

Evolución del mercado: Minerales metalíferos (CN 26) — 2015–2025

Introducción

El capítulo arancelario CN 26 agrupa los minerales metalíferos, las escorias y las cenizas, una categoría esencial para la industria siderúrgica, metalúrgica y energética de la Unión Europea. Este informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de estos productos entre 2015 y 2025, combinando los datos anuales de valor, volumen y precio tanto de las importaciones como de las exportaciones. Las cifras proceden exclusivamente del panel de datos resumen general y de las distintas secciones temáticas del Trade Dashboard, cuyos enlaces se irán citando a lo largo del texto. El periodo examinado cubre del 1 de enero de 2015 al 31 de diciembre de 2025, con frecuencia anual.

1. Crecimiento del valor comercial impulsado por los precios frente a una contracción de los volúmenes

El valor de las importaciones y exportaciones se dispara mientras que las cantidades intercambiadas retroceden

Magnitud	2015	2025	Variación (%)
Exportaciones (millones EUR)	2 585	5 097	+97,2
Importaciones (millones EUR)	18 245	26 650	+46,1
Exportaciones (toneladas)	15,76 millones	15,66 millones	-0,6
Importaciones (toneladas)	136,10 millones	102,69 millones	-24,5

La tabla anterior, construida a partir del resumen general, muestra un desacople notable: los valores crecen con vigor mientras las cantidades físicas se estancan, en el caso de las exportaciones, y caen de manera acusada en las importaciones. La UE importó en 2025 un 24,5 % menos de toneladas que en 2015, pero pagó por ellas un 46,1 % más. Las exportaciones, prácticamente sin variación en peso, duplicaron su valor.

El encarecimiento unitario explica la mayor parte del aumento del comercio

El precio medio de importación pasó de 133,7 €/tonelada en 2015 a 259,5 €/tonelada en 2025 (+94,1 %), mientras que el precio de exportación subió de 164,0 a 325,4 €/tonelada

(+98,4 %). Por tanto, el intenso crecimiento nominal de los flujos comerciales es fundamentalmente un efecto precio, vinculado a la fuerte revalorización de las materias primas minerales en los mercados internacionales. La dinámica es común a las dos vertientes del comercio, como reflejan las series del resumen general, que registran un precio máximo de exportación de 325,9 €/tonelada en 2024 y un máximo de importación de 278,9 €/tonelada en 2022.

El déficit comercial de la UE se amplía, pero la dependencia neta de las importaciones disminuye en el último tramo

El saldo comercial, estructuralmente deficitario, pasó de -15 660 millones de euros en 2015 a -21 553 millones en 2025, un deterioro del 37,6 %. Sin embargo, al cruzar los datos de comercio con los de producción europea, disponibles en la sección de métricas de vulnerabilidad, se observa que la tasa de dependencia neta de las importaciones se ha desplomado: del 4,7 % en 2015 se pasó a un valor negativo del -3,1 % en 2024, lo que indica que la UE se ha aproximado a la autosuficiencia en el agregado de este capítulo. Esta aparente paradoja se explica por la combinación de una contracción del volumen importado y por la volatilidad de la producción interna, cuyas cifras, recogidas en el panel de volúmenes de producción, han oscilado desde los 1 250 millones de toneladas de 2015 hasta los 269 millones de 2024, reflejando tanto cambios metodológicos como reajustes industriales de gran calado.

2. Transformación del mapa de proveedores: el desplome ruso y la búsqueda de alternativas

Las importaciones procedentes de Rusia prácticamente desaparecen a partir de 2022

El cambio más drástico en la geografía de los aprovisionamientos se resume en una cifra: las compras a Rusia cayeron de 446 millones de euros en 2015 a 4,4 millones en 2025, un retroceso del -99,0 %. El análisis de shocks de oferta identifica un episodio de salida de mercado centrado en 2025, con un volumen de importación que pasa de una media de 6,85 millones de toneladas en el periodo 2015-2022 a apenas 152 000 toneladas en 2023-2025 (-97,8 %). Simultáneamente, el precio medio de lo poco que continuó llegando se multiplicó por más de cinco veces, señal de una oferta residual extremadamente tensionada.

Canadá, Sudáfrica y Liberia compensan parcialmente la pérdida de suministro ruso y otros reajustes

Los principales socios comerciales en importación muestran con nitidez los movimientos de sustitución:

Proveedor	2015 (mill. EUR)	2025 (mill. EUR)	Variación (%)
Canadá	1 720	4 022	+133,8
Sudáfrica	1 055	2 487	+135,8
Liberia	84	528	+529,1
Brasil	4 088	4 193	+2,6
Ucrania	957	1 397	+46,0

Brasil, primer abastecedor de mineral de hierro, mantuvo una posición robusta aunque con un crecimiento modesto. En cambio, el dinamismo de Canadá y Sudáfrica, junto con la irrupción de Liberia, ilustran la capacidad europea para reorientar sus compras. Los datos de volatilidad reflejan, no obstante, que varios de estos nuevos flujos más activos presentan coeficientes de variación elevados (Liberia 0,49; Sudáfrica 0,36), lo que indica que el ajuste ha ido acompañado de inestabilidad en los volúmenes.

La concentración de las importaciones se reduce ligeramente, aunque la volatilidad de flujos sigue siendo alta en varios orígenes

El índice de concentración HHI de las importaciones, obtenido del panel de concentración, bajó de 950 puntos en 2015 a 857 en 2025 (−9,8 %), confirmando una diversificación moderada de las fuentes de suministro. Esta lectura encaja con la desaparición de un actor concentrado como Rusia y su reemplazo por varios proveedores de tamaño intermedio. En paralelo, los indicadores de volatilidad de cantidades físicas muestran que Rusia (CV 0,74), Turquía (0,51) y Estados Unidos (0,49) fueron los orígenes más erráticos, si bien el caso ruso responde a una ruptura estructural, mientras que en los otros se trata de variaciones cíclicas.

3. Exportaciones concentradas y sometidas a fuertes tensiones de precios

China se consolida como el principal mercado de exportación, con un crecimiento del valor muy superior a la media

Del lado exportador, la UE facturó 2 170 millones de euros a China en 2025, frente a 907 millones en 2015 (+139,3 %), según los principales socios en exportación. China absorbía ya el 49,3 % del valor total exportado en el momento del shock de precios de 2021. El análisis de shocks de precios en exportaciones revela que, en ese año, el precio medio de

las ventas a China se disparó un 114,9 % respecto a la línea base de 2019-2020, al tiempo que el volumen exportado cayó a la mitad. Este episodio, centrado en 2021, fue seguido de una estabilización de los precios en niveles superiores a los de referencia, lo que apunta a una revalorización duradera de los concentrados de cobre y otros minerales exportados al gigante asiático.

Los destinos de Oriente Medio y el Reino Unido registran fuertes sobresaltos de precios, especialmente en 2021

Varios mercados de exportación sufrieron picos análogos en 2021. Arabia Saudí experimentó una subida del precio medio del 62,8 %, Egipto del 92,2 % y los Emiratos Árabes Unidos del 67,3 %, todos con un nivel de anormalidad estadística elevado y un posterior retorno a un régimen de precios alto (entre el 136 % y el 162 % del valor de referencia). El Reino Unido, aunque no figura entre los shocks detectados por el algoritmo, mantuvo un crecimiento sostenido del valor exportado (+51,2 % entre 2015 y 2025) y constituye el primer mercado individual europeo, con 338 millones de euros en 2025.

La especialización exportadora revela un grupo reducido de Estados miembros muy activo en minerales metálicos

Las exportaciones de la UE en este capítulo están altamente concentradas. El índice HHI de exportación, disponible en el panel de concentración, pasó de 1 694 a 2 168 puntos entre 2015 y 2025 (+28,0 %), señal de un refuerzo del dominio de unos pocos actores. El mapa de especialización en 2025 sitúa a Bulgaria (RSCA 0,85), Suecia (0,76) y Finlandia (0,66) como los Estados miembros más especializados, mientras que Dinamarca, Lituania, Letonia y Rumanía muestran ventajas comparativas reveladas negativas y muy próximas a -1.

La descomposición por subproductos indica que las exportaciones están dominadas por los minerales de hierro (CN 2601), con un precio que pasó de 76 a 113 €/tonelada, y los concentrados de cobre (CN 2603), cuyo precio se disparó de 705 a 1 704 €/tonelada. Este peso de las materias primas de alto valor unitario y alto precio explica en buena medida la dinámica de valor observada.

Conclusión

El comercio extracomunitario de minerales metálicos, escorias y cenizas ha vivido una década de intensas transformaciones. El valor de los intercambios se ha duplicado debido casi exclusivamente al encarecimiento de los productos, mientras los volúmenes importados se reducían en una cuarta parte y los exportados apenas variaban. La estructura geo-

gráfica de las importaciones ha sido sacudida por la práctica desaparición de Rusia como suministrador, un shock que la UE ha gestionado reforzando vínculos con Canadá, Sudáfrica y Liberia, y logrando una mayor diversificación relativa. En el frente exportador, China se ha convertido en el destino hegemónico, y tanto ese mercado como los de Oriente Medio han experimentado fuertes picos de precios en 2021, de los que todavía no han regresado a los niveles anteriores. Pese al abultado déficit comercial, la reducción de la dependencia neta y la elevada especialización de unos pocos Estados miembros sugieren que la UE ha ganado resiliencia en este capítulo estratégico, aunque sigue expuesta a la volatilidad de los precios y a las tensiones geopolíticas que marcan los mercados mundiales de materias primas.

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.