

Evolución del mercado: Productos químicos inorgánicos (CN 28) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 28 de la Nomenclatura Combinada agrupa los productos químicos inorgánicos, incluidos compuestos de metales preciosos, elementos radiactivos y tierras raras. Entre 2015 y 2025 el comercio extracomunitario de estos productos experimentó una fuerte expansión en valor, impulsada por un excepcional ciclo de precios, mientras los volúmenes se estancaron. Las tensiones geopolíticas, la crisis energética de 2022 y las perturbaciones en las cadenas de suministro remodelaron tanto la estructura de los socios comerciales como la especialización de los Estados miembros. Este informe describe e interpreta estas dinámicas basándose exclusivamente en los datos del panel de comercio europeo.

1. El predominio de la inflación: fuerte aumento del valor frente al estancamiento de los volúmenes

1.1 El valor de las exportaciones crece un 65,9 % mientras los volúmenes caen: la factura del alza de precios

Durante la década, el valor de las exportaciones extra-UE de productos inorgánicos pasó de 10,96 mil millones de euros en 2015 a 18,18 mil millones en 2025, un incremento del 65,9 % (Evolución del comercio exterior). Sin embargo, el volumen exportado se contrajo un 7,2 %, de 15,92 millones de toneladas a 14,77 millones. La divergencia revela que el crecimiento se debió enteramente al encarecimiento de los productos: el precio medio por tonelada exportada saltó de 688 € a 1.230 €, un ascenso del 78,7 %. El ejercicio 2022 representó el máximo histórico de valor (19,74 mil millones) y de precio (1.298 €/t), coincidiendo con la escalada de los costes energéticos y las materias primas.

1.2 Las importaciones también se encarecen, pero el déficit comercial mejora a largo plazo

Las importaciones extracomunitarias aumentaron un 44,7 % en valor (de 13,41 a 19,40 mil millones de euros), mientras el volumen apenas varió (+2,5 %). El precio medio importado subió de 885 €/t a 1.249 €/t (+41,1 %). Aunque el déficit comercial se amplió hasta -6,99 mil millones en 2022 —el mayor registro de la serie—, al final del periodo se había reducido a -1,22 mil millones, lo que supone una mejora del 50,2 % frente a los -2,45 mil

millones de 2015 (véase cuadro 1). La corrección del desequilibrio coincide con la moderación de los precios de importación tras el pico de 2022.

Cuadro 1. Evolución agregada del comercio extra-UE de CN 28 (2015–2025)

Magnitud	2015	2022 (pico)	2025	Variación 2015–2025
Exportaciones (miles de millones EUR)	10,96	19,74	18,18	+65,9 %
Exportaciones (millones toneladas)	15,92	15,19	14,77	–7,2 %
Precio exportación (EUR/t)	688	1.298	1.230	+78,7 %
Importaciones (miles de millones EUR)	13,41	26,74	19,40	+44,7 %
Importaciones (millones toneladas)	15,15	16,81	15,53	+2,5 %
Precio importación (EUR/t)	885	1.617	1.249	+41,1 %
Saldo comercial (miles de millones EUR)	–2,45	–6,99	–1,22	mejora 50,2 %

1.3 Los precios unitarios en exportaciones e importaciones se disparan en 2022 y se mantienen elevados

El índice de precios muestra un patrón de aceleración a partir de 2021, con un máximo en 2022 para casi todas las subpartidas relevantes. Tanto el precio de exportación (1.298 €/t) como el de importación (1.617 €/t) alcanzaron ese año marcas nunca vistas, reflejo de una combinación de fuerte demanda post-pandemia, estrangulamientos logísticos y el encarecimiento del gas natural, insumo básico para la producción de amoníaco y otros inorgánicos.

2. Reorientación de socios comerciales: menos dependencia de Rusia y mayor peso de Estados Unidos y China

2.1 La diversificación de las importaciones reduce la concentración en proveedores

La estructura de las importaciones muestra una clara tendencia a la diversificación. El índice Herfindahl-Hirschman (HHI) de las importaciones pasó de 750 puntos en 2015 a 588 en 2025, un descenso del 21,6 % (Concentración del comercio). El cambio más significativo es el retroceso de la Federación de Rusia, cuyas ventas a la UE disminuyeron un 50,0 % (de 2.063 a 1.032 millones de euros), especialmente a partir de 2022. En contraste, China (+98,0 %), Turquía (+158,8 %) y Estados Unidos (+31,0 %) ganaron cuota de mercado de manera sostenida (véase cuadro 2). El Reino Unido, pese a su salida de la UE, mantuvo un crecimiento moderado (+24,0 %).

Cuadro 2. Principales proveedores extra-UE de CN 28: valor de las importaciones (2015 vs. 2025)

Proveedor	2015 (millones EUR)	2025 (millones EUR)	Variación
China	1.194,7	2.365,7	+98,0 %
Estados Unidos	1.581,4	2.071,7	+31,0 %
Reino Unido	1.361,1	1.687,1	+24,0 %
Turquía	375,2	970,8	+158,8 %
Rusia	2.062,9	1.031,9	-50,0 %
Noruega	676,1	689,1	+1,9 %
Argelia	438,7	472,7	+7,7 %

Fuente: Principales socios comerciales.

2.2 Las exportaciones se concentran en Estados Unidos y el Reino Unido

En el lado exportador, el HHI por valor escaló de 759 a 994 puntos (+31,0 %), indicando una creciente concentración de los envíos en unos pocos destinos (Concentración del comercio). Estados Unidos absorbió el mayor incremento: las exportaciones hacia ese mercado pasaron de 1,77 a 4,04 mil millones de euros (+128,1 %), y el Reino Unido de 1,49 a 2,56 mil millones (+71,9 %). Otros socios como Turquía (+70,2 %) y Marruecos (+98,1 %) también registraron avances notables, aunque con un peso relativo menor.

Cuadro 3. Principales destinos de las exportaciones extra-UE de CN 28 (2015 vs. 2025)

Destino	2015 (millones EUR)	2025 (millones EUR)	Variación
Estados Unidos	1.771,4	4.040,8	+128,1 %
Reino Unido	1.486,6	2.556,1	+71,9 %
Turquía	362,3	616,7	+70,2 %
Noruega	384,9	542,1	+40,9 %
Brasil	264,6	313,8	+18,6 %
Marruecos	84,0	166,4	+98,1 %

Fuente: Principales socios comerciales.

2.3 Polonia emerge como el principal importador entre los Estados miembros

El análisis del comercio intra-UE² muestra que Alemania, Países Bajos y Francia lideran tanto las importaciones como las exportaciones. Sin embargo, la evolución más destacada es la de Polonia, cuyas importaciones procedentes de fuera de la UE se multiplicaron por 3,4, desde 490 hasta 1.680 millones de euros (+242,6 %), con un pico de 4.368 millones en 2022 (Principales Estados miembros). Este crecimiento sugiere una integra-

ción de Polonia como plataforma de entrada y transformación de productos inorgánicos para el mercado único. Alemania consolidó su papel de principal exportador (4.598 a 6.227 millones, +35,4 %), seguido de Países Bajos (+54,3 %) y Bélgica (+69,9 %), que se benefician de sus infraestructuras portuarias y químicas.

3. El shock de 2022: picos de precios y disrupciones en productos básicos inorgánicos

3.1 Múltiples choques de precios en 2022 afectan tanto a las importaciones como a las exportaciones

Los datos de choques de oferta y precios revelan numerosos eventos anómalos centrados en 2022 (cuadro 4). Las importaciones procedentes de Noruega registraron un encarecimiento del 86,3 % en un solo año, mientras que las de Rusia subieron un 126,1 % pese a la caída de los volúmenes. Por el lado de las exportaciones, los precios hacia Bosnia y Herzegovina se dispararon un 129,5 %, y hacia Brasil un 55,3 %, con un rápido retorno a valores previos en 2023-2024. Estados Unidos experimentó una sacudida de precios en 2021 (+54,6 %), anticipando la tendencia global.

Cuadro 4. Principales eventos de choque de precios en el comercio de CN 28

Socio	Flujo	Centro del shock	Incremento de precio	Anomalía	Cuota de valor en el flujo
Bosnia y Herzegovina	Exportación	2022	+129,5 %	55,0	0,6 %
Estados Unidos	Importación	2021	+54,6 %	22,7	17,1 %
Noruega	Importación	2022	+86,3 %	20,3	7,6 %
Brasil	Exportación	2022	+55,3 %	12,3	3,3 %
Israel	Importación	2022	+73,4 %	11,1	4,4 %
Turquía	Importación	2022	+77,9 %	11,1	6,8 %
Rusia	Importación	2022	+126,1 %	6,0	15,6 %
Argelia	Importación	2022	+161,9 %	5,6	4,6 %

Fuente: Eventos de choque de precios.

3.2 El amoníaco, los carbonatos y el ácido fosfórico registran las mayores escaladas de precios en las importaciones

El desglose por subpartidas muestra que los productos más sensibles al coste de la energía fueron los más golpeados. El amoníaco (CN 2814) pasó de 1.105 millones de euros en 2015 a un máximo de 3.197 millones en 2022, para luego descender a 1.381 millones en 2025; su precio medio por tonelada se multiplicó por 2,7 entre 2020 y 2022. Los carbo-

atos (CN 2836) duplicaron su valor en 2022 (1.480 millones) respecto a 2015 (604 millones), y el ácido fosfórico (CN 2809) alcanzó 1.448 millones en 2022, frente a 801 millones en 2015. Aunque los precios se han moderado, en 2025 se mantienen muy por encima de los niveles de 2015.

3.3 Las exportaciones de sosa cáustica, cloruros y ácidos inorgánicos sufren igualmente fuertes tensiones inflacionistas

Del lado exportador, productos como los hidróxidos de sodio y potasio (CN 2815) vieron duplicarse su valor de exportación entre 2015 (180 millones) y 2022 (660 millones), para luego replegarse a 356 millones en 2025. Los cloruros (CN 2827) y los ácidos inorgánicos (CN 2811) también registraron escaladas de precios superiores al 50 % en 2022 respecto a 2020, aunque el valor exportado de estos últimos cayó en 2025 por debajo del nivel de 2015, reflejando una contracción de la demanda y la competencia internacional.

Conclusión

El comercio exterior de productos químicos inorgánicos de la UE ha estado dominado en la última década por un ciclo inflacionario sin precedentes, con un crecimiento del valor superior al 60 % en las exportaciones y al 40 % en las importaciones, mientras los volúmenes apenas variaron. La crisis energética de 2022 actuó como detonante de numerosos choques de precios que afectaron a los principales flujos, especialmente en amoníaco y carbonatos. Geopolíticamente, la UE ha diversificado sus proveedores reduciendo su dependencia de Rusia y aumentando las compras a China y Turquía, mientras que las exportaciones se han concentrado cada vez más en Estados Unidos y Reino Unido. Internamente, Alemania, Países Bajos y Bélgica consolidan su especialización exportadora, y Polonia emerge como un nuevo centro de importación y transformación. La combinación de precios estructuralmente más altos, cadenas de suministro reconfiguradas y objetivos climáticos seguirá condicionando la evolución del sector, lo que exige un seguimiento continuado de la volatilidad y de las nuevas dependencias estratégicas.

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.