

Evolución del mercado: Combustibles minerales (CN 27) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 27 de la Nomenclatura Combinada agrupa los combustibles minerales, aceites minerales y sus derivados, así como materias bituminosas y ceras minerales. Este informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de la UE en este sector estratégico entre 2015 y 2025, con base en datos anuales. Se examinan los flujos de valor, volumen y precio, la transformación de los socios comerciales, la estructura de mercado y la vulnerabilidad de la Unión, poniendo el foco en los principales cambios observados.

1. El déficit comercial se dispara por la escalada de precios, a pesar de la estabilidad relativa de los volúmenes

Las importaciones y exportaciones en valor crecen con fuerza, pero el saldo negativo se amplía

El valor de las importaciones extra-UE de combustibles minerales pasó de 314 379 millones de euros en 2015 a 414 566 millones en 2025, un incremento del 31,9 %. En el mismo período las exportaciones subieron de 88 191 millones a 116 643 millones de euros (+32,3 %). Este crecimiento paralelo, sin embargo, no impidió que el déficit comercial se ampliara de –226 187 millones a –297 923 millones de euros (empeoramiento del 31,7 %). El año 2022 constituyó un pico extraordinario, con un déficit de –650 405 millones de euros, debido a la confluencia de precios récord y a disrupciones geopolíticas.

Evolución del comercio total

Indicador (miles de millones EUR)	2015	2025	Cambio (%)
Importaciones	314,4	414,6	+31,9
Exportaciones	88,2	116,6	+32,3
Saldo comercial	–226,2	–297,9	–31,7

Los volúmenes físicos retroceden, mientras el precio medio se encarece notablemente

A pesar del incremento en valor, las cantidades importadas descendieron de 1 013 millones de toneladas en 2015 a 842 millones en 2025 (–16,9 %). Las exportaciones medidas

en toneladas también se contrajeron ligeramente, de 195,5 a 184,2 millones (–5,8 %). El factor determinante del aumento del valor fue, por tanto, el fuerte encarecimiento de los precios medios: el precio de importación subió de 306,6 a 468,4 €/tonelada (+52,8 %) y el de exportación de 430,7 a 581,0 €/tonelada (+34,9 %).

Magnitud física (millones de toneladas)	2015	2025	Cambio (%)
Cantidad importada	1 013,3	841,5	–16,9
Cantidad exportada	195,5	184,2	–5,8
Precio medio importación (€/t)	306,6	468,4	+52,8
Precio medio exportación (€/t)	430,7	581,0	+34,9

El shock de precios de 2022 distorsiona toda la serie

El año 2022 registró el mayor precio medio de importación (807,6 €/t) y de exportación (853,9 €/t) de todo el período. Este pico inflacionista explica el valor récord de los flujos comerciales (831 381 millones de euros en importaciones) y el déficit máximo antes mencionado. A partir de 2023 los precios se moderaron, pero permanecieron muy por encima de los niveles anteriores a 2021.

2. Reconfiguración de los socios comerciales: el desplome de Rusia y la irrupción de Estados Unidos

Rusia deja de ser el principal proveedor; Estados Unidos y Noruega ganan un peso decisivo

El cambio más profundo en la estructura de las importaciones de la UE es la pérdida de relevancia de la Federación de Rusia. En 2015 las compras a Rusia sumaban 87 815 millones de euros; en 2025 apenas alcanzaron 17 445 millones, lo que representa una caída del 80,1 %. En paralelo, Estados Unidos multiplicó su valor de exportación a la UE por más de seis veces, pasando de 10 363 millones a 70 858 millones de euros (+583,8 %). Noruega prácticamente dobló su presencia (de 22 570 a 45 048 millones, +99,6 %) y Kazajistán casi la duplicó (de 14 244 a 28 219 millones, +98,1 %). Otros suministradores como Argelia o el Reino Unido mantuvieron un crecimiento moderado pero constante.

Principales socios comerciales

Principales proveedores (importaciones UE, millones EUR)	2015	2025	Cambio (%)
Federación de Rusia	87 815	17 445	−80,1
Estados Unidos	10 363	70 858	+583,8
Noruega	22 570	45 048	+99,6
Reino Unido	20 996	22 016	+4,9
Argelia	17 446	24 674	+41,4
Kazajistán	14 244	28 219	+98,1

Las exportaciones de la UE reflejan una demanda estable en mercados maduros

Los destinos de exportación de la UE muestran menos sobresaltos. Los suministros a buques y provisiones en el marco del comercio extracomunitario («Stores and provisions») se consolidaron como el primer cliente, pasando de 10 580 a 17 167 millones de euros (+62,3 %). El Reino Unido, Estados Unidos y Gibraltar mantuvieron posiciones destacadas, mientras que destinos como Nigeria y Singapur perdieron peso relativo. La elevada volatilidad de las exportaciones a Singapur (coeficiente de variación de 0,691) ilustra la inestabilidad de algunos mercados asiáticos.

Volatilidad de las exportaciones

La diversificación de proveedores reduce notablemente la concentración de las importaciones

El índice Herfindahl-Hirschman (HHI) de las importaciones en valor cayó de 1 307 en 2015 a 794 en 2025 (−39,2 %), reflejando una menor concentración de los suministros. En 2022, cuando los precios se dispararon, el HHI llegó a mínimos de 732, para luego aumentar ligeramente. Las exportaciones, en cambio, permanecieron mucho menos concentradas (HHI alrededor de 600 en todo el período), sin grandes variaciones.

Concentración del mercado

3. Especialización intracomunitaria y creciente propensión exportadora: la UE como potencia en productos refinados

Los productos refinados lideran las exportaciones, mientras que crudo y gas dominan las importaciones

El desglose por subpartidas revela que el capítulo 27 está claramente segmentado. Por el lado importador, el crudo de petróleo (2709) y el gas natural y otros hidrocarburos gaseosos (2711) suponen la mayor parte del valor. En 2025 el crudo acumuló 212 232 millones de euros y el gas 87 962 millones. Las importaciones de carbón (2701) se redujeron

significativamente (de 11 176 a 8 372 millones). Por el lado exportador, la UE es fundamentalmente un proveedor de productos refinados (2710), cuyas ventas pasaron de 68 746 millones en 2015 a 77 285 millones en 2025. Destaca también el fuerte crecimiento de las exportaciones de aceites y productos de la destilación de alquitranes (2707), que casi se quintuplicaron en valor entre 2015 y 2025.

Comparativa de segmentos de producto

Segmento (importaciones, millones EUR)	2015	2025
2709 Crudos de petróleo	175 416	212 232
2711 Gas e hidrocarburos gaseosos	40 139	87 962
2710 Productos refinados	55 858	58 364
2701 Hulla y combustibles sólidos	11 176	8 372

Segmento (exportaciones, millones EUR)	2015	2025
2710 Productos refinados	68 746	77 285
2707 Aceites de destilación de alquitrán	1 909	10 579
2713 Residuos de petróleo	1 403	2 352
2711 Gas e hidrocarburos gaseosos	1 861	4 158

La producción europea crece y la propensión exportadora alcanza niveles récord

La producción comunitaria de combustibles minerales, medida en cantidad, pasó de 84,9 millones de toneladas en 2015 a 121,4 millones en 2024 (último dato disponible), un incremento del 43 %. En valor, la producción saltó de 7 665 a 15 464 millones de euros entre 2015 y 2024, es decir, un aumento del 101,8 %. Este dinamismo productivo se ha traducido en una propensión exportadora muy superior: en 2015 la ratio de exportaciones sobre producción era del 26,3 %, mientras que en 2024 alcanzó el 77,4 %. La economía comunitaria se ha volcado en la transformación de crudo importado para su reexportación, lo que explica el fuerte déficit en crudo y el superávit relativo en refinados.

Producción europea

Los Estados miembros más especializados se sitúan en la periferia y en centros logísticos

En 2025 los países con mayor ventaja comparativa revelada (RSCA) en el comercio de combustibles minerales eran Grecia (0,5006), Lituania (0,4612), Finlandia (0,4444), Malta (0,4438) y Bélgica (0,3489). Países Bajos, aunque con un RSCA ligeramente menor (0,3273), concentra el mayor peso del comercio del producto (28,6 % de las exportaciones comunitarias). Grandes economías como Alemania, Italia o Polonia muestran RSCA nega-

tivos, reflejando su alta participación en el total del comercio pero no específicamente en este capítulo. Este patrón subraya el papel de los centros de refino y de los hubs logísticos en el comercio intra y extracomunitario.

Especialización por Estados miembros

Conclusión

A lo largo del período 2015-2025 el comercio extracomunitario de combustibles minerales se ha visto profundamente alterado por la crisis energética de 2022, que catapultó los precios y redibujó el mapa de proveedores. La UE sigue siendo un importador neto masivo —el déficit comercial se sitúa en casi 298 000 millones de euros en 2025— pero ha reducido sus volúmenes físicos de compra y ha diversificado sus fuentes de suministro, sustituyendo una parte muy significativa de las importaciones rusas por proveedores como Estados Unidos, Noruega y Kazajistán. Al mismo tiempo, la Unión ha reforzado su papel como exportador de productos refinados, con una propensión exportadora que supera el 77 %. La elevada dependencia exterior, reflejada en un índice de dependencia neta de las importaciones que ha pasado del –1,3 % en 2015 al –81,2 % en 2024, constituye el principal factor de vulnerabilidad para la seguridad energética europea.

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.