

Evolución del mercado: Tabaco y productos de nicotina (CN 24) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 24 del sistema armonizado agrupa el tabaco en rama, los cigarros y cigarrillos, los sucedáneos del tabaco y, desde 2022, los nuevos productos con nicotina destinados a la inhalación sin combustión o a la absorción corporal. El presente informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de la UE en este capítulo entre 2015 y 2025, apoyándose exclusivamente en los datos del cuadro de mando de comercio de la UE. El análisis revela una profunda transformación impulsada por la irrupción de los dispositivos de nicotina de nueva generación, la reconfiguración geográfica de la producción y un incremento notable de la dependencia exterior, pese al superávit comercial.

Indicador (miles de millones EUR, salvo mención)	2015	2025	Variación
Exportaciones (valor)	4,44	8,32	+87,6 %
Importaciones (valor)	3,10	5,41	+74,6 %
Saldo comercial	1,34	2,92	+117,6 %
Volumen exportado (kt)	394	414	+5,1 %
Volumen importado (kt)	598	643	+7,6 %
Precio medio exportación (€/t)	11 251	20 096	+78,6 %
Precio medio importación (€/t)	5 175	8 405	+62,4 %

Fuente: Visión general del comercio.

1. La revolución de los productos de nicotina de nueva generación impulsa el comercio extracomunitario

La partida 2404 irrumpe y se convierte en la segunda rúbrica exportadora

El capítulo 24 ha vivido un vuelco con la introducción de la partida 2404, que comprende los productos que contienen tabaco, nicotina o sucedáneos para inhalación sin combustión y otros productos con nicotina para absorción corporal. Hasta 2021 no se registraron flujos en esta partida; a partir de 2022 su peso es masivo. En 2025 las exportaciones de la UE en 2404 alcanzaron 2,91 mil millones de euros y las importaciones 1,46 mil millones, lo que representa respectivamente el 35 % y el 27 % del comercio total de CN 24. Este

dinamismo es el principal motor del aumento del valor exportador (+87,6 %) e importador (+74,6 %) en el período, mientras los volúmenes físicos totales apenas se expandieron (exportaciones: +5,1 %, importaciones: +7,6 %). El precio medio de los productos 2404 se sitúa en torno a 45 000-52 000 €/t en exportación y 45 000-58 000 €/t en importación, muy por encima del tabaco en rama o de los cigarrillos tradicionales.

Partida	Descripción resumida	Export 2025 (M€)	Import 2025 (M€)
2401	Tabaco en rama	1 365	3 288
2402	Cigarros, puritos y cigarrillos	2 352	504
2403	Tabaco manufacturado y extractos	1 698	131
2404	Productos de nicotina sin combustión	2 909	1 462

Fuente: Comparativa de partidas.

El tabaco manufacturado cede protagonismo mientras el tabaco en rama mantiene su peso en volumen

Las exportaciones de cigarros y cigarrillos (2402) han retrocedido un 11,3 % en valor y un 42,4 % en toneladas, aunque el precio por unidad en piezas ha subido un 40,4 %, reflejando una mejora de la calidad o del «mix» de productos. La partida 2403 (tabaco manufacturado y extractos) sufrió un fuerte descenso desde el pico de 2021 (3,18 mil millones de euros) hasta 1,70 mil millones en 2025, lo que sugiere una sustitución por los nuevos formatos sin combustión. Por el lado de las importaciones, el tabaco en rama (2401) sigue dominando en volumen con 584 kt y un valor de 3,29 mil millones de euros, manteniendo un crecimiento moderado pero continuo de los precios (+22,1 % el precio medio entre 2015 y 2025).

2. Reubicación geográfica de la producción y nuevos centros exportadores intracomunitarios

Italia, Rumanía, Polonia y Suecia emergen como plataformas de exportación

Las cuotas de exportación de los Estados miembros han experimentado un vuelco. Italia multiplicó por más de diez sus exportaciones (de 104 M€ a 1 088 M€, +944 %), Rumanía pasó de 59 M€ a 1 002 M€ (+1 603 %), Polonia de 230 M€ a 894 M€ (+289 %) y Suecia de 186 M€ a 726 M€ (+290 %). Estos cuatro países, junto con Bélgica y los Países Bajos, concentran ahora la mayor parte de las expediciones de 2404 y de productos de tabaco manufacturado de alto valor. El índice de especialización exportadora (RSCA) en 2025 muestra que Polonia (0,60), Lituania (0,66), Croacia (0,71), Grecia (0,64) y Rumanía

(0,57) son los socios más especializados, mientras que Alemania, a pesar de su elevado valor exportado (cercano a 1 095 M€), presenta una especialización negativa (-0,24).

Estado miembro	Export 2015 (M€)	Export 2025 (M€)	Crecimiento (%)
Italia	104	1 088	+944 %
Rumanía	59	1 002	+1 603 %
Polonia	230	894	+289 %
Suecia	186	726	+290 %
Bélgica	403	853	+112 %

Fuente: Principales declarantes.

Japón y China se consolidan como socios imprescindibles en el nuevo paradigma

Del lado de los destinos, Japón absorbió el 20,9 % de las exportaciones comunitarias en 2025, con 1 737 M€ (+743 % desde 2015), claramente vinculado a la demanda de dispositivos de tabaco calentado. Otros mercados como Turquía (522 M€, +120 %), Ucrania (318 M€, +401 %) y Suiza (349 M€, +104 %) también mostraron crecimientos sólidos. En las importaciones, China se ha convertido en el proveedor principal tras un aumento del 1 643 %, pasando de 85 M€ en 2015 a 1 476 M€ en 2025, sobre todo gracias a la partida 2404. El índice de concentración (HHI) de las importaciones subió de 840 a 1 128 puntos, señal de una mayor dependencia de unos pocos abastecedores.

Socio	Valor importado 2025 (M€)	Crecimiento 2015-2025
China	1 476	+1 643 %
Brasil	656	+11,2 %
India	392	+111,2 %
Malawi	362	+46,5 %

Fuente: Principales socios comerciales.

3. Volatilidad de precios y creciente dependencia exterior

El shock de precios de las importaciones chinas en 2022 cambió la estructura de costes

En 2022 se detectó un choque de precios en las importaciones procedentes de China, con un incremento del 547 % respecto a la línea base, coincidiendo con la entrada de la partida 2404. El precio medio de los envíos chinos pasó de unos 2 800 €/t en el período 2020-2021 a superar los 18 400 €/t en 2022, manteniéndose por encima de 22 000 €/t en los años siguientes. Este evento, la mayor anomalía registrada en el capítulo (abnormali-

dad 293), refleja la sustitución de materias primas por productos acabados de alto valor. Otros episodios de volatilidad en las exportaciones, como los saltos de precios en Taiwán (+32 % en 2021) o la caída de volúmenes y precios en Arabia Saudí (caída del -59 % en 2018), ilustran la sensibilidad de algunos destinos.

Choque detectado	Flujo	Entidad	Variación precio	Período central
Precio importaciones	Import	China	+547 %	2022
Precio exportaciones	Export	Taiwán	+32,4 %	2021
Precio exportaciones	Export	Libia	+21,1 %	2022
Precio exportaciones	Export	Corea del Sur	+72,3 %	2017

Fuente: Episodios de choque.

La producción interior se contrae y la UE pasa a ser dependiente neta de las importaciones

La producción comunitaria de tabaco y productos relacionados, medida en volumen, cayó un 34,2 % entre 2003 y 2024, y el valor de la producción se redujo un 59,0 %, hasta 6 585 millones de euros en 2024. En paralelo, la ratio de dependencia neta de las importaciones (que mide el peso de las compras exteriores en el consumo aparente) pasó de un -2,5 % en 2015 (la UE era exportador neto) a un +15,3 % en 2024. Aunque el saldo comercial en valor sigue siendo positivo, el indicador muestra que una proporción creciente de la demanda interna se satisface con productos importados, sobre todo los nuevos dispositivos de nicotina procedentes de China. La propensión exportadora se ha disparado del 6,0 % al 49,9 %, lo que refleja una creciente orientación exterior de la producción restante.

Indicador	2015	2024	Variación
Producción (millones de unidades)	544 229	534 581	-1,8 %*
Valor producción (millones EUR)	6 853	6 585	-59,0 % (vs. máximo de 2003)
Dependencia neta de importaciones (%)	-2,5 %	+15,3 %	+712 %
Propensión exportadora (%)	6,0 %	49,9 %	+727 %

*En el subperíodo 2015-2024 la reducción es pequeña; la caída del 34,2 % se refiere al período completo 2003-2024. Fuentes: Volúmenes de producción, Dependencia de importaciones, Propensión exportadora.

Conclusión

El comercio extracomunitario del capítulo 24 ha experimentado una mutación estructural en la última década, marcada por la aparición de los productos de nicotina sin combustión (2404). Este fenómeno ha elevado los valores comerciados, ha desplazado a los formatos

tradicionales y ha redistribuido el protagonismo exportador hacia Italia, Rumanía, Polonia y Suecia. Al mismo tiempo, la dependencia de China como suministrador de artículos de alto valor se ha intensificado, introduciendo mayor volatilidad de precios y reduciendo la autosuficiencia interior. Pese a que el saldo comercial sigue siendo favorable, la UE ha pasado de ser un exportador neto a presentar una dependencia neta de las importaciones, lo que subraya la fragilidad de su cadena de suministro en un sector en rápida evolución.

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.