

INFORME DE TURISMO
Sistema de Inteligencia Turística
Secretaría de Turismo y Entretenimiento
Informe semestral 2026

Fecha: 31 de julio de 2026

Bullets principales

- La ocupación hotelera promedio de la ciudad descendió a un 59,0% para el primer semestre de 2026, registrando en junio el valor más bajo con 51,6%.
- El aeropuerto superó el millón de pasajeros, pero la proporción de visitantes no residentes se redujo a un 54,1% (5,2 puntos porcentuales menos que el primer semestre de 2026).
- La llegada de pasajeros tuvo una disminución en junio (-4,6%), debido principalmente al efecto del mundial.
- Panamá (-21,4%) y Estados Unidos (-2,1%) son los mercados que explican en mayor cantidad la disminución en la cantidad de visitantes, ante un dólar bajo que no se veía desde 2019 (\$3.221,4).
- Países no dolarizados lideraron los aumentos del semestre, encabezados por Chile, Ecuador y Países Bajos.
- El gasto con tarjetas débito y crédito en la red Credibanco sumó \$1,74 billones (+0,4%), donde el crecimiento nacional (+17,5%) amortiguó la disminución del gasto extranjero (-18,2%).
- El inventario de camas en el Registro Nacional de Turismo disminuyó en -11,4% debido especialmente por rezagos en renovaciones y no por cierres de la oferta física.
- Las terminales movilizaron un histórico de 4,64 millones de pasajeros para el primer semestre de 2026, un aumento del 1,1% respecto al primer semestre de 2025.

Introducción

Monitorizar las cifras del turismo es una actividad estratégica para la gestión de destinos con vocación turística. En el caso de Medellín, su reciente posicionamiento exige un seguimiento riguroso de los indicadores clave, lo que representa un ejercicio fundamental para evaluar las dinámicas de la demanda, cuantificar las externalidades económicas y sociales, y fundamentar políticas públicas que incrementen la competitividad y aseguren la sostenibilidad del destino.

Este análisis presenta la evaluación del desempeño turístico de Medellín durante el primer semestre de 2026, estableciendo una comparación con el mismo periodo de 2025 y series históricas previas, con el objetivo de determinar las tendencias estructurales, variaciones estacionales y factores coyunturales que afectan los flujos de visitantes a través del estudio de dimensiones asociadas con el sector hotelero, las viviendas turísticas, la llegada de pasajeros y la estructura formal de la oferta. El

documento ofrece una perspectiva integral, que tiene como propósito valorar el estado actual del ecosistema turístico local, proporcionando insumos suficientes para la toma de decisiones estratégicas y tácticas para las partes interesadas.

Glosario de términos

RevPAR (Revenue per Available Room): ingreso promedio por habitación *disponible* (se venda o no). Combina tarifa y ocupación ($\text{Tarifa} \times \% \text{Ocupación}$), por lo que refleja el desempeño financiero real del sector con mayor precisión que cualquiera de las dos métricas por separado.

Var% (variación porcentual): cambio relativo entre dos periodos, ej. de 34.582 a 31.883 camas = -7,8%.

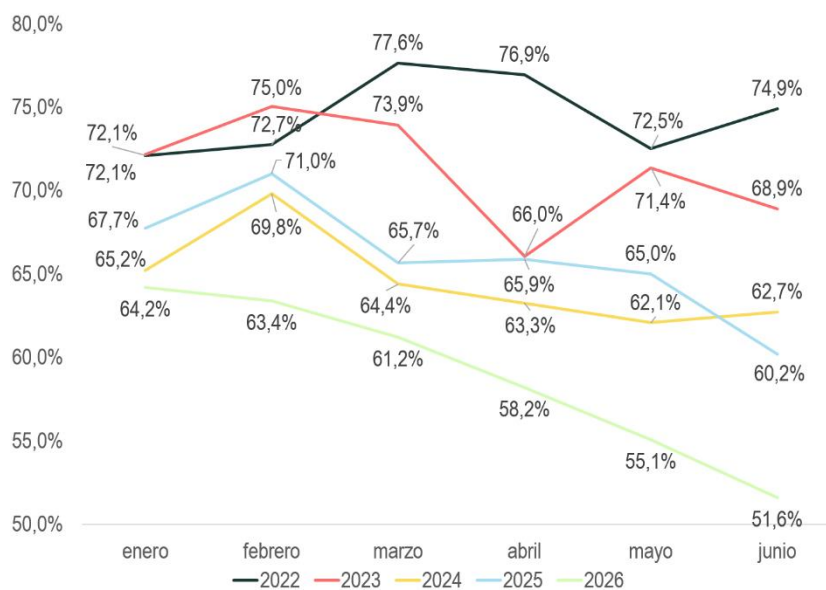
pp (puntos porcentuales): diferencia aritmética simple entre dos porcentajes (ej. de 77,6% a 51,6% = -23,3 pp), distinta de la variación porcentual y no intercambiable con ella.

Resultados primer semestre de 2026 Sector hotelero y viviendas turísticas

De acuerdo con la información de COTELCO, el comportamiento de la ocupación hotelera en Medellín durante el primer semestre de 2026 evidencia tendencia a la baja a lo largo del periodo analizado, consolidando al periodo de 2026 como el de menor desempeño de toda la serie. La ciudad pasó de registrar altos niveles de ocupación en 2022 y 2023, con picos que alcanzaron el 77,6% en marzo de 2022 y 75,0% en febrero de 2023, a experimentar un debilitamiento en el indicador a partir de 2024. Esta contracción está más presente en el primer semestre de 2026, año en el que la ocupación no supera la barrera del 65% de ocupación (ver gráfico 1).

El descenso es más visible al analizar la evolución mes a mes, donde junio de 2026 se posiciona como el punto más bajo del registro histórico con un 51,6% de ocupación, lo que representa una caída de 23,3 puntos porcentuales frente al mismo mes de 2022. Aunque se mantiene una relativa estacionalidad del destino, con el mes de febrero como el de mejor comportamiento relativo dentro de cada año, los resultados generales describen un escenario de desaceleración en el sector. Este comportamiento a la baja invita a evaluar si el mercado está experimentando una contracción real en la llegada de visitantes o si se enfrenta a un efecto de redistribución de la demanda hacia otras modalidades de hospedaje no tradicional.

Gráfico 1. Ocupación hotelera promedio mensual para el primer semestre del año (2022 – 2026)

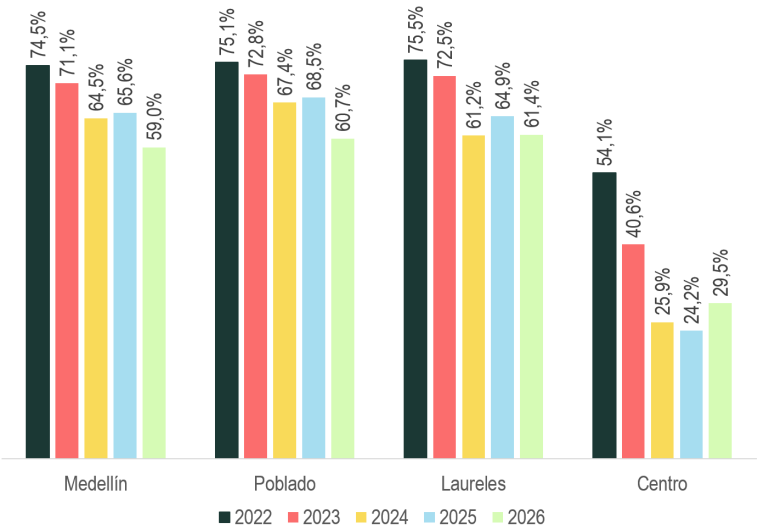


Fuente: COTELCO Antioquia

Al evaluar el desempeño por zonas, El Poblado y Laureles se consolidan como los motores del sector en la ciudad, manteniendo dinámicas muy similares que mostraron ocupaciones por encima del 75% en 2022 y cerraron el primer semestre de 2026 en el 60,7% y 61,4% respectivamente. A pesar de la tendencia a la baja, Laureles destaca en el último año al posicionarse levemente por encima de El Poblado y de la media de la ciudad, demostrando una mayor resiliencia en la captación de flujos de alojamiento tradicional.

Por su parte, la zona del Centro de la ciudad refleja una realidad estructuralmente distinta al registrar los niveles de ocupación más bajos del periodo analizado. Este sector pasó de una ocupación del 54,1% en 2022, a llegar a mínimos en 2024 (25,9%) y 2025 (24,2%). No obstante, el primer semestre de 2026 muestra un ligero cambio de tendencia para el Centro con un repunte marginal que elevó la cifra al 29,5%; lo que contrasta con el comportamiento de El Poblado y Laureles, los cuales continuaron cediendo terreno en el mismo periodo y empujaron el promedio global de Medellín a un promedio de 59,0%.

Gráfico 2. Ocupación hotelera promedio anual para Medellín y sus zonas hoteleras, primer semestre del año (2022 – 2026)



Fuente: COTELCO Antioquia

Al analizar las tarifas promedio del primer semestre entre 2022 y 2026 según la fuente COTELCO (ver gráfico 3), se aprecia un crecimiento de precios en Medellín, caracterizado por una fuerte aceleración inicial y una posterior estabilización en niveles altos. A nivel consolidado, la ciudad experimentó un

incremento en sus tarifas al pasar de un promedio \$295.008 en 2022 a un pico de \$445.076 en 2025, para luego registrar una leve corrección del 1,7% en el primer semestre de 2026, situándose en \$437.378. Al evaluar el comportamiento por zonas, El Poblado reafirma su posicionamiento como la zona exclusiva y de mayor valor de la ciudad, alcanzando su tarifa promedio máxima en 2023 con \$486.268 y manteniéndose muy cercano a los \$460.000 en los años siguientes. Por su parte, Laureles consolidó una tendencia al alza en sus precios entre 2022 (\$150.546) y 2025 (\$247.347), mostrando una ligera desaceleración en 2026 al ubicarse en un promedio de \$241.937, en línea con el promedio general de la ciudad.

El Centro de Medellín presenta la dinámica más alcista del último periodo analizado, rompiendo con la tendencia de estabilización a la baja observada en las otras zonas. Aunque este sector históricamente ha registrado las tarifas más bajas del mercado, el primer semestre de 2026 marca un incremento del 49,0% al saltar de un promedio \$132.680 en 2025 a \$197.753 en 2026. Este comportamiento reduce la brecha de precios que tradicionalmente separaba al Centro de la zona de Laureles, lo que podría indicar un esfuerzo de reposicionamiento tarifario en el núcleo urbano. De este modo, El Poblado y Laureles optaron por moderar sus precios durante el primer semestre de 2026 tras los picos de años anteriores, mientras que el Centro ejerció una presión al alza.

Gráfico 3. Tarifa promedio para el primer semestre en Medellín y sus zonas hoteleras 2022 - 2026



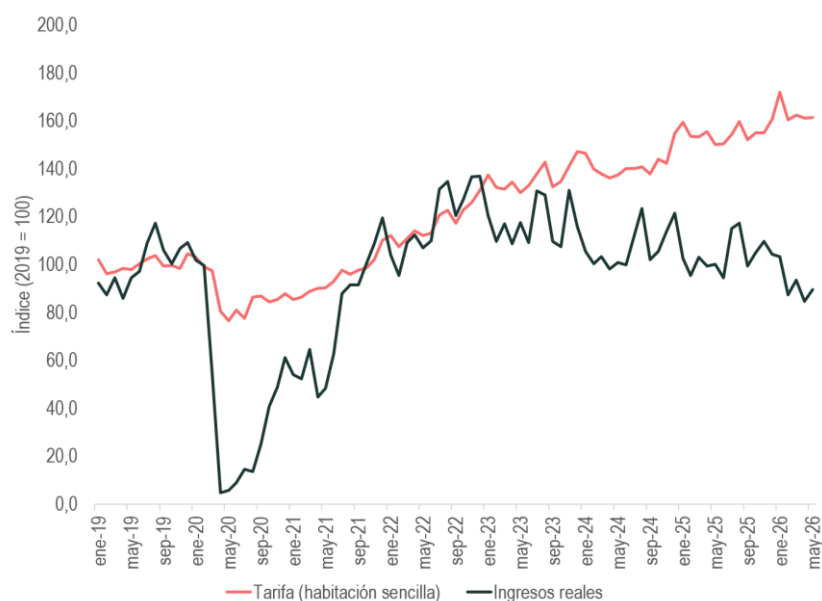
Fuente: COTELCO Antioquia

Por otra parte, el análisis de los índices de tarifas e ingresos reales de la Encuesta Mensual de Alojamiento del DANE (base 2019 = 100) para Antioquia revela un desacoplamiento entre la estrategia

tarifaria del sector y la evolución de sus ingresos reales. Tras superar la fase crítica de la pandemia en 2020 y consolidar una etapa de expansión durante 2022 y 2023, periodo en el que tanto la tarifa nominal como los ingresos mantuvieron una trayectoria alcista, alcanzando picos de ingresos reales de hasta 137,0 puntos en diciembre de 2022, el mercado hotelero del departamento inició un cambio de ciclo marcado por el agotamiento del volumen de demanda efectiva. A partir de 2024, mientras los ingresos reales comenzaron a debilitarse de manera progresiva perdiendo la tracción de los años previos, los establecimientos mantuvieron una política de ajuste de precios que continuó escalando hasta registrar máximos históricos de tarifa sencilla de 171,9 puntos en enero de 2026.

Esta dinámica derivó en una brecha entre ambas variables durante lo corrido de 2026, donde el constante encarecimiento de los precios terminó por castigar la ocupación y diluir la facturación real del sector. En los primeros cinco meses de 2026, mientras el índice de tarifas se estabilizó en un nivel marcadamente alto (promediando más de 163 puntos), los ingresos reales sufrieron un retroceso que los ubicó por debajo de la base prepandemia, tocando su punto más bajo en abril de 2026 con 84,7 puntos y cerrando mayo en 89,6 puntos. Este marcado distanciamiento descriptivo confirma que la presión inflacionaria trasladada a las tarifas de las habitaciones no logró sostener la rentabilidad de la muestra hotelera.

Gráfico 4. Índice de tarifa e ingresos reales en el sector hotelero para Antioquia 2019 - 2026

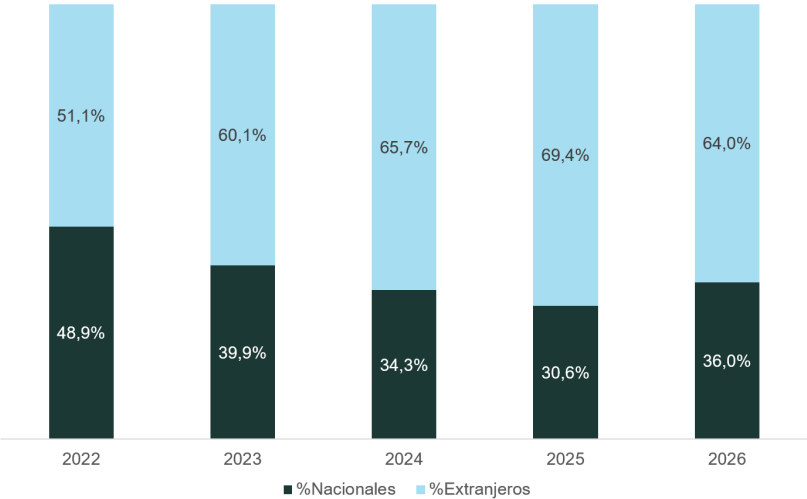


Fuente: COTELCO Antioquia

En el gráfico 5 se presenta la distribución de huéspedes para el primer semestre entre 2022 y 2026 de acuerdo con lo reportado por COTELCO, donde se evidencia un mayor peso del mercado

internacional durante todo el periodo analizado, registrando una transformación estructural en la composición del público visitante que, no obstante, muestra señales de reconfiguración en el último año. Entre 2022 y 2025. Medellín experimentó un aumento de internacionalización continua, donde la participación de los huéspedes extranjeros pasó del 51,1%, a alcanzar un máximo histórico del 69,4%, dejando simultáneamente al turismo nacional en un punto más bajo con un 30,6% en 2025. Este comportamiento varió en el primer semestre de 2026 al registrarse un cambio en la tendencia alcista internacional; la cuota de mercado extranjero descendió 5,4 puntos porcentuales para situarse en el 64,0%. La moderación del flujo extranjero puede estar respondiendo a una coyuntura externa: la celebración del Mundial de Fútbol en Norteamérica puede haber desviado parte de la demanda internacional habitual, permitiendo que el mercado nacional recuperara terreno dentro de la muestra hotelera.

Gráfico 5. Distribución porcentual de huéspedes por origen para el primer semestre del año (2022 - 2026)

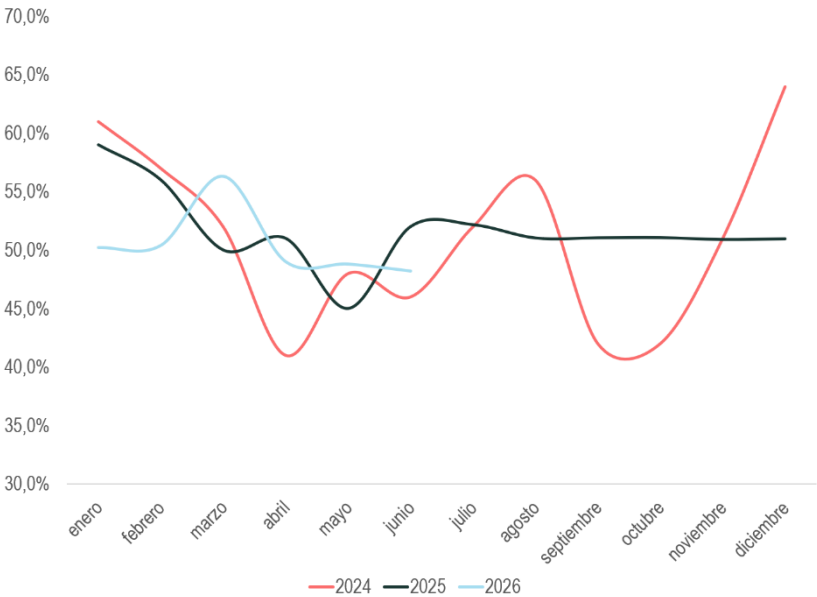


Fuente: COTELCO Antioquia

A nivel general, el indicador de la ocupación en viviendas turísticas según lo reportado por Asohost, se ha mantenido en una franja muy estrecha, pasando de 50,8% en 2024 a 52,2% en 2025, y ubicándose en un 50,5% durante el primer semestre de 2026 (ver gráfico 6). En el análisis mensual, resalta el comportamiento atípico de los primeros meses de 2026, donde enero (50,2%) y febrero (50,4%) marcaron los niveles de arranque más bajos de la serie histórica para esos periodos, rompiendo con la dinámica habitual de inicio de año. No obstante, marzo alcanzó un pico del 56,3%, superando los registros de marzo de 2024 (52,0%) y 2025 (50,0%); este repunte mensual, sumado a

la estabilidad relativa observada en mayo (48,8%) y junio (48,2%) frente a los años previos, evidencia la resiliencia de esta modalidad de alojamiento alternativa para sostener sus niveles promedio de ocupación por encima del 50%, amortiguando de forma más eficiente los choques del mercado en comparación con las tendencias decrecientes que afronta el sector hotelero tradicional de la ciudad.

Gráfico 6. Porcentaje de ocupación en viviendas turísticas de acuerdo con Asohost 2024 - 2026

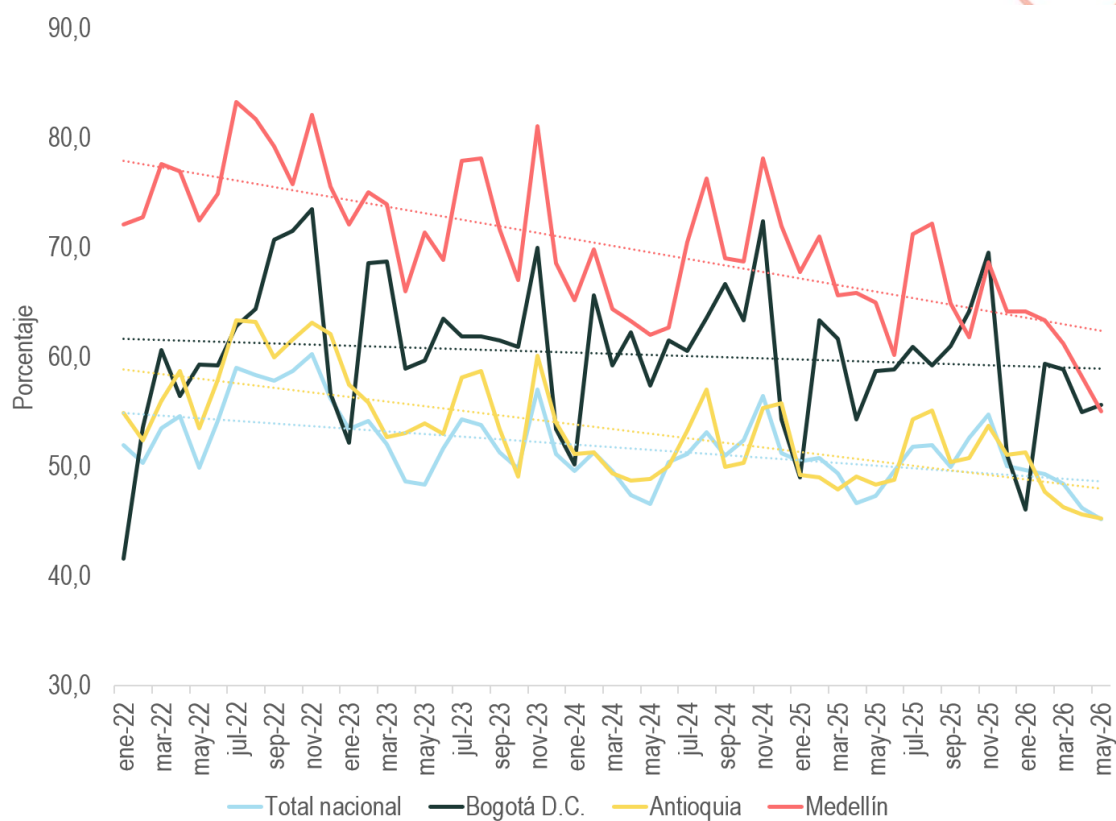


Fuente: Asohost

El análisis comparativo de la ocupación hotelera mensual entre 2022 y mayo de 2026 revela una desaceleración general de la ocupación a nivel nacional, donde Medellín, a pesar de experimentar una contracción más pronunciada, se mantiene consistentemente por encima del promedio nacional y departamental. En el histórico del periodo, la capital antioqueña se posicionó como el principal motor de ocupación, registrando picos que alcanzaron el 83,3% en julio de 2022, superando la media del país que se estabilizaba alrededor del 50% al 60%. No obstante, a partir de 2024 se evidencia una disminución continua, ya que mientras el Total Nacional y el departamento de Antioquia iniciaron un descenso gradual hacia ocupaciones de 45% en mayo de 2026 (45,2% y 45,3% respectivamente), Medellín presenta una disminución más pronunciada, disminuyendo a un 55,1% en mayo de 2026.

Por otra parte, el contraste con Bogotá D.C. expone dinámicas de mercado distintas a lo largo de la serie temporal. Históricamente, Medellín presentaba registros de ocupación hotelera superiores a los de otras ciudades, con diferencias de hasta 30 puntos porcentuales en meses como enero de 2022. Sin embargo, Bogotá ha tenido un comportamiento más estable y, en los periodos recientes, ha logrado conseguir mejores porcentajes de ocupación frente la capital antioqueña.

Gráfico 7. Ocupación hotelera promedio mensual 2022 - 2026 comparativo regional



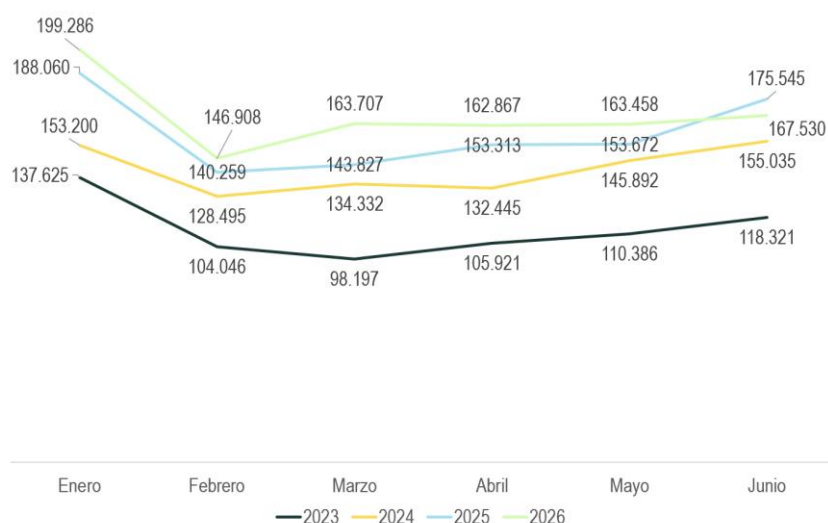
Fuente: DANE (Encuesta Mensual de Alojamiento EMA) y COTELCO Antioquia

Pasajeros por punto migratorio José María Córdoba

De acuerdo con los datos de Migración Colombia, el flujo de pasajeros que realizaron control migratorio en el Aeropuerto José María Córdoba evidenció un crecimiento sostenido entre 2023 y 2026. Los primeros cinco meses de 2026 mantuvieron una inercia positiva que marcó récords históricos, registrando un pico de 199.286 pasajeros internacionales en enero y superando de forma consecutiva los registros de los años previos en febrero (146.908), marzo (163.707), abril (162.867) y mayo (163.458), tal como se aprecia en el gráfico 8.

No obstante, esta tendencia tuvo una disminución atípica al cierre del semestre, puesto que junio de 2026 registró una contracción del 4,6% frente al mismo mes del año anterior, descendiendo a 167.530 pasajeros frente a los 175.545 reportados en 2025. Esta desaceleración responde a una coyuntura macro global: la celebración del Mundial de Fútbol de 2026 entre junio y julio en Norteamérica operó como un potente atractor de la demanda, desviando los flujos habituales de viajeros internacionales hacia los países anfitriones y frenando temporalmente el ritmo de llegada a la ciudad.

Gráfico 8. Pasajeros internacionales por punto de control migratorio José María Córdoba mensual para el primer semestre (2022 – 2026)

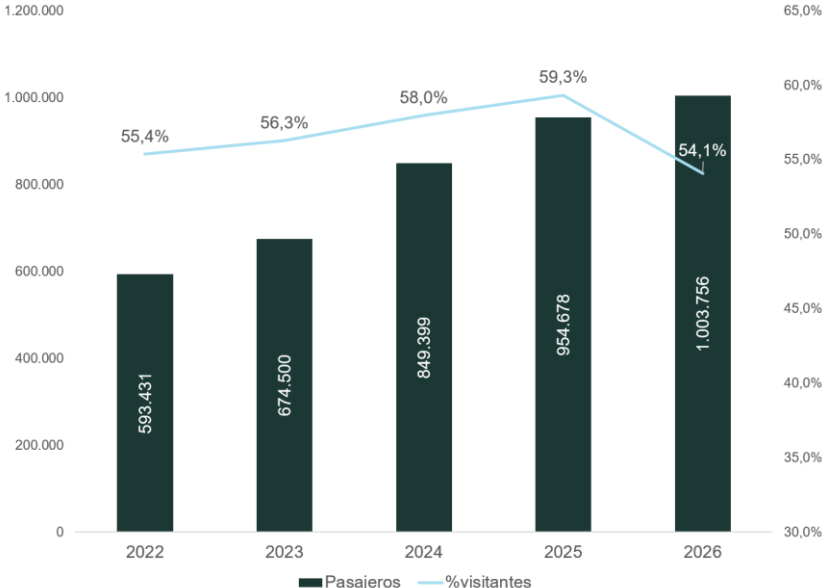


Fuente: Migración Colombia

El balance consolidado del primer semestre evidencia una expansión continua y sostenida en el volumen de pasajeros totales movilizados por el punto migratorio, alcanzando a llegar al millón de pasajeros para el primer semestre de 2026, sin embargo, se registra una disminución en la proporción

de visitantes no residentes. A lo largo de los años analizados, el tráfico total pasó de 593.431 pasajeros en el primer semestre de 2022 a 1.003.756 en 2026, impulsado por una dinámica de crecimiento que también se reflejó positivamente en la participación de visitantes no residentes hasta su punto máximo en 2025 (59,3%). No obstante, el primer semestre de 2026 marca un cambio importante: a pesar del incremento en el volumen bruto de pasajeros, la proporción estimada de visitantes no residentes experimentó una contracción de 5,2 puntos porcentuales, ubicándose en 54,1%, el nivel más bajo desde 2022. Este comportamiento descriptivo sugiere que, si bien la conectividad aérea internacional sigue atrayendo viajeros, el perfil de los flujos ha cambiado ligeramente hacia un mayor peso de pasajeros en tránsito o residentes retornando, lo cual coincide con la coyuntura del Mundial de Fútbol de 2026 en Norteamérica que desvió significativamente la llegada del turismo vacacional o recreativo internacional durante la última parte del semestre.

Gráfico 9. Pasajeros por punto migratorio José María Córdoba primer semestre (2022 – 2026) y porcentaje de visitantes no residentes

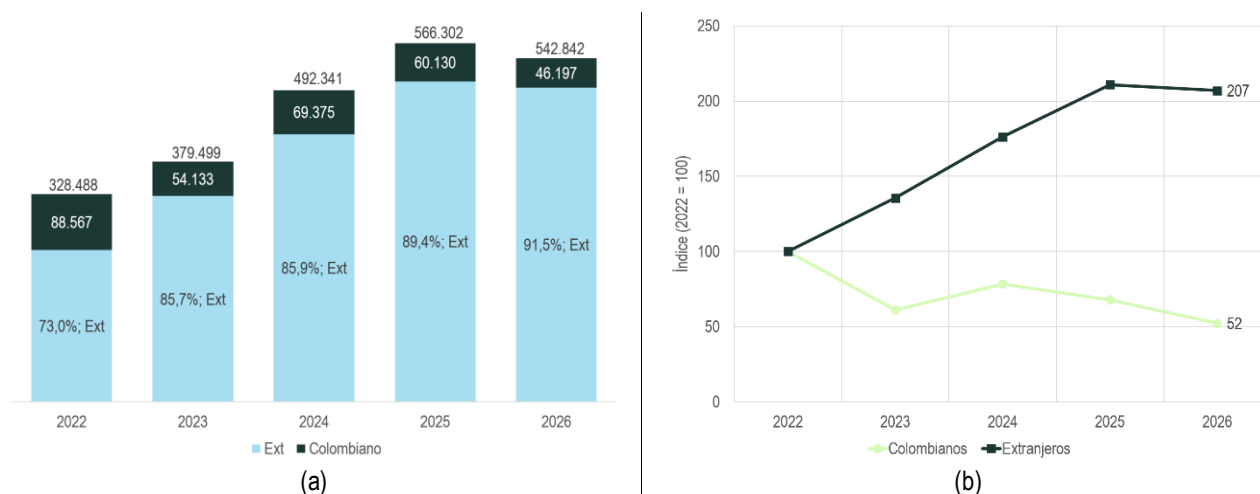


Fuente: Migración Colombia, cálculos SIT

Al entrar en detalle en la caída de los visitantes no residentes se aprecia un comportamiento asimétrico entre los segmentos de visitantes con nacionalidad colombiana y extranjera, evidenciando que la disminución del flujo global en el primer semestre de 2026 estuvo explicada de forma principal por el retroceso de los visitantes colombianos no residentes, quienes se consolidaron como el mercado más afectado. Al evaluar los índices con base en 2022 (100), el segmento de nacionales experimentó una disminución en 2026 al llegar al valor más bajo de la serie con 52 puntos (equivalente a 46.197 pasajeros). Este descenso del público nacional coincidió con una fase de agotamiento en el dinamismo

del mercado internacional; tras alcanzar un pico histórico de 211 puntos en 2025 (506.172 pasajeros), el índice de visitantes extranjeros no residentes también retrocedió ligeramente en el primer semestre de 2026 al ubicarse en 207 puntos (496.645 personas), describiendo una desaceleración simultánea en ambas nacionalidades que acentúa los desafíos de retención de flujos turísticos para la ciudad junto al efecto del mundial 2026.

Gráfico 10. Total de visitantes estimados para el primer semestre del año (2022 - 2026) por nacionalidad (a) y variación en índice del total de visitantes estimados por nacionalidad (b)



Fuente: Migración Colombia, cálculos SIT

El análisis de los visitantes según país de nacionalidad para el primer semestre entre 2023 y 2026 expone en cambio en la dinámica de crecimiento de los principales mercados emisores, contrastado por la consolidación de destinos emergentes de Europa y Suramérica. Estados Unidos se mantiene como el origen más representativo en volumen al aportar 194.488 visitantes durante el primer semestre de 2026; sin embargo, tras registrar expansiones de doble dígito en los periodos previos, mostró un leve ajuste a la baja del -0,7% frente a 2025. Esta desaceleración en el emisor estadounidense se suma a las caídas pronunciadas de mercados tradicionales de la región como Panamá (-23,1%), Perú (-8,1%) y República Dominicana (-5,8%), evidenciando una fase de agotamiento o reconfiguración de los flujos turísticos habituales hacia la ciudad.

En contraste con el retroceso de los mercados maduros, países como Países Bajos (+37,7%), Ecuador (+30,3%) y México (+7,2%) lideraron el dinamismo durante el primer semestre de 2026. Resalta especialmente el caso holandés, que revirtió la tendencia negativa de años anteriores para alcanzar un máximo de 11.602 visitantes¹, así como el crecimiento sostenido de Ecuador, que pasó de 8.869

¹ Es importante resaltar que las cifras Aruba y Curazao están dentro de Países Bajos, por lo que este crecimiento también puede estar mediado por dichas zonas.

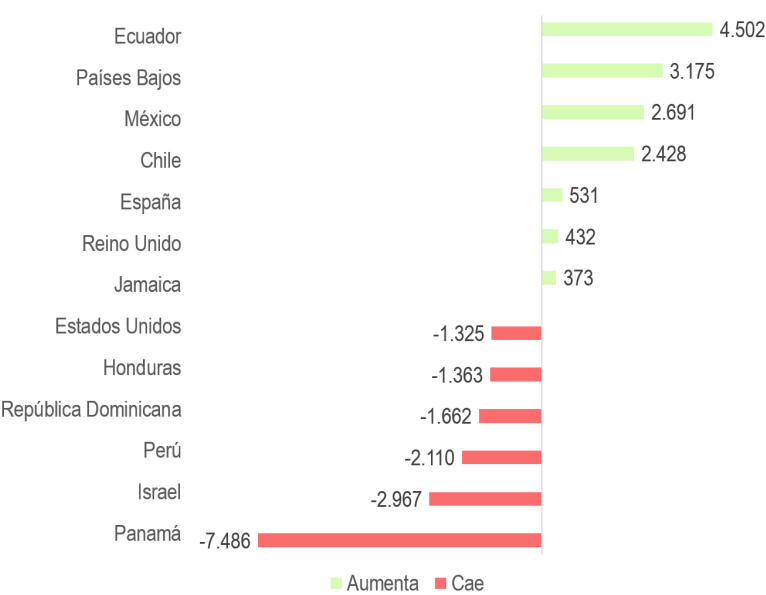
personas en 2023 a 19.374 en 2026. Por su parte, destinos como España (+5,7%) y Costa Rica (-1,5%) mostraron una notable estabilidad en niveles elevados de captación. Este comportamiento sugiere una diversificación progresiva en la procedencia de los viajeros, donde la expansión de mercados suramericanos y europeos logra amortiguar parcialmente el impacto del freno en los emisores del Caribe y Centroamérica.

Tabla 1. Total de visitantes por top 10 de países de nacionalidad, primer semestre 2023 – 2026 (sin incluir Venezuela)

País nacionalidad	2023	2024	2025	2026	2023 vs 2024	2024 vs 2025	2025 vs 2026
Estados Unidos	127.529	176.626	195.813	194.488	38,5%	10,9%	-0,7%
México	31.530	34.274	37.354	40.045	8,7%	9,0%	7,2%
Costa Rica	13.080	29.535	38.551	37.980	125,8%	30,5%	-1,5%
Panamá	32.094	29.113	32.453	24.967	-9,3%	11,5%	-23,1%
República Dominicana	18.952	27.274	28.664	27.002	43,9%	5,1%	-5,8%
Perú	14.544	16.494	26.160	24.050	13,4%	58,6%	-8,1%
Países Bajos	10.351	10.206	8.427	11.602	-1,4%	-17,4%	37,7%
Canadá	5.682	9.054	7.480	7.492	59,3%	-17,4%	0,2%
España	6.381	8.822	9.369	9.900	38,3%	6,2%	5,7%
Ecuador	8.869	8.366	14.872	19.374	-5,7%	77,8%	30,3%

Fuente: Migración Colombia, cálculos SIT

Gráfico 11.Variación bruta de visitantes primer semestre 2026 vs 2025 por país de nacionalidad (>1.000 visitantes)



Fuente: Migración Colombia, cálculos SIT

Al examinar en detalle la contribución de cada país al comportamiento del turismo no residente por nacionalidad, se aprecia que la desaceleración estuvo condicionada de forma significativa por el retroceso de mercados tradicionales y dolarizados. Esta coyuntura cambiaria impactó con dureza a emisores clave de la región como Panamá, que sufrió una fuerte contracción del -23,1% (descendiendo a 24.967 visitantes), y a Estados Unidos, emisor más representativo del destino que, pese a su importante volumen base de 194.488 personas, mostró un ajuste a la baja del -0,7%. A esta vulnerabilidad de los mercados dolarizados se sumaron los descensos en otros emisores relevantes como Perú (-8,1%), República Dominicana (-5,8%), Guatemala (-14,5%) y Honduras (-24,1%), configurando un entorno de freno en el bloque centro y suramericano habitual.

No obstante, esta caída fue parcialmente amortiguada por el desempeño de mercados emergentes y de economías no dolarizadas. Destacan especialmente los crecimientos en los Países Bajos (+37,7%)² y España (+5,7%), sumados a la sólida expansión en Suramérica liderada por Ecuador (+30,3%), Chile (+23,1%) y México (+7,2%), este último consolidándose como el segundo mercado emisor más importante con 40.045 visitantes. De igual forma, dinámicas positivas en destinos como el Reino Unido (+10,2%), Francia (+2,9%), Jamaica (+33,5%) y Uruguay (+19,7%) aportaron un flujo compensatorio relevante, confirmando que la diversificación geográfica actúa como un mecanismo estratégico para mitigar la volatilidad cambiaria de los mercados maduros en la capital antioqueña.

Gráfico 12. Distribución combinada de visitantes y cambios porcentuales primer semestre 2026 vs 2025 por país de procedencia



Fuente: Migración Colombia, cálculos SIT

² En Países Bajos se incluye Curazao y Aruba.

Finalmente, en el gráfico 13 se presenta el comportamiento de la tasa de cambio en Colombia respecto al dólar de acuerdo con los datos de la Superintendencia Financiera de Colombia y donde se evidencia una revaluación sostenida del peso, ya que el dólar pasó de superar los \$4.400 en noviembre de 2024 a romper la barrera de los \$3.300 en julio de 2026, alcanzando un mínimo de \$3.221,4, algo que no se veía desde 2019. Esta caída del tipo de cambio impacta negativamente la competitividad turística de Medellín al encarecer el destino para los viajeros internacionales. Al recibir menos pesos por cada dólar, el poder adquisitivo de los extranjeros se reduce de forma directa al pagar alojamiento, gastronomía y servicios locales. Esta pérdida de beneficio cambiario puede desincentivar la llegada de visitantes, especialmente de macro-mercados dolarizados como Estados Unidos y Panamá, explicando el freno y la posterior contracción en el flujo de visitantes no residentes de la ciudad.

Gráfico 13. Tasa de cambio representativa del mercado histórica (2024 – 2026)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia – Datos abiertos

Gasto turístico

Durante el primer semestre de 2026, el gasto registrado en la red Credibanco en Medellín reflejó un comportamiento diferente entre el mercado internacional y nacional respecto al mismo periodo de 2025. La facturación de tarjetahabientes extranjeros cayó un 18,2% (de \$833,3 mil millones a \$681,7 mil millones), afectada por la apreciación del peso colombiano frente al dólar, que redujo el valor nominal en pesos de cada transacción. No obstante, el consumo nacional creció un 17,5% (de 904,3 mil millones a \$1.062,3 mil millones), compensando la disminución del sector internacional y estabilizando el gasto total semestral en \$1,74 billones (+0,4%).

En junio de 2026, el deterioro del consumo internacional se aceleró con una caída del 19,5% (\$96,1 mil millones), marcando el nivel mensual más bajo del periodo analizado. A su vez, el gasto de colombianos cedió un 3,7% (\$178,2 mil millones), provocando una contracción del 9,9% en la facturación total del mes (\$274,3 mil millones). Esta desaceleración en el cierre del semestre obedeció al impacto acumulado de la coyuntura cambiaria y al desvío de flujos turísticos por la celebración del Mundial de Fútbol de 2026.

Gráfico 14. Gasto con tarjetas en la red Credibanco en Medellín, facturación mensual enero de 2024 - junio de 2026

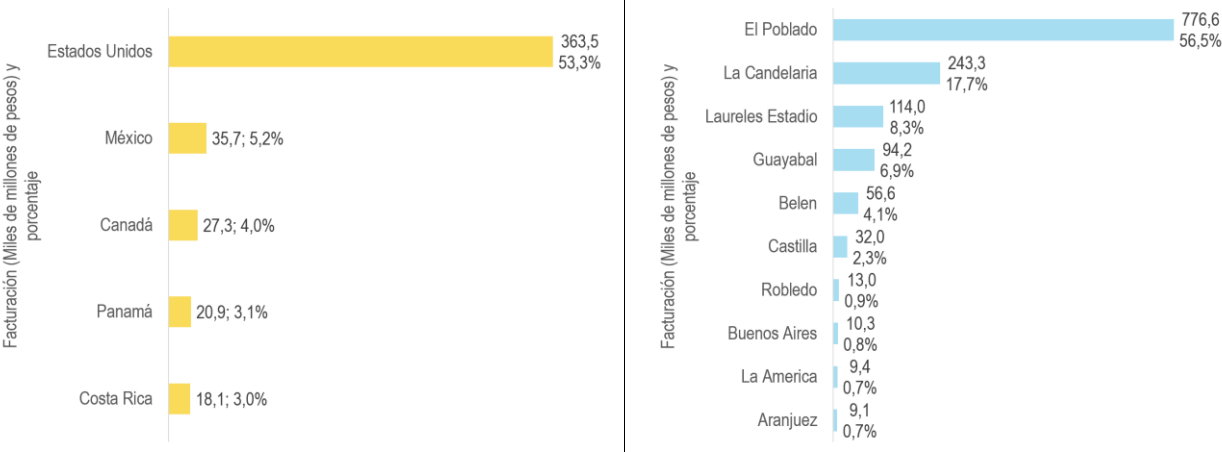


Fuente: Credibanco

Ahora, en cuanto a la procedencia del gasto y el lugar de la ciudad donde se gasta para el primer semestre de 2026, los datos de Credibanco muestran una altísima concentración geográfica y por país de origen. En el ámbito internacional, Estados Unidos se posiciona como el principal emisor de gasto en la ciudad, aportando \$363,5 mil millones, lo que representa más de la mitad de toda la facturación extranjera registrada en la red Credibanco (53,3%). A una distancia considerable se ubican mercados secundarios como México (\$35,7 mil millones; 5,2%), Canadá (\$27,3 mil millones; 4,0%), Panamá (\$20,9 mil millones; 3,1%) y Costa Rica (\$18,1 mil millones; 3,0%). Esta estructura confirma que, pese a las fluctuaciones cambiarias o reducciones en el flujo brutos de pasajeros, el turismo procedente de Norteamérica y Centroamérica continúa siendo el eje transaccional y el mayor dinamizador del consumo extranjero en la economía local.

A nivel territorial dentro del municipio, la distribución del gasto refleja un patrón espacial fuertemente centralizado en los corredores turísticos y comerciales tradicionales. La comuna de El Poblado concentra el 56,5% de la facturación total de la ciudad al registrar \$776,6 mil millones, consolidándose como el núcleo receptor de mayor valor agregado. La Candelaria (Centro) y Laureles-Estadio capturan el 17,7% (\$243,3 mil millones) y el 8,3% (\$114,0 mil millones) del gasto respectivamente, seguidas por Guayabal (6,9%) y Belén (4,1%). En conjunto, las tres principales comunas absorben más del 82% del impacto económico, evidenciando que el derramamiento del consumo turístico se mantiene acotado a zonas específicas y subrayando la oportunidad de diversificar la oferta hacia otros sectores de Medellín.

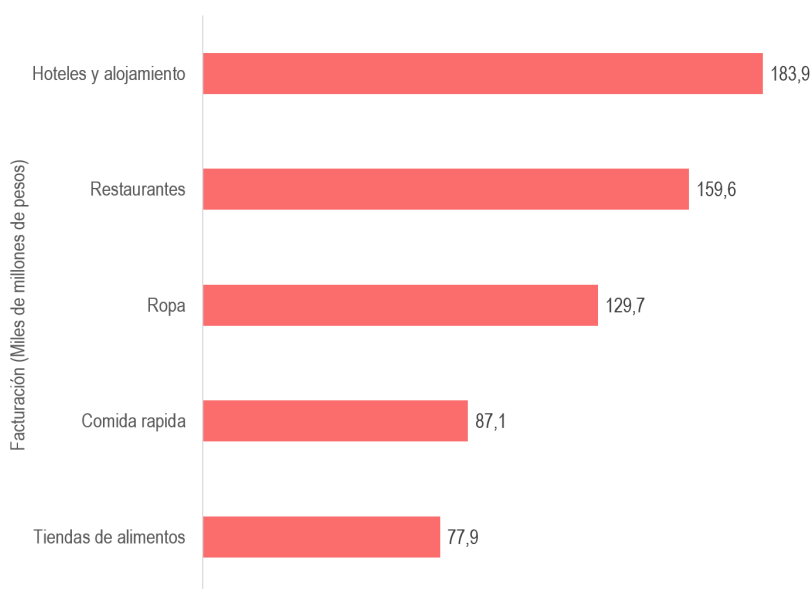
Gráfico 15. Top 5 nacionalidades que mas gastaron y top 10 de comunas donde más se gastaron durante el primer semestre de 2026



Fuente: Credibanco

Finalmente, el desglose de la facturación por rubros de consumo durante el primer semestre de 2026 evidencia una priorización de la experiencia turística directa y el comercio minorista en la economía local. Las categorías de Hoteles y alojamiento (\$183,9 mil millones) y Restaurantes (\$159,6 mil millones) se posicionan como los principales dinamizadores del gasto, absorbiendo en conjunto la mayor porción del impacto transaccional en la ciudad y confirmando que la pernoctación y la oferta gastronómica constituyen el núcleo del consumo en destino. Por su parte, el sector de Ropa y vestuario (\$129,7 mil millones) demuestra una notable capacidad de atracción mercantil, superando a categorías de primera necesidad como Comida rápida (\$87,1 mil millones) y Tiendas de alimentos (\$77,9 mil millones); este comportamiento refleja que el visitante no solo demanda servicios esenciales de manutención, sino que aprovecha la infraestructura comercial de Medellín como un polo atractivo para las compras.

Gráfico 16. Top 5 servicios en los que más se gasta, facturación con tarjeta enero – junio 2026



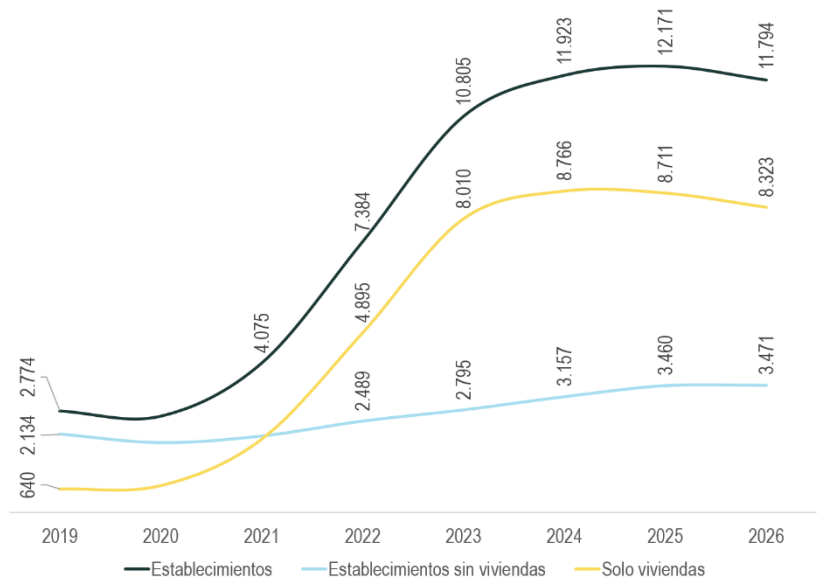
Fuente: Credibanco

Prestadores de servicios turísticos

El comportamiento del Registro Nacional de Turismo (RNT) en Medellín entre 2019 y el primer semestre de 2026³ revela una transformación que se encuentra marcada por una clara dualidad entre el crecimiento tradicional del sector y el aumento del alojamiento de rentas cortas. Hasta 2020, las viviendas turísticas representaban el 27,8% de todos los registros en el RNT, pero a partir de 2021 experimentaron un crecimiento significativo, llegando a consolidar más del 73% de los registros totales en 2023 y 2024. Este fenómeno no obedeció solo a la construcción de nueva infraestructura, sino también a un proceso de formalización impulsado por el Decreto 1836 de 2021, el cual obligó a las plataformas digitales a exigir el RNT activo a sus operadores para permitir su comercialización.

Al aislar el impacto de las viviendas turísticas, se evidencia que la oferta tradicional de Medellín crece a un ritmo más lento, pero con una trayectoria predecible y sólida. Mientras que el RNT total creció a una tasa anual compuesta del 22,9% impulsado por las rentas cortas, los establecimientos sin viviendas lo hicieron a un ritmo moderado del 7,2% anual. Debido a su facilidad de entrada y salida del mercado, las viviendas introducen una volatilidad en los indicadores de la ciudad, registrando una contracción sistemática tras alcanzar su techo en 2024. Por el contrario, el sector tradicional ha mantenido variaciones anuales positivas y constantes, actuando como un estabilizador de la oferta turística del municipio.

Gráfico 17. Total de establecimientos con RNT activo en Medellín 2019 - 2026



Fuente: MINCIT datos abiertos, actualizado a 7 de julio de 2026

³ Las cifras del Registro Nacional de turismo son tomadas del portal de Datos Abiertos y son publicadas por el MINCIT con un periodo de actualización mensual. Pueden existir ajustes por rezagos en el registro.

La contracción general del -3,1% en el total de prestadores entre 2025 y 2026 está explicada casi en su totalidad por el descenso del -4,5% en las viviendas turísticas, las cuales disminuyeron en 388 registros activos. No obstante, al analizar la composición interna, se observan dinámicas sectoriales disímiles:

- **Sectores en Consolidación y Formalización Profesional:** Los Guías de Turismo incrementaron su presencia en un 15,3% (alcanzando 497 registros), seguidos por las empresas de transporte terrestre automotor (+7,7%). Esto sugiere una sofisticación y profesionalización en la cadena de valor de la experiencia en territorio.
- **Sectores en Depuración:** Además de las viviendas, las agencias operadoras de congresos (-8,2%), los establecimientos gastronómicos turísticos (-10,3%) y las oficinas de representación (-19,2%) muestran retrocesos. Llama la atención la disminución del -30,8% en los operadores de plataformas electrónicas (pasando de 13 a 9), lo que denota una concentración del mercado tecnológico de intermediación.

Sin embargo, es importante aclarar que la disminución en registros dentro del RNT no corresponde esencialmente a un cierre o cese de actividades por parte de las empresas dentro del sector turístico, las disminuciones también pueden obedecer a otras características, como, por ejemplo:

- Establecimientos que no renuevan su RNT a tiempo y siguen operando sin el registro.
- Empresas que tenían diferentes RNT a su cargo para diferentes filiales y que realizan una reestructuración y deciden agrupar las diferentes sedes bajo un solo RNT que hace de sombrilla.

En ese sentido, es importante entender que la realidad del sector puede diferir y el análisis exclusivo del RNT, aunque puede dar herramientas para hacer control y analizar tendencias, no es suficiente para hablar de la generalidad de la oferta del sector turístico.

Tabla 2. Total de establecimientos con RNT activo 2025 - 2026 por categoría

Categoría	2025	2026	Variación %
Viviendas turísticas	8.710	8.322	-4,5%
Agencias de viajes	1.591	1.591	0,0%
Establecimientos de alojamiento turístico	887	863	-2,7%
Guías de turismo	431	497	15,3%
Operadores profesionales de congresos, ferias y convenciones	158	145	-8,2%
Arrendadores de vehículos para turismo nacional e internacional	131	133	1,5%
Empresas de transporte terrestre automotor	91	98	7,7%
Oficinas de representación turística	73	59	-19,2%
Establecimientos de gastronomía y similares	58	52	-10,3%

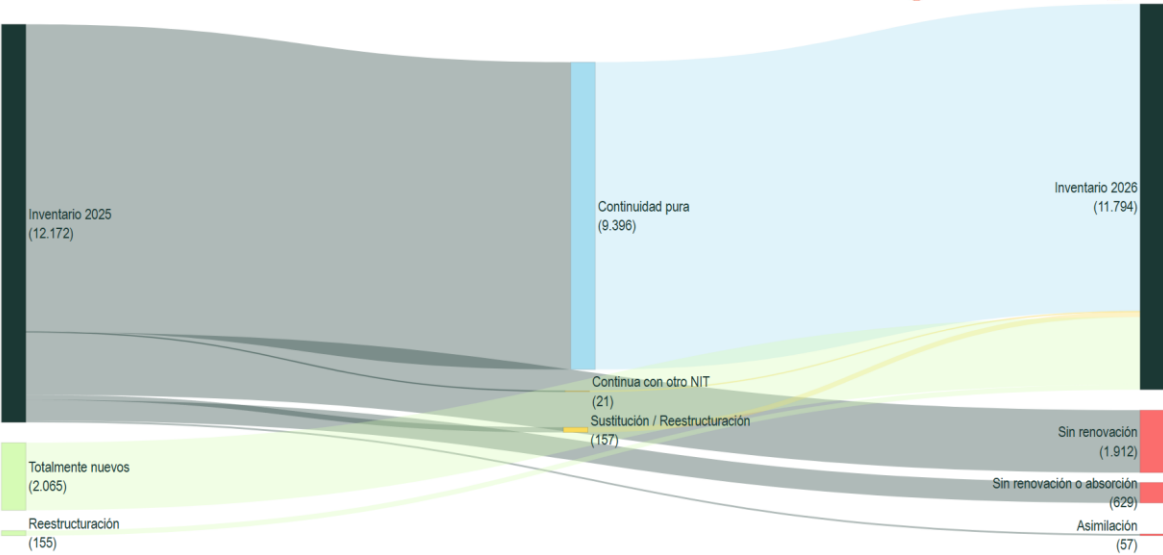
Operadores de plataformas electrónicas o digitales de servicios turísticos	13	9	-30,8%
Bares	10	7	-30,0%
Parques temáticos	7	5	-28,6%
Compañías de intercambio vacacional	3	3	0,0%
Concesionarios de servicios turísticos en parque	2	3	50,0%
Empresas de tiempo compartido y multipropiedad	2	3	50,0%
Usuarios industriales operadores o desarrolladores de servicios turísticos de las zonas francas	2	2	0,0%
Empresas captadoras de ahorro para viajes	1	1	0,0%
Otros tipos de hospedaje turísticos no permanentes	1	1	0,0%
Total	12.171	11.794	-3,1%

Fuente: MINCIT datos abiertos, actualizado a 7 de julio de 2026

Análisis de supervivencia

El análisis de supervivencia de los RNT de 2025 a 2026 revela que la dinámica empresarial turística de Medellín es considerablemente más sofisticada que una simple lógica de apertura y cierre, caracterizándose por procesos intermedios de reconversión legal y operativa. De las unidades registradas en 2025, la gran mayoría (9.396 establecimientos) exhibe una "continuidad pura". No obstante, el flujo de transición expone fenómenos administrativos fuera del ciclo general: 157 establecimientos transitaron hacia procesos de "sustitución o reestructuración" y 21 mantuvieron su operación bajo un NIT diferente, lo que refleja transformaciones societarias o fusiones estratégicas para adaptarse a la normativa vigente. Asimismo, se identifican 2.065 registros "totalmente nuevos" que ingresan de forma directa al ecosistema, frente a 1.912 prestadores que mostraron una inactividad definitiva y que se catalogaron como establecimientos "sin renovación".

Gráfico 18. Diagrama Sankey inventario establecimientos con RNT activo 2025 vs 2026



Fuente: MINCIT datos abiertos, actualizado a 7 de julio de 2026, cálculos SIT

A nivel sectorial, el segmento de viviendas turísticas continúa presentando volatilidad, pero ahora bajo una perspectiva de reordenamiento de registros. Las viviendas turísticas explican la mayor parte del flujo con 1.492 no renovaciones y 1.589 nuevos ingresos puros; sin embargo, también concentran la gran mayoría de los movimientos atípicos, lo que confirma la constante mutación de los operadores de rentas cortas. Por el contrario, los sectores tradicionales ratifican su solidez estructural: las agencias de viajes y los establecimientos de alojamiento turístico concentran tasas de supervivencia pura superiores al 82%, demostrando que el hotelería convencional y el agenciamiento formal operan bajo esquemas de gobernanza corporativa mucho más estables y blindados ante las fluctuaciones de corta duración del mercado digital.

Tabla 3. Distribución del inventario de establecimientos con RNT activo 2025 vs 2026 por categoría

Categoría	Supervivientes	No renovados	Totalmente nuevos	Otros RNT nuevos	Otros RNT sin renovación
Viviendas turísticas	6.483	1.492	1.589	250	735
Agencias de viajes	1.308	213	234	49	70
Establecimientos de alojamiento turístico	732	114	106	25	41
Guías de turismo	418	10	77	2	3
Operadores profesionales de congresos, ferias y convenciones	130	28	15	0	0

Categoría	Supervivientes	No renovados	Totalmente nuevos	Otros RNT nuevos	Otros RNT sin renovación
Arrendadores de vehículos para turismo nacional e internacional	110	20	22	1	1
Empresas de transporte terrestre automotor	85	4	10	3	2
Oficinas de representación turística	57	9	2	0	7
Establecimientos de gastronomía y similares	47	8	2	3	3
Operadores de plataformas electrónicas o digitales de servicios turísticos	7	5	2	0	1
Bares	6	4	1	0	0
Parques temáticos	4	3	1	0	0
Compañías de intercambio vacacional	2	1	1	0	0
Concesionarios de servicios turísticos en parque	2	0	1	0	0
Empresas de tiempo compartido y multipropiedad	2	0	1	0	0
Empresas captadoras de ahorro para viajes	1	0		0	0
Otros tipos de hospedaje turísticos no permanentes	1	0		0	0
Usuarios industriales operadores o desarrolladores de servicios turísticos de las zonas francas	1	1	1	0	0
Total general	9.396	1.912	2.065	333	863

Fuente: MINCIT datos abiertos, actualizado a 7 de julio de 2026, cálculos SIT

El análisis de la capacidad de alojamiento en camas de Medellín de acuerdo con los datos del RNT del MINCIT en Datos Abiertos, revela un descenso del -11,4% en el total de camas registradas, pasando de un total de 87.434 en 2025 a 77.477 en lo corrido de 2026. Es fundamental precisar que este descenso en las cifras oficiales del Registro Nacional de Turismo (RNT) no se traduce necesariamente en una disminución real de la infraestructura u oferta física de la ciudad. Por el contrario, el fenómeno puede responder de manera directa a una reducción en el volumen de registros RNT activos y vigentes, lo cual expone una dinámica de informalidad o rezago administrativo donde múltiples establecimientos continúan operando comercialmente en el mercado pero sin contar con la debida actualización o formalización de registro.

Al evaluar el comportamiento por categorías, tanto los Establecimientos de Alojamiento Turístico (-11,4%) como las Viviendas Turísticas (-11,3%) exhiben disminuciones casi idénticas en su representatividad estadística formal. Dentro del alojamiento tradicional, la subcategoría de Hoteles (que concentra el mayor volumen del sector) reportó una baja del -7,8%, equivalente a 2.699 camas, mientras que los Hostales la disminución relativo más alta con un -41,8% (pasando de 3.990 a 2.321 camas). Por su parte, el segmento de Viviendas Turísticas presentó las disminuciones más significativas en la subcategoría de Apartamentos Turísticos, los cuales redujeron su capacidad registrada en un -13,4% al restar 3.424 camas. Esta tendencia a la baja en los indicadores formales contrasta de forma atípica con incrementos específicos en subcategorías menores como Albergues (+73,3%) y Otros tipos de hospedaje (+20,0%).

Tabla 4. Oferta de camas por categoría y subcategoría 2025 vs 2026

Categoría	Subcategoría	2025	2026	Var%
Establecimientos de alojamiento turístico	Hotel	34.582	31.883	-7,8%
	Apartahotel	2.920	2.373	-18,7%
	Hostal	3.990	2.321	-41,8%
	Albergue	217	376	73,3%
	Centro vacacional	66	46	-30,3%
	Glamping	7	5	-28,6%
	Total Establecimientos de alojamiento turístico	41.782	37.004	-11,4%
Viviendas turísticas	Apartamento turístico	25.642	22.218	-13,4%
	Otros tipos de vivienda turística	8.789	8.202	-6,7%
	Casa turística	8.672	7.758	-10,5%
	Fincas turísticas (alojamiento rural)	2.539	2.283	-10,1%
	Otros tipos de hospedaje turísticos no permanentes	10	12	20,0%
	Total Viviendas turísticas	45.652	40.473	-11,3%
Total general		87.434	77.477	-11,4%

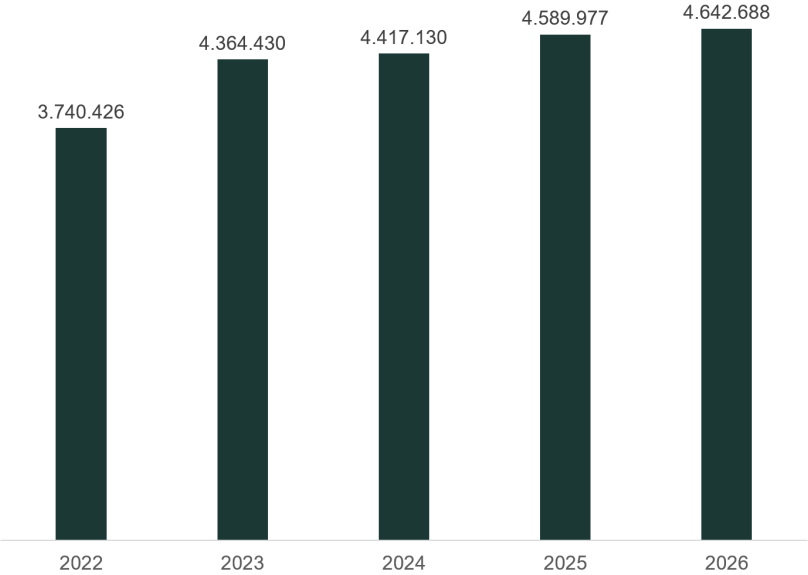
Fuente: MINCIT datos abiertos, actualizado a 7 de julio de 2026

Terminales

Finalmente, los datos de movilidad terrestre en Medellín evidencian un crecimiento sostenido en el uso de las terminales de transporte durante el primer semestre de cada año, pasando de 3,74 millones de pasajeros en 2022 a más de 4,64 millones en 2026, lo que representa un aumento acumulado del 24,1%. El mayor crecimiento interanual se registró entre 2022 y 2023 (+16,7%), reflejando la consolidación de la tracción de viajes tras la reactivación sectorial. Posteriormente, el dinamismo se estabilizó de manera moderada pero constante, con un incremento del 1,2% entre 2023 y 2024, un alza del 3,9% entre 2024 y 2025, y una ligera expansión del 1,1% entre 2025 y 2026, alcanzando la cifra récord del periodo analizado.

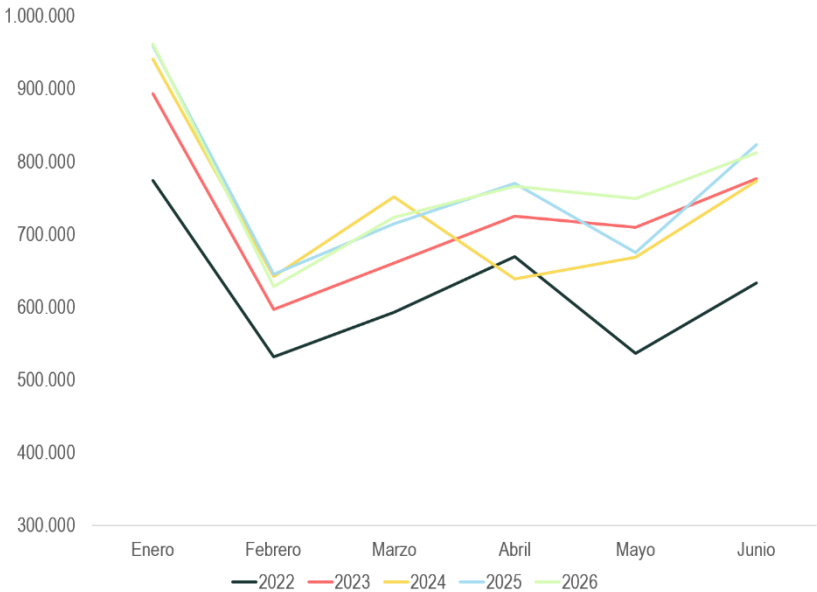
Al observar la estacionalidad mensual, enero y junio se consolidan sistemáticamente como los meses de mayor volumen bruto, con flujos que rozaron los 962 mil y 812 mil pasajeros en 2026 respectivamente, vinculados de forma directa a las temporadas de vacaciones institucionales y periodos festivos de mitad e inicio de año. En contraste, febrero se mantiene como el mes con el menor flujo de la serie histórica. Por su parte, mayo de 2026 resalta con un comportamiento atípico al registrar un repunte del 11,0% frente a mayo de 2025 (alcanzando 748.946 pasajeros).

Gráfico 19. Acumulado semestral por año de pasajeros movilizados por terminales de transporte terrestre



Fuente: Terminales de transporte

Gráfico 20. Pasajeros movilizados por terminales de transporte terrestre por mes para el primer semestre del año (2022 – 2026)



Fuente: Terminales de transporte

Conclusiones

El primer semestre de 2026 consolidó un cambio en la dinámica de crecimiento turístico que venía experimentando Medellín. La contracción en los indicadores de ocupación hotelera tradicional, que promedió un 59,0% frente a los picos vistos en años anteriores, no responde a un declive del destino, sino a una compleja combinación de factores cambiarios y eventos macro globales. Por un lado, la sostenida revaluación del peso colombiano encareció los servicios locales para los mercados maduros y dolarizados, reduciendo drásticamente la competitividad frente a visitantes de Estados Unidos y Panamá. Por otro lado, la celebración del Mundial de Fútbol en Norteamérica potenció la desviación de la demanda recreativa internacional hacia Suramérica durante el cierre del periodo, un impacto que no alcanzó a ser compensado por el dinamismo de emisores suramericanos emergentes como Chile y Ecuador.

En el ámbito económico, el gasto en datáfonos reflejó esta misma dualidad: la facturación extranjera se redujo un 18,2% debido al menor valor nominal que representó el dólar en pesos, pero fue compensada por la solidez del consumo nacional (+17,5%), manteniendo la facturación total en \$1,74 billones (+0,4%). Esta dinámica transaccional expone una marcada concentración geográfica y temática, donde Estados Unidos generó el 53,3% del gasto extranjero, El Poblado absorbió el 56,5% de los recursos totales y los rubros de alojamiento (\$183,9 mil millones), restaurantes (\$159,6 mil millones) y ropa (\$129,7 mil millones) lideraron el consumo.

Paralelamente, el tejido empresarial y habitacional de la ciudad refleja un proceso profundo de depuración y reordenamiento administrativo en lugar de una disminución real de la oferta. La disminución del -11,4% en el inventario oficial de camas y del -4,5% en los registros de viviendas turísticas del RNT obedece primordialmente a rezagos en la renovación oportuna de matrículas y a procesos internos de reestructuración corporativa bajo figuras sombrilla, conviviendo con altas tasas de supervivencia en los sectores tradicionales y un crecimiento en la formalización de guías turísticos. Ante este panorama de estabilización a la baja en la hotelería convencional, el principal desafío institucional radica en mitigar la fuga hacia la informalidad comercial, acelerar la regularización de las plataformas digitales y diversificar geográficamente la promoción del destino hacia mercados no dolarizados para blindar la economía local de la volatilidad cambiaria.

Informe realizado por el SIT.
Distrito Especial de CTI de Medellín
Secretaría de Turismo y Entretenimiento.

