

Nota técnica

Estrategia Nacional del Litio: El Estado tendrá participación mayoritaria en proyectos de alto perfil, mientras que SQM, Albemarle y Eramet corren con ventaja

Santiago de Chile
21 de abril de 2023

A las 21:00 horas del jueves, el Presidente Gabriel Boric se dirigió al país en cadena nacional para dar a conocer los alcances de la nueva Estrategia Nacional del Litio. Con esta nueva directriz de desarrollo, el Gobierno deja sobre la mesa las asociaciones público-privadas como un pilar fundamental en la explotación de este mineral, sin embargo, la presencia del Estado será primordial y, por ejemplo, los actores privados sólo podrían aspirar al 49,9% de la propiedad de cualquier entidad que explote litio en Chile.

LA NUEVA ESTRATEGIA

Si bien “el Estado participará en todo el ciclo productivo de este mineral, creando para ello una Empresa Nacional del Litio”, dijo el presidente, este último punto es uno de los más complejos, ya que la aprobación de esta nueva entidad estatal requiere 4/7 de *quórum* en el Congreso, lo que supone una larga tramitación.

La tramitación del proyecto de ley de esta nueva entidad estatal, quedó previsto para el segundo semestre de este año.

Sin embargo, durante la tramitación de este proyecto de ley, será la Corporación Nacional del Cobre (Codelco) y la Empresa Nacional de Minería (Enami) las encargadas de liderar y representar los intereses del Estado chileno frente a los nuevos proyectos que se lleven a cabo, sobre todo en la primera instancia del proceso de explotación, explotación y agregación de valor, punto inicial donde las asociaciones público-privadas entran en la competencia.

Por su parte, “avanzaremos hacia el uso de nuevas tecnologías de extracción de litio que

minimicen el impacto en los ecosistemas de los salares. A su vez, promoveremos la investigación en los salares para saber cómo cuidarlos mejor. Para ello, estableceremos una red de protección de salares, cumpliendo el compromiso de 30% de ecosistemas protegidos al 2030”, aseguró el mandatario.

En cuanto al Salar de Atacama, que hoy se encuentra bajo la explotación de SQM y Albemarle, y cuyo contrato expira en 2030 y 2043, respectivamente, el presidente aseguró que requiere especial atención. Para lo anterior, el mandatario instruyó a la Corporación de Fomento de la Producción (Corfo) y a Codelco para que busquen la mejor manera de que el Estado entre, desde ya, en la propiedad de la explotación del Salar de Atacama, respetando los contratos vigentes y antes de que estos mismos expiren.

Lo anterior, supone un *joint venture* entre las empresas estatales y los privados que actualmente explotan el litio en ese sector.

Respecto a los salares que hoy no se explotan, pero que se conocen previamente, se iniciará un proceso de licitación de

contratos de exploración donde, en caso de que el resultado sea positivo, la empresa que inició la exploración podrá tener una opción preferente para explotar el mineral.

Esta asociación deberá ser con una empresa del Estado (como la Empresa Nacional del Litio). En caso de que el proyecto tenga un valor estratégico para el país y sea de alto perfil, el o los privados sólo podrá aspirar a un máximo del 49,9% de la propiedad.

Un guiño al gasto fiscal

En el discurso de ayer, el mandatario aprovechó de enviar un mensaje a los actores involucrados en el avance de la reforma tributaria y es que aseguró que los recursos económicos que se puedan lograr a raíz de la explotación del litio no son permanentes, por lo tanto es importante alcanzar acuerdos para una nueva reforma tributaria y que así se pueda financiar, por ejemplo, la nueva Pensión Garantizada Universal (PGU) o el sistema nacional de cuidados.

Con esta mención, también, el mandatario busca reducir al mínimo los comentarios que alguna vez influyeron en la caída de su primer intento de reforma, que fue rechazado de entrada en el Congreso, donde algunos parlamentarios aseguraron que no era necesario un cambio en la estructura tributaria de Chile para poder financiar la PGU u otras medidas, ya que el litio le dejó más de USD 5.000 millones en impuestos a beneficio del Estado.

EMPRESAS QUE SIGUEN EN LA CARRERA POR EL LITIO

Si bien las condiciones concretas bajo las cuales se desarrollará esta nueva estrategia son todavía difusas, es claro el foco medioambiental, sustentabilidad y comunidades que quiere darle el Gobierno, por lo tanto, se puede asumir que será un punto crucial al momento de evaluar propuestas de los diferentes actores.

Hay empresas que ya tienen concesiones en Chile, pero al mismo tiempo irrumpen con fuerza nuevos actores que vienen con experiencia internacional, tecnología no invasiva y altos estándares medioambientales como es el caso de Eramet, empresa de origen francés. Esta compañía, después de dos años de exploración minera, en 2019 obtuvo la licencia para explotar litio en Centenario - Ratonés, en Argentina.

Ya en 2020, instaló una planta piloto, proporcionando una demostración real de la calidad del producto final de carbonato de litio, con un alto nivel de eficiencia de extracción directa (90%).

Asimismo, en función del objetivo sustentable que tiene la nueva estrategia de Chile, *players* internacionales demuestran su capacidad de poder gestionar el uso de agua de forma eficiente como parte de sus proyectos y no como una medida de mitigación, al igual que el vínculo con las comunidades aledañas.

Otro actor que juega un rol fundamental es SQM y Albemarle. Más allá de ya tener la concesión en el Salar de Atacama, han tenido el espacio y tiempo para hacer más eficientes la operación y cumplir con estándares de sustentabilidad y medioambientales.

Por su parte, la Empresa Nacional de Minería (Enami) resulta ser otro gran ganador de este nuevo proceso que se inicia con fuerza. La empresa estatal, hasta la fecha, se encarga de potenciar la pequeña y mediana minería en todo Chile, sin embargo, con este anuncio, su rol dejará de ser secundario y pasará a asumir una responsabilidad igual o aún más importante que Codelco.

Lo anterior, sienta una oportunidad para la estatal, sin embargo, depende de cómo actúen y el éxito que tengan su permanencia en la explotación del litio, ya que su rol, en esta nueva estrategia, es temporal hasta que se cree la nueva Empresa Nacional del Litio.

LAS DUDAS QUE QUEDAN SOBRE LA MESA

Todavía queda conocer la propuesta completa para evaluar los diferentes escenarios.

En este sentido, lo que es claro es el foco preponderante sobre las comunidades y el medio ambiente en cualquier propuesta que pueda recibir el Estado.

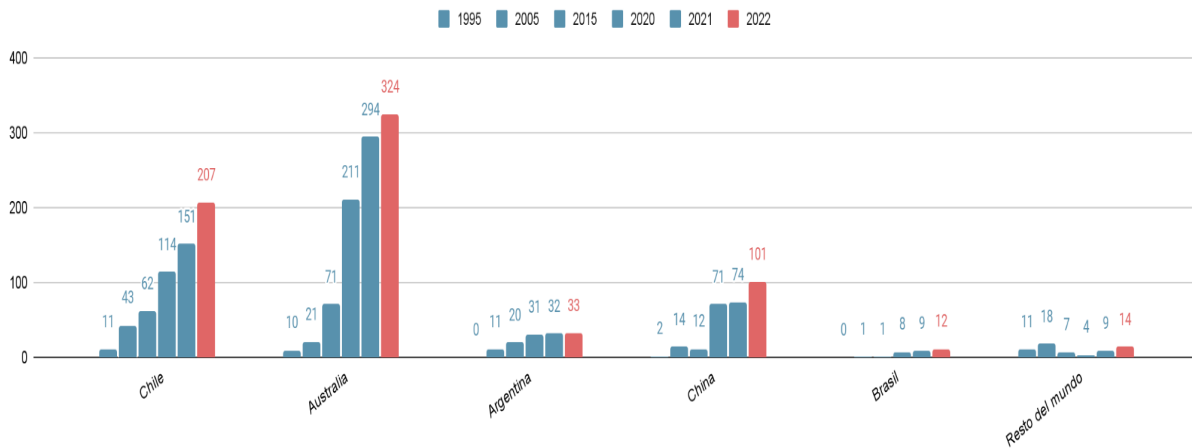
Asimismo, queda abierto el marco bajo el cual el Estado exigiría tener una participación mayoritaria, entendiendo que la propuesta involucra esa condición solo para los proyectos de alto perfil, como sería el Salar de Atacama.

En la misma senda de Atacama, también queda incertidumbre sobre la negociación que podría haber entre el Estado y SQM y Albemarle en función de las intenciones del Gobierno de Chile entre en la propiedad con un 49,9% (asumiendo que se cataloga este proyecto como de alto perfil).

Asimismo, el nuevo escenario que se abre sobre la concesión de Atacama permitiría a los adjudicatarios actuales posibilidades de extenderse más allá de 2030 y/o mejorar las condiciones actuales.

DATOS RELEVANTES

Producción de litio - Kilo toneladas



Reservas de litio - Kilo toneladas						
País	1995	2005	2015	2020	2021	2022
Chile	0	15.957	39.894	48.936	48.936	49.468
Australia	2.340	1.383	7.979	25.000	30.319	32.979
Argentina	0	0	10.638	10.106	11.702	14.362
China	0	5.851	17.021	7.979	7.979	10.638
Brasil	0	0	255	505	505	1.330
Mundo	42.340	35.319	2.117	19.176	17.580	29.521

Fuente: El Mercurio

- El aporte del sector minero al PIB de Chile asciende a un 14%
- El fisco recibió ingresos por más de USD 5.000 millones asociados al litio en 2022: Mayor cotización y niveles de producción.
- Chile es el primer país con las mayores reservas de litio del mundo.
- En el país, existen más de 50 salares con litio.
- Reservas:
 - 10.879.000 toneladas de litio en los salares de Atacama y Maricunga
 - Gran potencial no explotado
- Solo dos compañías explotan el mineral.
- La producción de Chile en 2022 fue de 207 mil kilotoneladas, con un crecimiento del 37% respecto al año anterior.
 - Producción mundial en 2022: 691 mil kilotoneladas de carbonato de litio.
 - Chile: Recuperación de participación en el mercado (30%)
 - Australia: Mayor participación a nivel mundial (47%)
 - Chile podría caer al cuarto lugar en producción mundial en 2030.
- Para mediados de la década está proyectado el *boom* del litio.
- El litio se mantiene en niveles de precios récord.
- Guerra de precios por baterías en China en el último periodo:



- El precio ha caído 29% desde peak en noviembre en China.
- El 70% del litio va a China y el 90% se convierte en baterías.

Se autoriza la difusión y reproducción del material contenido en esta Nota técnica para fines comerciales o no comerciales, citando en todo caso la fuente de los materiales utilizados.

Para más información:

Juan Cristóbal Portales
Director General LLYC Chile
juan.portales@llorenteycuenca.com

Diego Schiaffino Tyrer
Consultor Senior de Asuntos Públicos
dschiaffino@llorenteycuenca.com