

Evolución del mercado: Aluminio y manufacturas (CN 76) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 76 de la Nomenclatura Combinada, “ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS”, agrupa desde el aluminio en bruto y los desperdicios hasta productos semitransformados (chapas, barras, perfiles, alambre, hojas delgadas, tubos) y manufacturas finales como construcciones y artículos de uso doméstico. El presente informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de este capítulo durante el período 2015-2025, partiendo de los datos del panel de comercio Evolución general del comercio. La Unión Europea se ha consolidado como un importador neto estructural, con un déficit que se ha duplicado y una dependencia exterior en aumento, al tiempo que se han producido reajustes geopolíticos profundos en sus fuentes de suministro y destinos de exportación.

1. Ampliación del déficit comercial y creciente dependencia exterior

1.1 Las importaciones crecen en valor un 62,2 %, muy por encima de unas exportaciones que aumentan un 40,0 %

El valor de las exportaciones extra-UE de aluminio y sus manufacturas ha pasado de 13 598 millones EUR en 2015 a 19 037 millones EUR en 2025, un incremento del **40,0 %**. Sin embargo, las importaciones han crecido con mucha más fuerza, desde 20 010 millones EUR hasta 32 454 millones EUR (**+62,2 %**), lo que ha llevado el saldo comercial de –6 412 millones EUR a –13 417 millones EUR, una ampliación del déficit del **109,2 %**. Evolución general del comercio.

Magnitud	2015	2025	Variación (%)
Exportaciones (mill. EUR)	13 598	19 037	+40,0
Importaciones (mill. EUR)	20 010	32 454	+62,2
Saldo comercial (mill. EUR)	–6 412	–13 417	–109,2

El volumen exportado ha aumentado un 12,0 % (de 3,44 a 3,85 millones de toneladas), mientras que el importado lo ha hecho un 18,6 % (de 8,39 a 9,95 millones de toneladas). Por tanto, una parte relevante del deterioro procede del efecto precio: el valor unitario de

las exportaciones subió un 25,0 % (de 3 953 EUR/t a 4 942 EUR/t) y el de las importaciones un 36,8 % (de 2 384 EUR/t a 3 260 EUR/t).

1.2 La propensión exportadora se reduce a la mitad y la dependencia de las importaciones se multiplica por cuatro

El fuerte crecimiento de la producción comunitaria —de 68,3 millones de toneladas en 2015 a 114,7 millones de toneladas en 2024, según los volúmenes de producción— ha ido acompañado de un descenso continuado de la intensidad comercial. La **propensión exportadora** (exportaciones/producción) cayó del 33,97 % en 2015 al 17,20 % en 2024. En paralelo, la **dependencia neta de las importaciones** (medida como el déficit comercial en relación con el consumo aparente) pasó del 2,79 % en 2015 al 11,53 % en 2024, lo que supone un incremento del 314 % Dependencia neta de importaciones. La UE, por tanto, fabrica más aluminio que nunca, pero absorbe un porcentaje creciente a través de importaciones, especialmente de productos intermedios.

2. Reconfiguración geopolítica del mapa de suministro

2.1 Colapso de las compras a Rusia y ascenso de Islandia, Turquía y China

La estructura de las importaciones ha experimentado un vuelco geopolítico. En 2015, Rusia era el segundo proveedor extracomunitario (2 645 millones EUR), solo por detrás de Noruega. En 2025, las importaciones rusas se han derrumbado a 755 millones EUR (–71,5 %). Mientras tanto, otros socios han ocupado ese espacio con crecimientos explosivos Principales socios importadores:

- **Islandia** (+210,3 %), que aprovecha su electricidad geotérmica para la electrólisis, se ha convertido en el cuarto proveedor.
- **Turquía** (+147,1 %) ha escalado hasta rozar los 3 000 millones EUR.
- **China** (+71,9 %) se consolida como segundo socio, con 4 008 millones EUR.
- **Noruega**, pese a un crecimiento más moderado (+51,9 %), sigue liderando con 4 539 millones EUR.

El proceso ha venido acompañado de una desconcentración: el índice Herfindahl-Hirschman (HHI) de las importaciones ha bajado de 875 a 679 (–22,4 %), lo que refleja una cartera de proveedores más diversificada Concentración HHI.

2.2 Las exportaciones encuentran nuevos motores en Estados Unidos, India y Suiza

Por el lado exportador, el Reino Unido sigue siendo el primer destino (3 767 millones EUR en 2025, +12,4 %), seguido de Suiza (+54,5 %). El dinamismo más notable se registra en **Estados Unidos** (+69,7 %), **India** (+183,6 %) y **Turquía** (+84,2 %), que han absorbido volúmenes crecientes de manufacturas de aluminio. Con todo, el HHI exportador también ha descendido, de 1 018 a 899 (−11,7 %), indicando una red de clientes más amplia.

2.3 Especialización intracomunitaria: Grecia y los países del este ganan peso

Según la ventaja comparativa revelada simétrica (RSCA) de 2025, Grecia (0,65), Croacia (0,41), Eslovenia (0,39) y Luxemburgo (0,36) son los Estados miembros más especializados en este capítulo. En el extremo opuesto, Malta (−0,94) e Irlanda (−0,90) apenas participan en estos flujos Especialización de los Estados miembros. La concentración geográfica de la producción y el comercio dentro de la UE se ha mantenido relativamente estable, con Alemania, Italia, Francia y los Países Bajos como principales plataformas exportadoras, aunque España (+94,5 % en valor exportado) y Bélgica (+80,7 %) han ganado protagonismo.

3. Un mercado convulso: el shock de precios de 2022 y la volatilidad de las rutas comerciales

3.1 2022, año de ruptura: los precios de importación se disparan hasta un 65 % en varias rutas

El análisis de eventos de choque detecta alteraciones significativas de precios centradas en **2022**, tanto en las importaciones como en las exportaciones Choques de precios. En las importaciones, los precios unitarios procedentes de Mozambique, Emiratos Árabes Unidos y Bahréin aumentaron respectivamente un 65,6 %, 64,9 % y 69,5 % respecto de la línea base 2020-2021. En las exportaciones, los envíos a Japón (+51,7 %), Corea del Sur (+70,8 %) y Canadá (+49,4 %) experimentaron saltos de precio considerables, reflejando el encarecimiento de la energía y las disrupciones logísticas derivadas de la guerra en Ucrania.

3.2 Volatilidad asimétrica: estabilidad nórdica frente a fuertes oscilaciones en las rutas asiáticas

La volatilidad de los volúmenes de importación ha sido muy dispar según el origen Volatilidad de los flujos. Noruega presenta una estabilidad casi absoluta (coeficiente de variación 0,04), mientras que Canadá (0,83), India (0,67) y Bahréin (0,53) registran oscilaciones

extremas. En las exportaciones, Suiza es el socio más estable (0,09), en tanto que Tailandia (0,82) y Corea del Sur (0,25) muestran las mayores fluctuaciones.

3.3 La estructura del comercio por segmentos amortigua el impacto de los precios

El desglose por partidas revela que la UE importa sobre todo aluminio en bruto (7601), chapas y tiras (7606) y desperdicios (7602), productos menos elaborados cuyos precios se han revalorizado intensamente: el aluminio en bruto importado pasó de 1 891 EUR/t en 2015 a 2 594 EUR/t en 2025 (+37,1 %), mientras que el exportado subió de 2 111 a 2 982 EUR/t (+41,2 %) Desglose por partidas. En cambio, los segmentos de mayor valor añadido, como las construcciones (7610) y los demás artículos de aluminio (7616), dominan la cesta exportadora y muestran precios unitarios muy superiores (12 451 EUR/t y 19 123 EUR/t en 2025, respectivamente), lo que permite a la UE mantener un superávit en manufacturas. Esta especialización atenúa el impacto del deterioro de la relación real de intercambio en los productos básicos.

Conclusión

La década 2015-2025 ha transformado profundamente el comercio extracomunitario de aluminio y sus manufacturas. La UE ha pasado de un déficit moderado a un desequilibrio estructural, duplicando su necesidad de importaciones netas pese a haber expandido su producción de forma notable. Geopolíticamente, el desplome de los suministros rusos ha sido compensado por un rápido reajuste hacia Islandia, Turquía y China, en un entorno de mayor diversificación que reduce la concentración de riesgos. El violento choque de precios de 2022, ligado a la crisis energética, ha dejado secuelas de volatilidad en las rutas comerciales, pero la orientación exportadora hacia manufacturas complejas ha permitido conservar cierta solidez en la balanza de transformados. De cara al futuro, la evolución de los costes energéticos, la política comercial con los nuevos proveedores y la capacidad de mantener la competitividad en los eslabones altos de la cadena de valor definirán la posición europea en el mercado mundial del aluminio.

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.