

El conflicto en Oriente Medio pone en riesgo hasta 3,5 millones de toneladas de producción de aluminio

- La interrupción en el estrecho de Ormuz amenaza 6,8 Mt y podría agravar el déficit del mercado si la crisis se prolonga, según Wood Mackenzie.



El conflicto en Oriente Medio pone en riesgo hasta 3,5 millones de toneladas de producción de aluminio

<https://elperiodicodelaenergia.com/el-conflicto-en-oriente-medio-pone-en-riesgo-hasta-3-5-millones-de-tonela...>

José A. Roca

Lunes, 06 abril 2026

Ningún comentario

El conflicto en Oriente Medio está desatando una crisis crítica de suministro en el mercado mundial del aluminio. Según la consultora **Wood Mackenzie**, las interrupciones podrían eliminar entre 3 y 3,5 millones de toneladas (Mt) de producción en 2026.

En su quinta semana, la crisis mantiene en riesgo 6,8 Mt de producción —equivalentes al 18% de las exportaciones globales fuera de China—, con la mayoría de las fundiciones de la región concentradas en torno al estrecho de Ormuz. Entre el 80% y el 85% de este volumen se destina a mercados internacionales, lo que amplifica el impacto de cualquier disrupción prolongada.

El sector del aluminio español alerta en la Eurocámara del impacto "desproporcionado" de aranceles climáticosLa Asociación Española del Aluminio acusa "un diseño fiscal sin incentivos industriales" que "penaliza a los más sostenibles en lugar

"El estrecho de Ormuz es, en la práctica, un cuello de botella para el mercado global del aluminio. Las interrupciones podrían cortar hasta el 60% del suministro de alúmina hacia las fundiciones de Oriente Medio, profundizando rápidamente el déficit", afirmó Charvi Trivedi, analista principal de Wood Mackenzie.

"La prolongación del conflicto dificulta cada vez más que los productores mantengan sus operaciones, con riesgos

de impulsar inversiones verdes".

crecientes de nuevas pérdidas de suministro y subidas de precios", añadió.

Agotamiento crítico de inventarios y ataques directos obligan a medidas de emergencia

Las disrupciones en las cadenas de suministro de alúmina y los ataques directos a instalaciones han forzado respuestas de emergencia en toda la región:

- La planta Al Taweelah de EGA (Emiratos Árabes Unidos) fue atacada, causando daños en la central eléctrica y la paralización de operaciones.
- Alba (Baréin) había detenido el 19% de su capacidad por escasez crítica de alúmina. Tras el ataque del 28 de marzo, la instalación sufrió daños significativos y operaría en torno al 30% de su capacidad.
- Qatalum (Qatar) funciona aproximadamente al 60% de su capacidad.
- Ma'aden (Arabia Saudí) está suministrando alúmina de emergencia a fundiciones vecinas.
- Los productores evalúan rutas alternativas, como transporte terrestre de hasta 1.400 km, pese a su elevado coste.

Estas medidas evidencian la limitada flexibilidad de las fundiciones y el creciente riesgo de nuevas interrupciones.

Trump planea rebajar aranceles a productos de acero y aluminio ante el descenso de su popularidad. Los funcionarios comerciales consideran que los aranceles están perjudicando a los consumidores estadounidenses al aumentar los precios de una amplia gama de productos.

desproporcionadas".

Sectores como el automotriz, la construcción y el embalaje se encuentran especialmente expuestos, ya que la menor disponibilidad de aluminio primario tensiona los mercados de insumos, eleva los costes y aumenta el riesgo de disrupciones en fases posteriores.

Los ministros de Finanzas del G7 abordarán este martes la seguridad de las cadenas de suministro. Los debates se

La cadena de suministro global, en peligro

Dado que la mayor parte del aluminio de Oriente Medio se exporta a mercados clave como Japón, Corea del Sur, Turquía y México, la disrupción supone un riesgo significativo para las cadenas globales de manufactura.

"Esta situación pone de relieve lo concentradas y frágiles que se han vuelto las cadenas de suministro del aluminio", señaló Uday Patel, analista principal de Wood Mackenzie.

"Cuando tanta producción e infraestructura dependen de una sola ruta comercial, incluso interrupciones breves pueden tener consecuencias globales inmediatas y

Suben los precios con escasas opciones de alivio

Wood Mackenzie prevé que los precios del aluminio alcancen en torno a los 3.500 dólares por tonelada en

centrarán en cómo asegurar las cadenas de suministro estratégicas, en particular para las tierras raras.

2026, con escenarios muy dependientes de la duración e intensidad del conflicto.

- **Escenario alcista:** una oferta más restringida y una demanda resistente ampliarían el déficit, impulsando

mayores subidas de precios.

- **Escenario bajista:** un conflicto prolongado debilitaría la demanda, ayudando a reequilibrar el mercado y a contener los precios.

Existen tres posibles vías de alivio, aunque todas presentan limitaciones importantes:

Respuesta de la oferta: China sigue limitada por su tope de producción de 45 Mt, mientras que los incrementos desde Indonesia, India y Rusia solo compensarían parcialmente las pérdidas. En Europa, la reactivación de plantas está frenada por los altos costes energéticos.

Sustitución: Se avanza en el uso de chatarra, cobre y PET —especialmente en envases—, pero con restricciones técnicas y por el papel clave del aluminio primario en muchas aplicaciones.

Ajuste de la demanda: Una menor actividad industrial en un escenario de conflicto prolongado podría reducir el consumo y compensar parcialmente la caída de la oferta.