

Evolución del mercado: Joyas y metales preciosos (CN 71) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 71 de la Nomenclatura Combinada agrupa perlas, piedras preciosas, metales preciosos, sus manufacturas, bisutería y monedas. Este informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de la UE en esta categoría entre 2015 y 2025. Durante el período, el sector se ha caracterizado por un fuerte aumento del valor exportado, una transformación estructural hacia productos de muy alto valor unitario y una creciente concentración geográfica del comercio, con Suiza como eje central. A partir de los datos del cuadro de mando de comercio de la UE, se identifican las principales dinámicas, los segmentos de producto más relevantes y los episodios de volatilidad que han marcado la última década.

El comercio se revaloriza: exportaciones en alza a pesar del desplome de los volúmenes

El valor exportado creció un 78,4 % mientras la cantidad se redujo dos tercios, generando un superávit sin precedentes

Las exportaciones extracomunitarias de CN 71 pasaron de 38,9 mm€ en 2015 a 69,5 mm€ en 2025, mientras que el volumen exportado cayó de 144 953 t a 47 646 t (–67,1 %). Las importaciones, por su parte, aumentaron un 39,2 % en valor (de 37,2 mm€ a 51,8 mm€) y un 13,4 % en cantidad. Como resultado, el saldo comercial, que en 2015 era de apenas 1,7 mm€, alcanzó 17,7 mm€ en 2025. Esta evolución se aprecia en la siguiente tabla.

Indicador	2015	2025	Variación
Exportaciones (mm€)	38,9	69,5	+78,4 %
Importaciones (mm€)	37,2	51,8	+39,2 %
Saldo (mm€)	1,7	17,7	+921,9 %
Volumen exportado (t)	144 953	47 646	–67,1 %
Volumen importado (t)	105 795	119 979	+13,4 %

Vista general del comercio

El precio medio de exportación se ha multiplicado por 5,5, reflejando un cambio hacia productos de altísimo valor unitario

El precio medio de las exportaciones (valor/tonelada) pasó de 265 847 €/t en 2015 a 1 454 856 €/t en 2025, un incremento del 447,3 %. En contraste, el precio de importación subió un 23,8 %, de 346 795 €/t a 429 332 €/t. Esta divergencia indica que la UE está vendiendo al exterior bienes mucho más valiosos por unidad de peso (principalmente joyería acabada y metales preciosos refinados) y adquiriendo materias primas o productos semitransformados relativamente más baratos.

Las importaciones crecen con menor intensidad pero refuerzan el carácter de plataforma transformadora de la UE

El volumen importado se mantuvo en torno a 100 000-120 000 t, aunque con oscilaciones (máximo de 222 224 t en 2018). La combinación de un aumento moderado del valor importado y una contención del precio medio sugiere que la UE sigue dependiendo de suministros externos de metales preciosos y piedras en bruto que luego transforma en productos de alto valor añadido para la reexportación.

Concentración geográfica acentuada y Suiza como socio insustituible

Suiza concentra cerca del 40 % de las exportaciones y más de un tercio de las importaciones extracomunitarias

En 2025, las exportaciones a Suiza alcanzaron 27,7 mm€ (frente a 10,6 mm€ en 2015, +161,8 %) y las importaciones desde Suiza sumaron 18,4 mm€ (9,7 mm€ en 2015, +90,3 %). Suiza es, con gran diferencia, el primer socio comercial de la UE en este capítulo, actuando como centro mundial de refinado y almacenamiento de oro. El Reino Unido y Estados Unidos son los siguientes destinos y orígenes, pero con cifras muy inferiores.

Socio	Exportaciones 2025 (mm€)	Var. 2015-25	Importaciones 2025 (mm€)	Var. 2015-25
Suiza	27,7	+161,8 %	18,4	+90,3 %
Reino Unido	12,9	+146,8 %	4,2	+33,7 %
Estados Unidos	6,8	+90,1 %	6,0	+139,8 %

Principales socios comerciales

El índice de concentración HHI sube de forma significativa, evidenciando una mayor dependencia de pocos mercados

La concentración de las importaciones (medida por el índice Herfindahl-Hirschman) aumentó de 1 051 a 1 630 (+55,2 %), y la de las exportaciones de 1 435 a 2 130 (+48,5 %). Aunque las carteras de socios siguen siendo relativamente diversificadas, el peso de Suiza explica la mayor parte de este incremento. Una eventual perturbación en los flujos con ese país tendría repercusiones sistémicas en toda la cadena.

Concentración del comercio

Otros socios ganan relevancia pero no alteran la estructura bipolar Suiza-resto del mundo

Japón (+269,9 % en exportaciones), Canadá (+303,8 %) y Corea del Sur (+85,3 %) registraron aumentos notables, aunque su peso conjunto sigue siendo modesto. Por el lado de las importaciones, Sudáfrica (+162,5 %) y Australia (+123,8 %) han crecido con fuerza como proveedores de metales y piedras preciosas. Incluso con estas incorporaciones, la concentración global no deja de aumentar.

La joyería de lujo lidera el superávit y la producción europea se dispara

El segmento de artículos de joyería (7113) domina las exportaciones, con un valor unitario muy superior al de los demás productos

En 2025, las exportaciones de joyería alcanzaron 18,4 mm€, casi el doble que en 2015 (9,3 mm€). Su precio unitario pasó de 7,6 millones €/t a 12,5 millones €/t, muy por encima de los demás segmentos. Las importaciones de joyería, aunque importantes (7,5 mm€), son mucho menores, lo que convierte a esta partida en la principal fuente del superávit comercial del capítulo.

Producto	Exportaciones 2025 (mm€)	Precio exportación (€/t)	Importaciones 2025 (mm€)
7113 Joyería	18,4	12 487 844	7,5
7112 Desperdicios de metal precioso	4,7	182 514	7,2
7106 Plata en bruto	5,0	920 650	1,6

Comparativa por segmento de producto

El valor de la producción europea del sector casi se ha triplicado en la última década

La producción de la UE en CN 71 pasó de 15,9 mm€ en 2015 a 35,7 mm€ en 2024 (+124,9 %). Italia, Francia, Austria y Bélgica figuran entre los Estados miembros más especializados, con ventajas comparativas reveladas (RCA) superiores a 1,7. Este crecimiento de la base productiva responde a la fuerte demanda mundial de bienes de lujo y a la consolidación de clústeres industriales de alta gama.

Producción

Especialización por Estado miembro

Múltiples choques de precios sacuden las relaciones comerciales durante la pandemia y la pospandemia

El análisis de volatilidad detecta numerosos eventos anómalos, en particular en los flujos con México (importación, 2020, incremento de precio del 350 %), Filipinas (exportación, 2022, precio multiplicado por 75) y otros socios como Colombia, Guatemala, Japón o Estados Unidos. Estos episodios coinciden con interrupciones logísticas, tensiones en los mercados de metales y cambios bruscos en la demanda de refugio seguro, y subrayan la necesidad de mecanismos de seguimiento continuo de la estabilidad de las cadenas de suministro.

Volatilidad y choques

Eventos de choque de precios

Conclusión

Entre 2015 y 2025, el comercio extracomunitario de joyas, metales preciosos y piedras preciosas experimentó una transformación profunda. El valor de las exportaciones se disparó mientras el volumen se reducía drásticamente, reflejando un desplazamiento masivo hacia productos de altísimo valor añadido, encabezados por la joyería de lujo. Suiza se consolidó como el centro neurálgico de estos intercambios, aumentando la concentración de los flujos comerciales. Al mismo tiempo, la producción europea se expandió de forma notable y el superávit comercial alcanzó cotas históricas, reforzando la posición de la UE como exportador neto de manufacturas preciosas. No obstante, la elevada concentración geográfica y la recurrente aparición de choques de precios aconsejan un monitoreo constante de las vulnerabilidades de la cadena de suministro.

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.