

Mercado mundial de coque de petróleo verde y calcinado 2026

Tamaño del mercado, segmentación, panorama competitivo y perspectivas

2021–2031

Avanzamos juntos



Todos hemos oído alguna vez la frase de *Alicia en el país de las maravillas*: «Hay que correr todo lo que se pueda para permanecer en el mismo sitio. Si quieres llegar a otro lugar, tienes que correr al menos el doble de rápido». Aunque la cita se haya convertido en un cliché, nuestro mundo está cambiando a una velocidad extraordinaria. Y, sin embargo, a mi juicio, lo importante no es solo correr rápido, sino —sobre todo— saber hacia dónde se corre.

Nos vemos como el navegante, preparado para señalar el rumbo correcto en el momento oportuno. Al proporcionar información actualizada y oportuna para las decisiones importantes, buscamos proteger a nuestros clientes de pasos en falso y ayudarles a encontrar nuevas oportunidades.

Para nosotros es importante que quede satisfecho con el trabajo que hemos realizado. Si tiene alguna pregunta sobre este informe, estaremos encantados de responderla.

ANDREY SHEVCHENKO, Socio director

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Exención de responsabilidad

Este informe ha sido elaborado por shev.io exclusivamente con fines informativos. shev.io no garantiza la exactitud ni la integridad de toda la información contenida en el informe, ya que los datos de algunas fuentes pueden haber sido distorsionados de forma involuntaria o deliberada. La información presentada en este informe no debe interpretarse, directa ni indirectamente, como si contuviera recomendaciones para futuras actuaciones empresariales. Todas las opiniones y estimaciones contenidas en este informe reflejan el criterio de los autores en la fecha de publicación y pueden modificarse sin previo aviso.

shev.io no asume responsabilidad alguna por las pérdidas o los daños derivados del uso por parte de terceros de la información contenida en este informe, incluidas las opiniones o conclusiones publicadas, ni por las consecuencias causadas por el carácter incompleto de la información presentada. La información presentada en este informe se obtiene de fuentes abiertas. Puede facilitarse información adicional previa solicitud.

Este documento, o cualquier parte del mismo, no puede distribuirse sin la autorización escrita de shev.io ni reproducirse por ningún medio.

Condiciones de uso

Este informe se proporciona al usuario bajo una **licencia no exclusiva, intransferible y limitada**, exclusivamente para uso interno dentro de los fines para los que el informe se adquirió legítimamente.

El usuario **no puede**, total ni parcialmente, transferir, vender, regalar, publicar ni distribuir de otro modo el informe a terceros, ni entregarlo a otras personas jurídicas, organizaciones colaboradoras o equipos externos (incluidas las empresas afiliadas). Se prohíbe poner el informe (o fragmentos del mismo) a disposición del público (sitios web, redes sociales, servicios de mensajería, servicios de intercambio de archivos, almacenamiento en la nube con enlaces abiertos) o facilitar el acceso mediante servicios de terceros cuando ello permita a terceros consultar los materiales.

Si el informe lo adquiere una **empresa**, se permite su uso **únicamente a los empleados de dicha empresa** para tareas internas. Se prohíbe entregar el informe a contratistas, consultores, profesionales independientes, agencias y cualquier parte externa.

Todos los derechos exclusivos sobre el informe —incluidos su estructura, textos, selección de datos, visualizaciones, tablas, gráficos y elementos de diseño— pertenecen al titular de los derechos (shev.io) o se utilizan con fundamento legal. El usuario recibe el derecho a utilizar el informe únicamente dentro de estas condiciones.

Sin el consentimiento escrito de shev.io, se prohíbe crear productos derivados basados en el informe, utilizarlo como parte de un producto o servicio distribuido comercialmente, o eliminar o modificar los avisos de derechos de autor.

Se permite el uso de **citas breves** y fragmentos **únicamente en documentación interna** (notas internas, informes, presentaciones, correspondencia de trabajo), siempre que se conserven el significado y el contexto y se cite la fuente: *shev.io*. Cualquier publicación o uso de los materiales en lugares accesibles a terceros solo se permite con el consentimiento previo y por escrito de shev.io.

© shev.io — Todos los derechos reservados.

El mercado de un vistazo

Esta muestra presenta el **formato y la profundidad** del informe: contenido narrativo real con las cifras y tablas detalladas ocultas como «XXX». Al realizar el pedido, se finalizan y verifican todas las cifras para su ejemplar, y el informe completo se entrega en un plazo de 24–72 horas.

Indicador	Valor
Tamaño del mercado (2025)	Miles 28.4 de
Previsión (2031)	Miles 38.5 de
CAGR (2021–2031)	5.2%
Periodo de estudio	2021–2031
Región de mayor tamaño	Asia-Pacífico · 53%
Región de mayor crecimiento	Asia-Pacífico · 6.4%
Concentración del mercado	Moderada
Licencia	Individual / Empresa

Según shev.io Research, el mercado mundial de coque de petróleo verde y calcinado pasa de USD XXX mil millones en 2025 a USD XXX mil millones en 2031, con un crecimiento anual compuesto del XX%. Asia-Pacífico concentra el XX% del valor, gracias al peso de sus industrias del aluminio, el cemento y el refino. El coque calcinado aporta el XX% de los ingresos: las exigencias de calidad de los ánodos de aluminio y de otras aplicaciones de carbono, junto con el procesamiento necesario, permiten obtener precios superiores. El informe analiza de forma conjunta el abastecimiento de materia prima procedente de refinerías, la rentabilidad de la calcinación, el coste del combustible puesto en destino y la inversión en aluminio para determinar dónde pueden los proveedores preservar sus márgenes y afianzar la demanda a largo plazo.

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Índice

1 Introducción y delimitación del mercado

1.1 Definición de productos, criterios de valoración y exclusiones

1.2 Flujos de coque verde a calcinado y prevención del doble cómputo

2 Metodología de investigación

2.1 Jerarquía de fuentes, clasificación del comercio y cálculo del mercado

2.2 Elaboración y validación de previsiones e investigación primaria prevista

3 Resumen ejecutivo

3.1 Dimensión, crecimiento y prioridades de decisión

3.2 Oportunidades por producto, cliente y región

4 Factores que determinan la evolución del mercado

4.1 Motores de crecimiento y efectos orientativos sobre la previsión

4.2 Frenos, sustitución y riesgos comerciales

4.3 Las cinco fuerzas de Porter

4.4 Política de importación, normas de emisiones y requisitos comerciales

4.5 Novedades recientes del sector

5 Dimensión y previsiones por segmento

5.1 Valor, volumen y precios mundiales a salida de fábrica

5.2 Dimensión y previsiones por tipo de producto

5.2.1 Coque de petróleo verde para usos finales

5.2.2 Coque de petróleo calcinado

5.3 Dimensión y previsiones por uso final

5.3.1 Fabricación de ánodos de aluminio

5.3.2 Cemento y cal

5.3.3 Generación eléctrica y calderas industriales

5.3.4 Aplicaciones de carbono en siderurgia y fundición

5.3.5 Producción de dióxido de titanio

5.3.6 Otras aplicaciones industriales

5.4 Dimensión y previsiones por contenido de azufre

5.4.1 Bajo contenido de azufre: menos del 1.0% en masa

5.4.2 Contenido medio de azufre: del 1.0% al 3.0% en masa

5.4.3 Alto contenido de azufre: más del 3.0% en masa

5.5 Dimensión y previsiones por modalidad de suministro

5.5.1 Suministro a terceros

5.5.2 Consumo propio y dentro de grupos integrados

6 Dimensión regional y previsiones por país

6.1 Asia-Pacífico

© shev.io — Todos los derechos reservados.

6.1.1 China
6.1.2 India
6.1.3 Japón
6.1.4 Resto de Asia-Pacífico
6.2 Norteamérica
6.2.1 Estados Unidos
6.2.2 Canadá
6.2.3 México
6.3 Europa
6.3.1 Alemania
6.3.2 Noruega
6.3.3 Islandia
6.3.4 Resto de Europa
6.4 Oriente Medio y África
6.4.1 Arabia Saudí
6.4.2 Emiratos Árabes Unidos
6.4.3 Baréin
6.4.4 Resto de Oriente Medio y África
6.5 Latinoamérica
6.5.1 Brasil
6.5.2 Argentina
6.5.3 Resto de Latinoamérica
7 Competencia y cuotas empresariales
7.1 Cuotas de proveedores, capacidad, integración y posición competitiva
7.2 Perfiles empresariales
7.2.1 Rain Carbon
7.2.2 Oxbow
7.2.3 Petrocoque
7.2.4 Phillips 66
7.2.5 Valero Energy
7.2.6 Sinopec
7.2.7 Sanvira Industries
7.2.8 Emirates Global Aluminium
8 Oportunidades, escenarios de previsión y estrategia comercial

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Lista de tablas

Tabla 1. Definiciones del mercado, conceptos incluidos y excluidos y criterios de unidades

Tabla 2. Correspondencia de los flujos comerciales con HS 2713.11 y HS 2713.12 y comprobación de las clasificaciones nacionales

Tabla 3. Jerarquía de fuentes, estado de validación y procedencia de cada cifra

Tabla 4. Balance de materia de coque verde a calcinado, ajustes de humedad y controles de doble cómputo

Tabla 5. Valor mundial, volumen para usos finales y precio ponderado a salida de fábrica por año, 2021–2031

Tabla 6. Valor y volumen anuales por tipo de producto, 2021–2031

Tabla 7. Valor y volumen anuales por uso final, 2021–2031

Tabla 8. Valor y volumen anuales por intervalo de contenido de azufre, 2021–2031

Tabla 9. Valor y volumen anuales por modalidad de suministro, 2021–2031

Tabla 10. Valor y volumen anuales por región, 2021–2031

Tabla 11. Hipótesis de precios por producto y conversión de precios corrientes a constantes

Tabla 12. Hipótesis de los escenarios base, de mayor demanda y de sustitución acelerada

Tabla 13. Motores de crecimiento: mecanismo, clientes afectados, ámbito geográfico y horizonte de previsión

Tabla 14. Frenos del mercado: transmisión de costes, exposición a sustitutos y horizonte de previsión

Tabla 15. Evaluación de las cinco fuerzas de Porter en las cadenas de suministro de coque verde y calcinado

Tabla 16. Cuadro normativo: importaciones, emisiones industriales, CBAM y manipulación marítima

Tabla 17. Cronología de novedades del sector y consecuencias para la demanda de coque de petróleo

Tabla 18. Tipos de producto: valor, volumen, cuota y crecimiento previsto

Tabla 19. Tipos de producto: especificaciones, rentabilidad de la conversión y homologación de clientes

Tabla 20. Usos finales: valor, volumen, cuota y crecimiento previsto

Tabla 21. Usos finales: criterios de compra, materiales sustitutivos e indicadores de demanda

Tabla 22. Intervalos de azufre: valor, volumen, cuota y crecimiento previsto

Tabla 23. Intervalos de azufre: desglose cruzado por producto e idoneidad para cada aplicación

Tabla 24. Modalidades de suministro: valor, volumen, cuota y crecimiento previsto

Tabla 25. Modalidades de suministro: contratos, fórmulas de precios y valoración del consumo interno

Tabla 26. Previsiones por país en Asia-Pacífico: China; India; Japón; resto de Asia-Pacífico

Tabla 27. Previsiones por país en Norteamérica: Estados Unidos; Canadá; México

Tabla 28. Previsiones por país en Europa: Alemania; Noruega; Islandia; resto de Europa

Tabla 29. Previsiones por país en Oriente Medio y África: Arabia Saudí; Emiratos Árabes Unidos; Baréin; resto de Oriente Medio y África

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Tabla 30. Previsiones por país en Latinoamérica: Brasil; Argentina; resto de Latinoamérica

Tabla 31. Comparación de proveedores: actividad en el mercado, ventas externas, consumo interno y presencia geográfica

Tabla 32. Método de cálculo de cuotas empresariales, atribución según propiedad y eliminación de operaciones intragrupo

Tabla 33. Perfil de Rain Carbon: productos, ingresos, capacidad, materia prima y estrategia

Tabla 34. Perfil de Oxbow: productos, ingresos, capacidad, materia prima y estrategia

Tabla 35. Perfil de Petrocoque: productos, ingresos, capacidad, materia prima y estrategia

Tabla 36. Perfil de Phillips 66: productos, ingresos, capacidad, materia prima y estrategia

Tabla 37. Perfil de Valero Energy: productos, ingresos, capacidad, materia prima y estrategia

Tabla 38. Perfil de Sinopec: productos, ingresos, capacidad, materia prima y estrategia

Tabla 39. Perfil de Sanvira Industries: productos, ingresos, capacidad, materia prima y estrategia

Tabla 40. Perfil de Emirates Global Aluminium: productos, ingresos, capacidad, materia prima y estrategia

Tabla 41. Evaluación de oportunidades en materia prima homologada, mezclas, eficiencia de calcinación y logística

Tabla 42. Sensibilidad de la previsión a la producción de aluminio primario, el reciclaje, los precios de combustibles y los fletes

Tabla 43. Acciones estratégicas para refinerías, empresas de calcinación, distribuidores y compradores industriales

Tabla 44. Cuadro de indicadores adelantados, condiciones para revisar la previsión y calendario de actualización de fuentes

Tabla 45. Market value by year, USD bn

Tabla 46. Year-over-year value change

Tabla 47. Drivers — impact on forecast

Tabla 48. Restraints — impact on forecast

Tabla 49. Value by por tipo de producto, USD bn

Tabla 50. Value by por uso final, USD bn

Tabla 51. Value by por contenido de azufre, USD bn

Tabla 52. Value by por modalidad de suministro, USD bn

Tabla 53. Value by por región, USD bn

Tabla 54. Market value by region, USD bn

Tabla 55. Market value by leading country, USD bn

Tabla 56. Leading companies

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Lista de figuras

Figura 1. Conciliación de flujos de coque: producción de refinería, entrada a calcinación y consumo final

Figura 2. Cobertura de la investigación por región y tipo de evidencia

Figura 3. Valor anual del mercado mundial, 2021–2031

Figura 4. Volumen mundial para usos finales por tipo de producto, 2021–2031

Figura 5. Aportación del volumen, los precios y la composición de las ventas al crecimiento del valor

Figura 6. Efecto orientativo de los impulsores y frenos sobre la tasa de crecimiento anual compuesto

Figura 7. Competitividad de los combustibles industriales según el coste puesto en destino

Figura 8. Distribución del valor por tipo de producto, 2025

Figura 9. Distribución del valor por uso final, 2025

Figura 10. Distribución del valor por intervalo de contenido de azufre, 2025

Figura 11. Distribución del valor por modalidad de suministro, 2025

Figura 12. Distribución regional del valor del mercado, 2025

Figura 13. Crecimiento anual compuesto del valor por región, 2025–2031

Figura 14. Cuotas empresariales del valor atribuible al coque de petróleo, incluidos otros proveedores, 2025

Figura 15. Capacidad de calcinación atribuible y presencia operativa de los proveedores analizados

Figura 16. Valor del mercado en escenarios alternativos de demanda y sustitución, 2031

Figura 17. Clasificación de oportunidades comerciales por aplicación y mercado regional

Figura 18. Value share by por tipo de producto, 2025

Figura 19. Value share by por uso final, 2025

Figura 20. Growth rate by region, 2025-2031

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Executive summary

Según shev.io Research, el mercado mundial de coque de petróleo verde y calcinado pasa de USD XXX mil millones en 2025 a USD XXX mil millones en 2031, con un crecimiento anual compuesto del XX%. Asia-Pacífico concentra el XX% del valor, gracias al peso de sus industrias del aluminio, el cemento y el refino. El coque calcinado aporta el XX% de los ingresos: las exigencias de calidad de los ánodos de aluminio y de otras aplicaciones de carbono, junto con el procesamiento necesario, permiten obtener precios superiores. El informe analiza de forma conjunta el abastecimiento de materia prima procedente de refinerías, la rentabilidad de la calcinación, el coste del combustible puesto en destino y la inversión en aluminio para determinar dónde pueden los proveedores preservar sus márgenes y afianzar la demanda a largo plazo.

Indicador	Valor
Market size 2025	XXX
Forecast 2031	XXX
CAGR	XXX
Largest region	XXX
Fastest region	XXX

Key findings

- La estimación de shev.io Research sitúa el mercado en USD XXX mil millones en 2025 y USD XXX mil millones en 2031, lo que equivale a un crecimiento anual compuesto del XX%.
- El volumen de producto destinado a usos finales alcanza 128.0 millones de toneladas en 2025 y 150.0 millones en 2031, según shev.io Research.
- En 2025, el coque calcinado concentra el XX% del valor del mercado y el coque verde para usos finales, el XX%.
- Asia-Pacífico reúne el XX% del valor del consumo en 2025 y registra el mayor crecimiento regional, con una tasa anual compuesta del XX% hasta 2031.
- La fabricación de ánodos de aluminio representa el XX% del valor. Por ello, la utilización de las plantas de aluminio primario y las exigencias de calidad de los ánodos resultan decisivas para la rentabilidad de los proveedores.
- El cemento y la cal aportan el XX% del valor. Sus compras dependen del coste de la energía puesta en planta, de la tolerancia al azufre y de la capacidad para controlar las emisiones.
- Las ventas a terceros representan el XX% del valor del mercado; el consumo propio y dentro de grupos integrados supone el XX%.
- La Organización Mundial de Aduanas asigna los códigos HS 2713.11 al coque de petróleo sin calcinar y HS 2713.12 al calcinado, lo que permite estudiar sus flujos comerciales por separado.

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Market size and forecast

Market value by year, USD bn

Indicator	2026	2027	2028	2029	2030	2031	CAGR
Market value, USD bn	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Market volume	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Production	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Imports	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Exports	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Apparent consumption	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

Year-over-year value change

Indicator	2027	2028	2029	2030	2031	CAGR
Market value	X%	X%	X%	X%	X%	X%
Production	X%	X%	X%	X%	X%	X%
Imports	X%	X%	X%	X%	X%	X%
Exports	X%	X%	X%	X%	X%	X%

Fuente: XXX

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Tendencias y motores de crecimiento del coque de petróleo verde y calcinado

El coque de petróleo conecta la actividad de las refinerías con los mercados industriales del carbono y la energía. La selección de crudos y los procesos de conversión determinan la oferta, pero cada cliente valora el producto de forma distinta: las cementeras buscan calor útil; los productores de aluminio, rendimiento anódico; y los usuarios especializados, propiedades del material bien controladas. Una previsión útil debe distinguir, por tanto, entre cantidad disponible e idoneidad para cada aplicación.

La principal tensión comercial surge entre una demanda creciente de material anódico fiable y la calidad variable del coque de refinería. Producir más puede ampliar la oferta de combustible sin resolver la falta de materia prima adecuada para calcinación. Esto favorece a los proveedores que trabajan con diversas refinerías, dominan las mezclas y controlan bien el proceso, mientras que los operadores menos flexibles afrontan presión sobre sus márgenes.

La descarbonización modifica la demanda por varias vías. Las redes eléctricas y el aligeramiento del transporte impulsan el consumo de aluminio, pero el metal reciclado requiere menos ánodos convencionales que la producción primaria. Paralelamente, las políticas de emisiones industriales alteran la competitividad del coque combustible. Por ello, cualquier evaluación del crecimiento debe tener en cuenta tanto la ubicación como la tecnología del cliente.

Growth drivers

El aluminio primario mantiene la necesidad de ánodos

La fabricación de aluminio primario consume ánodos de carbono y, con ello, genera compras recurrentes de coque calcinado homologado. La expansión de las redes eléctricas, el transporte y los equipos industriales impulsa la demanda de metal; el ritmo de las compras de coque depende, a su vez, de la utilización de las plantas de aluminio. Los proveedores que ya cuentan con la homologación de los clientes y ofrecen un rendimiento anódico estable tienen más posibilidades de convertir esa demanda en contratos duraderos.

La conversión en refinería amplía la oferta de coque verde

La coquización retardada permite transformar residuos pesados de refinería en productos más ligeros y genera coque de petróleo como coproducto. Tanto la inversión en conversión como los crudos procesados determinan cuánto coque se obtiene y cuál es su contenido de azufre y metales. El aumento de producción favorece el comercio de coque combustible, aunque las corrientes con pocos contaminantes y aptas para calcinación tienen un valor estratégico superior.

El coste del calor puesto en planta favorece la demanda cementera

Los productores de cemento y cal comparan el coque de petróleo con el carbón y otros combustibles según la energía útil que aportan. El coque gana cuota en las compras cuando su coste térmico puesto en planta

© shev.io — Todos los derechos reservados.

compensa las necesidades de molienda, manipulación y control de emisiones. Las instalaciones costeras y aquellas cuyos hornos admiten una composición química adecuada disponen de mayor margen para aprovechar importaciones competitivas.

La calidad del ánodo justifica precios superiores del coque calcinado

Para los productores de aluminio, el valor del coque calcinado depende de cómo influye en la resistencia del ánodo, su comportamiento eléctrico y su ritmo de consumo. La regularidad de las propiedades físicas y el control de impurezas pueden justificar un sobreprecio frente a materiales menos uniformes. Así, la competencia se desplaza hacia el conocimiento de las mezclas, el control del proceso y la asistencia técnica, lo que permite aumentar los ingresos más allá del crecimiento del tonelaje.

La inversión industrial asiática extiende el consumo

Asia-Pacífico reúne grandes industrias del aluminio y el cemento, una amplia capacidad de refino y un intenso comercio marítimo. Las inversiones industriales elevan tanto la demanda de material homologado para ánodos como la de combustibles económicos para hornos. Las mejores oportunidades para los proveedores se encuentran donde la infraestructura portuaria, las autorizaciones y la homologación de clientes permiten abastecer con regularidad a núcleos industriales en expansión.

La seguridad de suministro impulsa las compras bajo contrato

Las variaciones de la materia prima de refinería y de las condiciones de transporte llevan a los consumidores a asegurar fuentes fiables de coque. Los compromisos de compra más prolongados favorecen la utilización de instalaciones de calcinación homologadas y reducen la exposición a faltas puntuales de producto. Una gestión integrada del abastecimiento y las relaciones con diversas refinerías facilitan el suministro con especificaciones constantes.

Restraints

Las normas sobre carbono y calidad del aire elevan los costes

El coste de emitir carbono, los límites al azufre y las exigencias locales de calidad del aire condicionan la combustión de coque de petróleo. Al elegir combustibles y materias primas, cementeras, usuarios del sector eléctrico y empresas de calcinación deben incorporar la inversión y el gasto operativo del control de emisiones. Esto puede reducir la ventaja económica del coque combustible, sobre todo donde los permisos industriales imponen requisitos estrictos.

La calidad de la materia prima limita la oferta para ánodos

Solo una parte del coque verde disponible cumple las exigencias de las aplicaciones de aluminio más rigurosas. Un contenido elevado de azufre, vanadio o níquel reduce las posibilidades de mezcla de las empresas de calcinación y los fabricantes de ánodos. Por ello, los requisitos de homologación pueden provocar escasez en mercados concretos aunque haya abundante coque combustible.

El reciclaje y los nuevos ánodos reducen el consumo específico

© shev.io — Todos los derechos reservados.

La producción de aluminio secundario prescinde del proceso convencional con ánodos utilizado en la obtención de aluminio primario. A medida que aumenta la proporción de metal reciclado, disminuye la necesidad de coque por unidad de aluminio suministrado. A más largo plazo, el desarrollo de ánodos inertes también abre una vía para sustituir los ánodos de carbono. El alcance del efecto dependerá de la implantación comercial y del crecimiento relativo del metal primario y reciclado.

La logística y el capital circulante frenan los intercambios

El coque de petróleo se transporta a granel, por lo que los fletes, la congestión portuaria, el almacenamiento y la financiación de existencias tienen un peso importante en el coste puesto en destino. Si estas condiciones empeoran, pueden desaparecer las ventajas de sustituir otros combustibles y estrecharse los márgenes de los comercializadores. La presión es especialmente intensa para los distribuidores pequeños cuando sus clientes piden plazos de pago largos y los proveedores exigen compromisos firmes de compra.

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Cómo influyen los impulsores y los frenos en el mercado del coque de petróleo verde y calcinado

Drivers — impact on forecast

Driver	Impact on CAGR	Geography	Horizon
El aluminio primario mantiene la necesidad de ánodos	XXX	XXX	XXX
La conversión en refinería amplía la oferta de coque verde	XXX	XXX	XXX
El coste del calor puesto en planta favorece la demanda cementera	XXX	XXX	XXX
La calidad del ánodo justifica precios superiores del coque calcinado	XXX	XXX	XXX
La inversión industrial asiática extiende el consumo	XXX	XXX	XXX
La seguridad de suministro impulsa las compras bajo contrato	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

Restraints — impact on forecast

Restraint	Impact on CAGR	Geography	Horizon
Las normas sobre carbono y calidad del aire elevan los costes	XXX	XXX	XXX
La calidad de la materia prima limita la oferta para ánodos	XXX	XXX	XXX
El reciclaje y los nuevos ánodos reducen el consumo específico	XXX	XXX	XXX
La logística y el capital circulante frenan los intercambios	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

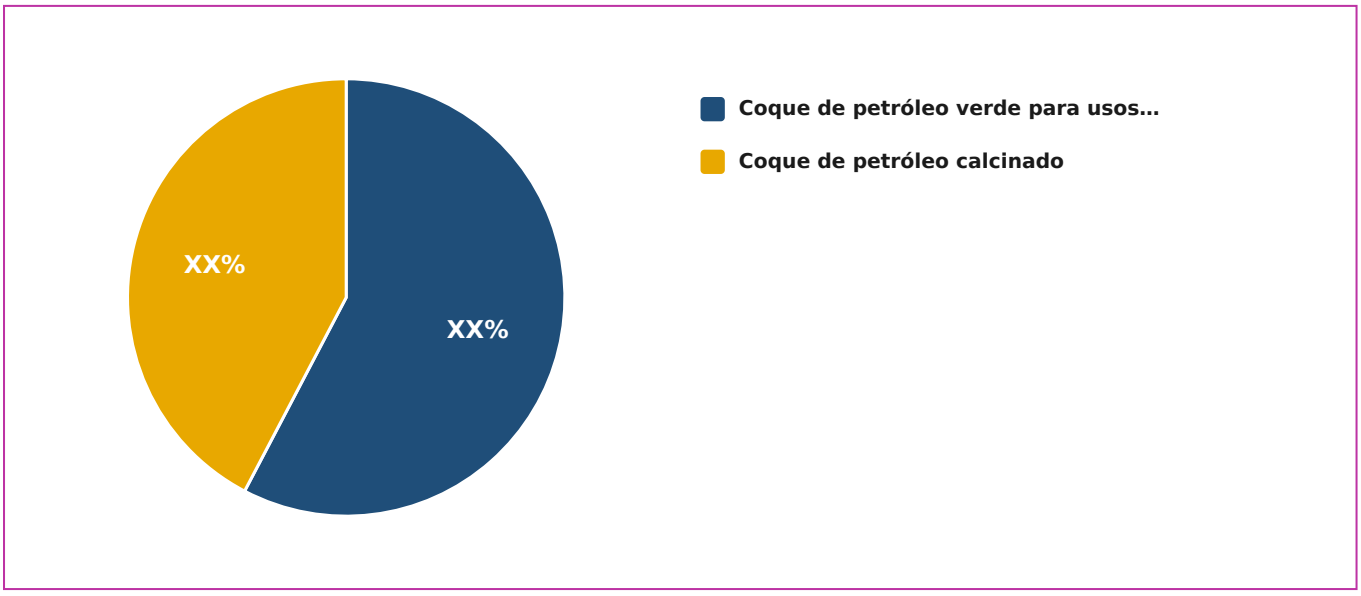
© shev.io — Todos los derechos reservados.

Análisis por segmentos del mercado de coque de petróleo verde y calcinado

Por tipo de producto

La selección de materia prima y el tratamiento térmico aportan al coque calcinado las propiedades que requieren los ánodos de aluminio y otras aplicaciones de carbono, lo que explica su mayor valor unitario. El coque verde para usos finales conserva el mayor volumen físico, sostenido por el cemento, la cal y otros usos como combustible. En valor, el calcinado crece más deprisa gracias a la demanda de aluminio primario y a los sobreprecios asociados a la calidad.

Value share by por tipo de producto, 2025



Fuente: XXX

Value by por tipo de producto, USD bn

Segment	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Share 2025	CAGR
Coque de petróleo verde para usos finales	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Coque de petróleo calcinado	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

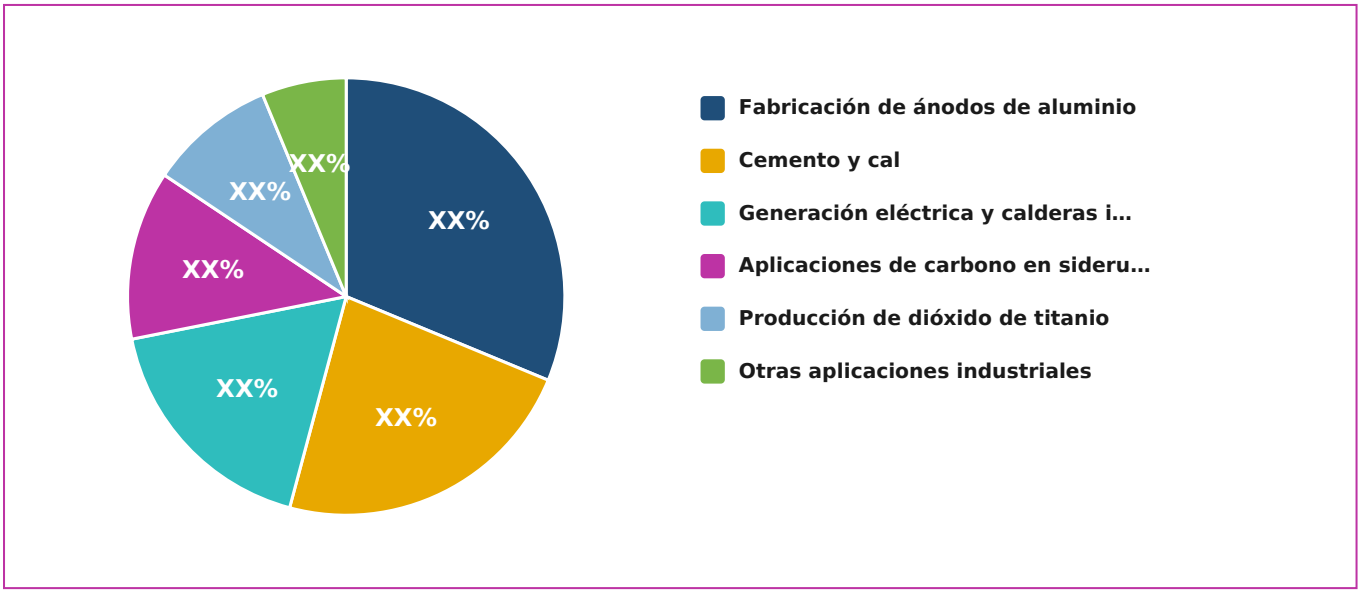
Por uso final

Los ánodos de aluminio son la principal aplicación en valor por su consumo elevado y recurrente y por las estrictas especificaciones del material. El cemento y la cal constituyen la mayor fuente de demanda de coque combustible; sus compras responden al precio de la energía puesta en planta y a los límites de azufre de cada instalación. La fabricación de ánodos también lidera el crecimiento en valor. El dióxido de titanio y la fundición ofrecen oportunidades de menor tamaño para proveedores homologados en esas

© shev.io — Todos los derechos reservados.

aplicaciones.

Value share by por uso final, 2025



Fuente: XXX

Value by por uso final, USD bn

Segment	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Share 2025	CAGR
Fabricación de ánodos de aluminio	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Cemento y cal	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Generación eléctrica y calderas industriales	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Aplicaciones de carbono en siderurgia y fundición	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Producción de dióxido de titanio	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Otras aplicaciones industriales	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

Por contenido de azufre

Los dos productos se clasifican según el contenido de azufre medido en base seca, aunque las tablas de detalle conservan las especificaciones propias del coque verde y del calcinado. El material de alto contenido de azufre tiene una amplia base de consumo como combustible, pero su competitividad depende del control de emisiones y de la tolerancia del proceso. El material de bajo contenido de azufre registra el mayor crecimiento en valor por la importancia estratégica creciente de la materia prima apta. La idoneidad para ánodos también depende de los metales y de las propiedades físicas, además del azufre.

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Value by por contenido de azufre, USD bn

Segment	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Share 2025	CAGR
Bajo contenido de azufre: menos del 1.0% en masa	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Contenido medio de azufre: del 1.0% al 3.0% en masa	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Alto contenido de azufre: más del 3.0% en masa	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

Por modalidad de suministro

El suministro a terceros comprende las ventas externas de los productores, tanto las contratadas directamente como las canalizadas por distribuidores, siempre valoradas a salida de fábrica. El consumo propio y dentro de grupos integrados se calcula con precios comparables del producto, lo que permite comparar estructuras de propiedad distintas. Este consumo interno crece más deprisa porque los grandes grupos industriales buscan controlar mejor la calidad y disponibilidad de la materia prima. Los proveedores externos siguen siendo indispensables para adaptar mezclas y equilibrar la oferta y la demanda entre zonas.

Value by por modalidad de suministro, USD bn

Segment	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Share 2025	CAGR
Suministro a terceros	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Consumo propio y dentro de grupos integrados	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

Por región

Asia-Pacífico combina el mayor consumo con el crecimiento más rápido, sustentado en el aluminio, el cemento y una intensa actividad de refino. Norteamérica mantiene un papel relevante en el suministro de coque de refinería y el comercio marítimo. Oriente Medio y África se beneficia de la proximidad entre instalaciones de refino y aluminio. En Europa, la madurez de la demanda industrial y las restricciones ambientales modifican el uso de combustibles y moderan el crecimiento. Latinoamérica ofrece oportunidades concretas ligadas a la industria brasileña y a la logística regional.

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Value by por región, USD bn

Segment	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Share 2025	CAGR
Asia-Pacífico	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Norteamérica	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Europa	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Oriente Medio y África	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Latinoamérica	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

© shev.io — Todos los derechos reservados.

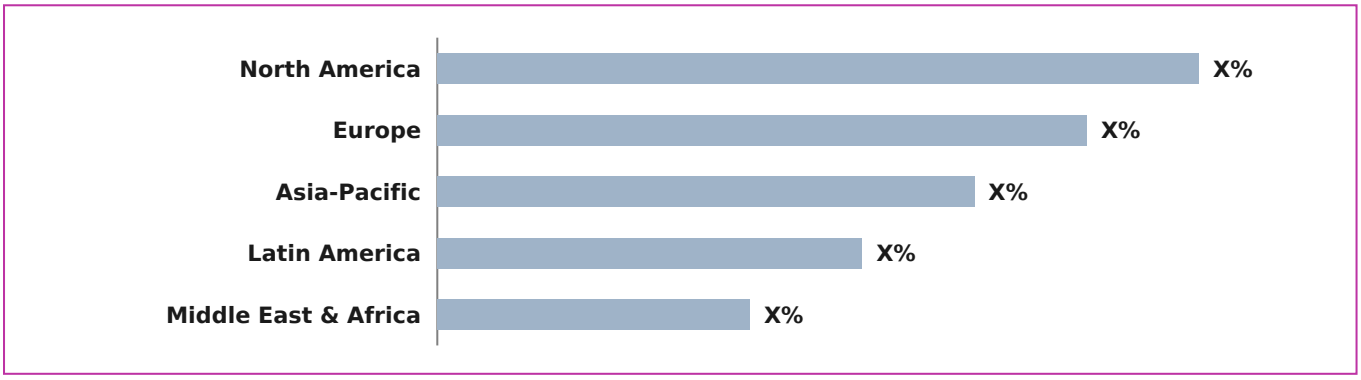
Demanda regional y perspectivas por país del coque de petróleo verde y calcinado

shev.io Research atribuye a Asia-Pacífico el XX% del valor del mercado en 2025 y un crecimiento anual compuesto del XX% hasta 2031. China constituye el principal eje regional por la conexión entre sus industrias de refino, calcinación y aluminio. India combina una elevada demanda cementera con la expansión del aluminio y un régimen regulado de importaciones de coque de petróleo. Para comprar en la región es esencial distinguir entre disponibilidad de coque combustible y aptitud para ánodos: una producción abundante no asegura el cumplimiento de las especificaciones de las plantas de aluminio.

Norteamérica aporta el XX% del valor y Europa, el XX%. Estados Unidos destaca como proveedor de coque de refinería y por su infraestructura logística de exportación; en Canadá, el consumo está estrechamente ligado al aluminio primario. Dentro de Europa, Noruega e Islandia son centros de demanda vinculados al aluminio, mientras que las normas de emisiones industriales y el uso de combustibles alternativos condicionan el consumo de coque combustible. A los criterios habituales de calidad y precio, los compradores europeos añaden cada vez más la exposición a costes de carbono y la trazabilidad del suministro.

Oriente Medio y África representa el XX% del valor, respaldado por la producción de aluminio del Golfo, la inversión en refino y las ventajas de instalar la calcinación cerca de puertos industriales. Arabia Saudí, Emiratos Árabes Unidos y Baréin destacan por las oportunidades de integración del suministro y la demanda de materiales homologados para ánodos. Latinoamérica reúne el XX% del valor. Brasil combina producción nacional de coque, fabricación de aluminio y demanda cementera; la concentración de clientes y el coste del transporte interior tienen una gran incidencia en la rentabilidad de cada proveedor.

Growth rate by region, 2025-2031



Fuente: XXX

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Market value by region, USD bn

Region	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Share 2025	CAGR
North America	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Europe	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Asia-Pacific	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Latin America	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Middle East & Africa	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

Market value by leading country, USD bn

Country	2025	2031	Share 2025	CAGR
United States	XXX	XXX	XXX	XXX
Germany	XXX	XXX	XXX	XXX
United Kingdom	XXX	XXX	XXX	XXX
Belgium	XXX	XXX	XXX	XXX
Netherlands	XXX	XXX	XXX	XXX
Japan	XXX	XXX	XXX	XXX
China	XXX	XXX	XXX	XXX
Mexico	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Competencia y cuotas empresariales en coque de petróleo verde y calcinado

La concentración del mercado es moderada, aunque la competencia presenta rasgos muy distintos en el coque verde de refinería y en el coque calcinado homologado. Las refinerías basan su posición en la selección de crudos, las instalaciones de conversión, el acceso a la exportación y la comercialización de coproductos. Las empresas de calcinación se diferencian por sus fuentes de materia prima, la estabilidad del procesamiento y las homologaciones de clientes. Rain Carbon, Oxbow, Petrocoque y Sanvira compiten junto a grandes proveedores de refinería y grupos integrados de aluminio; el tamaño empresarial, por sí solo, no determina la competitividad.

El cálculo de cuotas atribuye los ingresos a la fase de producto incluida en la definición del mercado y descuenta el coque verde que posteriormente se calcina. De ese modo, las cadenas integradas no inflan el total y las ventas externas quedan diferenciadas del consumo interno. Los perfiles empresariales examinan el acceso a corrientes de refinería adecuadas, las operaciones de calcinación, la logística portuaria, el control de emisiones y la dependencia de los clientes del aluminio. No se equiparan los ingresos totales de una compañía con sus ingresos por coque de petróleo.

Las adquisiciones y las decisiones de capacidad en las industrias consumidoras pueden condicionar las compras tanto como las operaciones entre proveedores de coque. La adquisición de Alumina Limited por Alcoa modificó su integración en las fases previas de la cadena del aluminio, mientras que la compra de Leichtmetall reforzó la actividad de reciclaje de EGA. Ambos casos muestran por qué conviene separar las inversiones que sostienen el consumo de ánodos para aluminio primario de las que aumentan la producción mediante reciclaje.

Leading companies

Company	HQ	Est. revenue 2025	Market share 2025	YoY
Rain Carbon	XXX	XXX	XXX	XXX
Oxbow	XXX	XXX	XXX	XXX
Petrocoque	XXX	XXX	XXX	XXX
Phillips 66	XXX	XXX	XXX	XXX
Valero Energy	XXX	XXX	XXX	XXX
Sinopec	XXX	XXX	XXX	XXX
Sanvira Industries	XXX	XXX	XXX	XXX
Emirates Global Aluminium	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: XXX

© shev.io — Todos los derechos reservados.

Previsiones y oportunidades de inversión en coque de petróleo verde y calcinado

Para 2031, shev.io Research prevé un mercado de USD XXX mil millones y un volumen de producto para usos finales de 150.0 millones de toneladas. El coque calcinado gana peso en el valor total, ya que la demanda vinculada al aluminio y los sobreprecios por especificaciones avanzan más que el coque verde combustible. El aumento de ingresos responde, por tanto, al volumen consumido, a los precios y a la composición de las ventas. La homologación y la seguridad de abastecimiento pasan a ser prioridades estratégicas.

Los proveedores mejor situados combinan relaciones fiables con refinerías, capacidad para adaptar mezclas, calcinación eficiente y acceso directo a los clientes industriales. En el coque combustible, la competitividad seguirá dependiendo del precio del carbón puesto en planta, de las necesidades de los hornos y del coste de cumplir las normas ambientales. En el calcinado, conservar clientes exigirá mantener el rendimiento de los ánodos pese a las variaciones del coque verde utilizado.

Los escenarios de previsión analizan la producción de aluminio primario, la penetración del metal reciclado, la utilización de refinerías, la sustitución de combustibles industriales y la adopción de ánodos alternativos. Una mayor actividad de las plantas de aluminio primario impulsaría la demanda de coque calcinado homologado; un reciclaje más rápido y mayores restricciones a la combustión reducirían el mercado potencial. Al invertir, conviene diferenciar las ventajas duraderas ligadas a las especificaciones de los diferenciales temporales de precios de materias primas.

Opportunities

- Ofrecer a los productores de aluminio una gama de materias primas homologadas con bajo contenido de azufre y metales
- Recuperar calor residual y mejorar la eficiencia energética de las instalaciones de calcinación
- Prestar servicios de mezcla y trazabilidad que mantengan estables las especificaciones exigidas por el cliente
- Cerrar acuerdos de suministro a largo plazo con productores de aluminio primario en expansión
- Desarrollar almacenamiento y distribución junto a puertos para abastecer núcleos industriales dependientes de las importaciones
- Suministrar coque calcinado adaptado a las necesidades de las fundiciones y de la producción de dióxido de titanio

> This preview shows the form and depth of the report. The full report contains every figure, segment- and country-level detail and full company profiles. On purchase all figures are finalised and verified, and the report is delivered within 24–72 hours.

© shev.io — Todos los derechos reservados.