

ANÁLISIS: SITUACIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA

1. Contexto general: desaceleración estructural del comercio exterior

Colombia atraviesa una fase de **contracción sostenida de su comercio exterior**, marcada por tres fenómenos estructurales:

1. **Reducción de la demanda global** y caída en precios internacionales de materias primas.
2. **Dependencia excesiva de pocos mercados**, especialmente de Estados Unidos, que concentra casi el **30 %** del intercambio total.
3. **Baja diversificación productiva**, con más del **40 % de las exportaciones concentradas en combustibles** y un 34 % adicional en productos agrícolas y de joyería.

El resultado: entre **2022 y 2024** las exportaciones se redujeron en **12,9 %**, mientras que las importaciones cayeron en **15,5 %**.

Aunque esta disminución ha contenido parte del déficit comercial, refleja **debilidad estructural**, no mejora competitiva.

2. Dependencia comercial con Estados Unidos

El comercio con Estados Unidos sigue siendo el **eje central de la economía colombiana**:

- En 2024, el país exportó **US \$14.337 millones FOB** a ese mercado (29 % del total).
- En 2025, la proporción sube al **30 %**, lo que evidencia **mayor dependencia**.
- En paralelo, Estados Unidos suministra el **26 % de las importaciones nacionales**, especialmente en **maquinaria, combustibles, alimentos e insumos industriales**.

Esto implica que cualquier **disrupción diplomática o comercial** (como el aumento de aranceles anunciado por el presidente Donald Trump o la suspensión de ayudas financieras) tendría **efectos inmediatos y de alto impacto** sobre:

- La **balanza comercial**
- El **costo de la vida urbana**
- La **inflación importada**
- La **sostenibilidad fiscal** de las capitales.

3. Impactos territoriales y urbanos

Las **ciudades capitales** concentran la actividad económica más expuesta a las tensiones comerciales:

- Generan el **55 % del PIB nacional** y el **70 % del empleo formal**.
- **Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla y Cartagena** son epicentros de manufactura, servicios e importación de bienes estratégicos.
- Bogotá por sí sola concentra el **50 % de las importaciones nacionales**, lo que la hace especialmente vulnerable a la **devaluación y a la inflación por insumos**.

Ante un aumento arancelario del **10 %**, el país podría perder **US \$1.147 millones en exportaciones**, reducir su PIB del **2,8 % al 2,7 %** y perder más de **15 000 empleos formales**, afectando principalmente sectores urbanos industriales y logísticos.

Además, la **reducción de la ayuda internacional** de Estados Unidos (actualmente unos **US \$743 millones anuales**) afectaría programas de **seguridad urbana, innovación,**

sostenibilidad y gobernanza local, muchos de ellos ejecutados en ciudades capitales con cooperación técnica y financiera.

4. Riesgos macroeconómicos

1. **Presión inflacionaria:** un alza arancelaria sobre bienes importados elevaría los precios de alimentos, combustibles y productos de consumo urbano. Se estima un incremento del **4,2 % al 4,4 % en la inflación anual**, afectando el poder adquisitivo de los hogares.
2. **Déficit fiscal local:** la caída en la inversión extranjera directa (-16 % en 2024) y el menor recaudo aduanero podrían reducir los ingresos municipales, restringiendo la inversión en infraestructura y programas sociales.
3. **Pérdida de competitividad:** la falta de diversificación exportadora limita la capacidad de reacción ante tensiones comerciales y expone al país a ciclos externos adversos.

5. Lectura estratégica para las ciudades capitales

Las capitales deben entender la coyuntura como una **alerta económica y política:**

- Son los territorios más integrados a la economía global y, por ende, los primeros en sentir los efectos de una crisis diplomática o comercial.
- Deben fortalecer su **autonomía económica y fiscal**, diversificando su base productiva, apostando por la **innovación urbana, la economía verde y los servicios digitales exportables**.
- Necesitan consolidar canales directos de **diplomacia territorial y cooperación internacional**, más allá de los marcos nacionales, para sostener proyectos estratégicos.

En seguridad

- Durante el gobierno Petro, la cooperación militar con los Estados Unidos no se ha modificado, sino que continúa. La cuota de mercado de las importaciones estadounidenses en 2022 representó el 27,6 por ciento del total de las importaciones colombianas de material militar.
- Durante el año fiscal estadounidense de 2023, **Colombia fue el primer receptor de asistencia de los EE.UU. en la región, concentrando 740 millones de dólares**. El sector de Paz, Seguridad y Conflicto, concentró una inversión de 117 millones de dólares (Foreign Assistance, 2025).
- Durante el año fiscal estadounidense de 2024, **Colombia fue el segundo receptor de asistencia de los EE.UU. en la región**, después de Haití, sin embargo, el valor recibido disminuyó a **584 millones de dólares**. El sector de Paz, Seguridad y Conflicto, concentró una inversión de 94,79 millones de dólares (Foreign Assistance, 2025).
- Durante el año fiscal estadounidense de 2025, Colombia retomó su primer lugar como receptor de asistencia de los EE.UU. en la región, sin embargo, **la tendencia a la reducción se acentuó, el valor disminuyó a 207 millones de dólares**. El sector de Paz, Seguridad y Conflicto, concentró una inversión de apenas 14 millones de dólares (Foreign Assistance, 2025).

- La suspensión de los fondos y subsidios **afecta no solo la cooperación militar sino también programas de apoyo y desarrollo vinculados a la asistencia estadounidense**. Este quiebre pone en entredicho el futuro de la alianza estratégica, materializada en la firma del plan de acción bilateral para el desarrollo de capacidades de las fuerzas especiales colombianas 2025-2029 y la lucha conjunta contra amenazas comunes, como el narcotráfico. Afectaciones operativas:
- **Equipamiento militar:** Gran parte del armamento, como fusiles M4 y M16 (unos 50.000 aproximadamente), helicópteros Black Hawk, blindados M1117, y sistemas de defensa aérea, provienen directamente o dependen del soporte técnico estadounidense. Entre 2000 y 2018, EE.UU. destinó más de 10.000 millones de dólares en ayuda y equipamiento militar a Colombia.
- **Capacidades aéreas:** Los helicópteros Black Hawk son esenciales para operaciones militares y antidrogas y requieren asistencia logística y técnica continuada de EE.UU., así como apoyo en mantenimiento para cazabombarderos como los IAI Kfir que también necesitan soporte externo.
- **Inteligencia y tecnología:** Gran parte de la cooperación en inteligencia, asesoría y sistemas de defensa avanzada que sustentan operaciones militares y policiales están vinculadas a la asistencia de Estados Unidos.
- **Entrenamiento y desarrollo de capacidades:** EE.UU. contribuye con formación avanzada y entrenamientos especializados para las fuerzas colombianas, en particular para Fuerzas Especiales y operaciones contrainsurgentes y antidrogas.
- **Infraestructura y apoyo logístico:** Donaciones recientes de instalaciones militares especializadas por parte de EE.UU. fortalecen la capacidad operativa regional y hemisférica de Colombia.

Conclusiones estratégicas

1. **Colombia atraviesa una fase de vulnerabilidad comercial estructural.** Su modelo exportador sigue centrado en materias primas y con alta dependencia de Estados Unidos, lo que limita su resiliencia ante choques externos.
2. **Las ciudades capitales son el epicentro del impacto económico** Cualquier cambio en los flujos de comercio o ayuda internacional repercute directamente en su inflación, empleo y finanzas locales.
3. **Un incremento arancelario o ruptura diplomática tendría efectos inmediatos sobre el bienestar urbano.**
4. Se traduciría en mayor costo de vida, menor inversión privada y desaceleración económica en las grandes capitales.
5. **La cooperación internacional con Estados Unidos no es solo financiera, sino estructural.** Su suspensión afectaría programas de seguridad, innovación y sostenibilidad que hoy operan en varias capitales.
6. **Asocapitales debe posicionarse como articulador de diplomacia económica urbana.**
Promoviendo espacios de diálogo, análisis técnico y gestión ante el Gobierno Nacional y socios internacionales para **preservar los lazos comerciales y financieros** que sostienen la competitividad de las ciudades.
7. **El camino hacia la resiliencia pasa por la diversificación.** Las capitales deben liderar una estrategia conjunta de **exportaciones con valor agregado**, fortaleciendo sectores como tecnología, turismo sostenible, economía circular y servicios profesionales.

Anexos

Evolución Exportaciones nacionales



Asocapitales - base DANE

Las Exportaciones nacionales entre 2022 y 2024 muestran una caída 12.9 % pasando de \$56.910 a 49.552 millones de dólares FOB¹. Con corte a agosto 2025 este valor asciende a \$32.695 millones de dólares FOB.

Exportaciones nacionales por destino

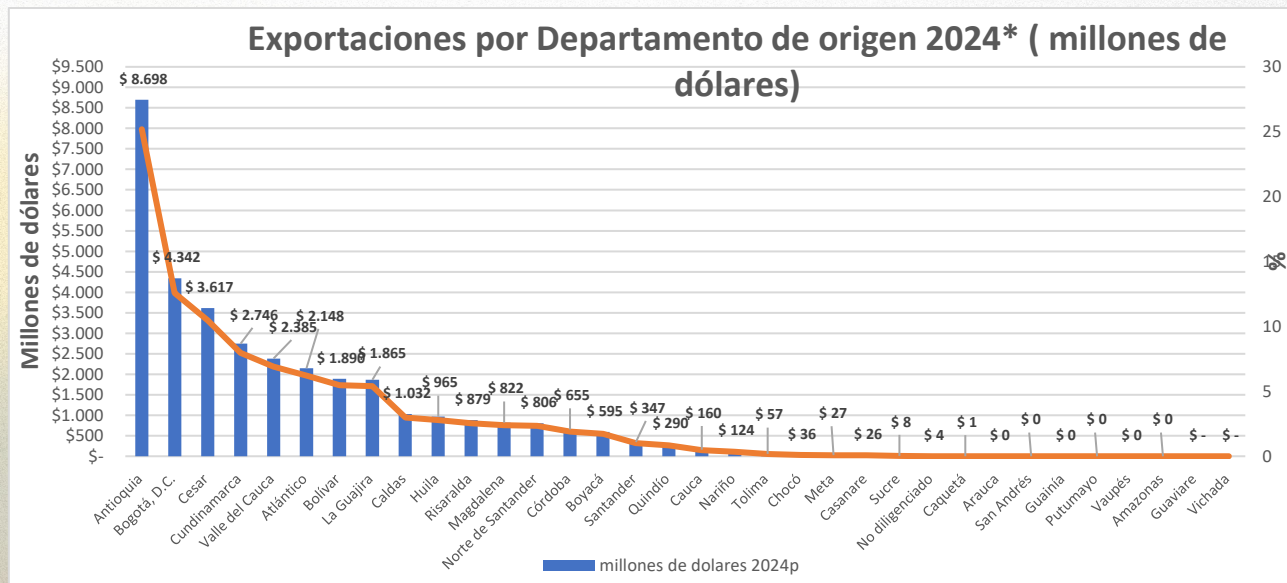


Asocapitales - base DANE

Para 2024, Estados Unidos aportó a las exportaciones nacionales en \$14.337 millones de dólares FOB, lo cual representa el 29% de las exportaciones nacionales. Para 2025 a corte agosto, el aporte corresponde a \$9.899 millones de dólares FOB, lo cual representa el 30% de las exportaciones del país.

¹ FOB Free On Board que significa que el vendedor va a pagar los costos asociados con la obtención del producto al puerto marítimo

Exportaciones Departamentales



Asocapitales - base DANE

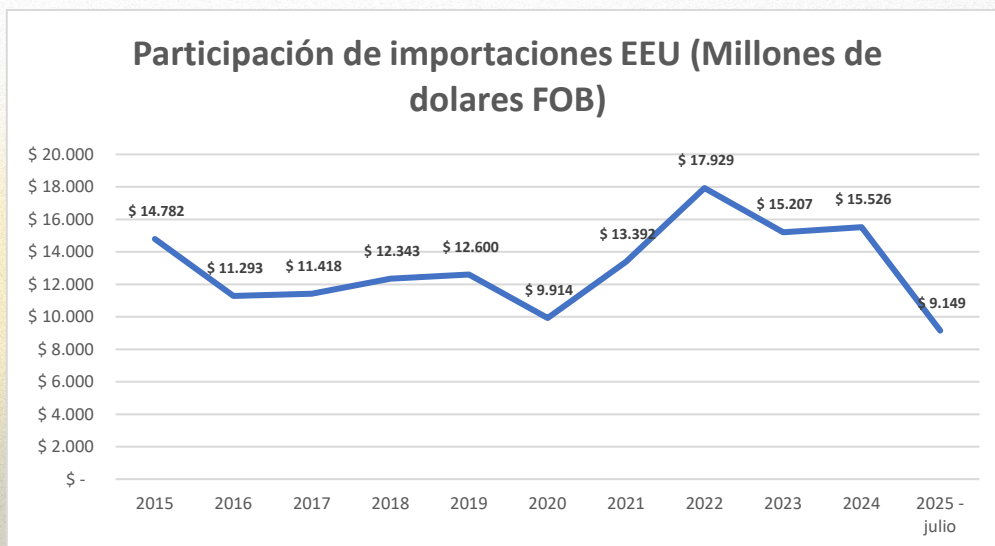
A 2024, Antioquia, seguido por Bogotá, Cesar, Cundinamarca y Valle del Cauca y Atlántico, aportan el 69% de las exportaciones nacionales. Ciudades como Medellín, Bogotá, Valledupar y Cali y Barranquilla pueden ver afectadas sus exportaciones en mayor magnitud por el incremento arancelario que se presente por parte de los Estados Unidos.

Evolución de las importaciones 2015 – 2025 a julio



Asocapitales - base DANE

Entre 2022 y 2024 las importaciones a nivel nacional presentan una reducción de un 15.5%. con corte a julio de 2025 las importaciones nacionales ascienden a \$37.772 millones de dólares FOB.



Asocapitales - base DANE

A 2024 Estados Unidos aportó \$15.526 millones de dólares FOB, que representan el 26% del total de las importaciones nacionales. A julio de 2025, la participación de Estados Unidos a nuestras importaciones corresponde a 9.149 millones de dólares FOB, los cuales equivalen al 24% de las importaciones nacionales.

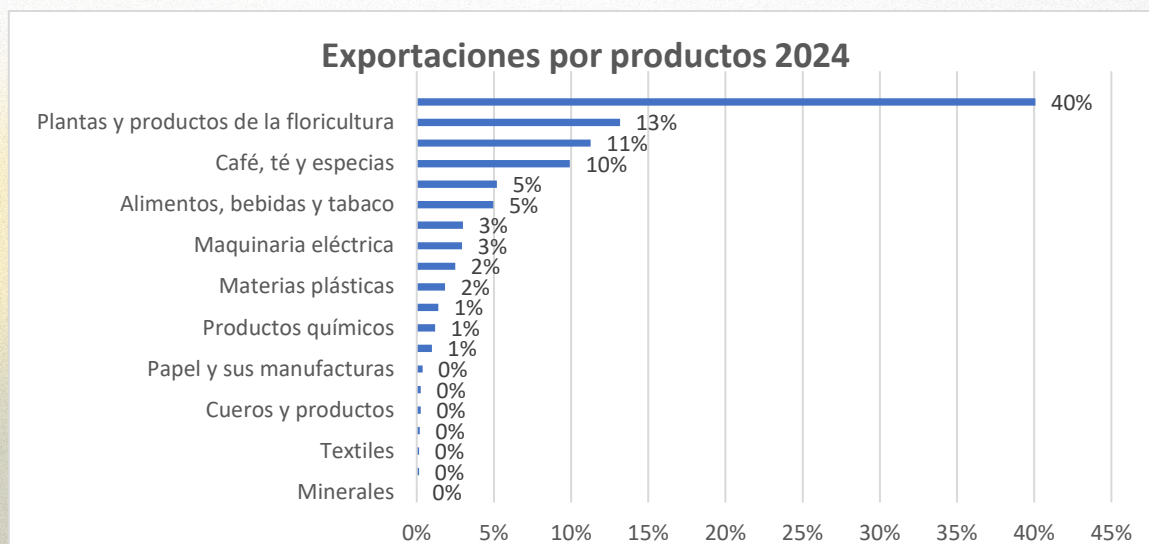


Asocapitales - base DANE

A 2024, Bogotá tiene la mayor participación en las importaciones con un 50%, seguido por los Departamentos de Antioquia, Valle del Cauca, Cundinamarca, Bolívar y Atlántico que aportan el 41%. Ciudades como Bogotá como Distrito Capitales, así como Medellín, Cali, Cartagena y Barranquilla como capitales departamentales podrían sufrir efectos asociados con el incremento de costos y la presión inflacionaria en sus territorios en una mayor magnitud.

² CIF (costo, seguro y flete)

Principales productos de exportación nacional



Asocapitales - base DANE

Los combustibles son el principal producto de exportación del país, con una participación en 2024 del 40%, seguido por Plantas y productos de floricultura, perlas y piedras preciosas y café, té y especias, con una participación el 13%, 11% y el 10%, los cuales constituyen 34%% del total de las exportaciones nacionales.

Notas adicionales

Los principales productos que Colombia exporta hacia los Estados Unidos, entre ellos el **petróleo, el café, el banano, las flores, el aguacate Hass, el limón Tahití y las manufacturas**, constituyen la base estructural de su balanza comercial y de la generación de divisas del país. Una eventual afectación en las relaciones comerciales bilaterales tendría repercusiones directas sobre todas las ciudades capitales, tanto productoras como intermediarias de estos bienes, debido a su rol dentro de las cadenas de valor, los corredores logísticos y los centros de servicios empresariales.

Ciudades como **Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Cartagena, Santa Marta, Pereira, Manizales, Armenia, Bucaramanga, Ibagué, Neiva, Popayán, Pasto, Villavicencio, Yopal, Arauca, Riohacha y Valledupar**, entre otras, concentran actividades industriales, agrícolas o de exportación que se verían afectadas por eventuales incrementos arancelarios, restricciones comerciales o fluctuaciones en la demanda internacional.

Desde una perspectiva técnica y de economía internacional, un escenario de tensión comercial con los **Estados Unidos** implicaría efectos multiplicadores sobre la producción, el empleo y las finanzas territoriales: la reducción de las exportaciones encarecería los costos logísticos, disminuiría el ingreso de divisas y afectaría los flujos de inversión extranjera directa, comprometiendo la estabilidad macroeconómica local. Asimismo, el impacto no sería homogéneo: mientras las ciudades portuarias y aeroportuarias enfrentarían caídas en el movimiento de carga y servicios conexos, las regiones productoras experimentarían disminuciones en precios internos, contracción de la oferta laboral y reducción de ingresos fiscales. En suma, el conjunto de las capitales del país — interdependientes en el sistema económico nacional— resultaría afectado en mayor o

menor grado por cualquier alteración significativa en la relación comercial entre Colombia y los Estados Unidos.

Bogotá. No produce flores ni café, pero es el centro nacional de la operación exportadora: aquí están las sedes administrativas, financieras y comerciales de las grandes empresas de flores, café, manufacturas y petróleo. Un aumento de aranceles **afectaría a Bogotá por tres vías:** menor volumen de carga en el aeropuerto El Dorado, reducción de exportaciones que mueven logística y transporte, y caída de ingresos fiscales del sector corporativo. Bogotá perdería empleo en servicios empresariales, carga aérea, certificaciones y consultorías.

Medellín. Afectada por aranceles al banano (Urabá), aguacate Hass (Oriente antioqueño), flores (Rionegro) y manufacturas. Un alza arancelaria disminuiría exportaciones agrícolas, afectando el empleo rural y el movimiento de carga aérea desde Rionegro. En la ciudad bajaría la actividad de comercializadoras, empresas logísticas y metalmecánicas.

Cali. Vinculada con manufacturas (transformadores, puertas y ventanas) y agroexportaciones del Valle que salen por Buenaventura. Un arancel reduciría pedidos industriales y exportaciones agrícolas, impactando el empleo técnico, la logística terrestre y el recaudo municipal.

Barranquilla. Nodo industrial y portuario clave. Un aumento de aranceles afectaría manufacturas y exportaciones que usan su puerto (café, banano, equipos eléctricos). Se reduciría el tránsito de contenedores, el empleo portuario y la recaudación por industria y comercio.

Cartagena. Principal salida de petróleo, café y manufacturas. Los aranceles bajarían exportaciones y el uso del puerto y de las zonas francas, generando menor empleo logístico y técnico.

Santa Marta. Base del banano del Magdalena y parte de las flores tropicales. Un arancel al banano reduciría la salida de contenedores refrigerados, afectando empleo portuario, transporte y servicios marítimos.

Bucaramanga. Productora y empacadora de limón Tahití y cítricos. Un arancel al Tahití bajaría el precio al productor y reduciría la operación de plantas empacadoras, afectando transporte, empleo rural y servicios técnicos.

Cúcuta. Conecta al sector petrolero del Catatumbo y la frontera comercial. Aranceles al petróleo significarían menor actividad de servicios y menos ingresos locales por regalías y contratos de apoyo.

Pereira. Capital cafetera y de aguacate Hass. Un arancel al café bajaría el precio interno y el volumen de trilla y empaque, afectando cooperativas, logística y comercio local.

Manizales. Igual que Pereira, dependiente de café y aguacate. Los aranceles reducirían el ingreso cafetero, el empleo rural y la rotación económica urbana.

Armenia. Muy expuesta por café y Hass. Aranceles bajarían exportaciones y el empleo en poscosecha, transporte y servicios.

Ibagué. Fuerte en café, aguacate Hass y Tahití. Aranceles afectarían empacadoras, certificaciones y empleo agroindustrial, con menor movimiento logístico.

Neiva. Café y cítricos. Aranceles bajarían precios al productor y la actividad de plantas de beneficio, reduciendo transporte y comercio.

Pasto. Café y aguacate Hass. Aranceles reducirían exportaciones, empleo agrícola y actividad de transporte y servicios rurales.

Popayán. Café y Hass. Menor precio y volumen exportado afectarían cooperativas, transporte y microempresas de empaque.

Tunja. Sin grandes exportaciones directas, pero con impacto indirecto por menor demanda nacional de insumos agrícolas e industriales si cae la exportación general.

Villavicencio. Capital petrolera y cítrica. Un arancel al petróleo recortaría regalías y presupuesto público, y uno al Tahití bajaría la operación de empacadoras y transporte refrigerado. Impacto en empleo, obra pública y finanzas locales.

Yopal. Centro del Casanare petrolero. Aranceles al crudo reducirían regalías y contratación de servicios petroleros, afectando empleo y presupuesto municipal.

Riohacha. Vinculada al petróleo y carbón del norte. Aranceles al crudo bajarían regalías y recursos fiscales, con menos empleo técnico y menor gasto público local.

Valledupar. Relacionada con hidrocarburos y ganadería. Aranceles al petróleo implicarían caída de regalías y de proyectos financiados con esos recursos.

Sincelejo. Cercana al puerto de Coveñas (terminal petrolero). Aranceles a combustibles reducirían operaciones portuarias, servicios y empleo logístico.

Montería. Vinculada con agro y manufactura del Caribe interior. Aranceles al banano o manufacturas disminuirían transporte y servicios, afectando empleo logístico.

Quibdó. Sin exportaciones directas a EE. UU.; el impacto sería indirecto, por menor circulación nacional de ingresos si caen agro y manufacturas.

Florencia. Región amazónica con poco vínculo exportador directo; el impacto sería indirecto, por menor inversión nacional y menor demanda de transporte.

Mocoa. Zona petrolera y cafetera. Aranceles al petróleo y café reducirían la actividad extractiva y comercial, afectando empleo local.

San José del Guaviare. Producción agro emergente; impacto indirecto por menor flujo logístico y menos inversiones si cae el sector agroexportador.

Leticia. No exporta directamente a EE. UU., pero sufriría impacto indirecto si se reduce el ingreso nacional y el tráfico aéreo de carga, encareciendo insumos.

Mitú. Sin vínculo exportador directo; impacto indirecto en presupuestos y compras públicas.

Inírida. Igual: sin cadenas de exportación, afectación indirecta por menor flujo de transferencias nacionales.

Puerto Carreño. Ganadero y agrícola; impacto indirecto por menor movimiento comercial fluvial y menos recursos públicos.

Arauca. Zona petrolera. Un arancel al crudo reduciría ingresos por producción, regalías y contratación, afectando empleo y obras locales.

San Andrés. No exporta bienes, pero un arancel general que afecte ingresos nacionales impactaría el turismo y los costos logísticos, encareciendo el transporte aéreo y marítimo.

Lectura general

- Petróleo: Villavicencio, Yopal, Arauca, Riohacha, Valledupar y Sincelejo dependen de regalías; Bogotá sufre por la caída de servicios corporativos.
- Flores: Bogotá (Sabana, carga aérea) y Medellín (Rionegro).
- Café: Pereira, Manizales, Armenia, Ibagué, Neiva, Popayán, Pasto.
- Banano: Medellín (Urabá), Santa Marta y Barranquilla.
- Aguacate Hass y Limón Tahití: Medellín, Ibagué, Cali, Pereira, Manizales, Armenia, Neiva, Popayán, Pasto, Villavicencio, Bucaramanga.
- Manufacturas: Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Cartagena.

En conjunto, los aranceles a estos productos reducirían exportaciones, empleo, carga portuaria y aérea, ingresos por regalías y recaudo fiscal urbano, afectando directamente la economía de todas las capitales de Colombia.