

Evolución del mercado: Productos químicos diversos (CN 38) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 38 de la Nomenclatura Combinada agrupa una amplia gama de preparaciones y productos de las industrias químicas, desde agroquímicos y aditivos para combustibles hasta biodiésel, materiales refractarios y desechos químicos. Entre 2015 y 2025, el comercio extracomunitario de estas mercancías mostró un crecimiento notable en valor, aunque con contrastes significativos entre los volúmenes de exportación y las compras externas. Los datos del panel general de comercio indican que el superávit comercial se amplió de 10,3 mil millones de euros en 2015 a 14,2 mil millones en 2025, impulsado por un fuerte encarecimiento de las exportaciones, mientras que las importaciones crecieron sobre todo en cantidad. Al mismo tiempo, la geografía de los intercambios experimentó una sacudida: China y Estados Unidos ganaron protagonismo, los suministros de biodiésel procedentes del Sudeste Asiático se dispararon y las ventas a Rusia se hundieron. Las perturbaciones de precios en flujos específicos y la alta volatilidad en mercados como el biodiésel o los productos residuales añadieron incertidumbre al periodo. Este informe describe esas dinámicas, analiza la estructura del mercado y evalúa los principales riesgos observados.

Crecimiento sostenido del valor unitario y superávit comercial consolidado

Las exportaciones aumentan un 51,5 % en valor pese a que el volumen apenas varía

La senda de las ventas externas de la UE estuvo marcada por un fenómeno de apreciación unitaria. El valor exportado pasó de 26,3 mil millones de euros en 2015 a 39,9 mil millones en 2025, mientras que la cantidad sufrió una ligera contracción (–1,2 %, de 9,5 millones de toneladas a 9,4 millones). En consecuencia, el precio medio de exportación escaló de 2765 €/t a 4240 €/t (+53,3 %). La serie anual revela un pico en 2022 (42,0 mil millones de euros) seguido de un repliegue progresivo, lo que sugiere que la presión alcista sobre los valores se concentró en el periodo inmediatamente posterior a la pandemia y que posteriormente se normalizó.

Indicador	2015	2025	Variación
Exportaciones (valor)	26,3 mM €	39,9 mM €	+51,5 %
Exportaciones (volumen)	9,5 M t	9,4 M t	-1,2 %
Precio medio exp.	2765 €/t	4240 €/t	+53,3 %
Importaciones (valor)	16,0 mM €	25,7 mM €	+60,0 %
Importaciones (volumen)	6,5 M t	10,4 M t	+60,7 %
Precio medio imp.	2483 €/t	2471 €/t	-0,5 %
Saldo comercial	10,3 mM €	14,2 mM €	+38,2 %

Fuente: Panel general de comercio.

Las importaciones crecen al mismo ritmo en valor y cantidad, sin inflación de precios

A diferencia del lado exportador, las compras externas de productos químicos diversos estuvieron determinadas por un fuerte aumento de los volúmenes (+60,7 %), que pasaron de 6,5 a 10,4 millones de toneladas. El valor acompañó esa expansión (+60,0 %, hasta 25,7 mil millones de euros) gracias a una canasta estable en precio (-0,5 %). La dinámica responde en gran medida al tirón de segmentos con gran peso en cantidad, como el bio-diésel (3826) y los productos residuales de la industria química (3825), cuyas cotizaciones no mostraron la misma tensión alcista que los bienes exportados de mayor valor añadido. El techo importador se alcanzó asimismo en 2022 (36,8 mil millones de euros), momento a partir del cual los valores se moderaron, reflejando tanto la relajación de los precios energéticos como la desaceleración de la demanda industrial.

El saldo comercial se mantiene holgadamente positivo y alcanza los 14,2 mil millones de euros en 2025

El superávit comercial de la UE en este capítulo pasó de 10,3 mil millones de euros a 14,2 mil millones, con un máximo de 14,5 mil millones en 2024. La mejora se apoya en un poder de fijación de precios exportador considerable, mientras que la factura importadora estuvo contenida por la estabilidad de los precios de las materias primas químicas importadas. Incluso durante el pico importador de 2022 el saldo nunca dejó de ser positivo, lo que confirma una ventaja competitiva estructural en estas manufacturas.

Reconfiguración geográfica de los flujos: Asia y América ganan cuota, Rusia se desploma

Estados Unidos y China se afianzan como principales destinos extracomunitarios

El mapa de los socios comerciales refleja un desplazamiento hacia los grandes mercados de América del Norte y Asia. Las exportaciones a Estados Unidos crecieron un 89,7 % entre 2015 y 2025 (de 3,2 a 6,0 mil millones de euros), convirtiéndolo en el primer destino en 2025, aunque el avance se concentró hasta 2023 (año récord con 8,0 mil millones) y luego se moderó. China experimentó una expansión aún más vertiginosa (+136,0 %, de 1,6 a 3,8 mil millones), evidenciando la importancia de los insumos y especialidades químicas que la UE vende al gigante asiático. El Reino Unido, aunque perdió intensidad tras el *Brexit*, mantuvo un crecimiento del 21,8 % (de 3,7 a 4,5 mil millones). Turquía (+75,9 %) y Suiza (+60,1 %) completan el grupo de destinos al alza.

En cambio, las ventas a la Federación de Rusia se derrumbaron un –58,7 % (de 1,5 mil millones a 0,6 mil millones) como consecuencia directa de las sanciones impuestas a partir de 2022, cortando un flujo que había sido relevante durante la década previa. Estos cambios quedan recogidos en la tabla de los principales socios comerciales.

Exportaciones a	2015 (mM €)	2025 (mM €)	Variación
Estados Unidos	3,2	6,0	+89,7 %
China	1,6	3,8	+136,0 %
Reino Unido	3,7	4,5	+21,8 %
Suiza	1,1	1,7	+60,1 %
Turquía	1,1	1,9	+75,9 %
Rusia	1,5	0,6	–58,7 %

Del lado importador, el biodiésel de Indonesia y Argentina dispara las compras asiáticas y sudamericanas

Las importaciones comunitarias de este capítulo se vieron profundamente marcadas por la irrupción del biodiésel. Indonesia multiplicó por más de 3,5 veces sus envíos (de 0,35 a 1,24 mil millones de euros, +252,8 %) y Argentina registró un incremento explosivo del 728,6 % (de 0,06 a 0,54 mil millones). Ambos países explican en buena medida la mayor presencia de proveedores asiáticos y latinoamericanos, cuyo peso se refleja en la composición de las importaciones globales. China, aunque con un perfil más diversificado, también creció un 172,6 % (de 0,82 a 2,22 mil millones), especialmente en el periodo 2020-2022, cuando llegó a superar los 7,6 mil millones. Estados Unidos mantuvo su condición de primer abastecedor (7,0 mil millones en 2025), con un aumento moderado del

48,8 %, mientras que el Reino Unido retrocedió un -16,4 % y conserva un papel destacado pero declinante. La caída del índice Herfindahl-Hirschmann (HHI) de las importaciones desde 1.707 puntos en 2015 a 1.201 en 2025 (-29,7 %) corrobora una diversificación progresiva de los orígenes.

Los principales Estados miembros concentran la exportación, con Alemania al frente

Dentro de la UE, la producción y comercialización de estos artículos está fuertemente concentrada. Alemania realizó el 31,4 % de las exportaciones intracomunitarias en 2025 (13,6 mil millones de euros, +49,7 % respecto a 2015). Francia (5,9 mil millones), Países Bajos (4,0 mil millones), Bélgica (3,4 mil millones) e Italia (3,0 mil millones) le siguen a distancia. España duplicó con creces sus ventas externas (+114,7 %, hasta 2,1 mil millones). En el frente importador, Países Bajos (+106,4 %) y Hungría (+668,1 %) destacan como centros de entrada y transformación, éste último impulsado por compras de biodiésel y productos residuales. El detalle por Estado miembro confirma la existencia de cadenas de valor muy especializadas, donde Irlanda, Bélgica y Países Bajos presentan las mayores ventajas comparativas reveladas (RCA de 1,77, 1,67 y 1,22 respectivamente en 2025, según el panel de especialización).

Alta volatilidad en los suministros y episodios de choques de precios

Perturbaciones de precio en las importaciones desde Israel y China

El mercado de productos químicos diversos sufrió sacudidas localizadas de gran intensidad. La más extrema se produjo en las importaciones procedentes de Israel: en 2018, el precio medio de la tonelada se disparó un 3.235 % respecto a la media de 2016-2017, mientras el volumen colapsó a apenas el 2,9 % del nivel previo. La estructura de precios no retornó a la situación anterior, indicando un cambio estructural en la composición de los envíos. Asimismo, las compras a China registraron un shock de precios en 2021, con un incremento del 142,2 % y una fuerte reducción de la cantidad (-17,8 %), que fue seguido por una volatilidad elevada en 2022-2023. Estos eventos, accesibles en el registro de perturbaciones de precios, tuvieron un impacto significativo dada la cuota de China en las importaciones (hasta un 17,2 % del valor en 2022).

La volatilidad del biodiésel y de los productos residuales condiciona las cadenas de valor

Los segmentos que mueven grandes volúmenes registraron coeficientes de variación (CV) muy elevados en las cantidades importadas, amplificando la incertidumbre para los transformadores comunitarios. Los suministros de Argentina (CV = 0,71) y de Indonesia (CV = 0,37) mostraron oscilaciones bruscas, reflejo de la dependencia de cosechas, políticas de mezcla y precios energéticos. China (CV = 0,48) y Corea del Sur (CV = 0,51) también presentaron una notable inestabilidad en las entregas. En las exportaciones, Rusia constituyó el principal foco de riesgo: el CV del volumen exportado fue de 0,57, prácticamente todo atribuible al desplome posterior a 2022. Las barras de volatilidad por socio ponen de manifiesto que, si bien la cesta global de importaciones mantuvo un precio medio sin cambios, determinados corredores concentran riesgos que exigieron estrategias de cobertura y diversificación acelerada.

La estructura de las exportaciones amortiguó los choques, pero no los eliminó

En el lado vendedor, los sobresaltos de precios fueron menos dramáticos pero igualmente reveladores. Las ventas a Canadá sufrieron una sacudida de precios del 71 % en 2022, acompañada de una ligera caída del volumen, mientras que las dirigidas a Brasil experimentaron un repunte del 22,2 % en el mismo ejercicio. En ambos casos, la normalización fue rápida, lo que sugiere que el mercado comunitario supo reajustar sus flujos sin deteriorar la cuota de mercado. La capacidad de adaptación se apoya en la elevada diversificación exportadora, reflejada en un HHI de las ventas que apenas varió entre 2015 y 2025 (de 556 a 589 puntos), uno de los más bajos entre los sectores industriales.

Conclusión

El comercio de productos químicos diversos (capítulo 38) durante la década 2015-2025 se caracterizó por un notable fortalecimiento del superávit comercial, basado en una mejora de los precios de exportación del 53 % mientras los volúmenes permanecían estabilizados. El perfil importador fue radicalmente distinto: las compras crecieron apoyadas en la cantidad, con un precio casi plano y una clara orientación hacia materias primas y biocombustibles procedentes de Asia y América Latina. Los cambios geopolíticos –notablemente las sanciones a Rusia– reorientaron los flujos, al tiempo que la irrupción de Indonesia, Argentina y China como grandes proveedores de biodiésel y derivados incrementó la dependencia de mercados con elevada volatilidad. Las sacudidas de precios sufridas en los suministros desde Israel y China evidenciaron la sensibilidad de las cadenas de valor comunitarias ante disrupciones localizadas. En conjunto, la UE mostró resiliencia y

capacidad de diversificación, pero los datos advierten que la estabilidad del saldo comercial no elimina la necesidad de seguir monitorizando los focos de riesgo en los aprovisionamientos críticos y de mantener un tejido exportador diversificado, tanto en socios como en segmentos de producto.

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.