

Evolución del mercado: Cinc y sus manufacturas (CN 79) — 2015–2025

Introducción

La partida 79 abarca el zinc en bruto, los desperdicios, el polvo, las chapas y las manufacturas de zinc, un sector clave para la construcción, la galvanización y la industria química. Entre 2015 y 2025 el comercio extracomunitario de estos productos vivió una transformación radical: la Unión Europea pasó de una posición moderadamente importadora a un superávit estructural, reorientó sus flujos hacia nuevos mercados y sufrió fuertes sacudidas de precios. Este informe sintetiza las dinámicas observadas exclusivamente a partir de los datos disponibles en el European Trade Dashboard.

1. De la dependencia importadora al liderazgo exportador

Las exportaciones crecen un 72.8 % en valor, impulsadas tanto por el aumento del volumen como por un precio medio un 37.2 % superior.

Según la Evolución general del comercio, las ventas extracomunitarias pasaron de 1 008 millones de euros en 2015 a 1 743 millones en 2025. Paralelamente, el volumen exportado aumentó de 484 mil a 610 mil toneladas (+25.9 %), mientras que el precio unitario medio escaló de 2 082 €/t a 2 857 €/t. La combinación de ambos factores explica la fuerte expansión.

Las importaciones se contraen en volumen (-23.0 %) y apenas ganan valor (+13.4 %), permitiendo que el saldo comercial pase de 213 M€ a 841 M€.

Las compras al exterior sumaron 902 millones de euros en 2025, frente a los 796 millones de 2015. Sin embargo, la cantidad importada cayó de 342 mil a 263 mil toneladas. El encarecimiento de los suministros (precio medio de importación de 2 325 €/t a 3 424 €/t, +47.2 %) compensó parcialmente el descenso volumétrico. Como resultado, el superávit comercial se multiplicó por cuatro (de 213 M€ a 841 M€), con un máximo histórico de 1 027 M€ en 2024.

El déficit puntual de 2022 no interrumpe la trayectoria superavitaria de largo plazo.

En 2022 las importaciones se dispararon hasta 1 821 M€ —frente a unas exportaciones de 1 438 M€—, arrojando un déficit de 384 M€. Este dato refleja una coyuntura de precios excepcional: el coste unitario de las compras alcanzó los 3 994 €/t, el máximo de la serie. Superado ese pico, el saldo volvió a terreno positivo en 2023 y no ha dejado de ampliarse, señalando un cambio estructural hacia una UE exportadora neta.

Indicador	2015	2025	Variación
Exportaciones (M€)	1 008,4	1 742,8	+72.8 %
Importaciones (M€)	795,6	901,9	+13.4 %
Saldo comercial (M€)	212,8	840,9	+295.1 %
Volumen exportado (t)	484 326	609 945	+25.9 %
Volumen importado (t)	342 073	263 379	−23.0 %
Precio exportación (€/t)	2 082	2 857	+37.2 %
Precio importación (€/t)	2 325	3 424	+47.2 %

Fuente: tablero general de comercio.

2. Reorientación geográfica de los flujos comerciales

Turquía, India y Singapur absorben el grueso de las exportaciones, desplazando a Estados Unidos y China.

Los principales socios de exportación cambiaron de forma drástica. Las entregas a Turquía crecieron un 180.7 % (de 146 M€ a 409 M€) y a la India un 441.9 % (de 21 M€ a 115 M€), mientras que Singapur multiplicó por más de 5 su valor (de 13 M€ a 91 M€). En contraste, las ventas a Estados Unidos se hundieron un 67.8 % (de 243 M€ a 78 M€) y a China un 61.8 % (de 88 M€ a 33 M€). El Reino Unido se mantuvo relativamente estable (83 M€ → 93 M€; +12.6 %).

Destino	2015 (M€)	2025 (M€)	Variación
Turquía	145,5	408,5	+180.7 %
Estados Unidos	243,4	78,3	−67.8 %
China	87,6	33,5	−61.8 %
India	21,3	115,4	+441.9 %
Singapur	13,5	90,7	+572.8 %
Reino Unido	83,0	93,4	+12.6 %

Noruega y Perú refuerzan su dominio como proveedores, elevando la concentración importadora un 64.1 %.

El índice Herfindahl-Hirschman (HHI) de las importaciones pasó de 1 536 a 2 520, según el panel de concentración. Noruega casi duplicó su valor (186 M€ → 359 M€) y Perú creció un 42.6 % (166 M€ → 237 M€). Ambos países representan ya más del 65 % de las importaciones totales del capítulo 79.

Proveedor	2015 (M€)	2025 (M€)	Variación
Noruega	186,4	358,7	+92.4 %
Perú	166,3	237,2	+42.6 %
Reino Unido	125,0	34,9	-72.1 %
México	48,6	15,4	-68.3 %
Namibia	84,5	~0,0	-99.3 %
Kazajstán	3,5	~0,0	-99.9 %

Colapsan suministros que fueron relevantes en 2015, como Namibia, Kazajstán y Reino Unido, mientras emergen flujos puntuales pero muy volátiles desde la India.

Namibia pasó de 85 M€ a prácticamente cero, Kazajstán de 4 M€ a valores insignificantes (aunque en 2022 llegó a 221 M€), y el Reino Unido perdió dos tercios de su cuota. La India, en cambio, registró un pico de 423 M€ en 2022, pero cerró 2025 en 12 M€, ilustrando una volatilidad extrema (coeficiente de variación de 2.52 en cantidad, el más alto entre los proveedores). Estas bruscas oscilaciones quedan detalladas en el análisis de volatilidad.

3. Choques de precios, volatilidad y resiliencia productiva

Los precios del zinc en bruto registran ondas de choque en 2017 y 2022, con anomalías superiores al 40 % en varios flujos.

El sistema de detección de episodios de perturbación identifica dos grandes momentos de tensión. En 2017, los precios de importación desde México y Perú saltaron un 39.7 % y un 43.0 %, respectivamente, y en las exportaciones a Malasia la subida unitaria fue del 43.1 %. En 2022, las exportaciones a Arabia Saudí y a los Emiratos Árabes Unidos experimentaron picos de precio del 379.7 % y del 215.0 %, acompañados de hundimientos temporales en los volúmenes. Estos episodios reflejan las tensiones en los mercados mundiales de materias primas y su impacto en los flujos europeos.

La producción doméstica de la UE crece en volumen (+16.6 %) a pesar de la caída del valor de la producción, mientras la propensión exportadora se triplica.

Entre 2006 y 2024 la cantidad producida en la UE pasó de 2 678 Mkg a 3 123 Mkg, según los volúmenes de producción, aunque el valor de la producción cayó de 6 692 M€ a 6 101 M€ (−8.8 %), lastrado por la evolución de los precios internos. Paralelamente, la propensión a exportar —medida como el cociente entre las exportaciones extracomunitarias y el valor de la producción— saltó del 9.4 % en 2015 al 29.3 % en 2024, evidenciada en el panel de autonomía y vulnerabilidad. La tasa de dependencia neta de importaciones giró desde un +7.95 % en 2015 hasta un −17.27 % en 2024, confirmando que la UE produce más zinc del que consume y destina una parte creciente a los mercados exteriores.

La especialización manufacturera se concentra en cinco Estados miembros, encabezados por Finlandia, Bulgaria y Bélgica.

En 2025, el mapa de especialización revela que Finlandia (RSCA = 0.85), Bulgaria (0.49), Bélgica (0.39), Países Bajos (0.26) y España (0.18) concentran la ventaja comparativa en el zinc y sus manufacturas. En el extremo opuesto, economías como Chipre, Irlanda o Malta apenas participan. España lidera el valor de las exportaciones intra y extracomunitarias (730 M€ en 2025, frente a 387 M€ en 2015), y Bélgica y los Países Bajos desempeñan un papel clave como plataformas logísticas y de transformación, según se desprende de los principales declarantes.

Conclusión

En la década 2015-2025 el comercio extracomunitario del zinc y sus manufacturas (CN 79) experimentó un vuelco notable. Las exportaciones se duplicaron con creces y las importaciones se redujeron en volumen, convirtiendo a la UE en un exportador neto con superávits cercanos a los 1 000 M€. La demanda se desplazó de los mercados tradicionales (EE. UU., China) hacia economías emergentes (Turquía, India, Singapur), mientras que la oferta se concentró cada vez más en Noruega y Perú. Los episodios de volatilidad extrema de precios en 2017 y 2022 alteraron temporalmente los flujos, pero no desviaron la tendencia de fondo: una producción europea resiliente, un elevado grado de especialización en unos pocos Estados miembros y una integración comercial cada vez más orientada hacia la exportación. Estas dinámicas sugieren que el zinc ha pasado de ser un insumo vulnerable a un vector de competitividad industrial para la Unión.

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.