectos avanzados reafirman el liderazgo de Argentina en litio hacia 2030

Tabla 5. **Proyectos de litio en etapas avanzadas en Argentina - 2do semestre 2026**

Proyecto	Provincia	Estado	Capex (mill. USD)	Capacidad productiva máx. (Ktn LCE)	Controlantes	Inicio estimado	Vida útil	Tecnología	Producto
Rincón (Salta Lithium)	Salta	PEA	217	7.061	Power Minerals Ltda.	-	14	DLE	Carbonato
Río Grande	Salta	PEA	706	20.000	Noa Lithium Brines Inc.	-	30	Evaporación	-
Salar Tolillar	Salta	PEA	777	25.000	Alpha Lithium Corporation	2029	35	DLE	Carbonato Hidróxido
Arizaro	Salta	Prefactibilidad	1.055	25.000	Lithium Chile (80%); SMG. (20%)	2030	20	DLE	Carbonato
Cauchari	Jujuy	Prefactibilidad	-	40.000	Austroid Corp.	-	30	DLE	-
Cauchari Jv	Jujuy	Prefactibilidad	659	25.000	Rio Tinto Group	-	30	Evaporación	Carbonato
Río Grande Sur	Salta	Prefactibilidad	137	5.000	Pursuit Minerals Ltd.	2029	25	Evaporación	Carbonato
Kachi	Catamarca	Factibilidad	1.157	25.000	Lake Resources (75%); Lilac. (25%)	2030	25	DLE	Carbonato
Pozuelos Pastos-Grandes (no considera ampliaciones)	Salta	Factibilidad	1.100	50.000	Ganfeng (67%); Lithium Argentina (33%)	2029	25	DLE	Carbonato
Hombre Muerto Oeste	Catamarca	Construcción	217	5.400	Galan Lithium Limited	2026	40	Evaporación	Cloruro
Rincón	Salta	Construcción	141	12.000	Argosy Minerals	2028	17	Evaporación	Carbonato
Sal de Los Ángeles	Salta	Construcción	543	10.000	Revotech. (46%); X. Zhufeng (45%)	2028	20	Evaporación	Carbonato
Sal de Vida	Catamarca	Construcción	660	15.000	Rio Tinto Group	2026	40	Evaporación	Carbonato
Salar del Rincón	Salta	Construcción	2.500	60.000	Rio Tinto Group	2028	40	DLE	Carbonato

Nota: Si bien Candelas y Hombre Muerto Norte tienen estudios técnicos, son proyectos que se suman a los activos de Galan Lithium y Posco para aumentar recursos e incluirlos en ampliaciones de Hombre Muerto Oeste y Sal de Oro.

Fuente: DNPYEM con base en Cartera de Proyectos 2026.

El reequilibrio del mercado global del litio -marcado por una demanda que se duplicaría hacia 2035 y una oferta que tardaría en responder- coloca a Argentina en una posición singular dentro del Triángulo del Litio.

Mientras Chile enfrenta rigideces regulatorias que limitan la atracción de capital y Australia consolida volumen a costa de menor dinamismo, el país demuestra que un marco abierto, geología favorable, bajos costos operativos, y adopción temprana de tecnologías como la extracción directa (DLE) pueden traducir recursos en producción efectiva. Esta combinación no solo explica el salto de 2025, sino que sugiere que Argentina seguirá ganando aún más relevancia entre los principales productores de litio del mundo.

Todo este marco de situación encaja en una proyección optimista respecto a la demanda del metal en los principales polos productivos a nivel global, ubicados principalmente en Asia (con China como centro), Estados Unidos y Europa, en donde la competencia por alcanzar la frontera tecnológica en la producción de vehículos eléctricos y baterías para el almacenamiento de energía se intensifica.

El crecimiento récord de la producción nacional y la velocidad del ramp-up revelan una maduración operativa que supera las expectativas de un ciclo bajista de precios en el corto plazo.

Al procesar localmente la totalidad de su extracción y proyectar un salto hacia las 570 mil toneladas de LCE en 2035, Argentina no solo gana participación de mercado, sino que reduce su vulnerabilidad. No obstante, el éxito futuro depende de proyectos ya maduros, y el verdadero salto de escala exige concretar inversiones de alta intensidad de capital asociadas a la tecnologías DLE, cuya materialización no está garantizada sin continuidad macroeconómica y mejoras a nivel logística.

A su vez, la reducción del *cash cost* y la recuperación moderada de precios, si bien ofrecen un respiro a las operaciones existentes, no resuelven el desafío de capturar mayor valor agregado a lo largo de la cadena.

En definitiva, las condiciones están dadas para que Argentina se consolide como uno de los principales productores mundiales de litio hacia 2030-2035, pero el resultado dependerá también de resolver algunos desafíos; la capacidad de transformar la cartera de proyectos avanzados en capacidad instalada efectiva, de construir la infraestructura que acompañe ese crecimiento, y de sostener un entorno que incentive las decisiones de inversión de mediano y largo plazo.

- Arango, A. Y. (2026). La producción de Litio en Argentina: un modelo con múltiples actores. En Revista Nr. 3 de Lithium Triangle South America News.
- Australian Government (2024). Resources and Energy Quarterly. December.
- Benchmark Mineral Intelligence. (2026). Chile's regulatory gridlock giving Argentina upper hand on lithium output growth.
- Canadian Mining Report (2026). Lithium Market Rebound Creates New Investment Opportunities in Mining Stocks.
- Discovery Alert. (2026). Argentina Lithium Production: Low-Cost Mining Revolution.
- IEA, 2026. Global Critical Minerals Outlook.
- ILiA (2024). International Lithium Association. Direct Lithium Extraction (DLE).
- Lithium Market Rebound Creates New Investment Opportunities in Mining Stocks.
- Munk, L. A., Boutt, D., Butler, K., Russo, A., Jenckes, J., Moran, B., & Kirshen, A. (2025). Lithium brines: Origin, characteristics, and global distribution. *Economic Geology*, 120(3), 575–597.
- Murphy, K. (2026, febrero). CES 2025 – Where is battery metals exploration happening? S&P Global Market Intelligence.
- R&A CPAs (2025). EV Tax Credits End in September.
- Ribero, Enrique & Yarham, Scott (2024). Lithium prices diverge and defy expectations as new EV trends unfold.
- S&P (2026). Lithium and Cobalt global supply-demand balance, May.
- Sociedad Química y Minera de Chile. (2026). SQM reports earnings for the twelve months ended December 31, 2025.
- USGS (2026). Lithium Statistics and Information.
- Vespignani, J., & Smyth, R. (2024). Artificial intelligence investments reduce risks to critical mineral supply. *Nature Communications*, 15, Article 7304.
- Yao, Shunyu. (2026). Lithium price gains improve margins, prospects for unconventional supply.
- Yong, M., Tang, M., Sun, L., Xiong, f (2024). Sustainable lithium extraction and magnesium hydroxide co-production from salt-lake brines
- Zhou (2026). China target 40% penetration of new energy heavy-duty truck buy 2030.



Ministerio
de Economía
República Argentina

Secretaría
de Minería