

Evolución del mercado: Metales comunes y cermets (CN 81) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 81 de la Nomenclatura Combinada agrupa un conjunto heterogéneo de metales comunes no incluidos en otros capítulos —wolframio, molibdeno, tántalo, magnesio, cobalto, bismuto, titanio, circonio, antimonio, manganeso y un largo etcétera de elementos como el germanio, el indio o el niobio— junto con los cermets y sus manufacturas. Se trata de materiales esenciales para sectores de alta tecnología, la industria aeroespacial, la defensa y la transición energética, lo que otorga al comercio exterior de la Unión Europea en estas materias una dimensión estratégica evidente. Este informe examina la evolución de los intercambios extracomunitarios entre 2015 y 2025 a partir de los datos del panel de comercio, con el objetivo de identificar las principales dinámicas, choques y tendencias estructurales.

Crecimiento impulsado por el valor: los precios redefinen el comercio exterior

Las exportaciones crecen en valor un 44 % mientras el volumen se contrae un 6,2 %

Entre 2015 y 2025 el valor de las exportaciones extra-UE de la partida 81 pasó de 1.784 millones de euros a 2.570 millones de euros, según el comercio general. Sin embargo, el volumen exportado descendió de 94,9 miles de toneladas a 89,0 miles de toneladas (-6,2 %). Esta divergencia refleja un incremento muy notable del precio unitario medio de exportación: de 18.794 EUR/t a 28.870 EUR/t (+53,6 %). El avance no ha sido lineal; en 2022 se alcanzó un máximo histórico de 2.757 millones de euros, seguido de una corrección en 2023 y una recuperación posterior.

Los precios unitarios de importación se disparan un 66,7 % y ensanchan el déficit

Las importaciones experimentaron un fenómeno similar pero más acusado. El valor importado subió de 3.256 millones de euros en 2015 a 5.210 millones de euros en 2025 (+60 %), con un pico de 6.016 millones en 2022. El volumen, en cambio, se redujo ligeramente de 427,5 miles de toneladas a 410,3 miles de toneladas (-4,0 %). El precio unitario de las

importaciones saltó de 7.616 EUR/t a 12.699 EUR/t (+66,7 %), empujando el déficit comercial extracomunitario desde -1.472 millones de euros hasta -2.640 millones de euros, una ampliación del 79,4 % en términos absolutos.

Principales socios comerciales reconfiguran el mapa de intercambios

La tabla siguiente recoge la evolución de los principales proveedores y clientes extra-UE según los principales socios comerciales:

Socio (importaciones)	2015 (M€)	2025 (M€)	Variación
China	823,9	1.185,6	+43,9 %
Estados Unidos	820,0	1.288,9	+57,2 %
Reino Unido	381,9	540,1	+41,4 %
Rusia	254,2	209,9	-17,4 %
Japón	115,4	209,3	+81,4 %
Tayikistán	5,8	467,1	+7.896,8 %

Socio (exportaciones)	2015 (M€)	2025 (M€)	Variación
Estados Unidos	507,9	915,4	+80,2 %
Reino Unido	296,9	312,4	+5,2 %
Suiza	93,6	139,2	+48,8 %
India	39,8	103,7	+160,3 %
Brasil	31,2	53,4	+70,9 %
Serbia	10,7	12,9	+19,7 %

China y Estados Unidos concentran casi la mitad del valor importado, mientras que el meteórico ascenso de Tayikistán (desde 5,8 millones hasta 467 millones de euros) introduce un nuevo factor de volatilidad, como se analizará más adelante. En exportaciones, Estados Unidos pasó a absorber el 35,6 % del total extra-UE en 2025, frente al 28,4 % de 2015, elevando la concentración de las ventas comunitarias.

Reconfiguración geográfica y creciente dependencia exterior

La dependencia neta de importaciones se duplica en una década

Uno de los indicadores más reveladores es la dependencia neta de importaciones, que pasó del 22,9 % en 2015 al 47,4 % en 2024, después de rozar el 50 % en 2023. Este salto —106,9 % de incremento relativo— indica que la UE cubre casi la mitad de su demanda aparente con importaciones netas de metales comunes y cermets. En paralelo, la intensi-

dad comercial (exportaciones más importaciones respecto a la producción) subió del 29,6 % al 77,4 % y la propensión exportadora saltó del 5,1 % al 46,5 %. Estas cifras señalan una integración comercial mucho más profunda, pero también una vulnerabilidad estratégica frente a perturbaciones en las cadenas de suministro.

Importaciones menos concentradas, exportaciones más dependientes de Estados Unidos

La evolución del índice Herfindahl-Hirschman, recogida en el panel de concentración de mercado, muestra dos trayectorias opuestas. Para las importaciones, el HHI se redujo de 1.739 a 1.464 (-15,8 %), en parte gracias a la diversificación hacia proveedores como Tayikistán o el aumento de las compras a Japón y Estados Unidos. En cambio, el HHI de las exportaciones creció de 1.505 a 1.701 (+13,0 %), reflejando el mayor peso adquirido por Estados Unidos como destino.

Los Estados miembros más activos canalizan estos flujos. En importaciones, Países Bajos (1.028 M€ en 2025), Alemania (1.042 M€) y Francia (1.401 M€) dominan; en exportaciones, Alemania (982 M€), Francia (714 M€) y Austria (236 M€) figuran a la cabeza. Austria, Luxemburgo, Países Bajos y Francia presentan los mayores índices de especialización relativa (RSCA positivo en 2025), lo que confirma que un pequeño grupo de Estados miembros concentra la producción y el comercio de estos bienes.

El shock de precios de 2022 y la transformación por segmentos

Un 2022 excepcional: máximos de precios de importación en los principales suministradores

El año 2022 supuso un punto de inflexión. Los datos de volatilidad y shocks muestran que el precio unitario de las importaciones procedentes de China se disparó un 95,9 % respecto a la línea de base 2020-2021, el de Rusia un 41,9 % y el de Estados Unidos un 28,4 %. En las exportaciones también se detectaron anomalías de precios con Brasil (+39,3 %) e India (+109,4 %). Estos movimientos explican que el valor total importado alcanzara los 6.016 millones de euros en 2022, máximo de la serie, pese a que los volúmenes se mantuvieron contenidos. El posterior reajuste muestra que los precios han cedido parcialmente pero permanecen muy por encima de los niveles anteriores a la pandemia.

Titanio y antimonio dominan las compras externas; los cermets brillan en las ventas

La desagregación por subpartidas, consultada en la herramienta de comparación de productos, revela qué metales impulsan el comercio. En importaciones destacan:

Subpartida	Descripción resumida	2025 (M€)	Variación 2015-2025
8108	Titanio y manufacturas	2.102,0	+53,3 %
8110	Antimonio y manufacturas	811,5	+537,2 %
8112	Berilio, cadmio, cromo, germanio, etc.	360,6	+74,4 %
8105	Cobalto y manufacturas	375,0	+17,6 %
8104	Magnesio y manufacturas	358,7	-2,1 %
8101	Volframio (tungsteno)	230,4	+108,4 %
8111	Manganeso	200,0	+21,3 %

Las exportaciones están encabezadas por:

Subpartida	Descripción resumida	2025 (M€)	Variación 2015-2025
8108	Titanio y manufacturas	787,2	+70,3 %
8113	Cermet y sus manufacturas	245,7	+28,1 %
8112	Berilio, cadmio, etc.	328,4	+126,4 %
8105	Cobalto y manufacturas	242,0	+95,3 %
8101	Volframio	186,3	+136,7 %
8104	Magnesio	95,4	+71,3 %

El titanio (8108) es, con gran diferencia, el producto más relevante en ambas corrientes. El antimonio (8110) experimenta un crecimiento explosivo en importaciones, explicado en buena parte por el aumento de los precios y, probablemente, por una demanda creciente para aplicaciones en baterías y retardantes de llama. En el lado exportador, los cermets (8113) mantienen una posición de alto valor unitario (82.000 EUR/t en 2025), reflejo de su contenido tecnológico.

La producción europea registra un salto cuantitativo envuelto en incertidumbre estadística

Los volúmenes de producción comunicados por Eurostat pasan de 3,1 millones de toneladas en 2008 (y un nivel similar en 2015) a 120,9 millones de toneladas en 2024, un incremento del 3.830 %. El valor de la producción escala de 358 millones de euros en 2015 a 3.116 millones de euros en 2024 (+771,4 %). Ahora bien, las propias marcas de calidad de los datos advierten de coberturas parciales, redondeos y estimaciones, por lo que estas cifras deben interpretarse con extrema prudencia. Aun así, el fuerte aumento de la propensión exportadora es coherente con una ampliación significativa de la capacidad pro-

ductiva europea en estos metales, probablemente asociada a nuevas instalaciones de transformación o a una mejor captura estadística de actividades previamente no declaradas.

Conclusión

El comercio extracomunitario de metales comunes y cermetes de la UE durante la última década muestra un crecimiento intenso en valor, alimentado casi exclusivamente por el encarecimiento de los precios, mientras los volúmenes se estancan o retroceden. La dependencia de las importaciones se ha duplicado, situándose cerca del 50 % de la demanda aparente, y la estructura geográfica se ha modificado: China y Estados Unidos conservan su peso, pero Tayikistán emerge como un suministrador de rápido crecimiento, a la vez que las exportaciones se concentran cada vez más en el mercado estadounidense. El año 2022 constituyó un shock de precios sin precedentes que elevó el valor de los intercambios a máximos históricos y cuya resaca todavía se deja sentir en los precios actuales, significativamente superiores a los de 2015. Productos como el titanio, el antimonio y los cermetes definen el perfil comercial de la Unión, con Alemania, Francia y Países Bajos como grandes plataformas de entrada y salida. En conjunto, estos rasgos dibujan un escenario de alta integración comercial pero también de vulnerabilidad estratégica, que refuerza la pertinencia de las iniciativas europeas encaminadas a garantizar el suministro de materias primas críticas.

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.