

Evolución del mercado: Níquel y sus manufacturas (CN 75) — 2015–2025

Introducción

El presente informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de la Unión Europea correspondiente al código NC 75, que agrupa el níquel en bruto, sus productos intermedios (matas, sinters), desperdicios, polvo, barras, chapas, tubos y demás manufacturas. El periodo cubierto abarca desde enero de 2015 hasta diciembre de 2025, con periodicidad anual y excluyendo los años con datos incompletos. Se examinan las dinámicas de valor, volumen y precio, la reconfiguración de los socios comerciales, la estructura productiva interna y los episodios de volatilidad y choques, apoyándose en los indicadores del panel general del comercio. Todos los datos proceden exclusivamente de las cifras proporcionadas por la herramienta.

Crecimiento dispar de los flujos comerciales y consolidación de un déficit estructural con un pico de precios en 2022

Las exportaciones crecen mucho más deprisa que las importaciones en valor, aunque el volumen importado permanece estancado

Entre 2015 y 2025, el valor de las exportaciones extra-UE pasó de 1 779 millones de euros a 3 222 millones (+81,1 %), mientras que las importaciones aumentaron de 3 933 millones a 5 052 millones (+28,4 %). En volumen, las exportaciones subieron de 117,5 kt a 175,4 kt (+49,3 %), pero las importaciones apenas variaron: de 325,6 kt a 306,3 kt (–5,9 %). Esta divergencia indica que el comercio europeo de níquel gana en transformación, exportando productos de mayor valor unitario y reduciendo ligeramente la dependencia cuantitativa de materias primas.

Indicador	2015	2020	2022	2025	Var. 15-25 (%)
Exportaciones (M€)	1 779	2 201	3 614	3 222	+81,1
Importaciones (M€)	3 933	4 236	7 620	5 052	+28,4
Saldo comercial (M€)	-2 154	-2 035	-4 006	-1 830	+15,1 (mejora)
Volumen exportado (kt)	117,5	155,3	156,4	175,4	+49,3
Volumen importado (kt)	325,6	324,4	334,4	306,3	-5,9
Precio medio exportación (€/t)	15 139	14 168	23 112	18 366	+21,3
Precio medio importación (€/t)	12 081	13 058	22 786	16 490	+36,5

Fuente: Evolución del comercio total

El pico de precios de 2022 distorsiona tanto la importación como la exportación

En 2022 los precios unitarios de importación y exportación alcanzaron máximos históricos (22 786 €/t y 23 112 €/t, respectivamente), coincidiendo con la fuerte tensión en los mercados de materias primas tras la invasión de Ucrania. Las perturbaciones de precios identifican un choque en las importaciones procedentes de Noruega, donde el precio unitario subió un 78 % en 2022 frente a la base 2020-2021, y otro en las exportaciones a Corea del Sur, cuyo precio se disparó un 78,2 % ese mismo año, con una anomalía de 282,5 sobre la volatilidad normal de la serie. Estos episodios reflejan el contagio global del alza del níquel, que infló artificialmente los valores comerciales y explica el déficit récord de 4 006 M€ en 2022.

El déficit comercial se reduce, pero la dependencia neta de las importaciones se consolida

A pesar de la mejora del saldo comercial (el déficit bajó de 2 154 M€ a 1 830 M€ en la década), la UE pasó de ser un exportador neto a un importador neto. La dependencia neta de las importaciones (importaciones netas sobre consumo aparente) era negativa en 2015 (-17,7 %) y se volvió positiva ya en 2018 (+2,2 %), ascendiendo hasta un máximo del 56,4 % en 2022 y situándose en el 38,6 % en 2024. La creciente capacidad productiva interna (véase sección 3) no ha bastado para frenar la dependencia de las materias primas importadas, si bien la intensidad comercial (importaciones+exportaciones/producción) cayó del 173 % al 108 %, lo que señala que el mercado intracomunitario absorbe una parte creciente de la producción.

Reconfiguración geopolítica de los socios comerciales: de la concentración en Rusia a la diversificación atlántica

Rusia sigue siendo el principal proveedor, pero su peso retrocede tras el máximo de 2022

Las importaciones desde Rusia pasaron de 674 M€ en 2015 a 974 M€ en 2025 (+44,4 %), pero llegaron a alcanzar 3 157 M€ en 2022. A partir de ese año, las sanciones y la estrategia de desconexión redujeron drásticamente los volúmenes y el valor de las compras rusas. En paralelo, **Canadá** multiplicó sus envíos a la UE por 3,5 (de 118 M€ a 418 M€, +253 %) y **Estados Unidos** casi dobló sus ventas (de 635 M€ a 1 260 M€, +98 %). Noruega y Reino Unido mantienen una presencia estable, mientras que Australia, que llegó a facturar 698 M€ en 2023, cayó a 72 M€ en 2025.

Proveedor	2015 (M€)	2025 (M€)	Variación (%)
Rusia	674	974	+44,4
Noruega	496	588	+18,5
Reino Unido	539	649	+20,4
Canadá	118	418	+253,2
Estados Unidos	635	1 260	+98,4
Australia	208	72	-65,4

Canadá y Estados Unidos refuerzan su papel como clientes y proveedores estratégicos

Por el lado de las exportaciones, Estados Unidos sigue siendo el primer destino (de 530 M€ a 717 M€, +35 %), pero Canadá experimenta un salto del 245 % (de 47 M€ a 161 M€). El fenómeno más llamativo es **Noruega**: las exportaciones hacia este país pasaron de 16,5 M€ a 395 M€, un incremento del 2 296 %, reflejando una integración de cadenas de suministro en la transformación de níquel (probablemente matas y productos intermedios). Reino Unido, China y Japón también registran crecimientos sólidos, mientras que Corea del Sur apenas varía (+10,6 %).

La concentración de las importaciones se mantiene elevada pero desciende; las exportaciones se diversifican

El índice de Herfindahl-Hirschman (HHI) de las importaciones subió de 1 253 en 2015 a un máximo de 2 426 en 2021 (fuertemente dominado por Rusia) y luego remitió hasta 1 447 en 2025, indicando una diversificación aún insuficiente. En cambio, el HHI de las exportaciones bajó de 1 539 a 1 090 (-29 %), señal de que los flujos de venta se reparten entre un número creciente de socios, coherente con la mayor complejidad de las manufacturas exportadas.

Transformación interna de la UE: auge de la producción y especialización en un puñado de Estados miembros

La producción europea de níquel y sus manufacturas se multiplica por más de tres en una década

Los volúmenes de producción en la UE pasaron de 72,6 kt en 2015 a 247,6 kt en 2024 (+241 %), mientras el valor de la producción se elevó de 1 488 M€ a 2 829 M€ (+90 %). Este desacople entre cantidad y valor refleja que la expansión se concentró en segmentos de menor precio unitario (níquel en bruto, intermediarios), mientras que las manufacturas de mayor valor añadido (barras, tubos, artículos) crecieron de forma más moderada. No obstante, la UE sigue siendo un actor industrial relevante: la propensión exportadora (exportaciones/producción) se situó en el 124 % en 2024, indicando que más de la producción se destina al mercado extracomunitario.

Finlandia y Países Bajos concentran la transformación; Alemania lidera la exportación de manufacturas

Los datos de especialización (RSCA 2025) muestran que solo cinco Estados miembros tienen ventaja comparativa revelada positiva: **Finlandia** (RSCA 0,80), **Países Bajos** (0,40), **Austria** (0,33), **Bélgica** (0,08) y **Francia** (0,06). En el extremo opuesto, Chipre, Malta o Lituania presentan una especialización casi nula.

En términos de flujos internos de comercio, los Países Bajos son el primer importador extra-UE (1 337 M€ en 2025), aunque sus compras han caído un 18 % desde 2015, mientras que las importaciones de Finlandia se dispararon un 313 % (de 178 M€ a 735 M€), en consonancia con su fuerte producción. En exportaciones, **Alemania** domina con 851 M€ (+50,5 %), seguida de **Finlandia** (648 M€, +214 %) e **Italia** (377 M€, +154 %). Los productos exportados reflejan esta dualidad: Finlandia y Países Bajos expiden sobre todo níquel en bruto e intermedios (partidas 7501 y 7502), mientras Alemania e Italia destacan en barras, alambre, chapas y tubos (7505, 7506, 7507).

La cadena de valor europea es muy polarizada y vulnerable a choques en los suministros

La concentración de la producción en unos pocos Estados miembros entraña riesgos. La volatilidad de los flujos muestra que las importaciones desde países como Australia (CV 0,43), Japón (0,43) o China (0,78) son muy irregulares, y las exportaciones a Noruega presentan una variabilidad extrema (CV 0,79). Además, el choque de precios de 2022 en las importaciones noruegas y en las exportaciones a Corea ilustran cómo una perturbación en un solo socio puede transmitirse rápidamente a toda la cadena.

Conclusión

En la última década, el comercio extracomunitario de níquel y sus manufacturas ha experimentado una transformación profunda. Las exportaciones crecen con vigor, apuntaladas por manufacturas de mayor valor, mientras que el volumen importado se estanca, pero la UE ha pasado a ser estructuralmente deficitaria en términos de dependencia neta. La geografía del comercio se ha reequilibrado: Rusia pierde peso relativo tras el pico de 2022, y ganan protagonismo Canadá, Estados Unidos y una Noruega que se convierte en socio clave tanto en compras como, sobre todo, en ventas. Internamente, el salto productivo, liderado por Finlandia y los Países Bajos, ha multiplicado por más de tres los volúmenes fabricados, pero la elevada concentración de la oferta y las fuertes oscilaciones de precios aconsejan seguir vigilando la resiliencia de las cadenas de suministro europeas del níquel.

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.