

Evolución del mercado: Medicamentos (CN 30) — 2015–2025

Introducción

Este informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de la Unión Europea en el capítulo 30 del Sistema Armonizado, que agrupa los **productos farmacéuticos**. Se cubre el período 2015–2025 con datos anuales, examinando tanto las corrientes agregadas como la composición por segmentos, los principales socios comerciales, la concentración de los flujos, la volatilidad y las señales de autonomía y vulnerabilidad. Los datos proceden del cuadro de mando interactivo sobre comercio de la UE y permiten identificar las principales dinámicas que han reconfigurado este sector clave durante la última década.

El imparable crecimiento del superávit farmacéutico y el protagonismo de la innovación biológica

Las exportaciones extracomunitarias se duplican en valor mientras el volumen crece a un ritmo mucho menor

Entre 2015 y 2025 el valor de las exportaciones de productos farmacéuticos a destinos no comunitarios pasó de **139,6 miles de millones de euros a 306,9 miles de millones**, un aumento del **119,8 %**. Las importaciones, por su parte, crecieron un **74,4 %**, de **67,2 a 117,2 miles de millones de euros**. Evolución del comercio extracomunitario. Este desacople amplió el superávit comercial farmacéutico de la UE desde **72,4 miles de millones hasta 189,7 miles de millones (+162,0 %)**.

Sin embargo, el volumen físico exportado solo aumentó un **18,3 %** (de 1,14 a 1,35 millones de toneladas). El motor del crecimiento en valor fue, pues, el incremento del precio implícito de exportación, que se disparó un **85,9 %**, desde 122 257 EUR/t hasta 227 232 EUR/t.

Magnitud	2015	2025	Variación (%)
Exportaciones (miles de millones EUR)	139,6	306,9	+119,8
Importaciones (miles de millones EUR)	67,2	117,2	+74,4
Saldo comercial (miles de millones EUR)	72,4	189,7	+162,0
Volumen exportado (miles de t)	1.142	1.351	+18,3
Precio de exportación (EUR/t)	122.257	227.232	+85,9
Precio de importación (EUR/t)	128.491	247.506	+92,6

El segmento de productos inmunológicos y vacunas (3002) explica una parte sustancial del aumento del valor

El desglose por subpartidas revela que el segmento **3002** —sangre, antisueros, vacunas, productos inmunológicos— fue el más dinámico. Las **exportaciones** de esta categoría pasaron de **33,2 miles de millones de euros a 114,9 miles de millones**, mientras que las de **3004** (medicamentos dosificados) crecieron de 96,8 a 179,6 miles de millones. En valor, la subpartida 3002 duplicó con creces su peso relativo en la cesta exportadora. Desglose por segmentos de producto.

Las **importaciones** de 3002 también se intensificaron notablemente, desde **22,1 miles de millones hasta 57,3 miles de millones**, reflejando el papel de la UE como centro mundial de producción y comercio de terapias biológicas.

Los precios unitarios de exportación e importación se disparan, señalando una transición hacia terapias de alto valor

El precio implícito de las exportaciones de la categoría 3002 saltó de unos **632 000 EUR/t a 1,39 millones de EUR/t**, una evolución que refleja la creciente preponderancia de fármacos biológicos, terapias génicas y vacunas de alta tecnología. En las importaciones de 3002, el precio pasó de **614 500 a 1,21 millones de EUR/t**. El encarecimiento generalizado de los productos intercambiados apunta a un sector que se desplaza hacia eslabones de mayor valor añadido, tanto en la producción como en el aprovisionamiento exteriores.

Reorientación geográfica de los flujos comerciales y creciente concentración de mercados

Estados Unidos y Suiza consolidan su papel como socios dominantes del comercio extra-UE

Estados Unidos se mantuvo como el primer destino de las exportaciones farmacéuticas comunitarias, con un crecimiento del **193,7 %** en el valor exportado, que pasó de **37,0 a 108,6 miles de millones de euros**. Suiza, el segundo destino más importante, registró un incremento aún más pronunciado del **372,7 %** (de 12,5 a 59,2 miles de millones). Por el

lado de las importaciones, ambos países también encabezan la clasificación: Estados Unidos suministró **43,6 miles de millones** (+70,7 %) y Suiza **39,1 miles de millones** (+146,8 %) Principales socios comerciales.

Socio	Exportaciones UE 2015 (mm€)	Exportaciones UE 2025 (mm€)	Var. (%)	Importaciones UE 2015 (mm€)	Importaciones UE 2025 (mm€)	Var. (%)
EE. UU.	37,0	108,6	+193,7	25,6	43,6	+70,7
Suiza	12,5	59,2	+372,7	15,8	39,1	+146,8
Reino Unido	22,3	20,4	-8,5	12,4	9,0	-27,3
China	6,5	13,5	+108,9	1,0	5,4	+418,7
Rusia	5,5	9,7	+76,2	—	—	—

Las relaciones con el Reino Unido se debilitan, mientras China gana relevancia como proveedor y mercado

El Reino Unido perdió peso como cliente (-8,5 % en exportaciones) y, sobre todo, como proveedor (-27,3 % en importaciones), en un contexto de salida del mercado único que ha reducido su papel como plataforma de distribución de medicamentos. China, por el contrario, se afirmó como un proveedor emergente: las importaciones comunitarias desde China se multiplicaron por más de cinco (+418,7 %), alcanzando los 5,4 miles de millones de euros en 2025. Las exportaciones hacia China también crecieron un 108,9 %.

La concentración de los destinos de exportación aumenta de forma notable, reduciendo la diversificación

El índice Herfindahl-Hirschman (HHI) de las exportaciones extracomunitarias pasó de **1 192 a 1 876** (+57,4 %), evidenciando una concentración creciente en unos pocos grandes mercados, especialmente Estados Unidos y Suiza. En las importaciones, el HHI subió más moderadamente, de **2 448 a 2 694** (+10,1 %), lo que sugiere un abanico de proveedores algo más estable pero con un ligero refuerzo de la preponderancia de los líderes Concentración de los flujos comerciales.

Autonomía exportadora, despegue productivo y episodios de volatilidad de precios

La producción farmacéutica comunitaria se dispara en valor, aunque la medición del volumen presenta limitaciones

El valor de la producción de productos farmacéuticos en la UE ascendió de **37,8 miles de millones de euros en 2015 a 126,5 miles de millones en 2024**, un incremento que refleja el fuerte dinamismo industrial, concentrado en Irlanda, Bélgica, Italia y Alemania. Los

datos de cantidad producida, disponibles desde 2021, muestran fluctuaciones importantes (de 50 millones de kg a 180 millones en 2022 y 84,8 millones en 2024) debido, en parte, a redondeos y cambios en la cobertura estadística, lo que obliga a interpretar las cifras de volumen con cautela Volúmenes y valor de producción.

Los indicadores de dependencia neta y propensión exportadora confirman la posición de la UE como exportador neto extremo

La **dependencia neta de importaciones** (importaciones menos exportaciones en relación con la producción) se ha vuelto fuertemente negativa, pasando de **-25,6 % en 2015 a -280,5 % en 2024** Dependencia neta de importaciones. Al mismo tiempo, la **propensión exportadora** (exportaciones extra-UE sobre producción) superó el 100 %, situándose en el **122,6 % en 2024** Propensión exportadora. Estos valores, superiores al 100 %, indican que la UE no solo abastece su propio consumo, sino que reexporta una parte significativa de los productos que importa, funcionando como un nodo global de transformación y distribución farmacéutica.

Los shocks de precios detectados en 2021 reflejan el impacto de la pandemia en el comercio de vacunas y productos biológicos

El análisis de perturbaciones revela varios eventos de **precios anómalos en las exportaciones durante 2021**. Destacan los incrementos súbitos del precio unitario hacia Israel (+55,5 %), Emiratos Árabes Unidos (+35,5 %) y Malasia (+80,1 %), así como el fuerte encarecimiento de las importaciones procedentes de China (+118,4 %) Eventos de perturbación de precios. En paralelo, la volatilidad de los volúmenes importados fue especialmente alta en el caso de Rusia (coeficiente de variación 1,45), Turquía (0,51) y Reino Unido (0,29), mientras que las exportaciones hacia Israel y Brasil mostraron una variabilidad de cantidades superior a la media Volatilidad de las corrientes comerciales. Estos episodios están ligados a la distribución de vacunas contra la COVID-19 y a las tensiones logísticas que acompañaron a la pandemia.

Conclusión

La década 2015–2025 ha transformado el perfil del comercio exterior farmacéutico de la UE. El valor de las exportaciones se ha más que duplicado, sustentado en un intenso encarecimiento de los productos y en la expansión de los segmentos biológicos e inmunológicos. Estados Unidos y Suiza se han consolidado como socios imprescindibles, mientras que el Reino Unido ha retrocedido y China ha aumentado su presencia como proveedor. La creciente concentración de los destinos de exportación, el superávit récord y una propensión exportadora superior al 100 % reflejan la posición privilegiada de la UE como

plataforma mundial del medicamento. No obstante, esta fortaleza se acompaña de una elevada sensibilidad a los precios y de la exposición a perturbaciones puntuales, como las vividas en 2021. La evolución futura dependerá de la capacidad para mantener el liderazgo innovador y de la gestión de los riesgos derivados de la concentración geográfica y de la volatilidad de los mercados internacionales.

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.