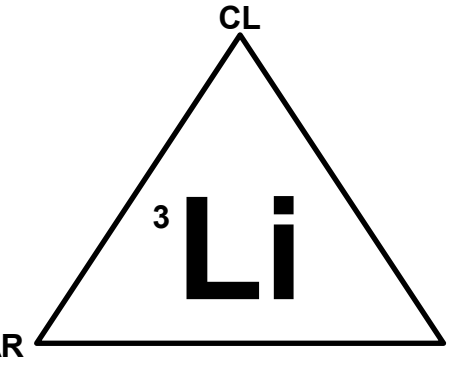


Mapeando acesso e influência no Triângulo do Lítio



O Triângulo do Lítio concentra mais de 50% dos recursos mundiais de lítio, mas responde por apenas cerca de 28% da produção atual. Isso está prestes a mudar. Em jogo: bilhões de dólares, desenvolvimento regional, geopolítica e segurança de suprimentos, a transição verde, os sistemas hídricos andinos e as comunidades locais.

O mercado está em um ponto de inflexão de 12 a 24 meses.

As tensões geopolíticas estão bifurcando o mercado. As regras de “Foreign Entity of Concern” (FEOC) entram em vigor em 2025, e o mercado tende a “supercumprir” inicialmente — dividindo-se em dois blocos: destinos elegíveis e inelegíveis.

O segmento intermediário está se tornando mais competitivo. Novos projetos não-FEOC estão avançando, incluindo o Güemes LIOH (POSCO) na Argentina e projetos na América do Norte e Europa, como Nemaska Bécancour, AMG Bitterfield-Wolfen, Keliber Kokkola e Tesla Robstown.

Ao mesmo tempo, o capital no segmento de extração está se reequilibrando. A consolidação vem crescendo à medida que players-chave como a Rio Tinto (com mais de US\$ 10 bilhões investidos) e a Ganfeng Lithium (mais de US\$ 3 bilhões) buscam posições de negociação mais fortes e maior liquidez no lado vendedor.

O poder de negociação está mudando, oferecendo às mineradoras a oportunidade de garantir melhores preços e condições, além de capturar um “prêmio de elegibilidade” para destinos limpos.

O pipeline de exploração do Triângulo é substancial, mas vulnerável. A volatilidade dos preços afetará o apetite por investimento... mas o principal fator não é comercial nem técnico. A licença para operar determinará os custos e o tempo perdido nos diversos projetos em andamento no Chile e na Argentina.

Água e consentimento estão se tornando custos de capital. Estudos de impacto ambiental (EIA), consultas sobre água e comunidades estão evoluindo para avaliações cumulativas em escala de bacia, em vez de nível de projeto (vide SDHM/Los Patos, na Argentina). A escalada judicial amplia ainda mais os prazos e limita o acesso. O manual sobre gestão responsável ainda está por ser escrito.

Outras regiões estão aprendendo. Novos desenvolvimentos de hard rock no Brasil e no Peru podem transformar o Triângulo em um Pentágono. O “Vale do Lítio” de Minas Gerais está se beneficiando das lições importadas do Triângulo: engajamento comunitário antecipado, contabilização hídrica mais clara e estratégias de licenciamento mais deliberadas.

As variáveis acima do solo serão determinantes para o acesso ao recurso, com elegibilidade e licença social para operar como os principais fatores que limitam o capital.

A vantagem competitiva futura será função de uma gestão exemplar de stakeholders, viabilizada pelos dados e ferramentas certas.

Argentina Cerca de 7% da produção global, com aproximadamente 20% dos recursos mundiais.

Insight: A descentralização provincial e uma política de capital de portas abertas favoreceram o rápido investimento privado e a execução impulsionada por players chineses (PRC). As aprovações são fragmentadas e a coordenação em nível de bacia ainda está em estágio inicial.

Sinal: O ritmo de avanço do EIA de SDHM/Los Patos determinará a velocidade com que os novos volumes de produção da Argentina entrarão em operação.

O sistema Genie da TSC utiliza um grande grafo de stakeholders para mapear qualquer pessoa, em qualquer lugar, sobre qualquer assunto... e transformar isso em monitoramento e gestão em tempo real.

Se você busca:

→ Mapear como temas, negociações, stakeholders, posições, influências e interesses se conectam...

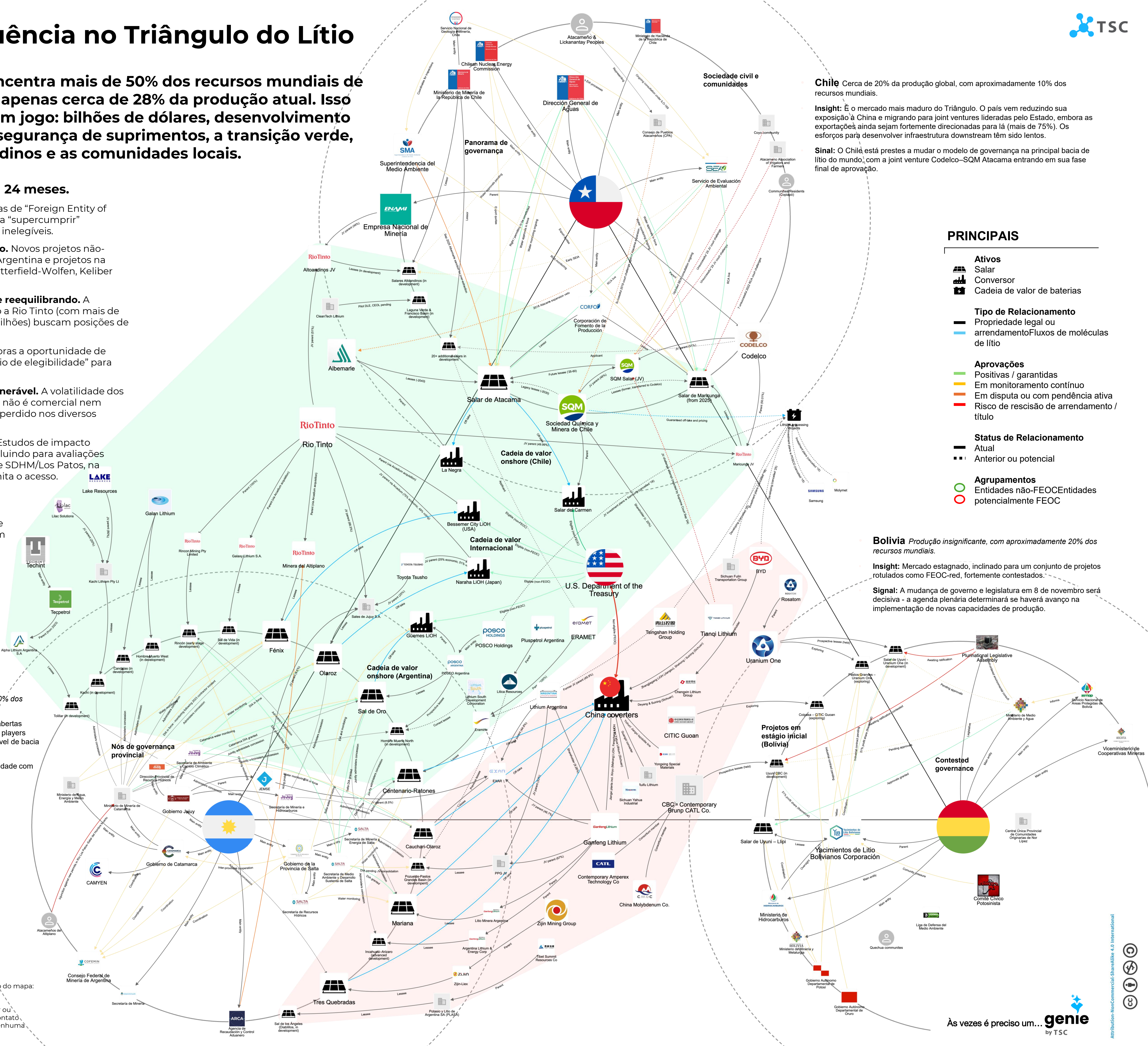
→ Rastrear e gerenciar seus impulsionadores e riscos “intangíveis” de mercado...

→ Institucionalizar a memória do seu “black book”...

Entre em contato com nossa CEO LATAM em amalia@tsc.ai, ou saiba mais em www.tsc.ai.

Formato para impressão: A3 ou maior.Arquivo PDF: use o zoom para ver os detalhes.Atualização do mapa: conforme necessário (provavelmente com frequência).

AVISO LEGAL: A inclusão de uma pessoa ou entidade neste mapa não tem a intenção de sugerir ou implicar nada. Trata-se apenas de dados de registros públicos. Nem bons nem ruins. Entre em contato conosco se encontrar algum erro ou quiser contestar qualquer informação. A TSC não oferece nenhuma garantia quanto à precisão ou à completude das informações fornecidas.



PRINCIPAIS

Ativos
Salar
Conversor
Cadeia de valor de baterias

Tipo de Relacionamento
Propriedade legal ou arrendamento
Fluxos de moléculas de lítio

Aprovações
Positivas / garantidas
Em monitoramento contínuo
Em disputa ou com pendência ativa
Risco de rescisão de arrendamento / título

Status de Relacionamento
Atual
Anterior ou potencial

Agrupamentos
Entidades não-FEOC
Entidades potencialmente FEOC

Bolivia Produção insignificante, com aproximadamente 20% dos recursos mundiais.

Insight: Mercado estagnado, inclinado para um conjunto de projetos rotulados como FEOC-red, fortemente contestados.

Signal: A mudança de governo e legislatura em 8 de novembro será decisiva - a agenda plenária determinará se haverá avanço na implementação de novas capacidades de produção.