

Jueves 30 de Abril de 2026

EL ORO DE LA PUNA: ARGENTINA EXPLOTA SU BOOM MINERO

Las exportaciones mineras alcanzaron USD 6.037M en 2025 — record historico — y arrancaron 2026 con USD 2.400M en solo un trimestre (+81.6%). Argentina ya es el 2do exportador mundial de litio. Quien captura esta bonanza y como posicionarse.

El primer trimestre de 2026 confirmo lo que pocos creyeron posible hace cinco años: Argentina acumulo USD 2.400M en exportaciones mineras en solo noventa días — un salto del 81.6% respecto al mismo periodo del año anterior (INDEC, 2026). El dato no es un pico transitorio. Es la confirmacion de un ciclo estructural que acaba de cambiar de velocidad.

En 2025, el sector cerro con USD 6.037M en exportaciones — el maximo historico absoluto — y el oro fue el principal driver con USD 4.078M, mientras el litio aportó USD 905M, también record. Para 2026, la proyeccion alcanza USD 7.662M (Secretaria de Minería, 2026). Para 2030, se espera superar los USD 15.400M. Para 2035, los USD 36.000M.

Pero el dato que reconfigura el mapa geopolitico es otro: Argentina supero a Chile y se convirtio en el segundo exportador mundial de carbonato de litio. Son 8 proyectos activos en la Puna y USD 31.100M mas en inversiones mineras bajo el RIGI que esperan luz verde. Este informe explica quien captura esta bonanza, como impacta en otras cadenas de valor y que deben hacer las empresas para no quedar afuera.

EL NUMERO QUE LO DICE TODO: USD 2.400M EN 90 DIAS

El primer trimestre de 2026 rompio todos los registros. Las exportaciones mineras argentinas sumaron USD 2.400M — el maximo para cualquier Q1 de la historia del sector — con un avance interanual del 81.6% (INDEC / Secretaria de Minería). El litio lidero el crecimiento con USD 456M (+124.6% interanual). El oro siguio siendo el ancla con precios en maximos historicos. La plata y el cobre completaron el cuadro.

La proyeccion anual de USD 7.662M para 2026 implica un salto del 26.2% respecto al record de 2025. A modo de comparacion: en 2020, las exportaciones mineras totales fueron USD 3.200M. En seis años, el sector se duplico. Y lo que viene — segun CAEM y la Secretaria de Minería — es la triplicacion para 2030.

PROYECTO	MINERAL	INVERSION	PROVINCIA
Rio Tinto Fenix	Litio	USD 530M (RIGI)	Catamarca
Cauchari-Olaroz	Litio	USD 1.200M	Jujuy
Los Azules	Cobre	USD 2.672M	San Juan
Josemaria	Cobre	USD 4.200M	San Juan

Filo del Sol	Cobre/Oro	USD 3.800M	San Juan
Veladero (expansion)	Oro	USD 650M	San Juan

[!] LO QUE ESTO SIGNIFICA PARA TU EMPRESA

Un sector que crece al 81.6% en un trimestre no es una anomalia estadística. Es una señal de reposicionamiento estructural de la economía argentina. Las empresas que proveen servicios, logística, insumos o tecnología al sector minero — aunque no sean mineras — deben revisar su plan comercial antes de fin del segundo trimestre. La ventana de posicionamiento como proveedor estratégico no dura indefinidamente.

LA PUNA SE CONVIRTIO EN EL TRIANGULO DEL LITIO

Argentina tiene el 21% de las reservas mundiales de litio — el Triangulo del Litio junto con Chile y Bolivia es la Arabia Saudita del mineral del siglo XXI. Pero durante decadas, la extraccion fue marginal. Eso termino.

En 2025, tres megaproyectos en la Puna entraron en fase operativa plena. El resultado: Argentina desplazo a Chile del segundo puesto mundial en exportaciones de carbonato de litio. Solo Australia, con sus gigantescas minas de espodumena, sigue por encima. El precio del litio supero los USD 20.000 por tonelada — una barrera psicologica clave que viabiliza decenas de proyectos que estaban esperando en la fila.

Hoy hay 8 proyectos en produccion, 4 en construccion y 5 en factibilidad. Rio Tinto ingreso su expansion Fenix al RIGI con USD 530M de inversion comprometida, lo que sumara 9.500 toneladas anuales adicionales de LCE. Ganfeng Lithium opera Cauchari-Olaroz (Jujuy) con una inversion acumulada de USD 1.200M. La proyeccion de CAEM: 200.000 toneladas anuales de LCE para 2027.

[>] EL DATO COMPARATIVO

Chile tardo 30 años en consolidar su posicion como lider global del litio. Argentina lo hizo en un ciclo de 24 meses. La diferencia: el RIGI bajo el costo de entrada para las mineras internacionales. Si el segundo año del programa mantiene el ritmo, el 'Triangulo' se convierte en 'Triangulo argentino'.

COBRE, ORO Y PLATA: LA SEGUNDA OLA QUE VIENE

El litio capto los titulares, pero el oro financio el record de 2025. Con USD 4.078M en exportaciones — el 67% del total del sector — el oro fue el pilar gracias a precios internacionales en maximos historicos. La plata apporto USD 680M adicionales. Juntos, los metales preciosos sostuvieron el sector mientras el litio terminaba de escalar.

Pero lo que viene tiene otro nombre: cobre. Los cinco proyectos cupriferos mas avanzados — Los Azules, Josemaria, Filo del Sol, El Pachon y San Jorge — representan compromisos de inversion superiores a los USD 20.000M. Dentro del RIGI, hay USD 31.100M en inversiones mineras pendientes de aprobacion (Saltamining /

El Cronista, 2026). Cuando esos proyectos entren en producción, proyectada entre 2028 y 2031, las exportaciones mineras argentinas podrían superar a las de Canadá y Australia en cobre combinado.

La comparación regional es elocuente: Perú en 2025 con USD 62.848M en exportaciones mineras (+27.2%). Chile sigue siendo el número uno. Pero Argentina es el país que más rápido está creciendo dentro del podio, y con la mayor cartera de proyectos nuevos en etapa de aprobación.

[!] LA TRAMPA QUE HAY QUE VER

La segunda ola del cobre depende de infraestructura que hoy no existe: caminos de alta montaña, tendido eléctrico de gran escala, agua industrial en zonas áridas. El 'boom' del cobre está financiado. Lo que todavía no tiene certeza es quién construye la infraestructura que lo habilita — y en qué plazos. Ahí está la mayor oportunidad de negocio no minero del país.

LAS PREGUNTAS QUE TODO DIRECTIVO DEBE HACERSE

1. Si su empresa opera en logística, servicios industriales, construcción o ingeniería: tiene entre 12 y 24 meses para posicionarse como proveedor estratégico antes de que las grandes mineras consoliden su cadena de proveedores local. Pasado ese plazo, las licitaciones van a precio y el margen se comprime.
2. Si su empresa está en el sector financiero o legal: el RIGI genera una demanda extraordinaria de servicios de estructuración, compliance y financiamiento de proyectos que los estudios y bancos locales no están cubriendo todavía al ritmo requerido.
3. Si su empresa exporta a las provincias mineras (San Juan, Salta, Jujuy, Catamarca, Santa Cruz): el empleo formal del sector supera los 100.000 puestos con salarios que duplican la media nacional. Eso es poder adquisitivo concentrado en economías provinciales que antes eran marginales.
4. Si su empresa compite por talento especializado en ingeniería, geología o tecnología: la minería ofrece salarios de supervisión de hasta ARS 10M/mes y va a absorber una parte significativa de los egresados técnicos de los próximos tres años. La planificación del capital humano debe empezar hoy.

AGENDA PARA EL SECTOR PÚBLICO

La bonanza minera no llega sola. Requiere una agenda activa del Estado en tres dimensiones:

INFRAESTRUCTURA: Los proyectos cupríferos de San Juan necesitan un corredor vial de alta montaña que hoy no existe. El tren a la Puna — largamente postergado — se vuelve económicamente justificable con el volumen proyectado de litio. Sin infraestructura, los proyectos aprobados bajo RIGI no tienen cómo transportar su producción al puerto de manera competitiva.

TALENTO: La CAEM alerta por déficit de personal especializado. La Universidad Nacional de San Juan registró un salto de 50 a 150 ingresantes en Ingeniería en Minas para el ciclo 2026 — un rebote notable, pero

insuficiente para la demanda proyectada de 200.000 empleos directos e indirectos para 2030. El Estado necesita un plan nacional de formación técnica alineado con el mapa de proyectos.

ROYALTIES Y DISTRIBUCION: La mayor queja de las provincias mineras es que el boom no se traduce en ingresos fiscales proporcionales. El debate sobre actualización del esquema de regalías será inevitable en el segundo semestre de 2026.

EL ORO NO MIENTE: LA ARGENTINA MINERA YA EXISTE

El boom minero argentino no es un fenómeno cíclico de commodities. Es la confluencia de tres condiciones que raramente aparecen juntas: reservas geológicas en el percentil 95 mundial, un marco legal (el RIGI) que redujo radicalmente el riesgo percibido para el inversor externo, y precios internacionales en niveles que hacen viable hasta los proyectos más complejos. Cuando esas tres condiciones se alinean, los resultados son extraordinarios — y los que llegan tarde pagan el costo de no haberlo visto.

La pregunta que cada directivo, emprendedor y funcionario debe responder es simple: ¿qué rol va a jugar mi organización en la Argentina minera que ya existe.

"El litio y el cobre van a hacer por Argentina lo que el petróleo hizo por los países del Golfo Persico — si el país tiene la inteligencia de no desperdiciarlo."

— Agop Karagoz, Director, Kartal Consulting