

Evolución del mercado: Cacao y sus preparaciones (CN 18) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 18 del Sistema Armonizado agrupa el cacao en grano, la pasta, la manteca, el polvo, el chocolate y las demás preparaciones alimenticias que contienen cacao. Este informe examina la evolución de los intercambios de la UE con los países extracomunitarios entre 2015 y 2025, un período en el que el valor del comercio se ha disparado, impulsado principalmente por la inflación de los precios de las materias primas. Se analizan las principales dinámicas a partir de los datos del panel de control, poniendo el foco en la estructura del mercado, la reconfiguración de los socios comerciales y la creciente vulnerabilidad exterior de la Unión.

El motor inflacionista: los precios como principal vector del crecimiento

El valor del comercio se dispara mientras el volumen crece de forma muy moderada

El periodo 2015-2025 muestra un crecimiento muy acusado del valor tanto de las exportaciones como de las importaciones, aunque los volúmenes han avanzado a un ritmo mucho más lento, lo que revela que el factor precio ha sido el verdadero protagonista. Las cifras agregadas se recogen en la siguiente tabla.

Indicador	2015	2025	Variación (%)
Exportaciones extra-UE (millones EUR)	6 954	16 217	+133,2
Importaciones extra-UE (millones EUR)	7 300	21 893	+199,9
Volumen exportado (toneladas)	1 508 122	1 796 470	+19,1
Volumen importado (toneladas)	2 268 477	2 503 367	+10,4
Precio medio exportación (EUR/t)	4 611	9 027	+95,8
Precio medio importación (EUR/t)	3 218	8 745	+171,8
Saldo comercial (millones EUR)	–346	–5 676	–1 539,2

Fuente: Comercio general

Mientras la cantidad exportada apenas aumentó un 19,1 % y la importada un 10,4 %, el valor de las compras al exterior casi se triplicó (+199,9 %) y el de las ventas más que se

duplicó (+133,2 %). El resultado es un deterioro muy notable del saldo, que pasó de un déficit moderado de 346 millones de euros en 2015 a más de 5 600 millones en 2025.

Las materias primas —grano y manteca de cacao— lideran las subidas de precios

La presión inflacionista no se ha repartido de manera uniforme. Los precios de los productos intermedios y de las materias primas agrarias han crecido mucho más deprisa que los de los productos acabados, tanto en la importación como en la exportación.

Precios medios de importación (EUR/t)

Código	Descripción	2015	2025	Var. %
1801	Cacao en grano, entero o partido, crudo o tostado	2 830	8 077	+185,4
1804	Manteca, grasa y aceite de cacao	4 952	14 876	+200,4
1803	Pasta de cacao, incluso desgrasada	2 768	8 163	+194,9
1806	Chocolate y demás preparaciones que contengan cacao	5 040	8 483	+68,3

Precios medios de exportación (EUR/t)

Código	Descripción	2015	2025	Var. %
1806	Chocolate y preparaciones alimenticias con cacao	5 173	8 635	+66,9
1804	Manteca, grasa y aceite de cacao	6 287	18 969	+201,7
1803	Pasta de cacao, incluso desgrasada	3 674	10 986	+199,0

Fuente: Comparativa de productos

El grano de cacao importado (1801) multiplicó su precio por 2,8 en diez años, la manteca y la pasta de cacao por 3. En cambio, el chocolate terminado (1806) subió un 68 % en importación y un 67 % en exportación, lo que indica que el valor añadido industrial no ha absorbido totalmente la escalada de la materia prima. Dado que el grano supone la mayor parte del valor importado (12 366 M EUR en 2025 frente a 4 117 M EUR en 2015), el desequilibrio comercial se explica en gran medida por esta dinámica desigual de precios.

Reconfiguración geográfica de los flujos comerciales

África Occidental sigue siendo el pilar de las importaciones, pero Ecuador irrumpe con fuerza

La estructura geográfica de las importaciones refleja una alta concentración en un reducido número de países productores de cacao, si bien se observan cambios en la importancia relativa de algunos actores.

Principales proveedores extra-UE (millones EUR)

País	2015	2025	Var. %
Côte d'Ivoire	2 739	8 209	+199,7
Ghana	1 224	2 637	+115,5
Cameroon	437	2 065	+373,1
Nigeria	425	2 013	+373,3
Ecuador	150	1 232	+722,6
Reino Unido	708	1 106	+56,2
Suiza	522	871	+66,8

Fuente: Principales socios comerciales

Côte d'Ivoire sigue siendo con mucha diferencia el primer suministrador y ha triplicado su valor exportado hacia la UE. Junto con Ghana, Nigeria y Camerún, el África subsahariana mantiene un peso abrumador. Llama la atención el salto de Ecuador, cuyo valor de envíos se multiplicó por más de 8, convirtiéndose en un proveedor relevante. El Reino Unido y Suiza mantienen una presencia importante como plataformas de reexpedición o de productos transformados, aunque su crecimiento ha sido más modesto.

El Reino Unido y Estados Unidos consolidan su liderazgo como destinos de exportación, con nuevos mercados emergentes

Las ventas extracomunitarias de la UE están dominadas por los productos acabados (chocolate), y sus principales clientes son economías avanzadas, si bien varios mercados emergentes ganan protagonismo.

Principales destinos de exportación extra-UE (millones EUR)

País	2015	2025	Var. %
Reino Unido	2 201	4 176	+89,7
Estados Unidos	604	1 982	+228,3
Suiza	455	1 189	+161,6
Rusia	376	1 015	+170,2
Turquía	251	904	+260,2
Ucrania	87	527	+502,8
Canadá	181	456	+152,6

Fuente: Principales socios comerciales

El Reino Unido se mantiene como primer mercado de exportación, casi duplicando el valor recibido, mientras que Estados Unidos ha triplicado sus compras. Destaca asimismo el vigor de mercados como Rusia (+170 %), Turquía (+260 %) y sobre todo Ucrania, cuyas importaciones de cacao y derivados de la UE se multiplicaron por 6. Esta diversificación

geográfica, junto con la pérdida de peso relativo de algunos socios tradicionales, ha reducido la concentración de las exportaciones (el índice Herfindahl-Hirschman pasó de 1 256 a 1 013, según los datos de Concentración de mercado).

Vulnerabilidad acrecentada: la dependencia exterior y la respuesta de la industria

El déficit comercial se multiplica y la dependencia neta de importaciones se triplica

El aumento desproporcionado del valor de las importaciones, unido a un crecimiento más contenido de las exportaciones, ha profundizado la posición deficitaria de la UE en este capítulo. La dependencia neta de importaciones —que mide el déficit comercial en relación con el consumo aparente— se ha deteriorado notablemente.

Indicador	2015	2024 (último año disponible)	Variación
Dependencia neta de importaciones (%)	−5,86	−22,68	−287,1 %
Propensión exportadora (%)	12,94	39,70	+206,9 %
Intensidad comercial (%)	18,93	50,26	+165,4 %
Producción de la UE (millones de kg)	5 156	7 399	+43,5 %
Valor de la producción de la UE (millones EUR)	18 596	32 363	+74,0 %

Fuentes: Dependencia neta de importaciones, Propensión exportadora, Intensidad comercial, Producción de la UE

En 2015 la UE cubría con producción propia y reexportaciones la mayor parte de su consumo, registrando un déficit neto de apenas un 5,9 %. Diez años después, el hueco comercial supera el 22 % del consumo aparente, lo que indica una exposición exterior mucho mayor. Simultáneamente, la industria comunitaria ha elevado fuertemente su orientación exterior: la propensión exportadora pasó del 12,9 % al 39,7 %, y la intensidad comercial conjunta (importaciones más exportaciones sobre producción) superó el 50 %. La producción interna creció un 43,5 % en volumen y un 74,0 % en valor, pero no ha bastado para contrarrestar la explosión de las compras foráneas.

Concentración de suministro todavía elevada, aunque con cierta diversificación, y especialización intra-UE

A pesar de la diversificación geográfica de las exportaciones, las importaciones siguen altamente concentradas en un puñado de países del África occidental. El HHI de las importaciones se redujo ligeramente de 1 923 a 1 816 (Concentración de mercado), aún dentro de un rango moderado-alto. La volatilidad de los volúmenes importados también es

significativa para Ecuador (coeficiente de variación de 0,37) o para suministradores más pequeños como Guinea (0,61), lo que añade fragilidad a las cadenas de aprovisionamiento (Volatilidad del comercio).

Dentro de la UE, los Estados miembros muestran distintos grados de especialización en el sector del cacao. En 2025, los más especializados según el índice RSCA son Bélgica (0,33), Países Bajos (0,25), Croacia (0,24), Bulgaria (0,16) y Francia (0,06) (Especialización productiva). Estos países albergan centros de transformación y reexportación que explican buena parte de los flujos intra y extracomunitarios, y son ellos los que más se benefician del auge de la demanda mundial de chocolate, aunque también soportan el riesgo de shock de precios de la materia prima.

Conclusión

El comercio extracomunitario de cacao y sus preparaciones ha experimentado entre 2015 y 2025 una transformación radical, caracterizada por un fortísimo incremento del valor debido casi en exclusiva a la escalada de los precios de las materias primas. Mientras los volúmenes comercializados crecían a tasas moderadas, el precio del grano, de la manteca y de la pasta de cacao se multiplicó por 2,5-3, disparando la factura importadora y generando un déficit comercial que ya supera los 5 600 millones de euros. Las importaciones siguen ancladas en un número reducido de países de África Occidental, con la novedad de la irrupción de Ecuador. Por el lado exportador, la UE ha reforzado su posición como proveedor mundial de chocolate y derivados, ganando cuota en mercados como Estados Unidos, Rusia, Turquía y Ucrania, al tiempo que reducía ligeramente la concentración de sus destinos. No obstante, la dependencia neta de importaciones se ha triplicado, y la intensidad comercial ha superado el 50 % de la producción, lo que subraya una vulnerabilidad estructural que solo se ve parcialmente compensada por el aumento de la producción interna y la fuerte propensión exportadora. La evolución futura del sector dependerá de la capacidad de la industria europea para gestionar la volatilidad de los precios del cacao y para seguir añadiendo valor en un contexto de competencia global cada vez más intenso.

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.