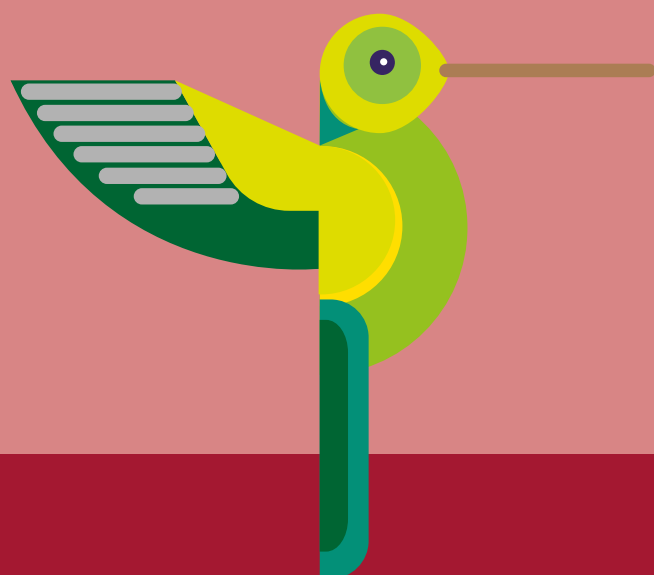




II TRIMESTRE DE 2026

EDICIÓN #7 - ISSN EN TRÁMITE



COLIBRÍ
COELIGENA BONAPARTEI

CENTRAL CAFETERA

CALDAS, CAQUETÁ, HUILA,
QUINDÍO, RISARALDA, TOLIMA





El *Boletín Económico Regional* (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen.

Sistema de Atención a la Ciudadanía

Si tiene alguna sugerencia, petición, queja, reclamo o felicitación que desee registrar ante el Banco de la República sobre la información que está consultando, hágalo a través del Sistema de Atención a la Ciudadanía.

Ramírez-Rodríguez, Carolina
Jefe Sección Economías Regionales

Rodríguez-Hernández, Diego Hernán
Jefe regional

Equipo técnico:
Bernal-Sánchez, María Fernanda
Chaparro-Rojas, Angelica María
Gutiérrez-Arango, Luis Alberto
López-Soto, Ana María

Ciudad de edición:
Bogotá D. C., Colombia
+57 (601) 343 1100
atencionalciudadano@banrep.gov.co





Panorama económico



Agropecuario



Minería



Industria



Construcción



Comercio y turismo



Transporte



Sistema financiero



Comercio exterior



Mercado laboral



Inflación

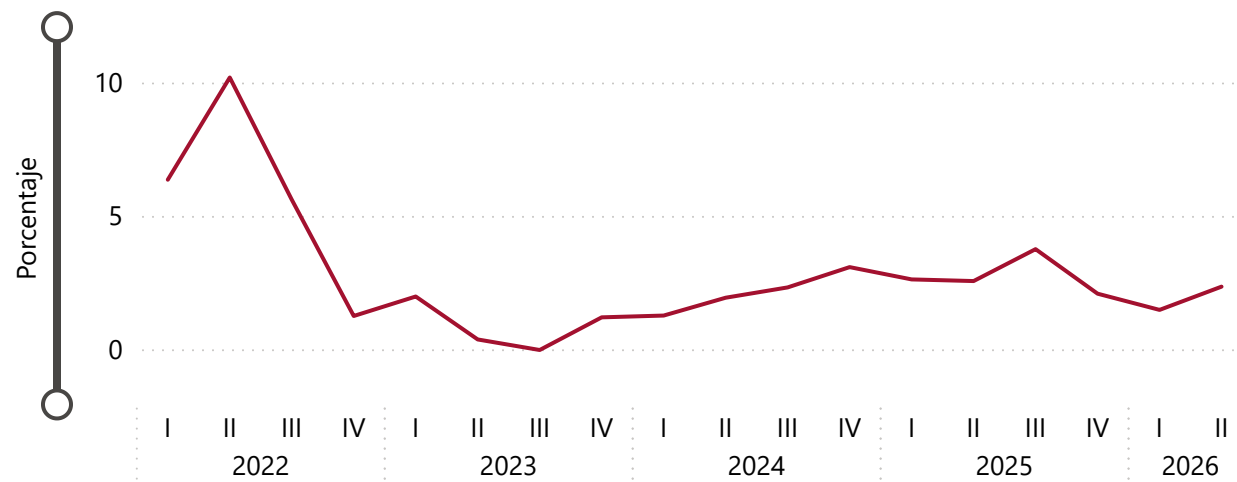


Remesas



Central Cafetera. Indicador Mensual de Actividad Económica

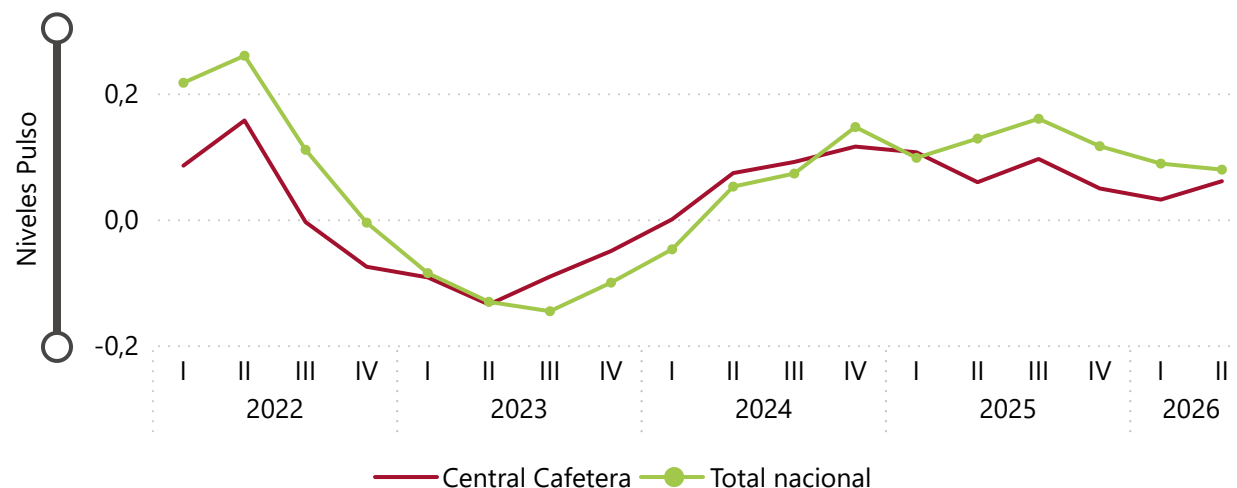
Datos trimestralizados - Variación anual



Fuente: Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera. Pulso Económico Regional

Promedio trimestral



Fuente: Banco de la República. ⓘ

Ingreso de remesas

434,3 mill.
Dólares

6,6 %
Variación anual

Exportaciones de café verde

410,7 mill.
Dólares FOB

-29,3 %
Variación anual

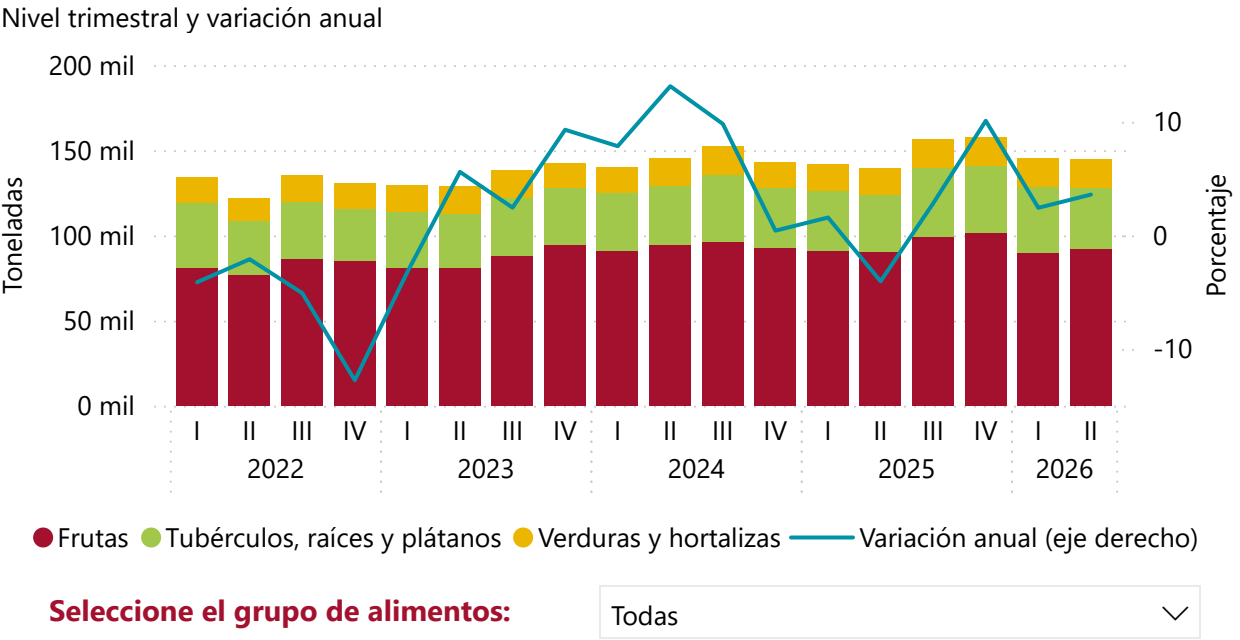
La economía de la región Central Cafetera habría crecido en términos anuales durante el segundo trimestre de 2026. El Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) estimó este aumento en 2,3%. Según la información disponible, entre ella el Pulso Económico Regional (PER), el desempeño positivo se siguió atribuyendo a mayor demanda, que en buena medida estaría siendo financiada con los ingresos laborales y el lento pero sostenido aumento real de la cartera de créditos de consumo. No obstante, la apreciación del peso redujo el valor de las remesas y las exportaciones en moneda local, lo que le restó dinamismo al gasto.

El consumo de bienes y algunos servicios habría seguido en niveles altos, lo que estimuló el sector terciario de la economía. La comercialización de vehículos y motocicletas continuó con incrementos elevados en términos anuales, la ocupación hotelera se mantuvo estable y el transporte aumentó. A su vez, hubo mayor dinamismo de las importaciones, las cuales alcanzaron uno de los niveles históricamente más altos en la región, contrario a las exportaciones, que se contrajeron, debido a la fuerte caída en las ventas externas de café verde.

En los sectores primario y secundario el desempeño fue mixto en industria y agropecuario y negativo en construcción de edificaciones y minería. El despacho de productos agrícolas perecederos aumentó, así como el sacrificio de ganado, mientras que se redujo la producción de arroz y el volumen exportado de café. Por otro lado, la producción manufacturera aumentó en Caldas y Risaralda, favorecida por el rubro de alimentos y bebidas, al tiempo que se redujo en Tolima. Entretanto, el área construida de edificaciones y la venta de vivienda nueva disminuyeron, esta última alineada con la baja cantidad de lanzamientos de proyectos habitacionales.

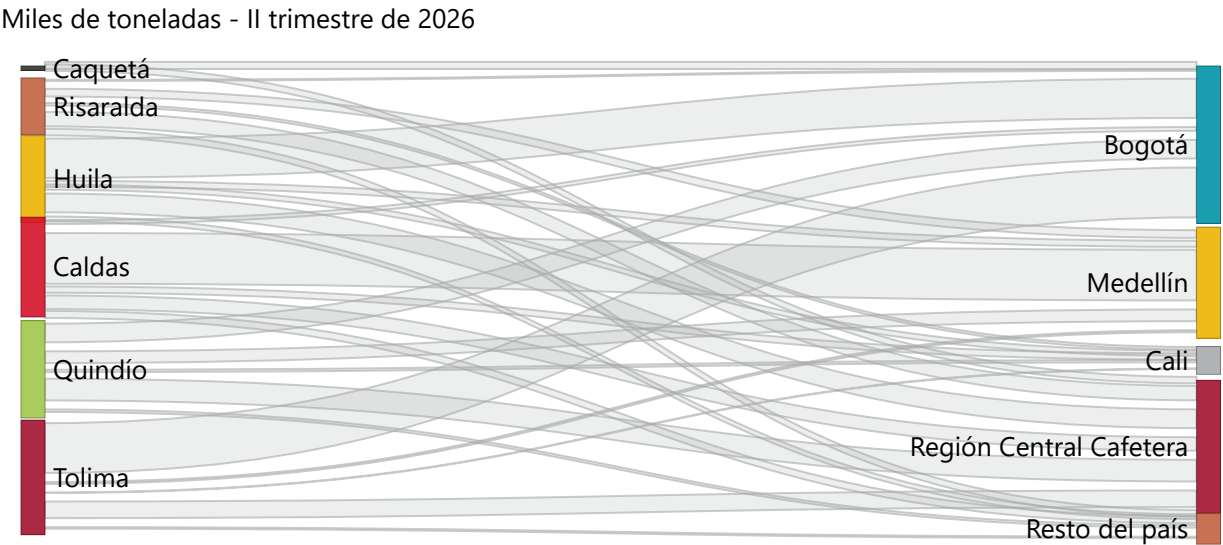
El mercado laboral presentó resultados más favorables en sus indicadores, mientras que la inflación aumentó. La tasa de desempleo disminuyó en todas las ciudades de la región, en buena medida por mayor empleo en la rama de administración pública, defensa, salud y educación, contrario al comercio y reparación de vehículos que fue la que más contribuyó a expulsar mano de obra, seguida de la construcción. En cuanto a la inflación, hubo un alza comparada con marzo, debido al repunte en la variación de los precios de alimentos, bienes, servicios y regulados.

Central Cafetera. Despacho de alimentos perecederos por grupos



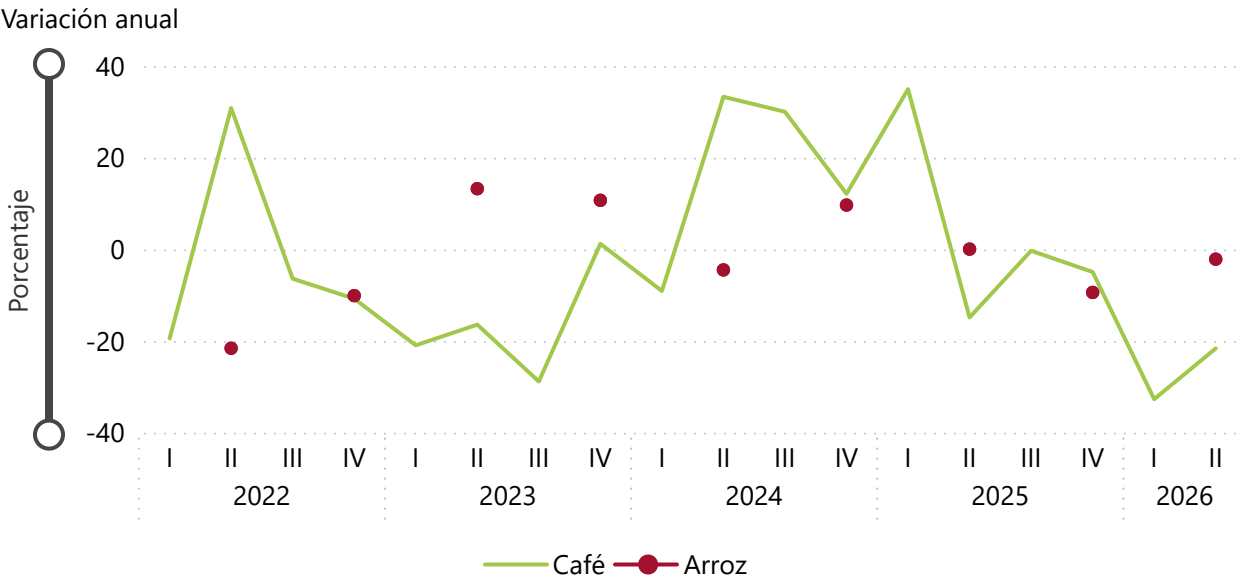
Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Destino de productos agrícolas según procedencia



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Otros productos representativos



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

El despacho de productos agrícolas desde la región Central Cafetera aumentó por cuarto trimestre consecutivo. Entre abril y junio de 2026, se enviaron 144.484 toneladas de alimentos perecederos desde de la región, lo que correspondió a una variación anual de 3,6%, asociada a una disminución de las lluvias que favoreció a algunos cultivos. Esta dinámica se observó en los departamentos de Huila, Risaralda y Caldas. En particular, se evidenció una mayor oferta de cebolla, banano y plátano, aunque estuvo atenuada por el descenso en cítricos, yuca, arracacha y algunos frutales.

Los tres grupos de alimentos registraron variaciones anuales positivas. El agregado de tubérculos, raíces y plátano fue el que contribuyó en mayor medida al resultado, principalmente por el aumento en los envíos de plátano desde Huila, Risaralda y Caldas. Le siguió la agrupación de frutas, donde la comercialización de banano se destacó en todos los departamentos. Finalmente, el suministro de verduras y hortalizas se incrementó por la mayor disponibilidad de cebolla de Risaralda, habichuela y pimentón de Huila, y cilantro de Caldas y Risaralda.

Tanto la producción local distribuida en los centros de acopio de la región como la movilizad al resto del país registraron incrementos anuales. Del total de alimentos procedentes de la región Central Cafetera comercializados en las centrales de abasto, el 69,8% se despachó a otras regiones. En este resultado sobresalieron los mayores envíos hacia las plazas de mercado de Medellín y Cali, aunque Bogotá se mantuvo como el principal destino de los productos agrícolas de la región. Por su parte, se observó un aumento en el suministro agrícola a los mercados mayoristas en Pereira y Manizales, resultado que fue parcialmente contrarrestado por las menores entradas registradas en Ibagué y Armenia.

En contraste, las exportaciones de café verde completaron cinco periodos de resultados negativos. A pesar de la mayor recolección en el segundo trimestre, el contexto de menores cotizaciones del grano desestimuló las ventas al exterior y llevó a un aumento en los inventarios cafeteros con el fin de aprovechar posibles condiciones de precios internacionales más favorables para la exportación. Por departamentos, Quindío, Huila y Caldas evidenciaron reducciones anuales por menores envíos a Estados Unidos, mientras que en Tolima cayeron las ventas hacia Alemania y Países Bajos.

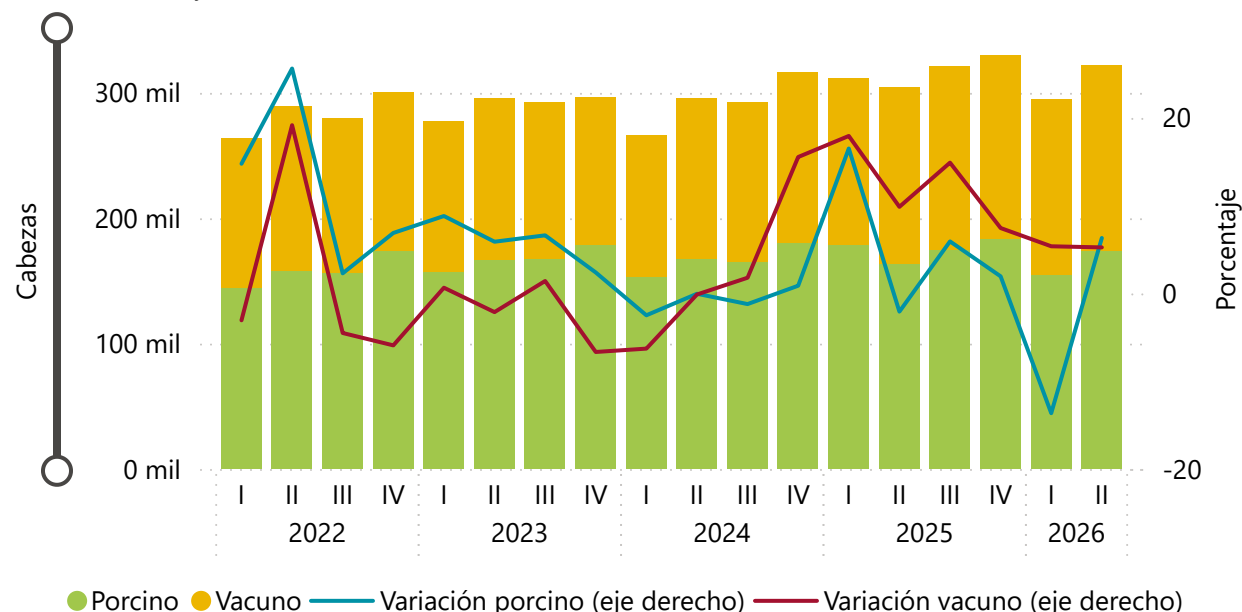
Por su parte, la producción de arroz en Central Cafetera descendió como consecuencia de una menor área sembrada en el periodo previo. Durante el primer semestre del 2026, la disminución de la cosecha de arroz en Huila y Tolima, departamentos arroceros de la región, estuvo explicada por la reducción en las siembras, asociada a la menor rentabilidad ante la caída en el precio interno del arroz y los elevados costos de los fertilizantes. Estos factores continuaron afectando las labores de preparación en el periodo de análisis, lo que se reflejó en una variación anual de -17,8% en las hectáreas cultivadas. Por su parte, ambos departamentos experimentaron una mejora en el rendimiento, en especial Tolima, aunque no fue suficiente para compensar el descenso en el área sembrada.





Central Cafetera. Sacrificio de ganado procedente de la región

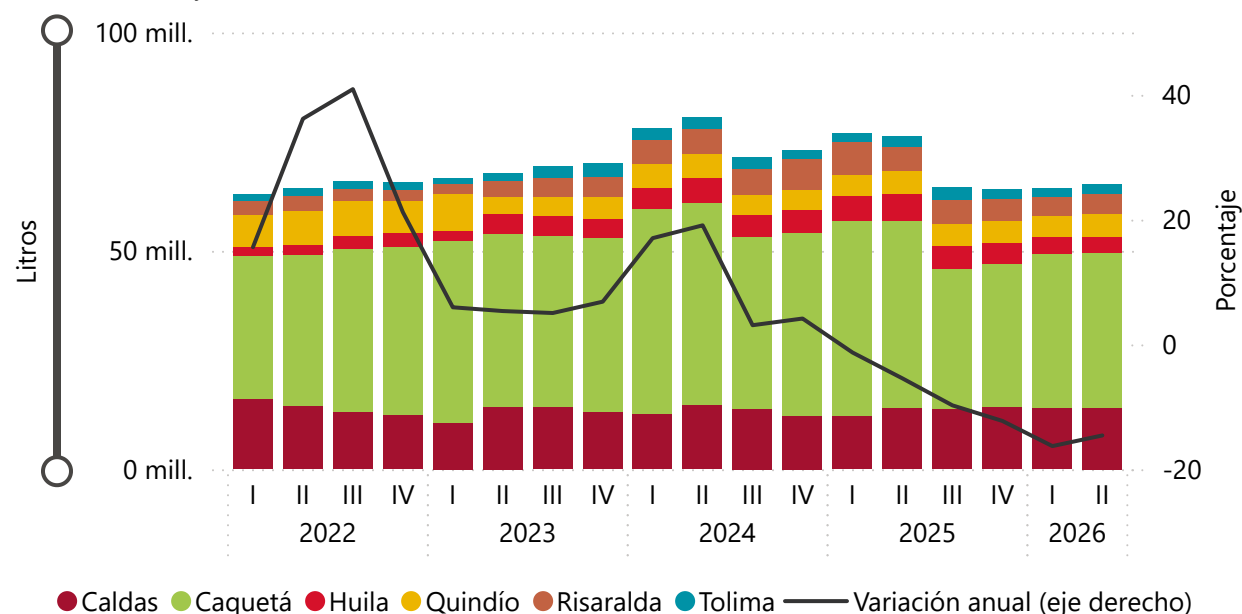
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Acopio de leche por la industria al sector primario

Nivel trimestral y variación anual



Fuente: Ministerio de Agricultura. Cálculos Banco de la República.

El sacrificio de ganado porcino procedente de la región se recuperó y registró una variación anual positiva en el segundo trimestre del año. Entre abril y junio de 2026 se sacrificaron 174,2 miles de cabezas, lo que representó un aumento de 6,3%, jalonado por el desempeño favorable observado en Risaralda, Huila, Tolima y Caquetá. Además, se presentó un mayor beneficio y producción en Central Cafetera, según cifras de Porkcolombia. Este comportamiento estuvo explicado por un mayor consumo de esta proteína dada la disminución de los precios de la carne de cerdo y sus derivados. No obstante, en Quindío se redujo tanto el sacrificio en las plantas de beneficio como la producción de carne, mientras que en Caldas aumentó por la disponibilidad de animales procedentes de otros departamentos.

Por su parte, la ganadería vacuna también evidenció un incremento, en este caso similar al reportado en el primer trimestre del año. El sacrificio de vacunos provenientes de Central Cafetera presentó un crecimiento de 5,2%, alcanzando un total de 188,4 miles de cabezas en el segundo trimestre de 2026, en especial por los envíos de bovinos desde Caquetá y Huila a las plantas de beneficio de este último departamento, las cuales reportaron un mayor procesamiento. Pese a que los precios de la carne de res continuaron al alza, contrario a lo ocurrido con la carne de cerdo, el número de cabezas llevadas a sacrificio aumentó en la región.

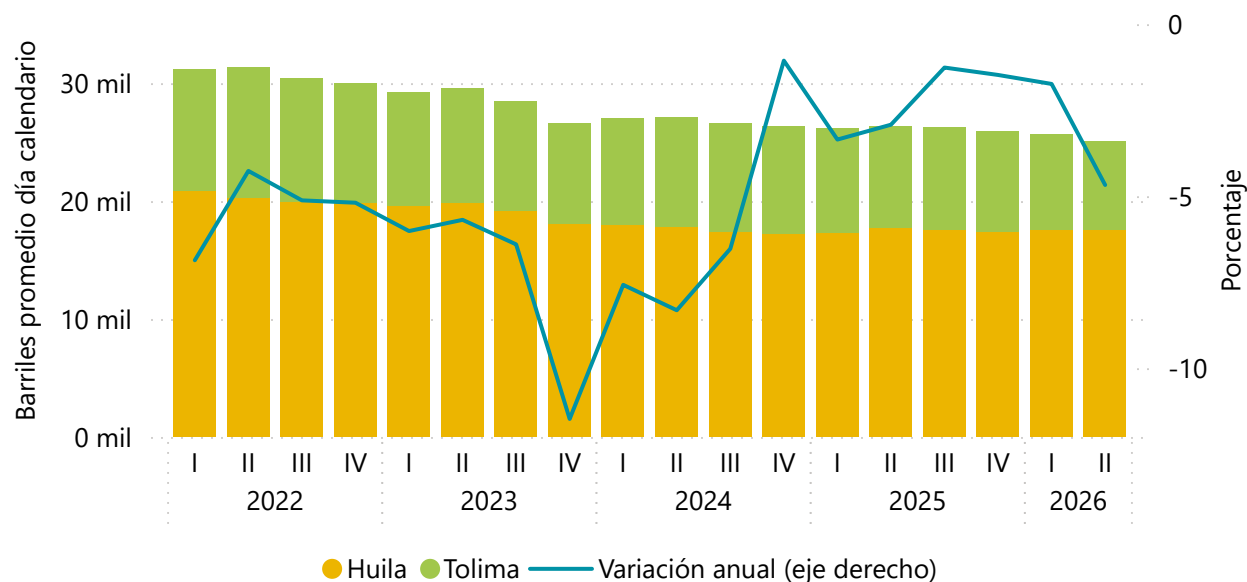
En contraste, el acopio de leche cruda por parte de la industria procesadora formal cayó en todos los departamentos de la zona. En total, se recolectaron 65,1 millones de litros, lo que supuso una disminución de 14,6% con respecto al segundo trimestre del año anterior, completando seis periodos consecutivos de descenso. Caquetá fue el departamento que más contribuyó al resultado negativo y además aportó más de la mitad de los litros captados en toda la región. De acuerdo con información del DANE, el precio promedio de la leche cruda en finca aumentó en la mayoría de los departamentos, con excepción de Caldas. Adicionalmente, la inflación anual de lácteos generó una desaceleración del consumo de este tipo de productos.





Central Cafetera. Producción de petróleo

Nivel trimestral y variación anual

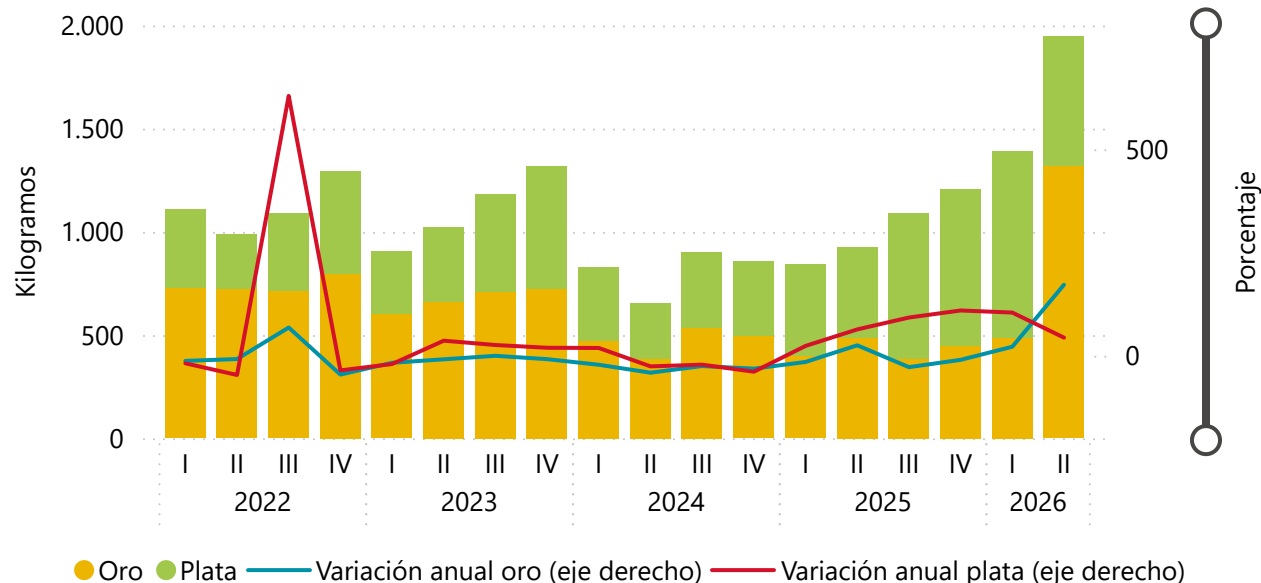


Nota: No hay información disponible para los departamentos de Caldas, Caquetá, Quindío y Risaralda. ⓘ

Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Producción de oro y plata

Nivel trimestral y variación anual



Nota: No hay información disponible para los departamentos de Quindío y Caquetá. ⓘ

Fuente: Agencia Nacional de Minería. Cálculos Banco de la República.

Producción de petróleo

25.082
Barriles promedio día calendario

Extracción de metales preciosos

1.948
Kilogramos

La explotación de hidrocarburos profundizó su caída debido al declive natural de los pozos, así como por fallas técnicas presentadas en Tolima. Durante el segundo trimestre de 2026, la producción fiscalizada de petróleo crudo fue de 25.082 barriles promedio extraídos por día calendario (bpd). Ambos departamentos petroleros de la región arrojaron resultados negativos y continuaron afectados por el agotamiento de los recursos. A lo anterior se le sumó la presencia de fallas de pozos de alto potencial en Tolima, según información de Ecopetrol. Entretanto, en línea con las inversiones y proyectos exploratorios que se vienen ejecutando desde 2024, se registró la actividad de un taladro de perforación en Huila a cierre del trimestre, de acuerdo con los informes de Campetrol.

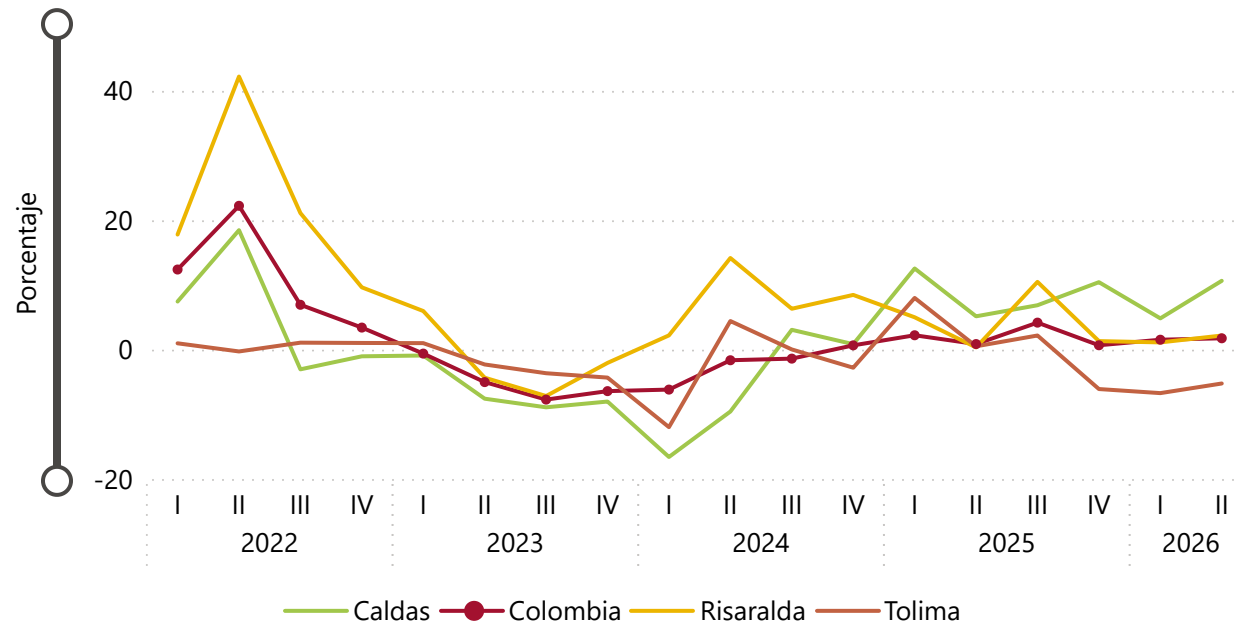
La extracción aurífera en la región evidenció un crecimiento sobresaliente frente a lo registrado en el segundo trimestre del año anterior. Se destacó el aumento en el volumen de explotación de oro en Tolima, debido al registro del municipio de Villahermosa que un año atrás no habría reportado información, de acuerdo con las cifras preliminares de la Agencia Nacional de Minería. Adicionalmente, los elevados precios internacionales del oro producto de las tensiones geopolíticas en los mercados globales estimularon la actividad. En contraste, se observó una disminución en la producción de Caldas y Huila.

De manera similar, la producción argentífera aumentó, aunque a un ritmo inferior al observado en el periodo previo. La explotación de plata en la región creció 43,7% frente al segundo trimestre de 2025, en línea con la buena dinámica de la extracción de oro, al ser un subproducto derivado de esta actividad. Todos los municipios mineros de los departamentos de Tolima, Huila y Risaralda registraron incrementos en los kilogramos reportados, mientras que Caldas presentó un descenso de la extracción en los yacimientos ubicados en Marmato.



Central Cafetera y Colombia. Producción real manufacturera

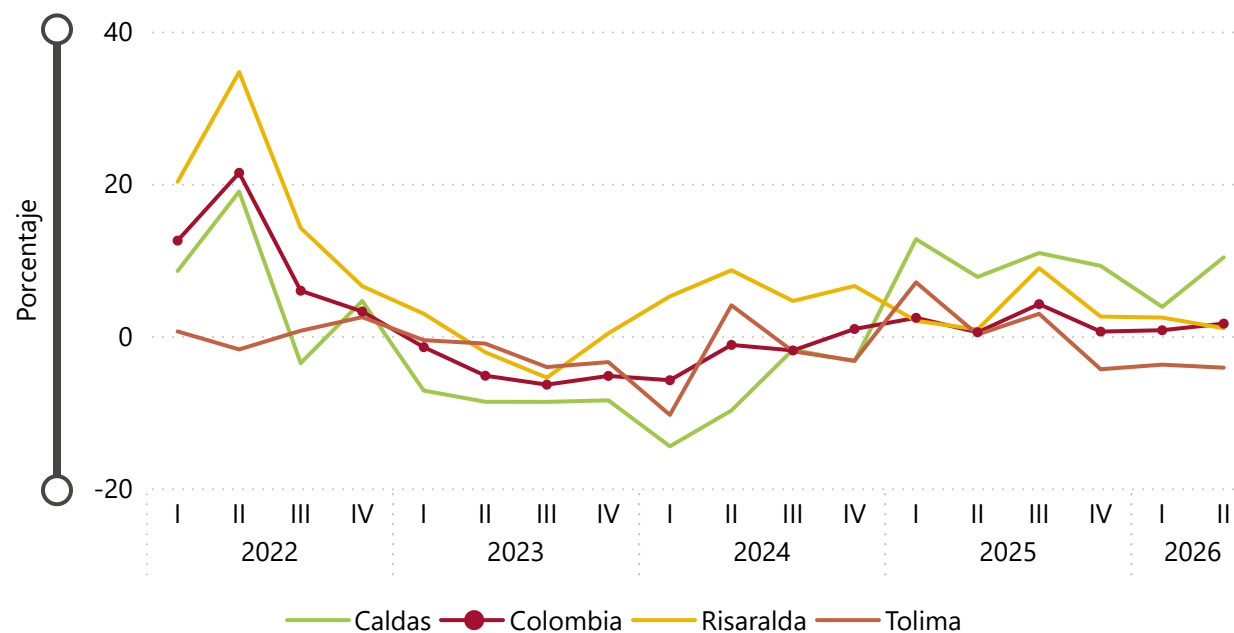
Variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera y Colombia. Ventas reales de la industria

Variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Producción real Caldas

10,6 %

Variación anual

Producción real Risaralda

2,2 %

Variación anual

Producción real Tolima

-5,2 %

Variación anual

En el segundo trimestre la producción industrial de Caldas creció 10,6% y la de Risaralda 2,2%, mientras que la de Tolima continuó cayendo. En los dos primeros departamentos se presentó variación positiva en el sector de alimentos y bebidas, con recuperación en Risaralda, donde sobresalieron los productos de panadería, la trilla de café y el azúcar, mientras que en Caldas se destacó la elaboración de bebidas alcohólicas y café para exportación. De otro lado, en Tolima se observó disminución en la producción de alimentos para animales.

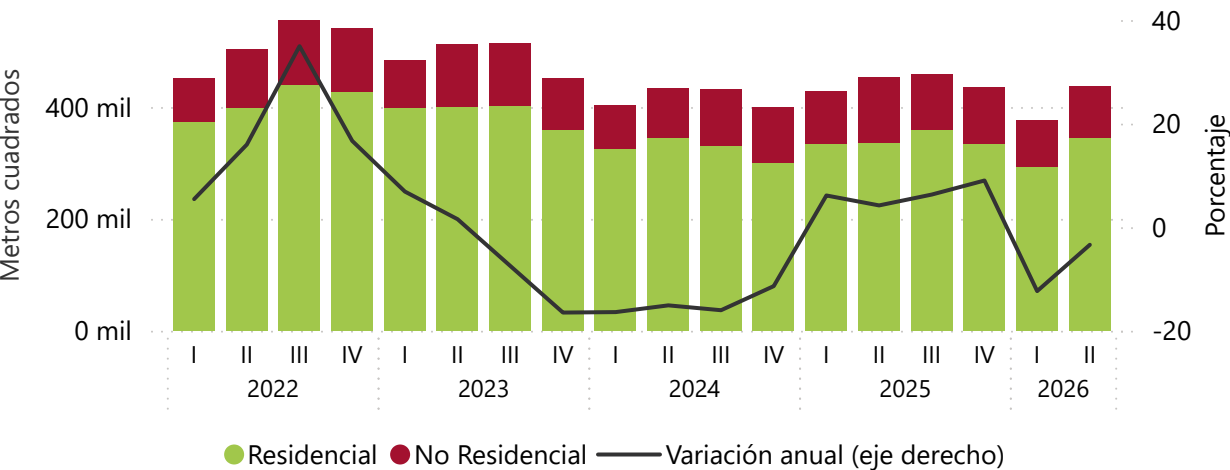
Por su parte, la clasificación de resto de industria registró un mayor aumento en Caldas, al tiempo que en Risaralda el incremento fue menor. En el primer territorio el ascenso fue impulsado por la fabricación de neveras para uso doméstico y materiales de construcción; mientras que en Risaralda el ligero crecimiento se debió a la mayor producción de papeles sanitarios, pañales, motocicletas y carrocerías. Por el contrario, en Tolima se evidenció descenso en la elaboración de productos básicos de construcción por ajustes en programación de plantas, así como en la de químicos para el sector agrícola. A su vez, en Risaralda la actividad de textil-confecciones volvió a mostrar reducción, en especial en prendas de vestir por altos niveles de inventarios.

En cuanto a las ventas manufactureras, estas reportaron un mayor crecimiento en Caldas, uno menos acentuado en Risaralda y una caída en Tolima. Estos comportamientos estuvieron acordes a los resultados de la producción industrial de cada departamento, con aumentos más altos en el grupo de alimentos y bebidas para los dos primeros, así como en resto de industria para Caldas. Entretanto, en Risaralda el sector de textil-confecciones registró disminución anual en el segundo trimestre, ante menores proyecciones de ventas.



Central Cafetera. Área causada por destino

Nivel trimestral y variación anual



Seleccione:

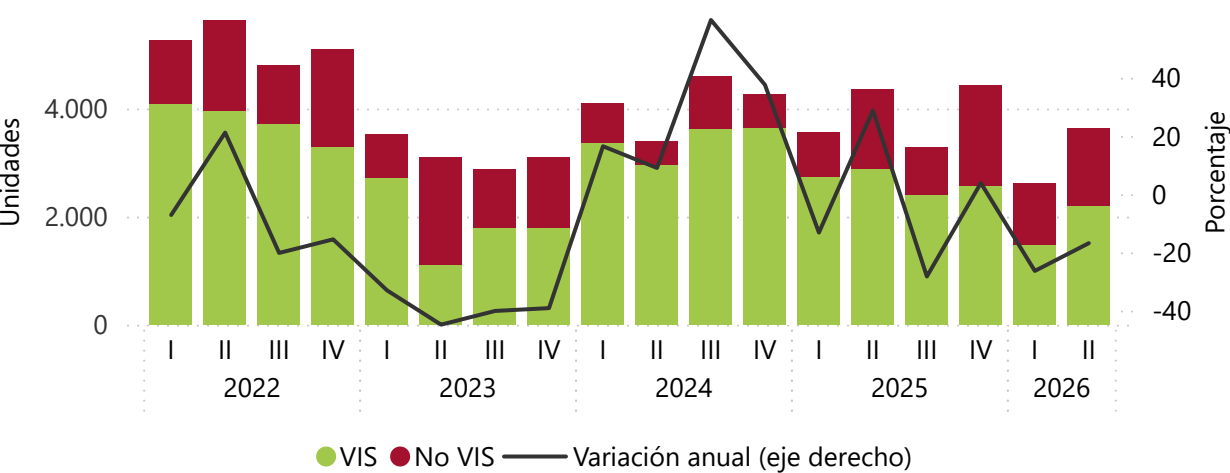
Destino

Tipo

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Lanzamientos de vivienda

Nivel trimestral y variación anual



Seleccione:

Lanzamientos

Iniciaciones

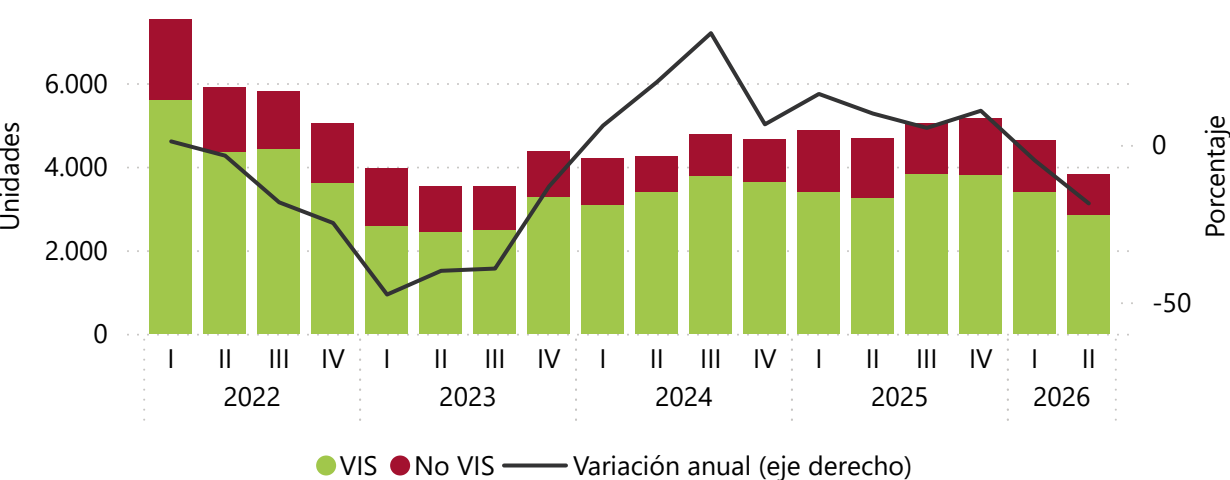
Licencias

Nota: No se registraron iniciaciones en Huila y Quindío para el cuarto trimestre de 2025.

Fuente: Camacol. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera. Venta de vivienda nueva

Nivel trimestral y variación anual



Seleccione:

Venta

Oferta

Fuente: Camacol. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Área causada

-3,4 %

Variación anual

Despacho de cemento a la región

9,6 %

Variación anual

Durante el segundo trimestre de 2026 la actividad constructora registró una variación negativa, dada la caída anual del área causada de edificaciones. Este resultado estuvo sustentado principalmente por la disminución en el componente no residencial, cuyo metraje se redujo 21,1%, ante el menor avance de obras de oficinas, comercio, entre otros. Salvo Caquetá, Huila y Tolima, los demás departamentos reportaron descenso. Por su parte, las obras residenciales presentaron aumento en la categoría de casas (7,7%) y apartamentos (1,6%). Entretanto, los despachos de cemento aumentaron 9,6%, siendo consistente con que el indicador de despachos también captura obras civiles, mientras que el área causada mide únicamente las edificaciones.

Los lanzamientos de proyectos residenciales cayeron, en un contexto de mayor cautela por parte de los desarrolladores. La mayoría de los departamentos de la región evidenciaron descensos en los lanzamientos de vivienda de interés social (VIS), asociados al menor presupuesto destinado a subsidios de vivienda, siendo Quindío el de la caída más pronunciada. De igual forma, hubo descenso en No VIS, atenuado por Caldas que registró el crecimiento más considerable de la región. Por su parte, las iniciaciones de obras residenciales aumentaron 5,3%, jalonadas por el segmento No VIS.

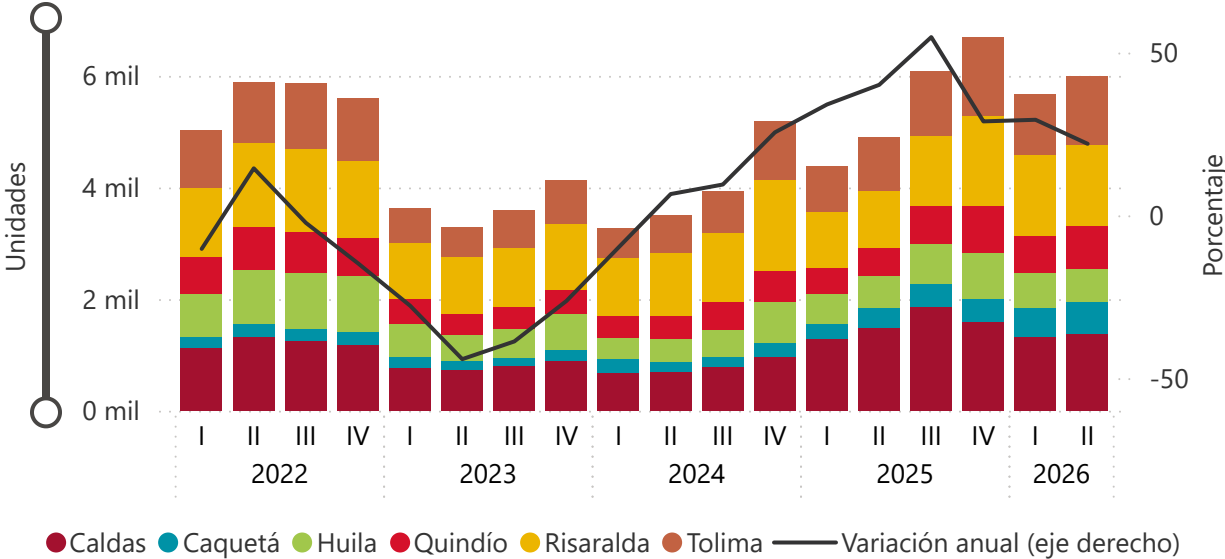
La comercialización de vivienda nueva presentó una variación anual negativa, profundizando la caída del trimestre previo. Las ventas registraron una contracción en términos anuales, atribuido en parte a mayores tasas de interés y aumento real en el precio de la vivienda nueva por efecto indexación del ajuste al salario mínimo, lo que afectó la capacidad de financiamiento de los hogares. El departamento con la mayor disminución fue Risaralda, que reportó el nivel más bajo de unidades VIS desde que se tienen cifras (2011). A partir del índice del precio de la vivienda nueva (IPVN), se estimó un incremento real anual de 6,32% en Pereira, seguido de Ibagué con 6,03% y Manizales con 5,92%, lo que reflejó un encarecimiento de las unidades habitacionales nuevas frente a la inflación al consumidor durante el trimestre.

El área licenciada de edificaciones presentó un incremento anual, pese a la menor dinámica en venta de vivienda nueva e iniciaciones en el segmento residencial. Para la región Central Cafetera, el total de área licenciada en el trimestre fue de 1,1 millones de metros cuadrados, con Tolima, Quindío y Risaralda como los departamentos de mayor participación, impulsados principalmente por el componente de vivienda. Caldas y Risaralda también crecieron, mientras Huila fue la excepción, con una caída de 25,0%.



Central Cafetera. Matrículas de vehículos

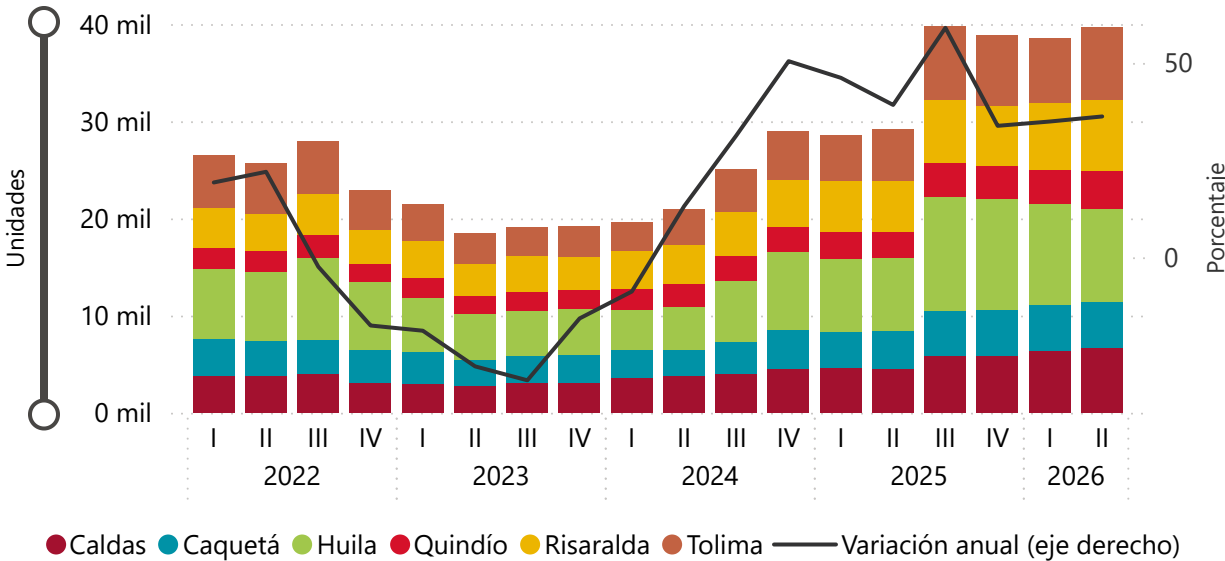
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: ANDI y Fenalco. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Matrículas de motocicletas

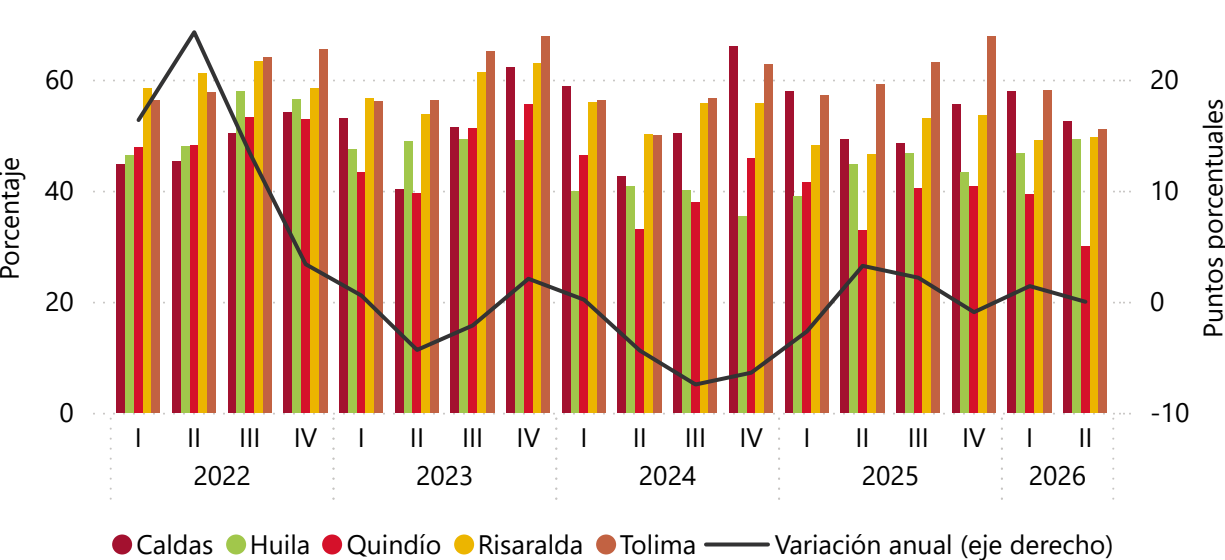
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: Andemos. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Ocupación hotelera

Tasa y variación anual



Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Vehículos

5.985

Unidades

Motos

39.682

Unidades

Ocupación hotelera

46,5 %

Porcentaje

Entre abril y junio de 2026 las variables asociadas al comercio y el turismo en la región Central Cafetera arrojaron un balance favorable. La mayor cantidad de personas ocupadas y el incremento real del salario mínimo explicaron buena parte de la demanda de bienes durables en los departamentos de la zona, ubicando las ventas de motocicletas en cifras históricamente altas. Entretanto, el promedio de ocupación hotelera regional se mostró invariable en su comparativo anual, según la información reportada por Cotelco.

Las ventas de vehículos nuevos mantuvieron resultados positivos, alcanzando el segundo mejor registro para este trimestre desde hace doce años. El mayor número de matrículas estuvo impulsado por la llegada de nuevas marcas y una alta preferencia por automotores más eficientes frente al consumo de combustible como los híbridos, eléctricos y de bajo cilindraje. Los segmentos más demandados durante el periodo de análisis fueron utilitarios, automóviles y camionetas en el uso doméstico y para los de formación de capital se destacaron los camiones, *pick ups* y buses. Por su parte, las únicas líneas que presentaron contracción fueron los taxis y las busetas.

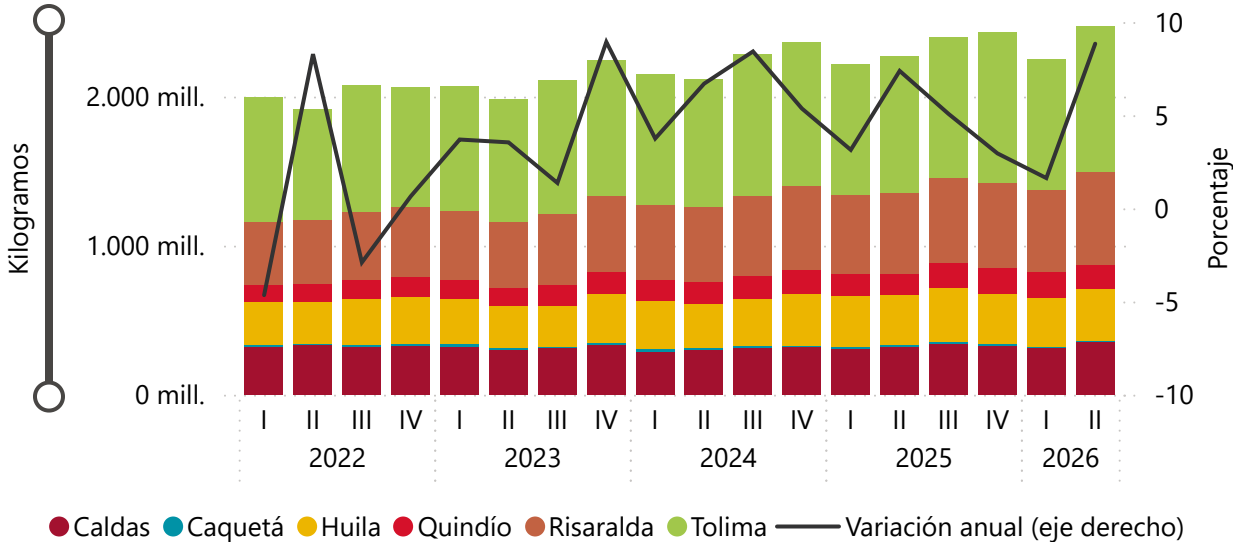
La comercialización de motocicletas permaneció en niveles históricamente altos, siendo el tipo de automotor con mayor demanda de la región. El número de motocicletas registradas fue el segundo más alto en la última década, completando nueve trimestres consecutivos de variaciones positivas de doble dígito y acelerando su ritmo de crecimiento frente al resultado previo. Así pues, este medio de transporte se ubicó como el preferido por los consumidores de Central Cafetera, posiblemente debido a su fácil acceso, bajos costos operativos y tiempos de traslado más cortos frente a opciones de mayor tamaño. Entretanto, todos los departamentos de la zona exhibieron aumento anual, siendo Tolima, Caldas y Huila los de mejor desempeño.

Por otra parte, el porcentaje promedio de ocupación hotelera de la región fue de 46,5% durante el segundo trimestre de 2026 de acuerdo con las cifras de Cotelco. En este sentido, se exhibió una estabilidad en relación con el mismo dato del año anterior, debido a que los crecimientos de Huila, Caldas y Risaralda fueron compensados por las caídas registradas en Tolima y Quindío. Es de anotar, que hubo un efecto base de comparación ya que durante 2025 la totalidad de la Semana Santa fue celebrada en abril, mientras que en 2026 comenzó los últimos días de marzo.



Central Cafetera. Transporte terrestre de carga

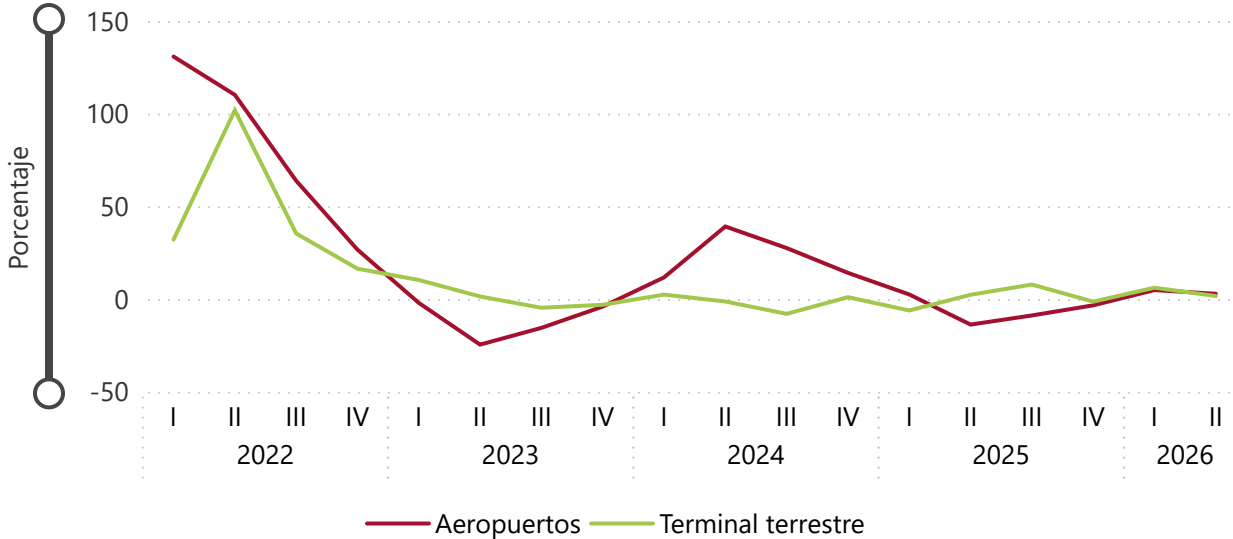
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: Ministerio de Transporte. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Pasajeros salidos por vía aérea y terrestre

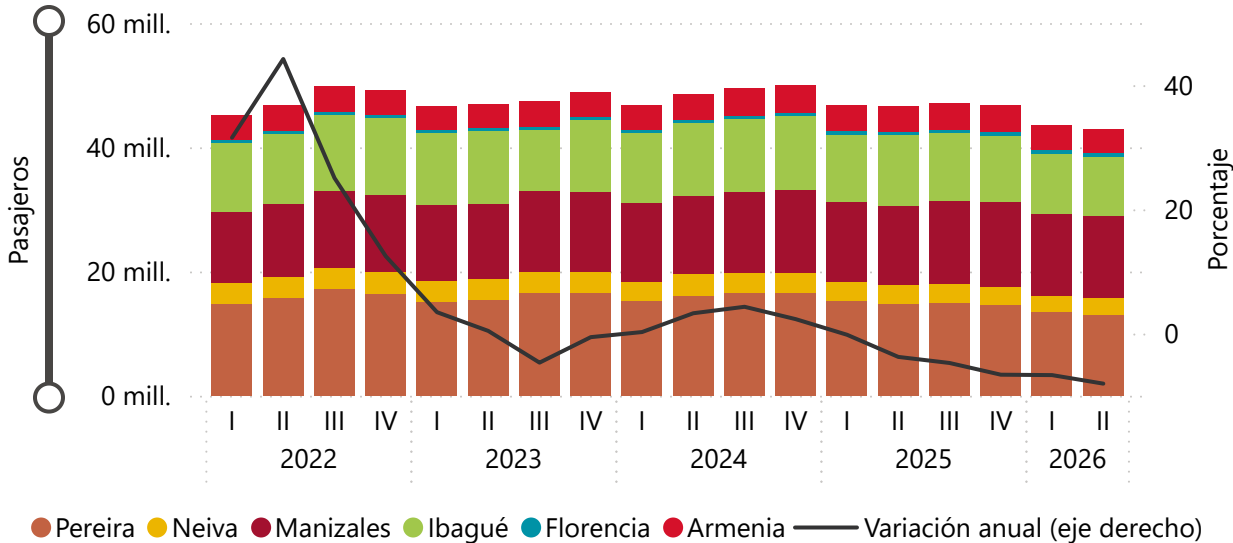
Variación anual



Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia y terminales de transporte. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera. Transporte urbano

Nivel trimestral y variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Terminales de transporte

4.835.679

Pasajeros salidos

Aeropuertos

494.916

Pasajeros salidos

El volumen de carga despachada por vía terrestre continuó aumentando en términos anuales, acelerando su ritmo de avance frente al registro previo. El buen desempeño de la actividad pudo estar influido por la menor cantidad de días sin restricciones para la movilidad de los camiones respecto al año anterior, ya que en 2025 la Semana Santa se realizó en su totalidad en el mes de abril. Se destacaron los mayores envíos de agua (incluidas el agua mineral y la gaseada), que estarían relacionadas al resultado positivo de la industria de alimentos y bebidas en la región, así como de cantos, grava, arena natural y manufacturas de hierro y acero. Por su parte, Bogotá D.C., Pereira, Neiva y Manizales fueron los principales destinos de las mercancías enviadas desde Central Cafetera.

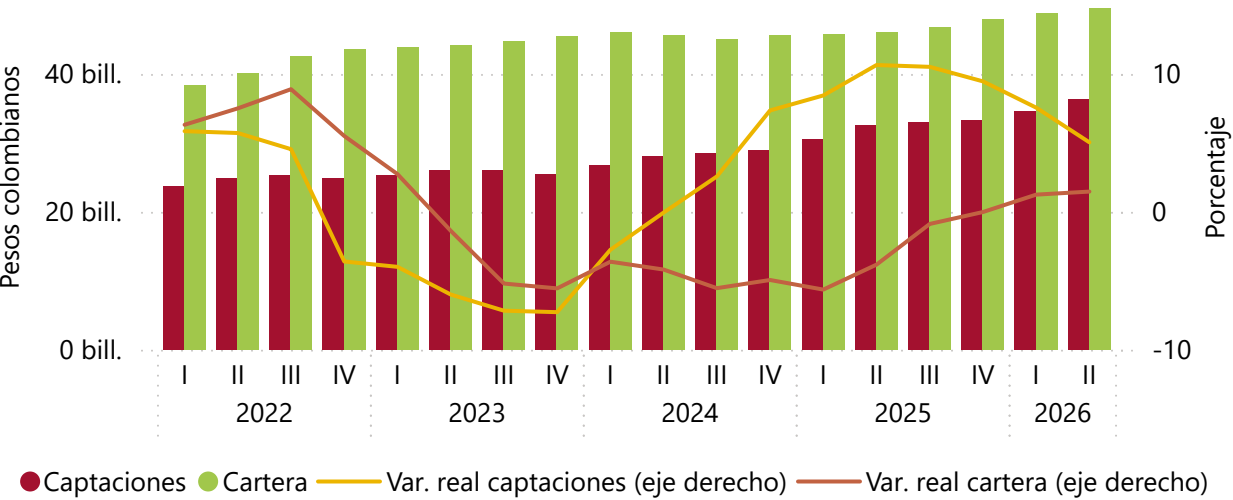
El traslado intermunicipal de pasajeros desde las ciudades capitales de Central Cafetera creció, ajustando dos trimestres continuos de variaciones positivas. La mayor cantidad de usuarios movilizados por vía terrestre estuvo sustentando en las contribuciones de las terminales de Armenia, Ibagué y Manizales de 1,2%, 0,7% y 0,6%, respectivamente, dado que la caída en Pereira atenuó el resultado regional. Por otro lado, los mayores usuarios salidos no coincidieron con la estabilidad de la ocupación hotelera de la zona, según lo reportado por los establecimientos afiliados a Cotelco (ver lienzo Comercio).

La salida de pasajeros desde los aeropuertos volvió a registrar crecimiento en términos anuales, completando todo lo corrido de 2026 con ascensos. El destacable desempeño del aeropuerto internacional Matecaña en la ciudad de Pereira que trasladó el 64,8% de los pasajeros de Central Cafetera y promovió que el número de usuarios por vía aérea aumentara en el agregado regional, siendo la única terminal de la zona en exhibir incremento durante el segundo trimestre de 2026 frente al mismo lapso del año previo. Entretanto, las ciudades en las que más se contrajo la salida de usuarios fueron Ibagué y Manizales, ajustando cinco y quince reducciones continuas, respectivamente.

El número de usuarios movilizados por el transporte urbano en las ciudades capitales nuevamente arrojó disminución anual. Durante el segundo trimestre de 2026 se registraron 42,9 millones de traslados para el agregado regional, descendiendo 8,1% con relación al mismo trimestre del año previo. Por ciudades, el único incremento lo exhibió Manizales (3,7%), debido a que en la capital caldense hubo un efecto de baja base de comparación, puesto que un año atrás no estaba en funcionamiento la línea tres del cable aéreo.

Central Cafetera. Saldo de las captaciones y cartera bruta

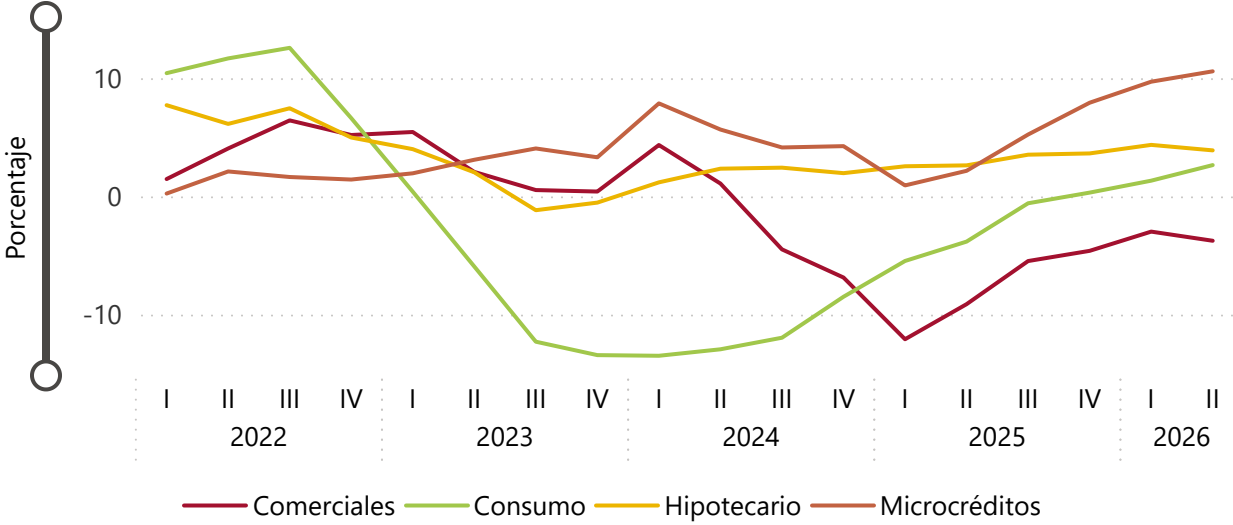
Nivel trimestral y variación anual real



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera. Cartera bruta por línea de crédito

Variación anual real



Seleccione:

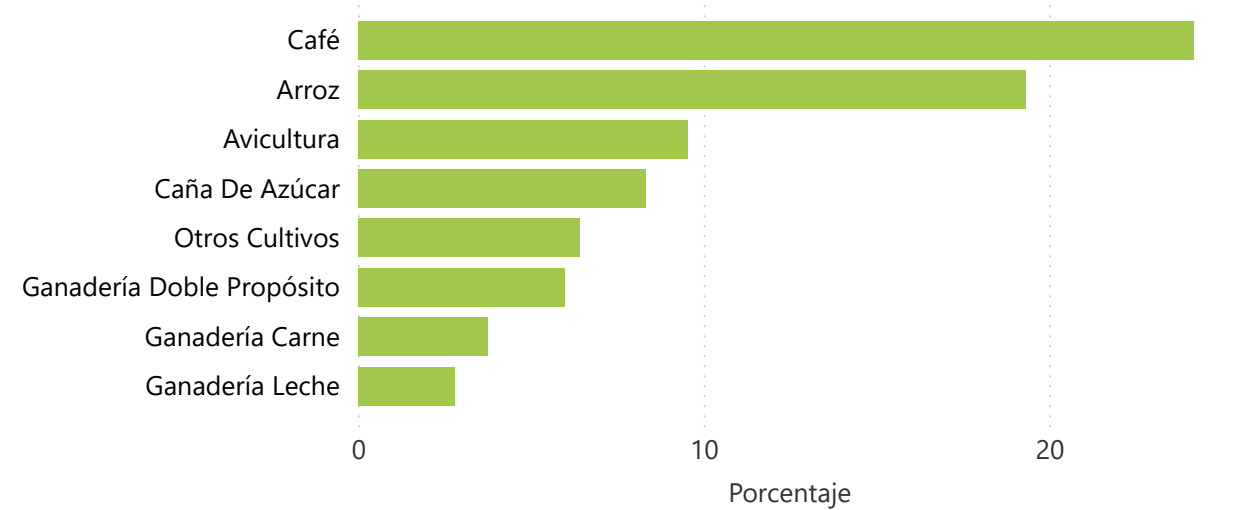
Saldo de captaciones

Cartera bruta

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera. Desembolsos Finagro por principales actividades agropecuarias

Participación - II trimestre de 2026



Seleccione:

Subsector

Actividad agropecuaria

Tamaño productor

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Saldo de captaciones

36,3 bill.
A cierre del trimestre

Saldo de cartera bruta

49,5 bill.
A cierre del trimestre

Las captaciones registraron crecimiento anual, impulsadas por los certificados de depósito a término (CDT) y las cuentas de ahorro. El saldo de captaciones por parte de los establecimientos de crédito aumentó 5,0% anual en términos reales, hasta alcanzar 36,3 billones de pesos. Los CDT concentraron la mayor participación y crecieron 8,5%, seguidos por los depósitos de ahorro, en un contexto de tasas atractivas que incentivaron el ahorro formal. En contraste, el monto en cuentas corrientes bancarias registró una variación negativa, asociada a una menor liquidez transaccional entre empresas y hogares de la región.

El saldo de cartera bruta mantuvo su recuperación gradual y continuó creciendo durante el trimestre, alcanzando 49,5 billones de pesos. La línea de consumo aumentó, impulsada en algunos casos por créditos preaprobados y libranzas, no obstante, el resultado se vio atenuado a causa de restricciones en las políticas de los bancos y menor cumplimiento de requisitos por parte de los solicitantes. Por otro lado, la línea comercial disminuyó, ante el aporte negativo de segmentos como *factoring* y constructor, siendo Caldas el departamento con el mayor descenso en esta línea.

Las líneas de microcrédito e hipotecario evidenciaron los mayores incrementos entre todas las modalidades. El microcrédito registró una variación real anual de 10,6%, consolidándose como la del aumento más alto, reflejo de las políticas de crédito focalizado. El crédito hipotecario, por su parte, tuvo una variación de 3,9%, pese a la menor comercialización de vivienda nueva, debido a que el segmento de la usada absorbió parte de la demanda que ya no encuentra oferta asequible en vivienda nueva. Entretanto, Risaralda registró la mayor variación anual positiva de la región.

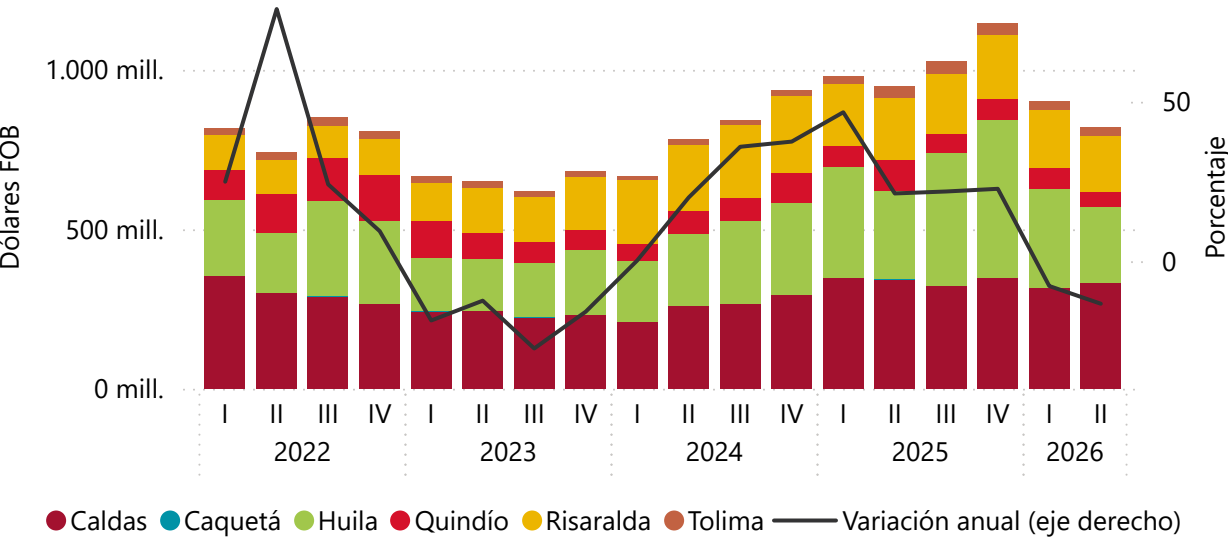
Por otro lado, los desembolsos de Finagro disminuyeron 5,4%, debido a la preocupación de los cultivadores por el verano y su impacto en las cosechas. Las actividades agrícolas obtuvieron menor financiamiento, atenuado por el cultivo permanente de café y la ganadería. Caquetá concentró la mayor financiación en esta última actividad, mientras que los cultivos de ciclo largo como caña de azúcar, café y cacao fueron representativos en Caldas, Huila y Risaralda, y los de ciclo corto, como el arroz, registraron mayores desembolsos en Tolima.

Por tipo de productor, la variación anual fue negativa para pequeños y medianos, frente a una variación positiva de 10,2% para los grandes productores. Caquetá y Huila concentraron los mayores desembolsos hacia productores pequeños en el trimestre, siendo la actividad de café la que recibió mayor financiación. En cuanto a los demás departamentos, más de la mitad de los recursos otorgados se destinaron a productores de gran tamaño, sobresaliendo arroz, avicultura y caña de azúcar como los mayores receptores.



Central Cafetera. Exportaciones totales sin petróleo ni derivados

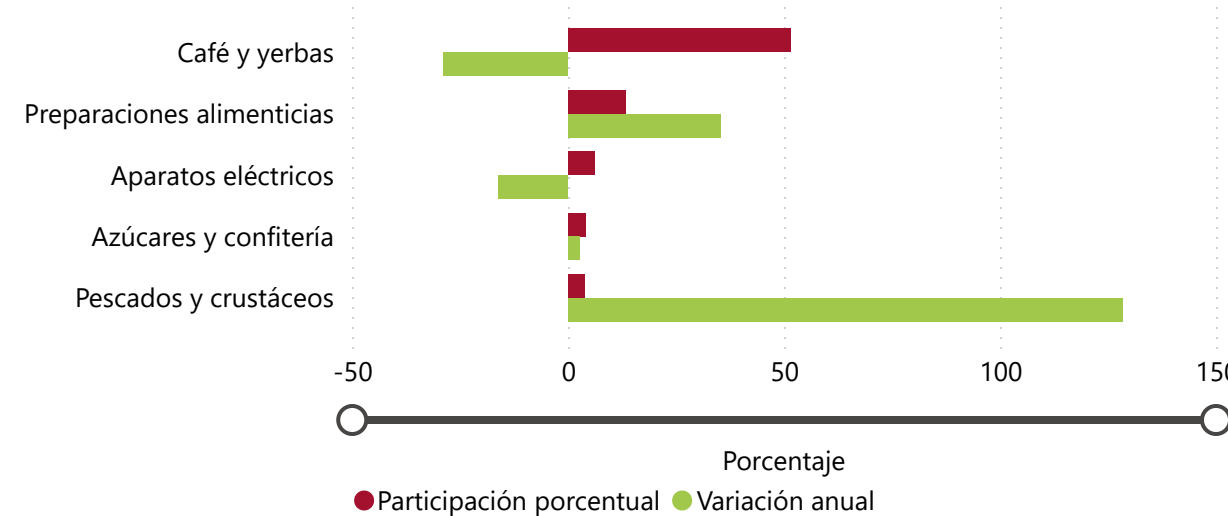
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Principales rubros de exportación

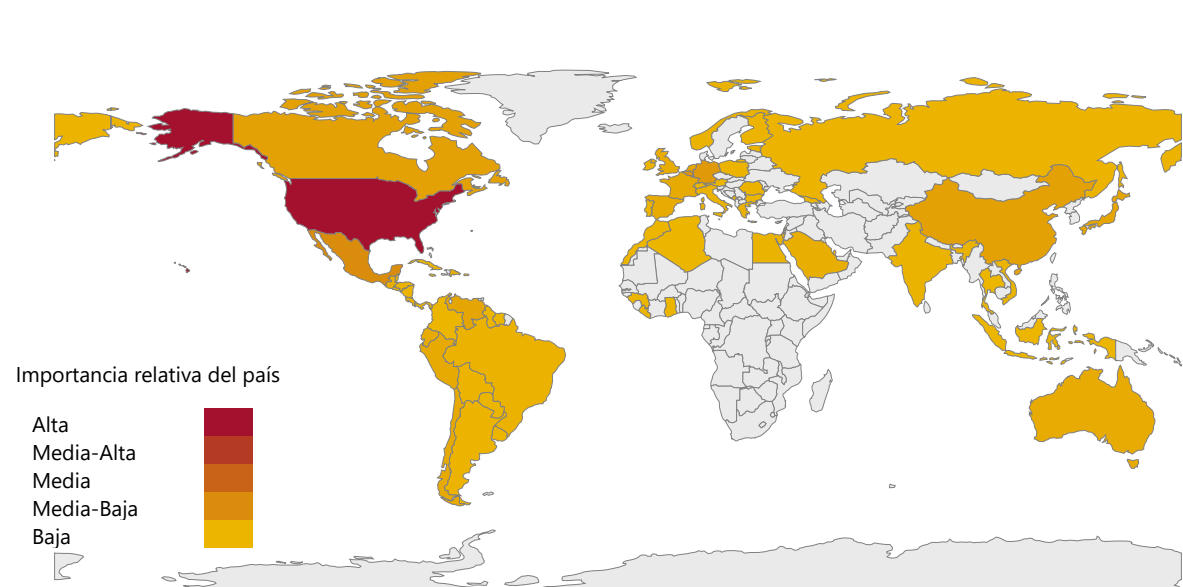
Participación y variación anual - II trimestre de 2026



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera. Exportaciones por país de destino

Nivel y variación anual - II trimestre de 2026



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Exportaciones de café verde

-29,3 %

Variación anual

Exportaciones sin café verde

11,8 %

Variación anual

Las exportaciones totales en dólares de la región profundizaron la reducción del trimestre precedente. Al igual que en el inicio del presente año, este resultado estuvo influenciado principalmente por la caída en las ventas externas de café verde, la cual no pudo ser compensada por el crecimiento de los envíos de productos diferentes al grano al mercado internacional. Los seis departamentos de la zona Central Cafetera mostraron disminuciones en esta variable, destacándose la contribución negativa de Quindío y Huila.

Las ventas externas de café sin procesar tuvieron un descenso de 29,3%, afectadas por menores cotizaciones externas y un bajo volumen exportado. La caída registrada en Huila fue la que más impactó negativamente a las exportaciones del grano de la región, en particular, por la disminución en los envíos hacia Estados Unidos, Canadá y Corea del Sur. Le siguió la reducción en Caldas por menores facturaciones con Estados Unidos y Bélgica, y en menor medida descendieron en Quindío y Tolima, dadas las bajas ventas hacia Estados Unidos y Alemania, respectivamente.

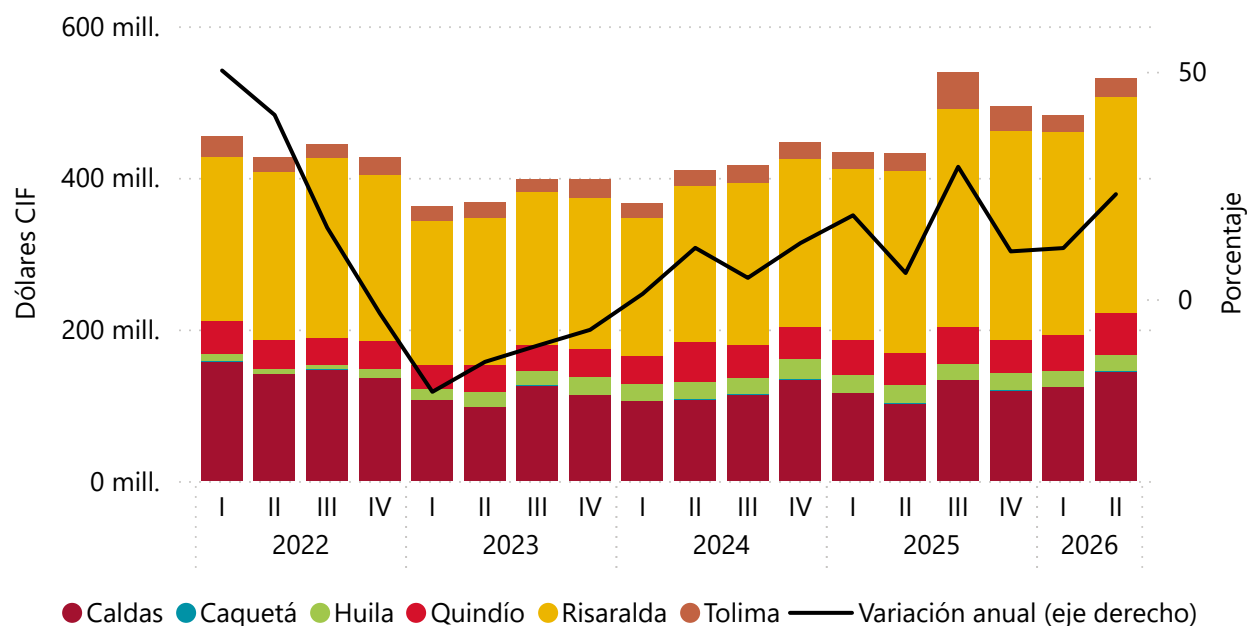
Por su parte, las exportaciones de productos diferentes a café verde evidenciaron un aumento anual de 11,8%, pero no pudieron cambiar el resultado regional. Similar al trimestre anterior, lo que más sobresalió dentro de este grupo fueron las ventas de preparaciones alimenticias como café liofilizado enviado desde Caldas a México, Estados Unidos y Chile. Asimismo, los pescados exportados desde Huila a territorio estadounidense exhibieron incremento, además de vehículos automóviles desde Risaralda para México, y máquinas mecánicas procedentes de Caldas y despachadas a Guatemala, Honduras y El Salvador.

De otro lado, el rubro de frutos comestibles reportó disminución, contribuyendo negativamente a la variación. En esta clasificación se presentó descenso en las ventas de aguacates de la variedad *hass* desde Risaralda, Caldas y Quindío hacia Estados Unidos. A su vez, los aparatos eléctricos y el cobre y sus manufacturas exportadas por Risaralda mostraron reducción, los primeros por menores envíos a Estados Unidos y en el segundo caso fue por bajas ventas hacia India. De manera similar, las exportaciones de café procesado registraron caída, dada la disminución en los despachos desde Huila y Caldas a Estados Unidos y Corea del Sur, además de las ventas de papel y cartón de Risaralda con destino a Estados Unidos.



Central Cafetera. Importaciones totales

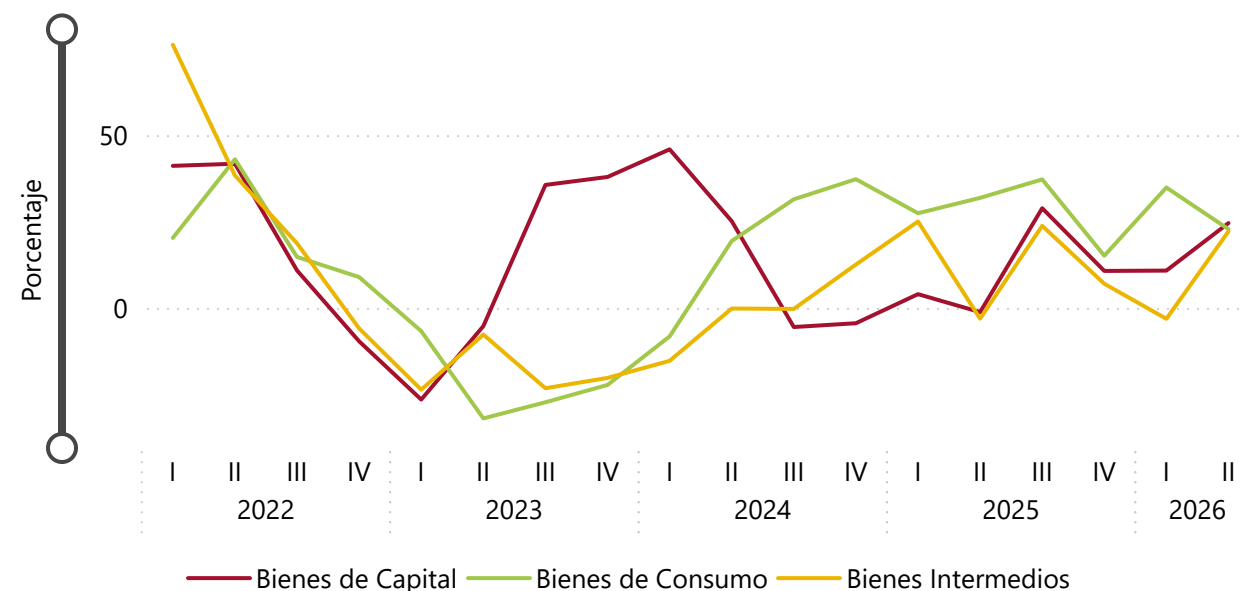
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Importaciones según uso o destino económico (CUODE)

Variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Las importaciones de la zona Central Cafetera alcanzaron un nivel históricamente alto en el segundo trimestre. El anterior comportamiento fue motivado por la apreciación del peso frente al dólar, lo que estimuló la demanda de bienes traídos del exterior. Por su parte, en la región se presentó incremento en todas las clasificaciones según uso o destino económico, sobresaliendo especialmente las compras de productos intermedios y bienes de capital para la industria, así como de bienes de consumo duraderos y no duraderos, además de equipo de transporte.

Los bienes intermedios fueron los que más contribuyeron en el crecimiento del total importado. Dentro de este grupo hubo aumento en las compras de productos mineros provenientes de China y Japón, igualmente se observó variación positiva en la adquisición de productos alimenticios como cafés sin tostar ni descafeinar desde Brasil, además de maíz duro amarillo, habas de soja y aves. De manera similar, los productos químicos y farmacéuticos evidenciaron ascenso, en particular los procedentes de Estados Unidos y China.

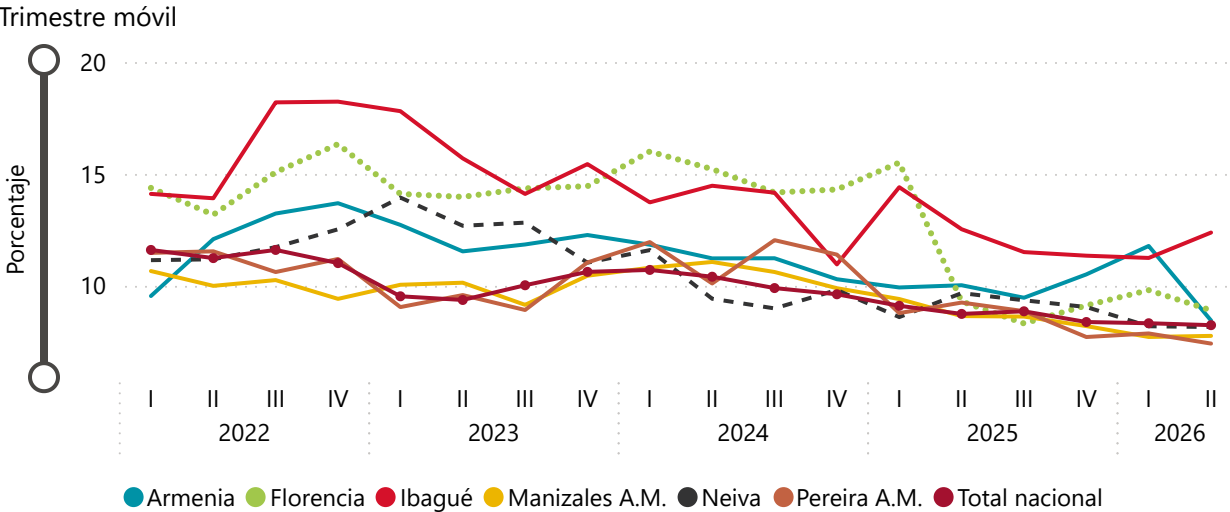
En segundo lugar de aporte se ubicaron los bienes de capital, debido al incremento en las importaciones de maquinaria industrial. Asimismo, en esta clasificación aumentaron las compras de partes y accesorios de equipo de transporte traídas desde Brasil, India y China, así como las de equipo fijo como tarjetas con componente impreso o de superficie y paneles de cristal líquido LCD o de plasma. A su vez, las partes y accesorios de maquinaria industrial mostraron dinámica positiva, debido a las mayores compras procedentes de México y China.

Por último, los bienes de consumo registraron un crecimiento de 22,8% en el periodo de análisis. Los vehículos de transporte particular motivaron el alza en este grupo, principalmente los relacionados con motocicletas traídas de China, hecho que estuvo acorde con el desempeño de la venta de estos bienes en la región (ver lienzo Comercio). Asimismo, se compraron más máquinas y aparatos de uso doméstico como refrigeradores y congeladores desde China, y cocinas empotrables importadas de Ecuador.



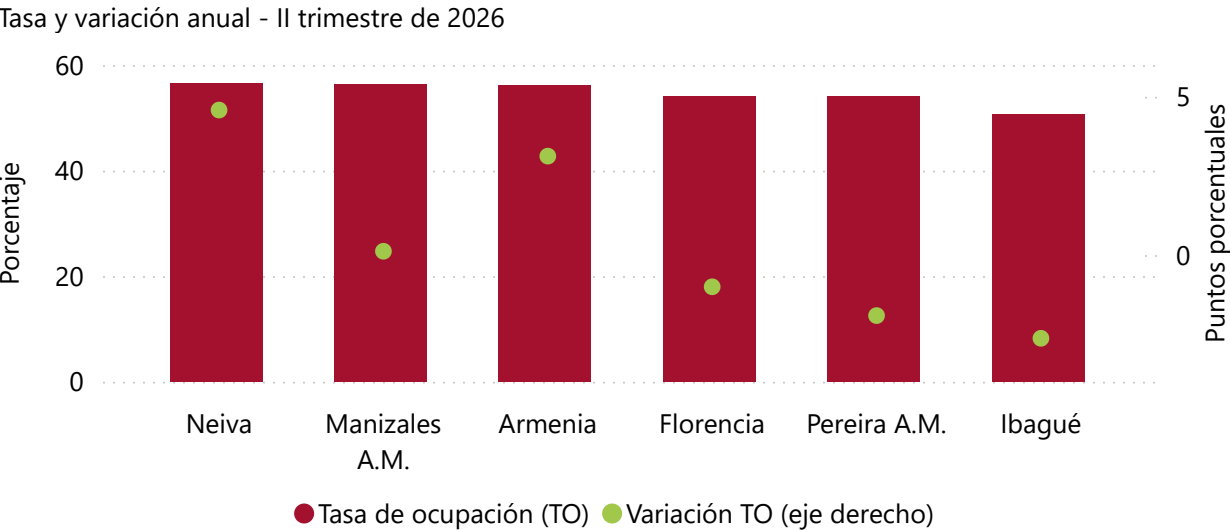


Central Cafetera. Tasa de desocupación (TD)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera. Tasa de ocupación (TO)



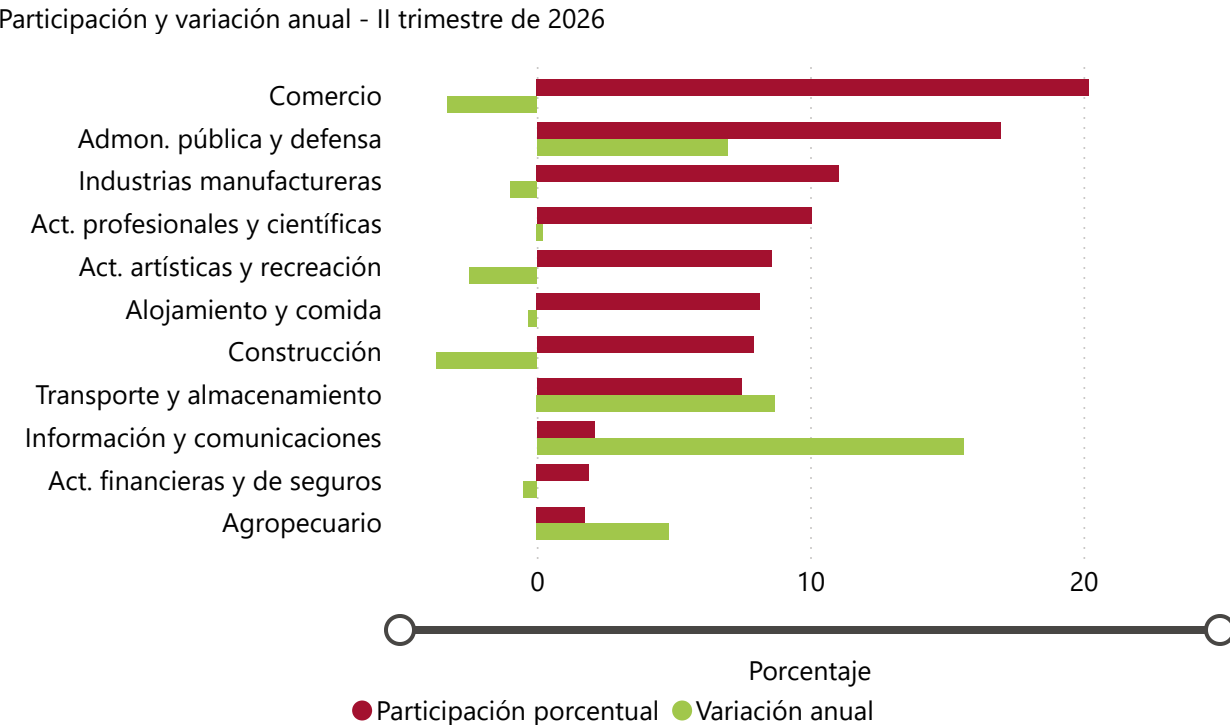
Seleccione:

Tasa de ocupación

Tasa global de participación

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera. Ocupados por principales ramas de actividad económica



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Tasa de informalidad por ciudades a junio de 2026

Armenia

41,0 %

Florencia

57,1 %

Ibagué

45,3 %

Manizales A.M.

34,7 %

Neiva

50,8 %

Pereira A.M.

41,1 %

En el trimestre abril-junio de 2026, la tasa de desocupación (TD) en la región continuó con la tendencia descendente iniciada hace siete periodos. La menor TD registrada se sustentó por el incremento en la cantidad de ocupados que superó la variación negativa en la fuerza de trabajo (FT), traducándose en cerca de 14.800 personas que salieron del desempleo en el agregado de las seis capitales de la región. Análogamente, menores TD se evidenciaron en cada una de estas ciudades, destacándose la contracción de 1,8 puntos porcentuales (pp) en Pereira y su área metropolitana (A.M.), además de Armenia que arrojó la primera disminución del 2026.

La tasa de ocupación (TO) se mostró prácticamente invariable al contraerse 0,1 pp en su comparativo anual. El resultado regional se explicó por la ligera diferencia entre el crecimiento de la población en edad de trabajar (1,1%) y del número de ocupados (1,0%), siendo el desempeño positivo de estos últimos lo que estaría explicando en buena parte el mayor consumo de bienes durables en Central Cafetera. Por ramas de actividad, administración pública, transporte e información y comunicaciones fueron las que más vincularon nuevos empleados durante el periodo de análisis. Por su parte, comercio y construcción fueron los que más prescindieron de personal, retirando alrededor de 11.000 personas entre abril y junio de 2026 en relación con el mismo trimestre de 2025.

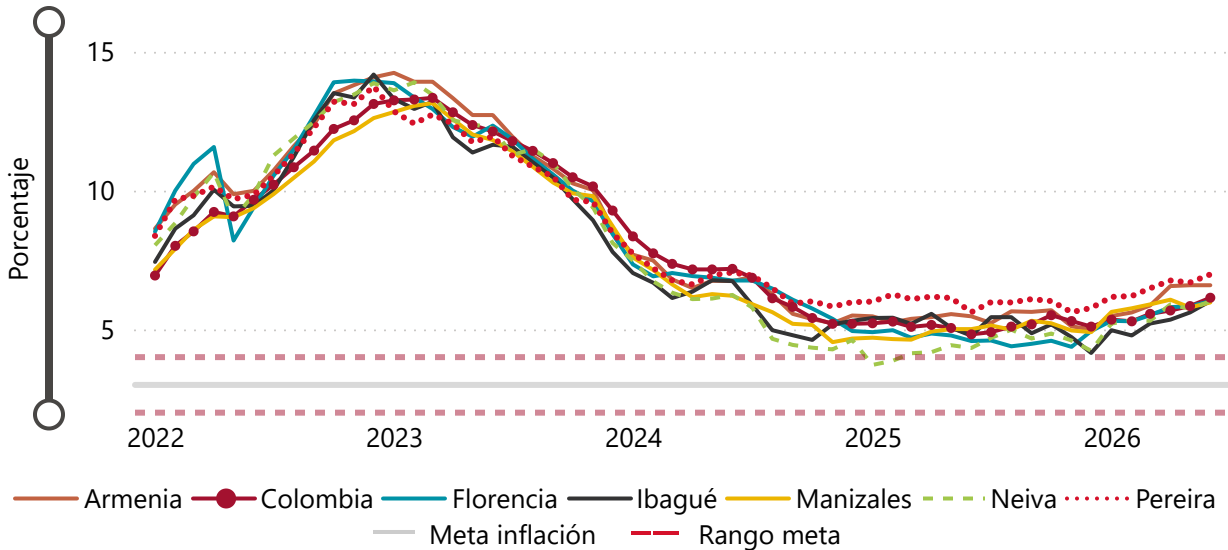
La tasa global de participación (TGP) de Central Cafetera volvió a registrar contracción anual por segunda vez en el año. La menor TGP observada a nivel regional se explicó ante la disminución en 3.900 personas que salieron de la FT junto con las variaciones negativas registradas en Pereira A.M., Ibagué, Florencia y Manizales A.M., ya que Neiva y Armenia arrojaron incremento anual. Entretanto, el descenso en la cantidad de personas que conformaron la oferta laboral fue superado por el crecimiento de la población en edad de trabajar (1,1%), lo que implicó que los individuos fuera de la fuerza de trabajo aumentaran por segunda vez en el año.

La tasa de informalidad se redujo en 1,3 puntos porcentuales para el agregado de las seis ciudades capitales, completando todo el año con descensos. La mejora registrada por el indicador se habría sustentado en gran parte por el descenso que exhibió la posición ocupacional “Trabajador por cuenta propia”. Por su parte, en el segundo trimestre de 2026 Manizales A.M. exhibió la menor tasa de informalidad en la región y se ubicó en el segundo puesto entre las 23 ciudades que componen la medición del DANE.



Central Cafetera y Colombia. Inflación anual

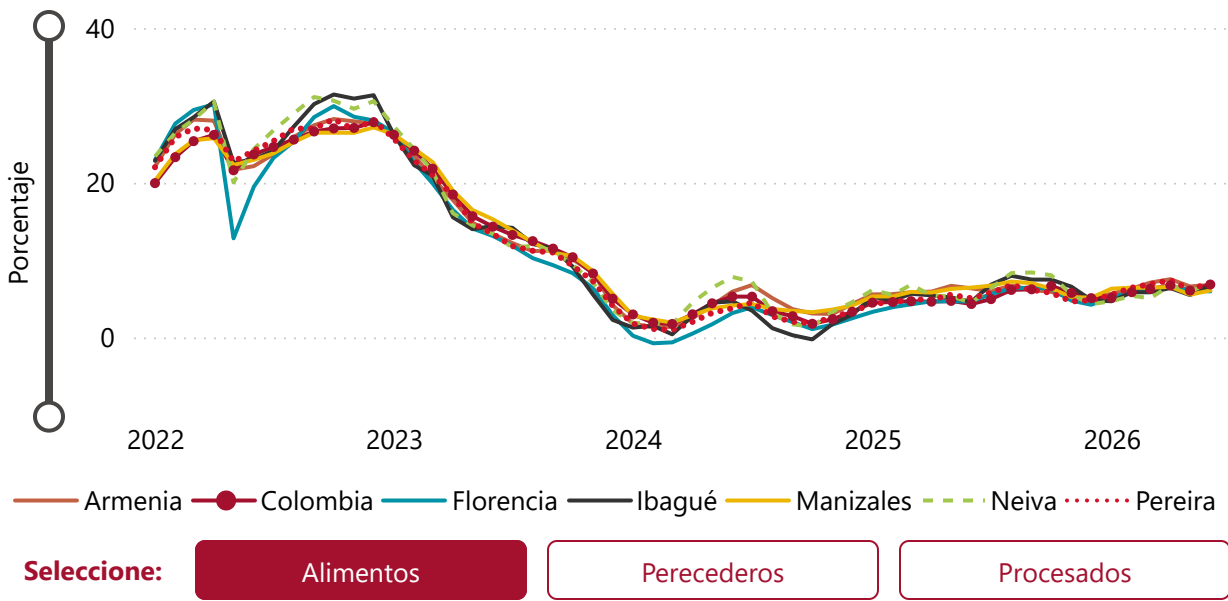
Variación anual del IPC



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera y Colombia. Inflación anual alimentos

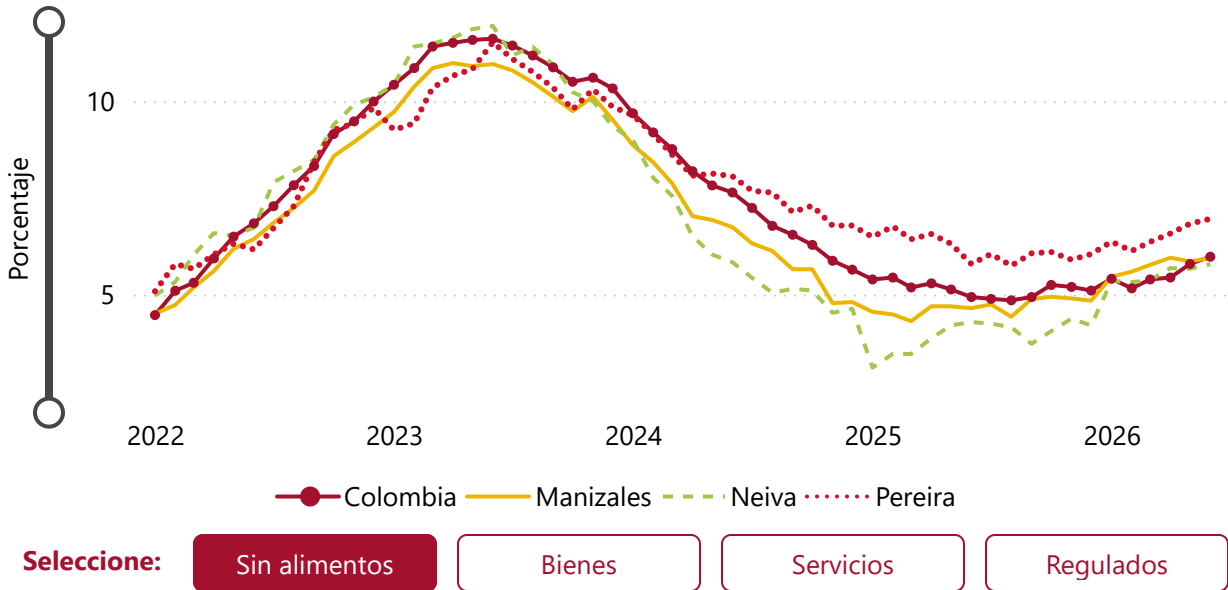
Variación anual del IPC



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

Central Cafetera y Colombia. Inflación anual sin alimentos

Variación anual del IPC



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República. ⓘ

La mayor inflación en la región a junio de 2026 se presentó en:

Pereira
Ciudad

6,98 %
Variación anual

La menor inflación en la región a junio de 2026 se presentó en:

Manizales
Ciudad

5,97 %
Variación anual

En junio la inflación anual de las seis ciudades de la región presentó un mayor ritmo de crecimiento frente a marzo. En este resultado influyeron los ajustes al alza en los precios de los regulados, los cuales estuvieron relacionados con incrementos en la gasolina y la energía eléctrica; asimismo, incidió el persistente aumento en las cotizaciones de los alimentos perecederos. A su vez, este comportamiento del índice de precios al consumidor se debió a los mayores costos laborales y a excesos de demanda, además de choques de oferta sobre algunos alimentos y altos costos logísticos y de materias primas a nivel internacional.

En el caso de los alimentos, solo Ibagué, Pereira y Neiva superaron en junio los registros del corte previo. Como se mencionó anteriormente, dentro de este grupo sobresalió el mayor precio de los perecederos, afectados también por periodos de lluvias y bloqueos viales, destacándose el incremento en la cotización de frutas frescas, papa, arracacha y otros tubérculos. Entretanto, los procesados mostraron un menor ascenso en Manizales y Pereira, donde se observó caída en el precio del arroz, carne de cerdo, dulces, azúcar y endulzantes, aminorando el resultado de ese rubro.

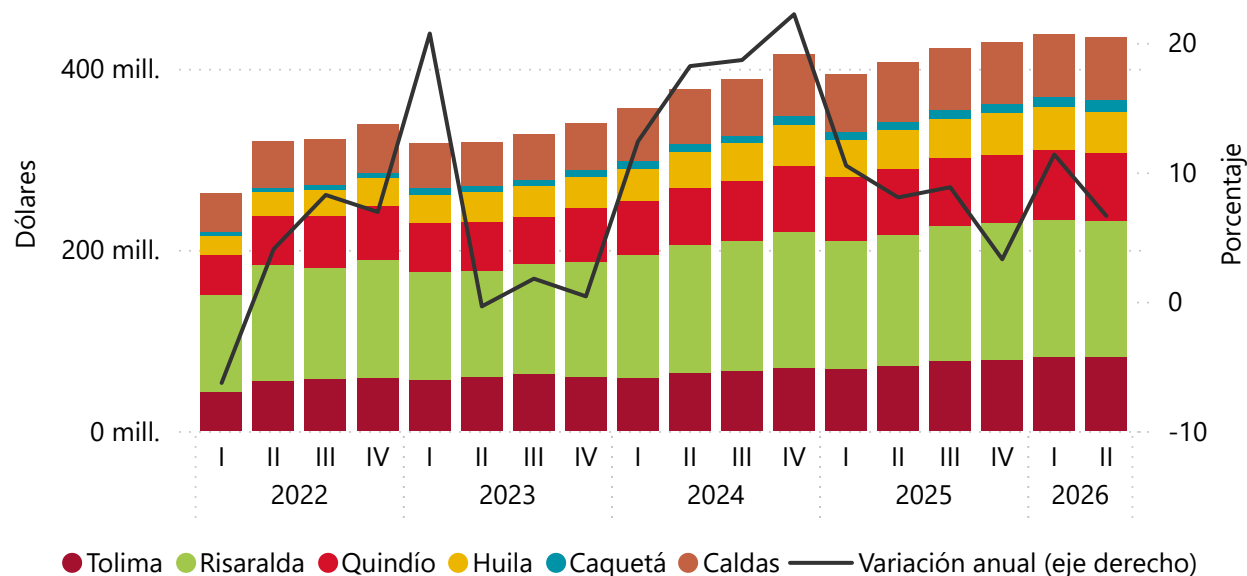
La inflación sin alimentos evidenció aumentos más altos en Manizales, Pereira y Neiva. Hubo presión al alza a causa de los regulados como algunos servicios públicos, así como por las subidas de precio de los combustibles para vehículos en abril y mayo. A su vez, la canasta de bienes mostró incremento en Neiva, en tanto en Manizales el crecimiento fue menor y en Pereira la variación se mantuvo estable respecto a marzo, en un contexto de traspaso de costos laborales y precios internacionales, compensado en parte por la apreciación del peso frente al dólar. En cuanto a los servicios, estos presentaron ascenso en Pereira, presionados por los precios de los arriendos y las comidas fuera del hogar.

La mayor variación en los índices de precios al consumidor en Armenia y Florencia se debió al crecimiento en el valor de muebles y artículos para el hogar. Del mismo modo, en estas ciudades aumentó el costo del transporte, así como del rubro de recreación y cultura, aunque el resultado pudo verse atenuado por el menor incremento exhibido en alimentos y bebidas no alcohólicas. De otro lado, Ibagué también reportó ascenso, explicado por las alzas en grupos como muebles y artículos para el hogar, recreación y cultura, salud, alojamiento, servicios y otros combustibles.



Central Cafetera. Ingreso de remesas

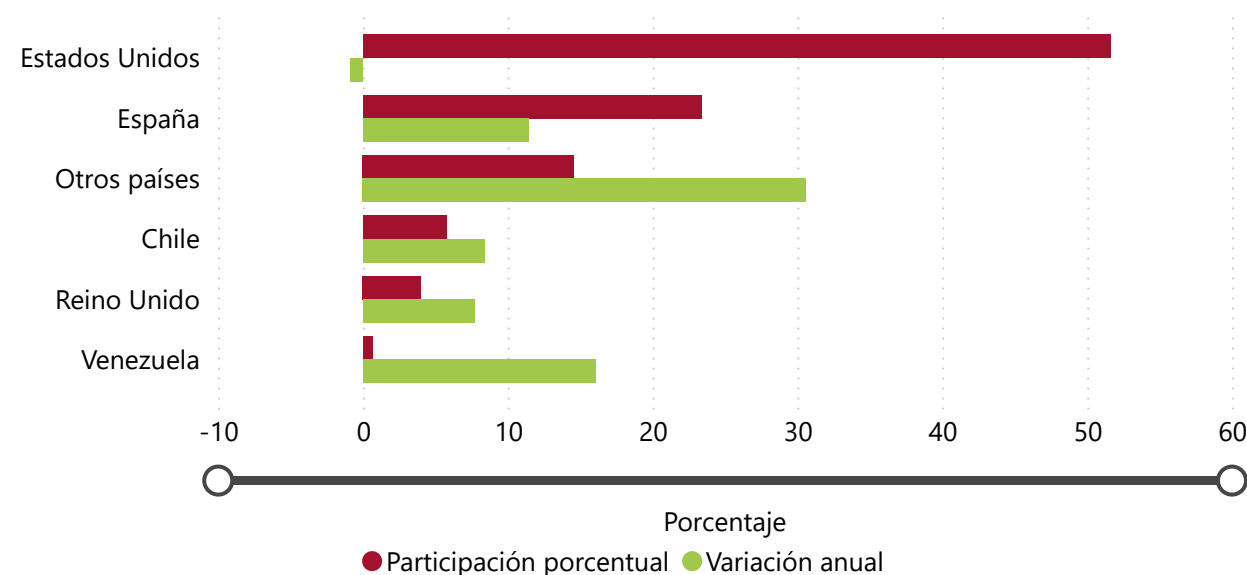
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: Banco de la República.

Central Cafetera. Ingresos de remesas por país de origen

Participación y variación anual - II trimestre de 2026



Fuente: Banco de la República.

Remesas en dólares

434,3 mill.

Dólares

6,6 %

Variación anual

Remesas en moneda local

1,6 bill.

Pesos

-8,3 %

Variación anual

En el segundo trimestre del año, los ingresos por remesas evidenciaron un aumento anual, aunque a un ritmo menor al observado en el periodo previo. En la región Central Cafetera, las transferencias por este concepto totalizaron 434,3 millones de dólares, con un crecimiento de 6,6% respecto al mismo trimestre de 2025, comportamiento que se observó en todos los departamentos. No obstante, el monto recibido expresado en moneda local, descendió debido a la continua apreciación del peso colombiano frente al dólar.

Estados Unidos se mantuvo como el principal país de origen de las remesas; sin embargo, sus transferencias experimentaron una caída leve. Los ingresos provenientes de ese país se redujeron 0,8% en términos anuales y contaron con una participación de 51,6% en el total de la región. Este comportamiento estuvo explicado por la moderación en el mercado laboral en este país y la menor relevancia de factores que habrían impulsado el desempeño un año atrás, como el mayor ahorro acumulado por los migrantes, las jornadas laborales más extensas y los envíos preventivos ante la incertidumbre económica.

Las remesas provenientes de los demás territorios registraron variaciones anuales positivas. El agregado de otros países junto con España fueron los que contribuyeron en mayor medida al resultado, por el incremento en los giros a Tolima, Caquetá y Quindío en el primer caso, y a Caldas y Risaralda en el segundo. Entretanto, el flujo de divisas desde Reino Unido y Chile mostraron desaceleración, mientras que las de Venezuela mantuvieron crecimientos moderados por cuarto trimestre consecutivo, luego de varios periodos con incrementos significativos.