

Evolución del mercado: Instrumentos de precisión y óptica (CN 90) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 90 de la Nomenclatura Combinada agrupa bienes de alto contenido tecnológico y elevado valor añadido, desde equipos médicos y de diagnóstico hasta instrumentos ópticos, de medida y de control. El presente informe examina la evolución del comercio extracomunitario de la UE en este sector durante el período 2015–2025, a partir de los datos anuales de Eurostat. La imagen que emerge es la de un sector en el que la UE no solo mantiene una sólida ventaja competitiva, sino que ha ampliado de forma notable su superávit comercial, impulsado por un incremento de los precios y una reconfiguración geopolítica de sus flujos. A lo largo del texto se analizan tres dinámicas centrales: el crecimiento basado en el valor unitario, la reordenación de los principales socios comerciales y la creciente especialización y volatilidad de las cadenas de suministro.

Crecimiento impulsado por el valor y la consolidación del superávit

Las exportaciones e importaciones en valor aumentan con fuerza mientras el volumen físico apenas varía

Entre 2015 y 2025, las exportaciones extra-UE de instrumentos del capítulo 90 pasaron de 84 582 millones de euros a 131 755 millones, un ascenso del 55,8 %. Las importaciones crecieron de 59 589 millones a 90 979 millones, un 52,7 % más. Sin embargo, los volúmenes (medidos en toneladas) muestran un comportamiento muy distinto: las exportaciones apenas avanzaron un 2,0 % y las importaciones un 13,5 %. Esta divergencia entre valor y cantidad se explica por un fuerte incremento de los precios unitarios: el precio medio de exportación subió un 52,7 % y el de importación un 34,6 %.

Indicador	2015	2025	Variación (%)
Exportaciones (millones EUR)	84 581,8	131 755,1	+55,8
Importaciones (millones EUR)	59 588,8	90 978,7	+52,7
Saldo comercial (millones EUR)	24 992,9	40 776,4	+63,2
Precio medio exportación (EUR/t)	118 111	180 380	+52,7
Precio medio importación (EUR/t)	67 557	90 953	+34,6

Evolución del comercio total

La práctica estabilidad de los volúmenes comercializados sugiere que el crecimiento del comercio se debe, sobre todo, a una mejora del *mix* de productos (hacia gamas más caras y tecnológicamente avanzadas) y a la inflación acumulada en bienes de inversión y equipos médicos.

El superávit comercial se amplía y la dependencia neta de importaciones se reduce

El saldo comercial a favor de la UE aumentó un 63,2 %, alcanzando los 40 776 millones de euros en 2025. En términos de autonomía, el indicador de dependencia neta de importaciones (que computa el saldo comercial en relación al consumo aparente) se volvió más negativo: pasó de –19,6 % en 2015 a –36,5 % en 2021 (último año con dato consolidado). Es decir, la UE se ha convertido en un exportador neto todavía más pronunciado. Simultáneamente, la propensión exportadora —la proporción de la producción que se destina a mercados extracomunitarios— subió del 57,8 % al 79,1 %, evidenciando una creciente orientación internacional del sector.

Dependencia neta de importaciones

Propensión exportadora

La producción europea se dispara en valor, pero la cantidad producida apenas se incrementa

Los datos de producción (PRODCOM) del período 2015-2024 confirman la misma tendencia: el valor de la producción pasó de 39 772 millones a 92 088 millones de euros (+131,5 %), mientras que la cantidad producida avanzó solo un 3,9 %. El precio medio de la producción se triplicó, lo que refleja tanto una sofisticación del tejido industrial como el encarecimiento de los insumos y el reposicionamiento de la manufactura europea hacia segmentos de alto valor.

Volúmenes y valor de la producción

Reconfiguración geopolítica de los flujos comerciales

Estados Unidos y China dominan el comercio exterior, con trayectorias contrapuestas

Estados Unidos se mantiene como el principal cliente y proveedor del capítulo 90. Las exportaciones a ese país crecieron un 59,4 %, de 22 090 a 35 219 millones de euros. Las importaciones procedentes de Estados Unidos subieron un 42,4 % (de 19 700 a 28 050 millones). El saldo bilateral es ampliamente favorable para la UE.

China registra ascensos aún más intensos: las importaciones desde el gigante asiático prácticamente se duplicaron (+106,7 %), pasando de 7 798 a 16 123 millones de euros, y las exportaciones a China aumentaron un 60,2 %. Aunque la UE sigue exportando más de lo que importa de China en este ámbito, el déficit se ha estrechado considerablemente, lo que revela la rápida mejora competitiva de la industria china también en instrumentos de precisión y equipos médicos.

Socio	Exportaciones (2015 → 2025, mill. EUR)	Var. (%)	Importaciones (2015 → 2025, mill. EUR)	Var. (%)
Estados Unidos	22 090 → 35 219	+59,4	19 700 → 28 050	+42,4
China	9 373 → 15 020	+60,2	7 798 → 16 123	+106,7
Reino Unido	9 443 → 13 246	+40,3	6 260 → 6 144	-1,9
Suiza	3 964 → 6 435	+62,3	6 142 → 8 602	+40,0
Japón	4 271 → 5 110	+19,6	4 581 → 5 527	+20,7

Principales socios comerciales

Sanciones a Rusia y reajuste pos-Brexit con el Reino Unido

Las exportaciones a Rusia cayeron de 2 651 millones (2015) a 2 300 millones (2025), un descenso del 13,2 %. La caída fue aún más pronunciada a partir de 2022, reflejando el impacto de las sanciones y la restricción de bienes tecnológicos. En términos de volatilidad, Rusia presenta el mayor coeficiente de variación entre los grandes destinos de exportación (0,282), solo superado por Emiratos Árabes Unidos (0,616).

El comercio con el Reino Unido experimentó un comportamiento errático tras el Brexit. Aunque las exportaciones crecieron un 40,3 % en el conjunto del período, las importaciones cayeron un 1,9 %. El año 2021 marcó un punto de inflexión: el volumen de importaciones se redujo a casi la mitad y el precio unitario se disparó un 59 %, un shock de oferta asociado a las nuevas barreras burocráticas y a la salida del mercado único.

Concentración geográfica estable, pero con ligeros cambios estructurales

El índice Herfindahl-Hirschman (HHI) de las importaciones se situó en 1 509 en 2025, frente a 1 597 en 2015 (-5,5 %), indicando una leve desconcentración. Las exportaciones, en cambio, mantuvieron un HHI prácticamente invariable (1 049 → 1 056), señalando que la cartera de clientes se mantiene estable. México emerge como un proveedor cada vez más relevante (+89,2 % en importaciones), mientras que Corea del Sur pierde peso (-20,6 %).

Concentración de los flujos (HHI)

Especialización, volatilidad y shocks en las cadenas de suministro

Irlanda, Países Bajos y Alemania encabezan la especialización intra-UE

En 2025, los Estados miembros con mayor ventaja comparativa revelada (RSCA) en el capítulo 90 fueron Irlanda (0,452), Países Bajos (0,203) y Alemania (0,154). Estos tres países concentran una parte sustancial de las exportaciones totales y se benefician de la presencia de multinacionales de equipos médicos, óptica de precisión e instrumentación industrial. En el extremo opuesto, Eslovaquia (−0,558), Croacia (−0,479) y Luxemburgo (−0,466) muestran una integración mucho menor en estas cadenas de valor.

Especialización de los Estados miembros (RSCA)

Shocks de precios concentrados en mercados sensibles

El análisis de saltos anómalos de precios revela varios episodios de estrés en las cadenas de suministro:

- **Reino Unido (importaciones, 2021):** brusca contracción de la cantidad (−46,9 %) y un incremento del precio del 59,0 %, coincidiendo con la plena aplicación de los controles aduaneros pos-Brexit.
- **Estados Unidos (exportaciones, 2022):** la cantidad creció ligeramente, pero el precio unitario se elevó un 18,2 %, reflejo tanto de presiones inflacionistas como de un cambio en el *mix* de productos exportados.
- **Emiratos Árabes Unidos (exportaciones, 2022):** el precio se multiplicó por 3,7 (+272,7 %) mientras que el volumen se desplomó un 68,9 %, indicativo de una reorientación súbita hacia equipos de muy alto valor, probablemente ligada a operaciones singulares.
- **Túnez (exportaciones, 2023):** se registró un alza de precios del 27,8 % sin una recuperación del volumen, un shock que puede vincularse a la interrupción de cadenas de aprovisionamiento en el Mediterráneo.

Eventos de shock en precios

Elevada volatilidad en importaciones estratégicas: lecciones para la resiliencia

Los coeficientes de variación de los volúmenes importados revelan una notable inestabilidad en suministros provenientes del Reino Unido (0,358), Corea del Sur (0,331) e India (0,283). Estas variaciones afectan a productos clave como instrumental médico (partida

9018), aparatos ortopédicos (9021) y componentes ópticos (9001), cuyo peso en las importaciones totales supera el 50 %. La combinación de una producción europea de alto valor, una exportación muy concentrada y una importación volátil en algunos eslabones aconseja mantener un seguimiento continuo de estas dependencias para anticipar rupturas de suministro.

Volatilidad de los flujos comerciales

Conclusión

A lo largo de la década 2015-2025, la UE ha reforzado su posición como exportador neto de instrumentos de precisión y óptica, ampliando su superávit comercial y elevando la calidad media de los bienes intercambiados. El crecimiento del sector ha sido esencialmente de valor: los volúmenes apenas han variado, mientras que los precios unitarios se han disparado, tanto en el comercio exterior como en la producción doméstica. Esta evolución ha venido acompañada de una reconfiguración de los flujos: China se consolida como proveedor y cliente de primer orden, las sanciones a Rusia redibujan el mapa de exportaciones y el Brexit introduce volatilidad en el canal británico. Internamente, la especialización se concentra en unos pocos Estados miembros, lo que, junto a los episodios de shock de precios y la volatilidad de ciertas importaciones críticas, subraya la necesidad de vigilar la resiliencia de las cadenas de suministro. El capítulo 90 se confirma así como un sector estratégico, cuyo desempeño futuro dependerá tanto de la capacidad de la UE para preservar su ventaja tecnológica como de su habilidad para diversificar proveedores y mercados en un entorno geopolítico complejo.

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.