

Evolución del mercado: Algodón (CN 52) — 2015–2025

Introducción

El presente informe analiza la evolución del comercio exterior de la Unión Europea en el capítulo arancelario 52 (Algodón) con el resto del mundo durante el período 2015–2025. A partir de los datos de aduanas, se examinan las grandes tendencias en valor, volumen y precio de las exportaciones e importaciones, la reconfiguración de los socios comerciales, la estructura de especialización europea y los episodios de volatilidad que han marcado el mercado. El período analizado comprende desde el inicio de la recuperación económica posterior a la crisis financiera hasta el año más reciente disponible, 2025, excluyendo deliberadamente los meses finales que todavía no forman un año completo. Los principales hallazgos revelan un déficit comercial en contracción, un encarecimiento generalizado de los flujos, una creciente concentración de las importaciones y un patrón de perturbaciones de precios, particularmente intenso en 2022.

1. Un déficit comercial que se reduce por la caída de los volúmenes y el alza de los precios

El valor de los intercambios desciende en ambas direcciones, pero con mayor intensidad en las importaciones

Entre 2015 y 2025, el comercio europeo de algodón experimentó una reducción significativa de los flujos. Las exportaciones pasaron de 2 275,9 millones de euros a 2 055,6 millones, un descenso del 9,7 %, mientras que las importaciones cayeron de 3 110,3 millones a 2 309,4 millones, un 25,7 % menos. Este retroceso fue aún más acusado en términos de cantidad: las exportaciones en volumen se contrajeron un 14,0 % y las importaciones un 30,2 %. Como resultado, el saldo comercial, tradicionalmente deficitario, mejoró de –834,3 millones de euros a –253,8 millones, lo que supone una corrección del 69,6 %.

Indicador	2015	2025	Variación (%)
Exportaciones (M€)	2 275,9	2 055,6	−9,7
Importaciones (M€)	3 110,3	2 309,4	−25,7
Balance comercial (M€)	−834,3	−253,8	+69,6
Volumen exportado (t)	405 098	348 457	−14,0
Volumen importado (t)	822 891	574 420	−30,2
Precio medio export. (€/t)	5 618	5 899	+5,0
Precio medio import. (€/t)	3 779	4 020	+6,4

Esta fotografía, extraída del panel general de comercio, indica que el ajuste del déficit no se debió a un aumento de las ventas al exterior, sino a un desplome más profundo de las compras.

Los precios unitarios suben de forma generalizada, amortiguando la caída del valor

A pesar de la contracción de los volúmenes, el valor comercial se sostuvo parcialmente gracias al alza de los precios unitarios. El precio medio de las exportaciones aumentó un 5,0 % (de 5 618 a 5 899 €/t) y el de las importaciones un 6,4 % (de 3 779 a 4 020 €/t). El encarecimiento fue especialmente visible en 2022, cuando los precios de importación alcanzaron un máximo de 5 356 €/t, coincidiendo con perturbaciones en las cadenas de suministro mundiales. La progresiva normalización posterior mantuvo los precios por encima de los niveles de 2015, lo que refleja un cambio estructural en los costes de aprovisionamiento.

La producción europea de algodón continúa su contracción estructural

El trasfondo de estos movimientos es una industria manufacturera europea del algodón en declive. La producción comunitaria de hilados y tejidos de algodón, medida en cantidad, pasó de 1 732 millones de kg en 2015 a 1 137 millones de kg en 2024 (último dato disponible), un descenso del 34,3 % en esa ventana temporal. El valor de la producción cayó de 3 209 millones de euros a 2 774 millones. Aunque la dependencia directa de las importaciones netas (calculada en términos de autosuficiencia aparente) se mantuvo baja, el indicador pasó de −2,1 % a +1,6 %, lo que señala que la UE ha pasado de ser un exportador neto marginal de algodón en 2015 a una posición ligeramente importadora neta en 2024, según los datos de dependencia de las importaciones netas. Este giro, aunque modesto, es coherente con la pérdida de peso de la actividad productiva doméstica.

2. Reconfiguración de los socios comerciales y especialización intracomunitaria

Los proveedores de importación se concentran en un grupo reducido de países, con Turquía como líder indiscutible

La estructura de las importaciones europeas de algodón está dominada por un pequeño número de proveedores, y esa concentración ha aumentado: el índice Herfindahl-Hirschman (HHI) pasó de 1 459 a 1 957 puntos (+34,1 %). Turquía se mantiene como el principal origen, con un valor que apenas varía de 820 M€ en 2015 a 764 M€ en 2025 (–6,8 %). Sin embargo, otros grandes suministradores tradicionales como Pakistán (–15,9 %), India (–17,1 %) y China (–23,4 %) redujeron su presencia. Egipto (–31,6 %) también pierde peso, mientras que Uzbekistán emerge con fuerza, pasando de 36,1 M€ a 53,0 M€ (+46,8 %). Brasil, aunque de menor tamaño relativo, crece un 16,9 %. La tabla siguiente resume estas tendencias, basadas en la información de los principales socios importadores.

Socio importador	2015 (M€)	2025 (M€)	Variación (%)
Turquía	820,0	764,3	–6,8
Pakistán	552,3	464,5	–15,9
India	413,1	342,6	–17,1
China	426,6	326,6	–23,4
Egipto	151,5	103,7	–31,6
Uzbekistán	36,1	53,0	+46,8
Brasil	16,8	19,6	+16,9

Los destinos de exportación se diversifican hacia Egipto, Bangladés y Pakistán, mientras los socios mediterráneos tradicionales pierden dinamismo

Por el lado de las ventas europeas, la concentración es menor y se mantuvo estable (HHI de 572 a 581). Los principales destinos en 2025 fueron Marruecos (246 M€), Túnez (214 M€), Turquía (216 M€), Egipto (127 M€) y el Reino Unido (122 M€), de acuerdo con los datos de socios exportadores. Las exportaciones a Turquía se contrajeron un 28,9 %, mientras que las dirigidas a Egipto casi se duplicaron (+98,4 %), a Bangladés crecieron un 56,2 % y a Pakistán se multiplicaron por más de tres (+231,4 %), aunque desde bases reducidas. Estos desplazamientos indican una reorientación de los flujos desde el área mediterránea hacia mercados asiáticos y del norte de África, posiblemente ligada a la deslocalización de la confección.

Socio exportador	2015 (M€)	2025 (M€)	Variación (%)
Marruecos	230,7	246,2	+6,7
Túnez	230,2	213,6	-7,2
Turquía	303,3	215,6	-28,9
Egipto	63,9	126,9	+98,4
Bangladés	18,2	28,5	+56,2
Pakistán	9,5	31,6	+231,4

La especialización productiva se concentra en Portugal, Italia y España, mientras la Europa central y del norte queda al margen

Dentro de la UE, la actividad algodonera está muy concentrada geográficamente. Según los índices de ventaja comparativa revelada (RSCA) de 2025, Portugal (0,63), Italia (0,52) y Dinamarca (0,32) —está última posiblemente por nichos de alta calidad— son los países más especializados, seguidos de España (0,30) y Rumanía (0,25). Italia generó el 25,1 % del valor de la producción comunitaria en 2025, España el 10,7 % y Portugal el 6,1 %. En el extremo opuesto, Luxemburgo, Irlanda y Eslovaquia presentan valores negativos muy elevados, lo que refleja una ausencia casi total de especialización en este capítulo. Estos resultados provienen del mapa de especialización.

3. Un entorno de alta volatilidad y choques de precios, con 2022 como punto de inflexión

Los flujos de exportación hacia Asia muestran una inestabilidad muy superior a la de los grandes proveedores de importación

El coeficiente de variación interanual de las cantidades comercializadas revela patrones de estabilidad muy diferentes. Por el lado de las importaciones, los grandes proveedores como Turquía (CV = 0,09) y Pakistán (CV = 0,13) presentan una elevada regularidad. En cambio, los destinos de exportación asiáticos y algunos emergentes muestran una volatilidad extrema: Bangladés (CV = 0,64), China (CV = 1,02), Viet Nam (CV = 0,74) o Pakistán (CV = 0,59) registran oscilaciones anuales muy pronunciadas. Estos datos, disponibles en el panel de volatilidad, ponen de manifiesto la incertidumbre que caracteriza a las corrientes exportadoras de la UE hacia economías que están reestructurando su industria textil.

El episodio de 2022 desencadenó un repunte generalizado de los precios de importación

El sistema de detección de perturbaciones identifica 2022 como el año central de un shock de precios que afectó a todos los grandes proveedores de la UE. En las importaciones, los precios unitarios desde Pakistán subieron un 47,3 % respecto a la línea base de

2020-2021, desde Turquía un 43,2 %, desde India un 55,9 %, desde Uzbekistán un 53,7 % y desde China un 34,4 %. En todos los casos, el fenómeno fue transitorio, con retorno a niveles más moderados en 2023-2024, aunque sin recuperar los valores anteriores a la perturbación. La tabla siguiente resume los incrementos observados en 2022, según los eventos de shock.

Origen	Aumento del precio en 2022 (%)	Cuota en el valor importado (%)
Pakistán	+47,3	25,5
Turquía	+43,2	35,2
India	+55,9	19,6
Uzbekistán	+53,7	2,4
China	+34,4	17,2

Estos incrementos estuvieron asociados, en parte, a tensiones logísticas globales y a la fuerte demanda pospandémica, que presionaron los precios de las materias primas textiles. El hecho de que el volumen importado apenas se contrajera en algunos casos indica una relativa rigidez de la demanda europea a corto plazo.

Las exportaciones también experimentaron perturbaciones de precios intensas, algunas anteriores a 2022

El análisis de shocks no se limita a las importaciones. Entre los destinos de exportación, el sistema detecta un episodio muy anómalo en Suiza en 2018, cuando el precio unitario se disparó un 46,2 % mientras el volumen caía a la mitad. En 2022, los precios de exportación a Túnez subieron un 32,1 %, a Bangladés un 59,0 % y a Egipto un 60,1 %. Para China, el shock fue aún más extremo en 2021, con un aumento del 185,9 % en el precio unitario acompañado de un desplome del volumen, lo que sugiere un cambio en la composición de los productos enviados o una interrupción puntual severa. Estos patrones, consultables en los eventos de perturbación de precios, completan un panorama de inestabilidad que trasciende la mera dinámica de las importaciones.

Conclusión

El mercado europeo del algodón ha atravesado entre 2015 y 2025 una fase de ajuste profundo. La reducción del déficit comercial, la caída de los volúmenes intercambiados y el aumento persistente de los precios unitarios definen un escenario de demanda contenida pero rígida, en un contexto de capacidad productiva en declive. Paralelamente, la geografía de los intercambios se ha reconfigurado: las importaciones tienden a concentrarse en unos pocos proveedores estables, mientras las exportaciones se redirigen hacia nuevos polos de la industria textil como Egipto, Bangladés y Pakistán. La alta volatilidad de los

flujos hacia Asia, la marcada especialización en un puñado de Estados miembros y los violentos choques de precios de 2022 señalan un mercado maduro pero vulnerable, en el que la gestión del riesgo de suministro y la adaptación a los cambios estructurales de la producción mundial serán claves en los próximos años.

Generado el 2026-07-24 a partir de datos de tradedashboard.eu

Informe generado por una máquina: acelera el análisis humano, aun a riesgo de inducirlo a veces a error. Nunca puede reemplazarlo por completo.

Si necesita asesoramiento sobre la política comercial europea, o representación de sus intereses en Bruselas, no dude en contactarme en support@tradedashboard.eu. Encontrará mi CV en esta dirección.