

Oportunidades de Inversión Estratégica en Latinoamérica: El Futuro del Litio y el Cobre Latinoamérica

Transición energética y revolución
tecnológica

www.mbe.com.ar
advise@mbe.com.ar
+54 9 11 7515-9741



Te ayudamos a prosperar en un
mundo cambiante

Tabla de Contenidos

INTRODUCCION	04
PANORAMA DEL SECTOR MINERO EN LATINOAMÉRICA: CIFRAS Y PROTAGONISTAS	05
LÍDERES EN PRODUCCIÓN Y RESERVAS	05
INVERSIONES Y ACTORES CLAVE	05
OPORTUNIDADES EN EL SECTOR DEL LITIO: MÁS ALLÁ DE LA EXTRACCIÓN	06
PROYECTOS DESTACADOS Y POTENCIAL DE EXPANSIÓN	06
INNOVACIÓN TECNOLÓGICA: LA REVOLUCIÓN DE LA EXTRACCIÓN DIRECTA DE LITIO (DLE)	06

Tabla de Contenidos

OPORTUNIDADES EN EL SECTOR DEL COBRE: EL "COBRE VERDE" COMO DIFERENCIAL	07
PROYECTOS RELEVANTES Y POTENCIAL GEOLÓGICO:	07
TENDENCIA HACIA EL "COBRE VERDE"	07
ANÁLISIS ESTRATÉGICO PARA EL INVERSOR: RIESGOS Y FACTORES CLAVE (ESG)	08
RIESGOS Y DESAFÍOS ESTRATÉGICOS	08
EL FACTOR ESG COMO CATALIZADOR DE INVERSIÓN	08
CONCLUSION	09
MOORE GLOBAL	10
INFORMACIÓN DE CONTACTO	12



PANORAMA ACTUAL

OPORTUNIDADES CONCRETAS Y LOS FACTORES CRÍTICOS



Introducción: Una región pivote para la transición energética global

Latinoamérica se erige como el epicentro mundial para la provisión de dos minerales insustituibles en la transición energética y la revolución tecnológica del siglo XXI: el litio y el cobre.

La demanda global de estos recursos no solo crece, sino que se proyecta a un ritmo exponencial, impulsada por la masificación de los vehículos eléctricos (VE), el almacenamiento de energía a gran escala y la modernización de las redes eléctricas. Para los inversores con visión de futuro, la región no representa una simple oportunidad, sino un portafolio estratégico indispensable para las próximas décadas.

Este documento analiza el panorama actual, las oportunidades concretas y los factores críticos para capitalizar el inmenso potencial del sector minero latinoamericano.



PANORAMA ACTUAL

OPORTUNIDADES CONCRETAS Y LOS FACTORES CRÍTICOS



Panorama del Sector Minero en Latinoamérica: Cifras y Protagonistas

La región ostenta una posición de dominio geológico innegable.

El "Triángulo del Litio", compuesto por Argentina, Bolivia y Chile, concentra aproximadamente el 56% de los recursos de litio del mundo.

En el mercado del cobre, Chile y Perú son el primer y segundo productor mundial, respectivamente, representando juntos cerca del 40% de la producción global.

Líderes en Producción y Reservas

- Cobre:** Chile lidera con una producción anual que ronda los 5.6 millones de toneladas métricas, seguido por Perú con aproximadamente 2.4 millones.
- Litio:** Aunque Australia es actualmente el mayor productor, las mayores reservas de salmuera (más económicas de explotar) se encuentran en el Triángulo del Litio. Argentina está emergiendo como el actor más dinámico, con un pipeline de proyectos que podría triplicar su producción en los próximos años.

Inversiones y Actores Clave

La inversión extranjera directa (IED) es un motor crucial. Empresas chinas como Ganfeng Lithium y Tsingshan han comprometido miles de millones de dólares en proyectos de litio en Argentina.

Paralelamente, gigantes mineros globales como Rio Tinto (con su proyecto Rincón en Salta) y Teck Resources (con la expansión de Quebrada Blanca 2 en Chile) reafirman la confianza del capital internacional en el potencial a largo plazo de la región.



OPORTUNIDADES CONCRETAS Y LOS FACTORES CRÍTICOS



Oportunidades en el Sector del Litio: Más Allá de la Extracción

La oportunidad en el litio ya no se limita a la extracción tradicional. La innovación tecnológica y el desarrollo de cadenas de valor integradas están redefiniendo el sector.

Proyectos Destacados y Potencial de Expansión

- **Argentina:** Con un marco regulatorio pro-inversión a nivel provincial, proyectos como Cauchari-Olaroz (Minera Exar), Tres Quebradas (Zijin Mining) y el futuro desarrollo de Mariana (Ganfeng) están posicionando al país como un hub global. El potencial combinado de estos y otros proyectos en desarrollo podría añadir más de 200,000 toneladas de carbonato de litio equivalente (LCE) al mercado anualmente.
- **Chile:** Aunque su modelo es más restrictivo y centrado en actores como SQM y Albemarle, las discusiones sobre una nueva política nacional del litio podrían abrir la puerta a nuevas asociaciones público-privadas para explotar el vasto Salar de Atacama y otros salares.

Innovación Tecnológica: La Revolución de la Extracción Directa de Litio (DLE)

La técnica de evaporación en piletas, si bien es económica, es lenta (12-18 meses) y tiene un alto impacto hídrico. La tecnología DLE (Direct Lithium Extraction) emerge como un cambio de paradigma. Estas tecnologías prometen:

- **Mayor Eficiencia:** Tasas de recuperación superiores al 80-90% frente al 40-60% de las piletas.
- **Velocidad:** Reducción del tiempo de producción de meses a horas.
- **Menor Huella Ambiental:** Mínimo consumo de agua dulce y menor superficie terrestre requerida.

Invertir en empresas que desarrollan o implementan tecnologías DLE en la región es una oportunidad de alto crecimiento.



OPORTUNIDADES CONCRETAS Y LOS FACTORES CRÍTICOS



Oportunidades en el Sector del Cobre: El "Cobre Verde" como Diferencial

La demanda de cobre se duplicará para 2050 según estimaciones de la Agencia Internacional de Energía (IEA), impulsada por su uso intensivo en VE (que usan hasta 4 veces más cobre que un auto convencional) y en la generación de energía renovable.

Proyectos Relevantes y Potencial Geológico

- **Perú:** Proyectos de expansión en minas consolidadas como Cerro Verde y Las Bambas continúan ofreciendo oportunidades.
- **Argentina:** El país representa una de las últimas fronteras de cobre a gran escala. Proyectos de clase mundial como Taca Taca (Salta), Josemaría (San Juan) y El Pachón (San Juan) tienen el potencial, una vez operativos, de posicionar a Argentina como un productor top 10 a nivel mundial. Superar los desafíos de infraestructura es la clave para desbloquear este valor.

Tendencia Hacia el "Cobre Verde"

Los inversores y clientes finales demandan cada vez más minerales producidos de manera sostenible. El "cobre verde" se refiere al cobre extraído con una baja huella de carbono y agua, y con altos estándares sociales. Las oportunidades radican en:

- **Energías Renovables:** Invertir en la transición de las operaciones mineras hacia fuentes de energía solar o eólica.
- **Gestión Hídrica:** Financiar tecnologías para el uso de agua de mar desalinizada o circuitos cerrados de agua.
- **Trazabilidad:** Implementar soluciones de blockchain para certificar el origen sostenible del cobre, lo que permite un sobreprecio (premium) en el mercado.



OPORTUNIDADES CONCRETAS Y LOS FACTORES CRÍTICOS



Análisis Estratégico para el Inversor: Riesgos y Factores Clave (ESG)

Navegar el sector minero latinoamericano requiere una gestión sofisticada de los riesgos y un enfoque en los criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ESG).

Riesgos y Desafíos Estratégicos

- **Incertidumbre Política y Regulatoria:** Cambios en los regímenes fiscales, nacionalizaciones o la creación de empresas estatales del litio (como se debate en Chile) son riesgos latentes. Un análisis país por país es fundamental.
- **Licencia Social para Operar (LSO):** La oposición de comunidades locales e indígenas puede paralizar proyectos multimillonarios. La inversión en desarrollo comunitario y la obtención de un consentimiento previo, libre e informado son más que un requisito ético; son una necesidad de negocio.
- **Estrés Hídrico y Normativa Ambiental:** En regiones áridas como los Andes, el uso del agua es un punto crítico. Regulaciones como la Ley de Glaciares en Argentina pueden restringir o complicar las operaciones.

El Factor ESG como Catalizador de Inversión

Lejos de ser un obstáculo, una estrategia ESG robusta es un diferencial competitivo que atrae capital. Los fondos de inversión más importantes del mundo priorizan empresas que demuestran:

- **Gobernanza Transparente:** Políticas anticorrupción claras y reportes transparentes.
- **Impacto Ambiental Positivo:** Compromisos medibles de reducción de emisiones y gestión del agua.
- **Relaciones Comunitarias Sólidas:** Programas de beneficio compartido que mejoran la calidad de vida local.



OPORTUNIDADES CONCRETAS Y LOS FACTORES CRÍTICOS



Conclusión: Posicionándose para el Futuro

El sector minero de litio y cobre en Latinoamérica representa una oportunidad de inversión definitoria para la próxima década.

La región no es simplemente un reservorio de recursos, sino el epicentro geográfico donde se forjará la transición hacia una economía global más limpia y electrificada. Para los inversores, esto implica una ventana estratégica para capitalizar una demanda estructuralmente creciente.

El éxito, sin embargo, requerirá una visión que trascienda la extracción tradicional. Las mayores oportunidades residirán en la adopción de innovaciones tecnológicas, como la Extracción Directa de Litio (DLE), y en la producción de "cobre verde" con altos estándares de sostenibilidad, que atraerán capital premium y asegurarán el acceso a los mercados más exigentes.

Paralelamente, una gestión proactiva de los factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ESG) ha dejado de ser una opción para convertirse en el pilar de cualquier proyecto viable. Asegurar la "licencia social para operar" mediante un compromiso real con las comunidades y el medio ambiente es la clave para mitigar riesgos y garantizar la rentabilidad a largo plazo.

En resumen, para aquellos inversores que logren combinar visión tecnológica con una ejecución responsable, Latinoamérica ofrece no solo un potencial de retorno excepcional, sino la oportunidad de jugar un rol protagónico en la configuración del futuro energético mundial.



MOORE Global

RED INTERNACIONAL DE AUDITORÍA,
CONTABILIDAD Y CONSULTORÍA.



QUIÉNES SOMOS

Somos MOORE

Cuando trabajas con Moore, colaboras con personas que se preocupan profundamente por tu éxito y cuentan con la dedicación para ofrecer resultados medibles.

CONOCENOS

Moore Global combina la experiencia técnica de una red consolidada con la flexibilidad de firmas locales, permitiendo a sus clientes acceder a conocimientos sectoriales profundos.



5.1M

Mil millones de ingresos



234

Firmas en la Red

QUÉ HACEMOS

1

Consultoría y Corporate Finance

Estrategia, valoración y M&A para acelerar el crecimiento, estructurar financiamiento y maximizar el valor empresarial.

2

Impuestos & Auditorías

Auditorías independientes con estándares globales y planificación fiscal proactiva que garantiza cumplimiento y optimiza la carga tributaria.

3

Outsourcing y servicios de negocio

Soluciones sectoriales en Real Estate, Servicios Financieros, Tecnología, Energía y más.

MOORE EN NÚMEROS

Consolidada entre las redes de servicios profesionales más grandes del mundo, Moore Global destaca por una presencia multinacional robusta y un desempeño financiero en constante expansión.



116
Países



37.199
Profesionales



563
Oficinas



www.moore-global.com



Londres, Reino Unido.



MOORE Business Embassy

CONOCÉ A NUESTROS EXPERTOS



Consultor con amplia experiencia en publicidad, medios y entretenimiento, experto en M&A, estrategia fiscal, gestión de talento y auditoría para maximizar valor y eficiencia.

**MATÍAS TEJERO, CEO DE MOORE TEJERO &
MOORE BUSINESS EMBASSY**

Estratega de negocios y de marcas que integra estrategia, marketing y foresight; convierte complejidad en planes de alto impacto y lidera transformación, desarrollo comercial y M&A en empresas y startups.

PATRICIO CAVALLI, STRATEGY ADVISOR



Contáctanos

Brindamos soluciones integrales para que las empresas tomen decisiones con confianza.



MAURE 4109, 1ER PISO. DISTRITO
AUDIOVISUAL, BUENOS AIRES, ARG.



CAMILA.BADELL@MBE.COM.AR



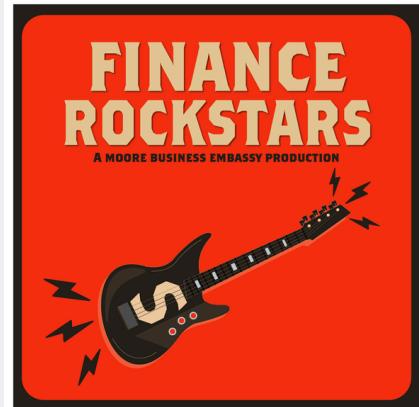
WWW.MBE.COM.AR



+54 9 11 7515-9741

¿Te interesa aprender más sobre estos temas?

Escucha Finance Rockstars, el podcast sobre finanzas, creatividad, tecnología y estrategia de negocios.



www.financerockstars.net