

Sembrando el futuro: Sector *floricultor*

DICIEMBRE 2025



Índice

MÓDULO 01

El mundo

MÓDULO 02

**Colombia:
oferta**

MÓDULO 03

**La macro del
sector**

MÓDULO 04

**Retos de
rentabilidad**

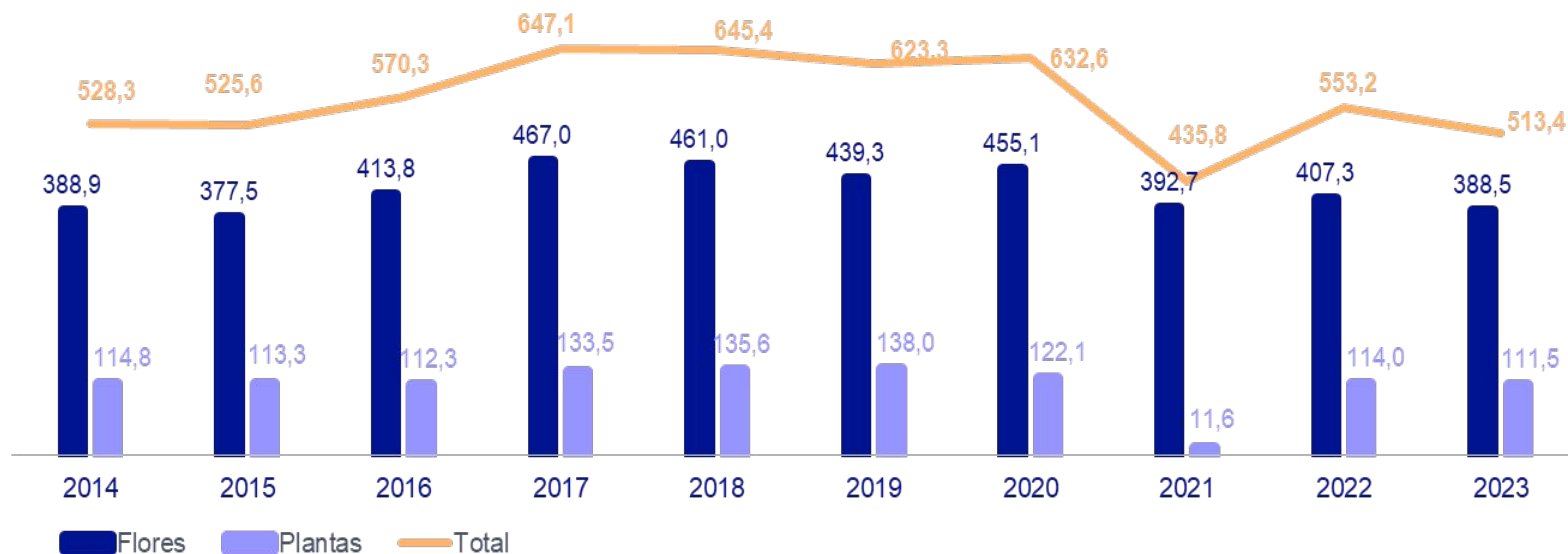
El Mundo

El mercado global crece y se diversifica
hacia el alto valor



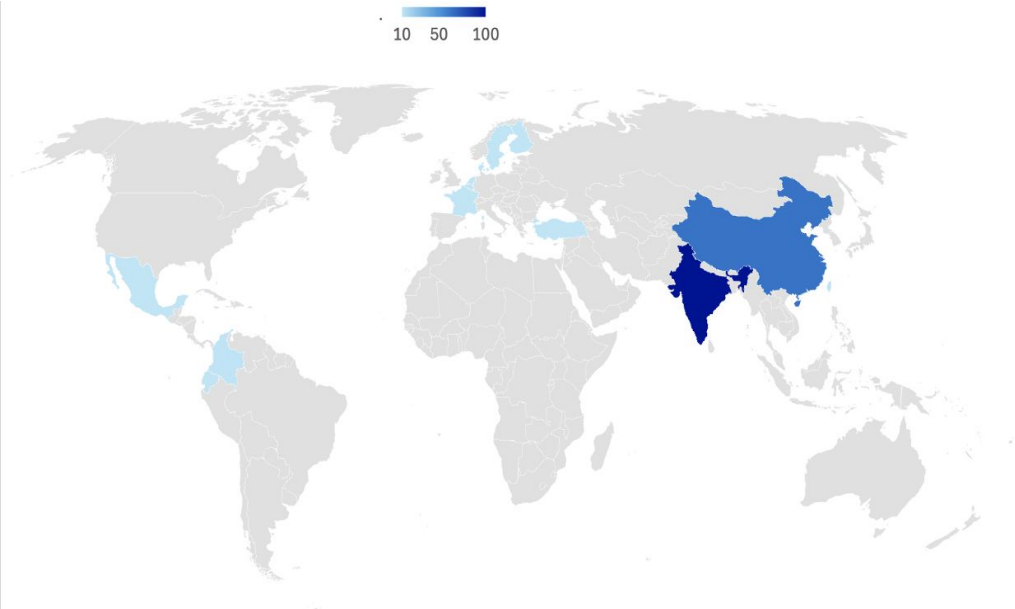
Después de la pandemia, el área global dedicada al cultivo de flores se mantiene debajo de sus máximos previos

PRODUCCIÓN GLOBAL DE FLORES Y PLANTAS (MILES DE HECTÁREAS)



El área de cultivo de flores se concentra en Asia y Latam, con menores asignaciones en Europa

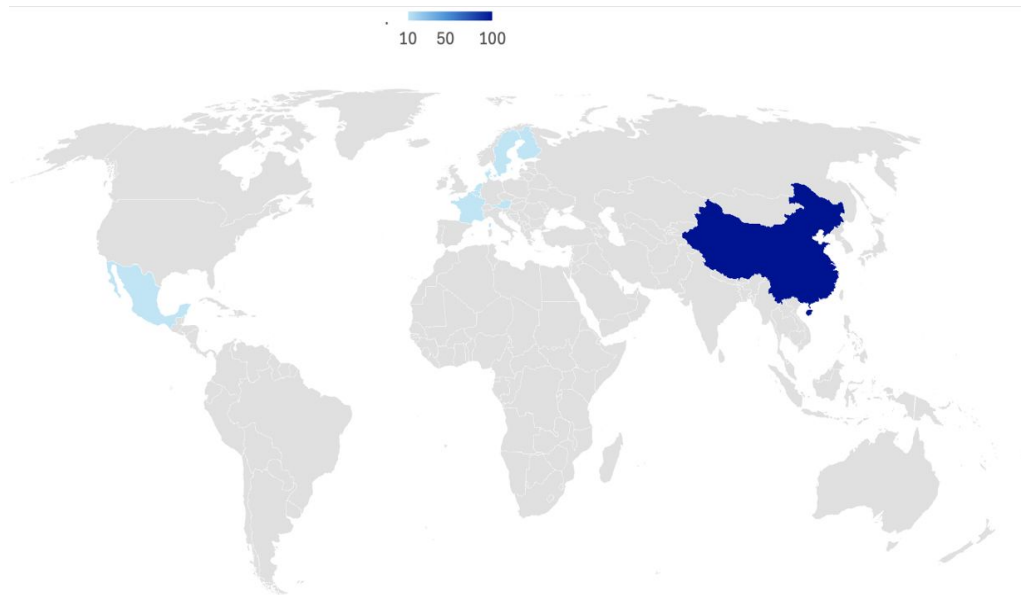
PRODUCCIÓN GLOBAL DE FLORES: POR PAÍS
(MILES DE HECTÁREAS, 2023)



País	Miles de hectáreas
 India	285
 China	63
 Colombia	10
 Ecuador	9
 México	9
 Países Bajos	5
 Taiwán	3
 Francia	2
 Turquía	1,4
 Dinamarca	0,1

Asia destina grandes extensiones al cultivo de plantas, dominando el área global

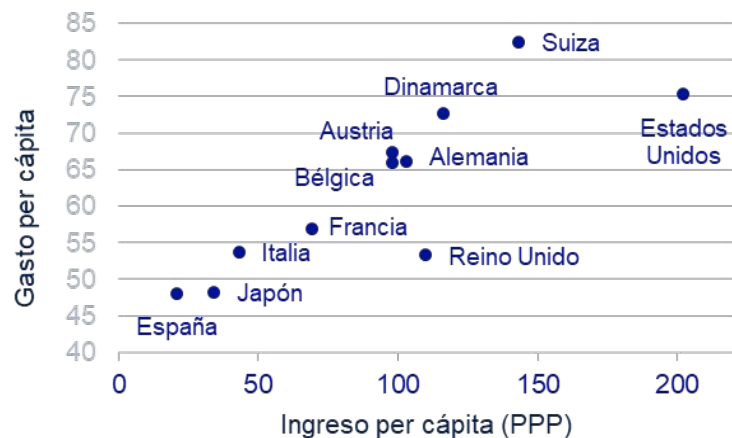
PRODUCCIÓN GLOBAL DE PLANTAS: POR PAÍS (MILES DE HECTÁREAS, 2023)



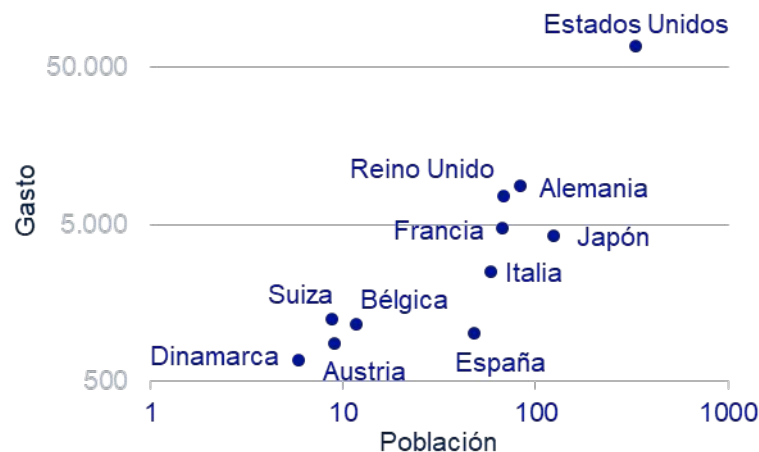
País	Miles de hectáreas
 China	106
 Países Bajos	1,7
 México	1,3
 Francia	1,0
 Austria	0,5
 Dinamarca	0,2
 Finlandia	0,1
 Suecia	0,01

Existe una notable relación positiva entre nivel de vida y demanda de flores. Suiza tiene la mayor compra per cápita

INGRESO Y GASTO PER CÁPITA DE FLORES⁽¹⁾
(PAÍSES SELECCIONADOS, 2023; MILES DE EUROS Y EUROS)



POBLACIÓN Y GASTO TOTAL DE FLORES⁽²⁾
(PAÍSES SELECCIONADOS, 2023; MILL. HAB. Y MILL. EUROS)



(1): Austria presenta datos para 2020; Bélgica, Dinamarca e Italia para 2022

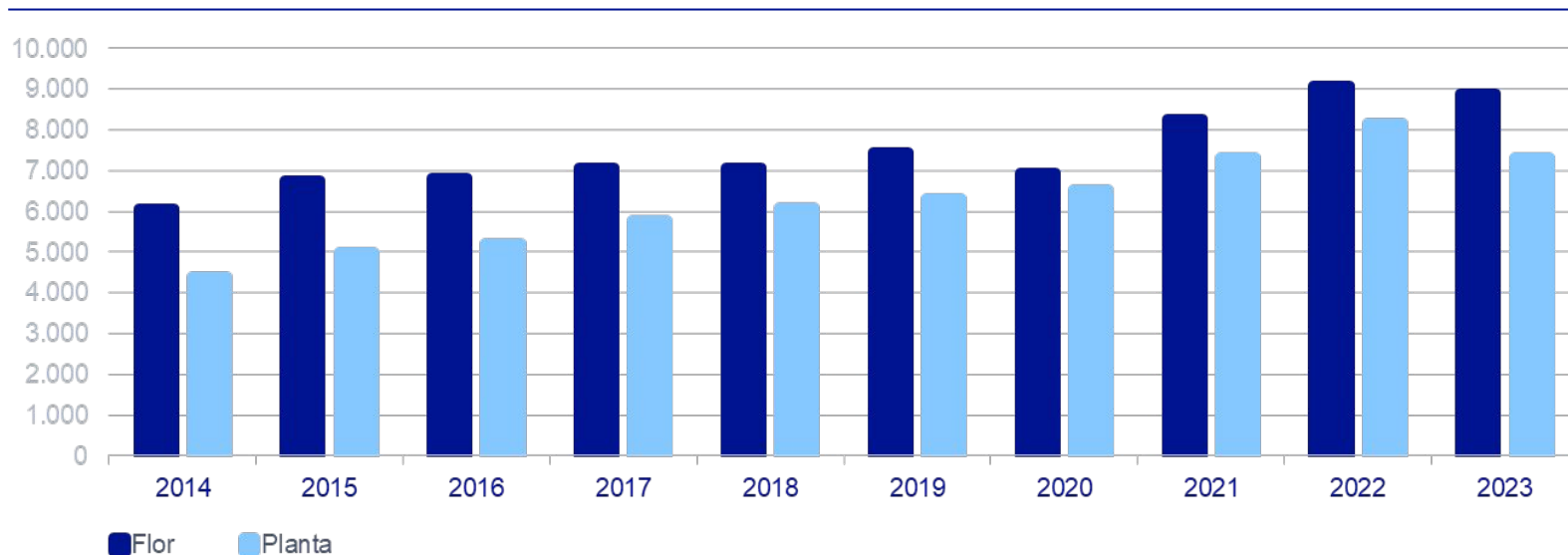
(2): Austria presenta datos para 2020; Bélgica, Dinamarca e Italia para 2022. Los datos para el gasto y población están en logaritmo natural

Fuente: BBVA Research con datos de Union Fleurs

Estados Unidos, Alemania y Reino Unido son los tres mayores compradores de flores en el mundo

Pese a la menor área para el cultivo, el valor global en la post-pandemia es mayor tanto en flores como en plantas

COMERCIO GLOBAL DE FLORES Y PLANTAS ⁽¹⁾
(MILLONES DE EUROS)



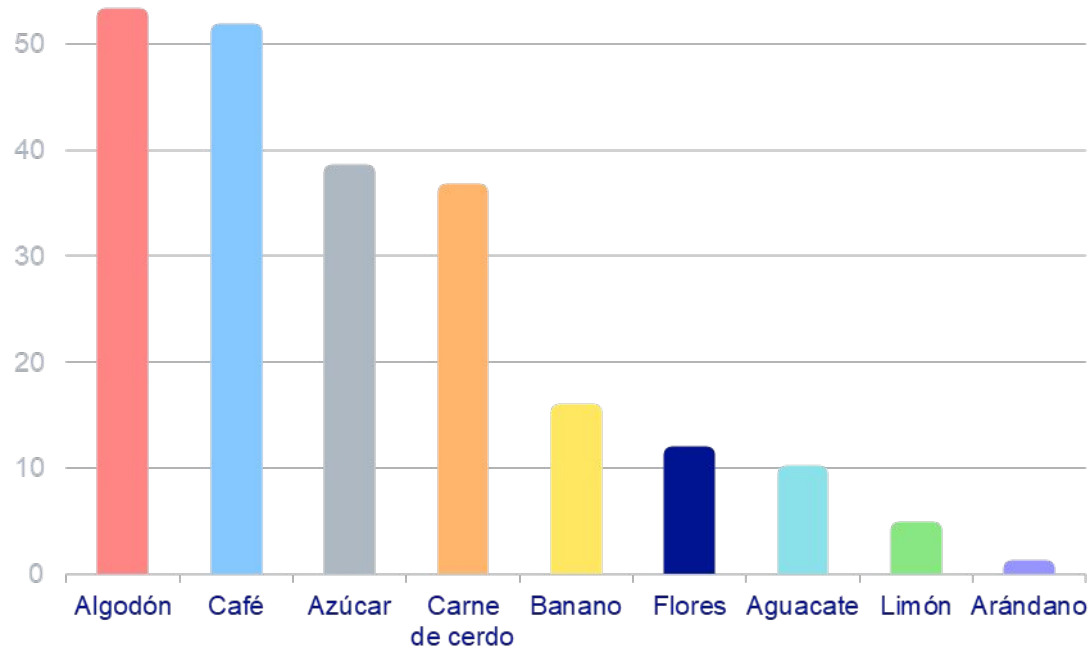
(1): El comercio global lo medimos a través de la suma de las importaciones anuales. Los datos para 2024 de plantas no están disponibles
Fuente: BBVA Research con datos de Union Fleurs y World Exports para flores en 2024

El comercio mundial de flores de corte generó USD 11,3 mM en 2024

El valor total del **mercado de flores en el mundo es de USD 40,3 mM**. Es decir, el comercio exterior equivale al 28% del valor mundial del sector.

Entre los productos del agro, las flores superan al mercado mundial de aguacate y limón, pero están por debajo del de banano.

COMERCIO EXTERIOR POR TIPO DE PRODUCTO AGROPECUARIO (2024, MILES DE MILLONES DE DÓLARES)

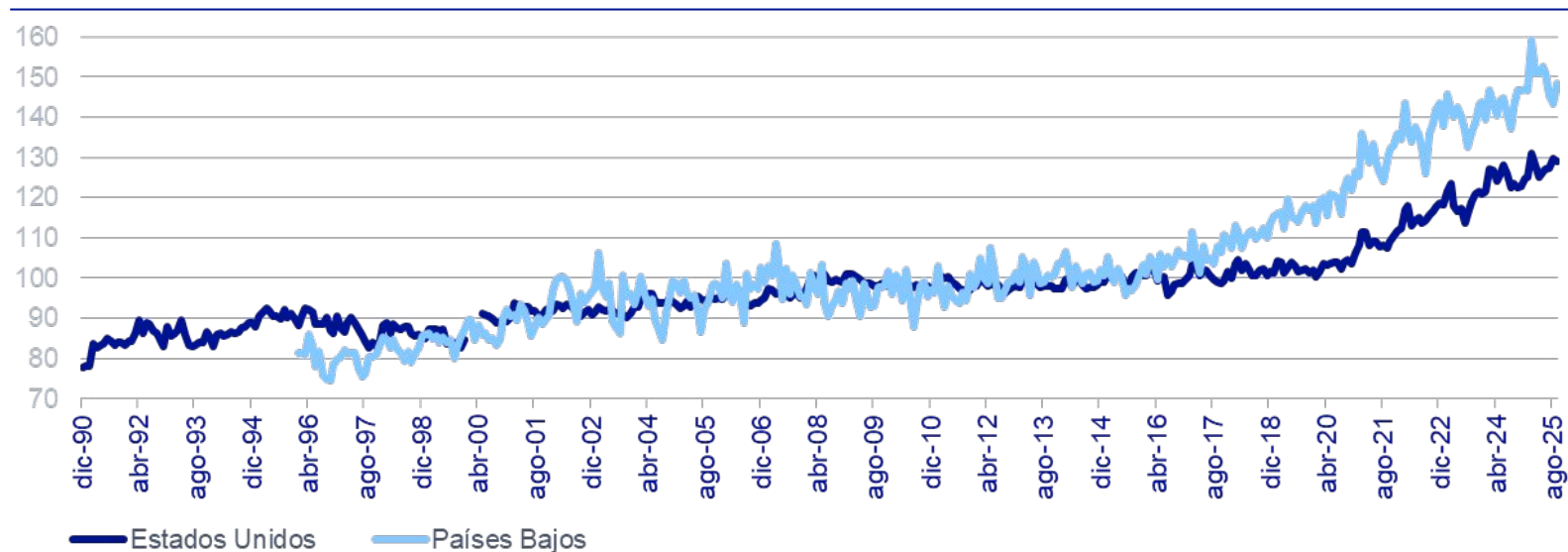


Fuente: BBVA Research con datos de World Exports y Mordor Intelligence

Parte del incremento del valor del comercio global se debió al incremento del precio, especialmente en Europa

PRECIO AL CONSUMIDOR DE GRUPO DE PLANTAS Y FLORES: ESTADOS UNIDOS Y PAÍSES BAJOS (*)

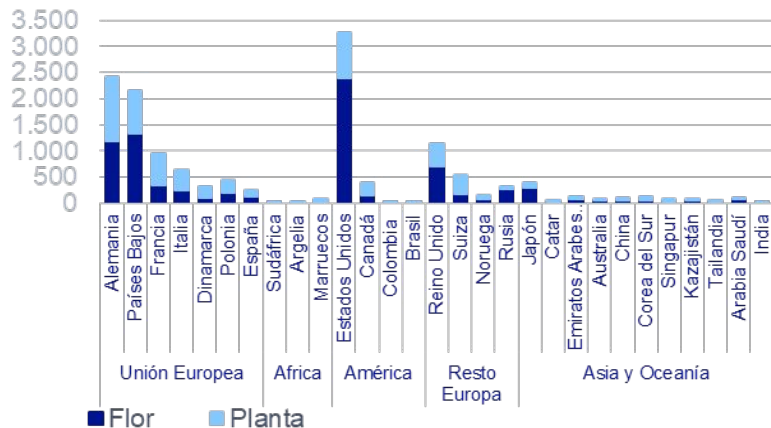
(ÍNDICE, 2015 = 100)



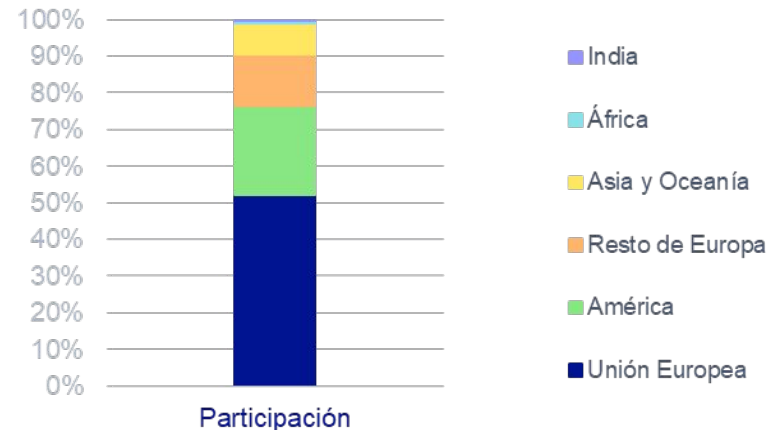
(*): Para Estados Unidos se usa *Indoor plants and flowers in U.S. city average, all urban consumers, not seasonally adjusted* y para Países Bajos se usa *Harmonized Index of Consumer Prices: Gardens, Plants and Flowers for Netherlands, Not Seasonally Adjusted*. Fuente: BBVA Research con datos de BLS y Banco de la Reserva Federal de San Luis

Estados Unidos y Alemania son los mayores importadores. Países Bajos ocupa el tercer lugar, pero es un *hub* de flores

IMPORTACIONES MUNDIALES DE FLORES Y PLANTAS: POR PAÍS (MILLONES DE EUROS, 2023)



IMPORTACIONES MUNDIALES DE FLORES Y PLANTAS: POR REGIÓN (% , 2023)



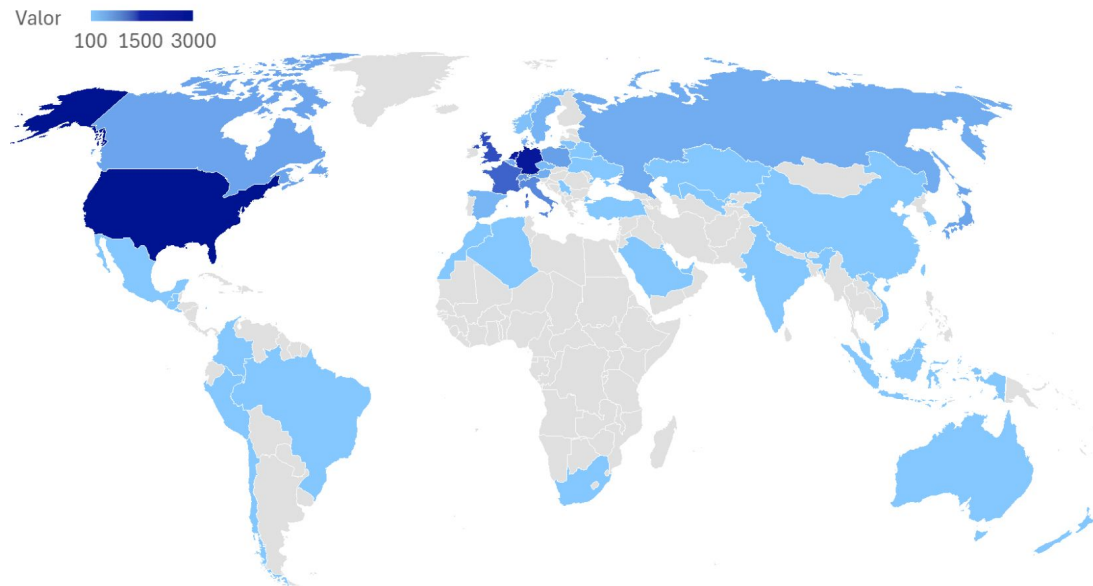
Fuente: BBVA Research con datos de Union Fleurs

Parte de las importaciones de Países Bajos se re-exportan.
Por continente, Europa concentra cerca del 66% de la importación global de flores

No solo Europa y Estados Unidos importan. Nuevos mercados en Oceanía, Latam y África son interesantes

PRINCIPALES PAÍSES IMPORTADORES DE FLORES

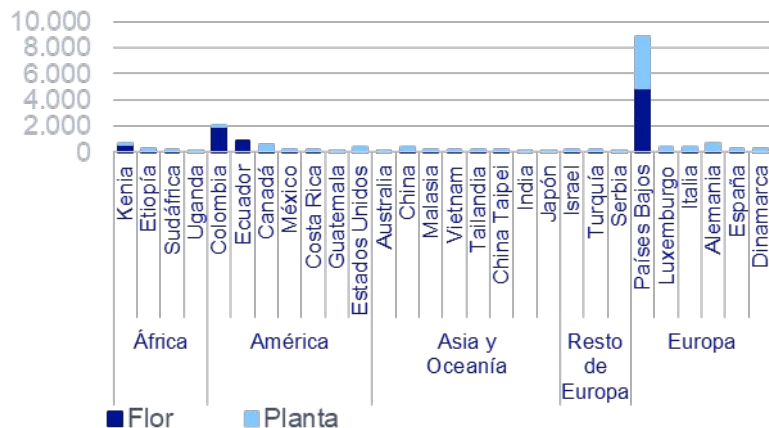
(VALOR EN MILLONES DE EUROS, 2023)



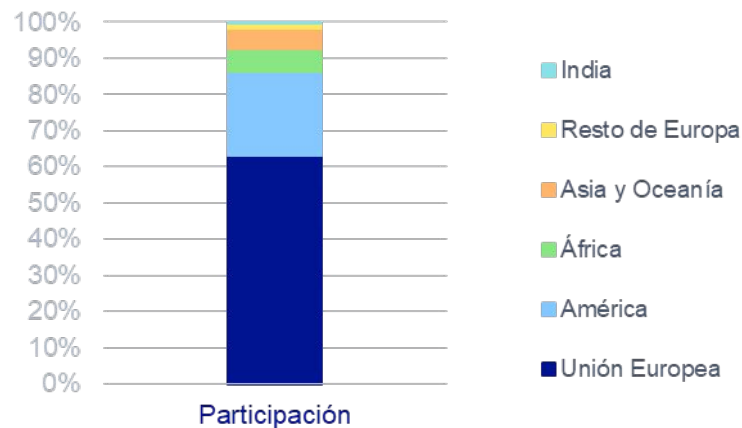
País	Millones de euros
 Estados Unidos	3.252
 Alemania	2.416
 Países Bajos	2.152
 Reino Unido	1.128
 Francia	954
 Italia	634
 Suiza	527
 Polonia	441
 Canadá	397
 Japón	393

¿Y las exportaciones? Países Bajos tiene el primer lugar en las exportaciones globales. Colombia ocupa el segundo

EXPORTACIONES MUNDIALES DE FLORES Y PLANTAS: POR PAÍS ⁽¹⁾ (MILLONES DE EUROS, 2023)



EXPORTACIONES MUNDIALES DE FLORES Y PLANTAS: POR REGIÓN ⁽²⁾ (MILES DE EUROS, 2023)



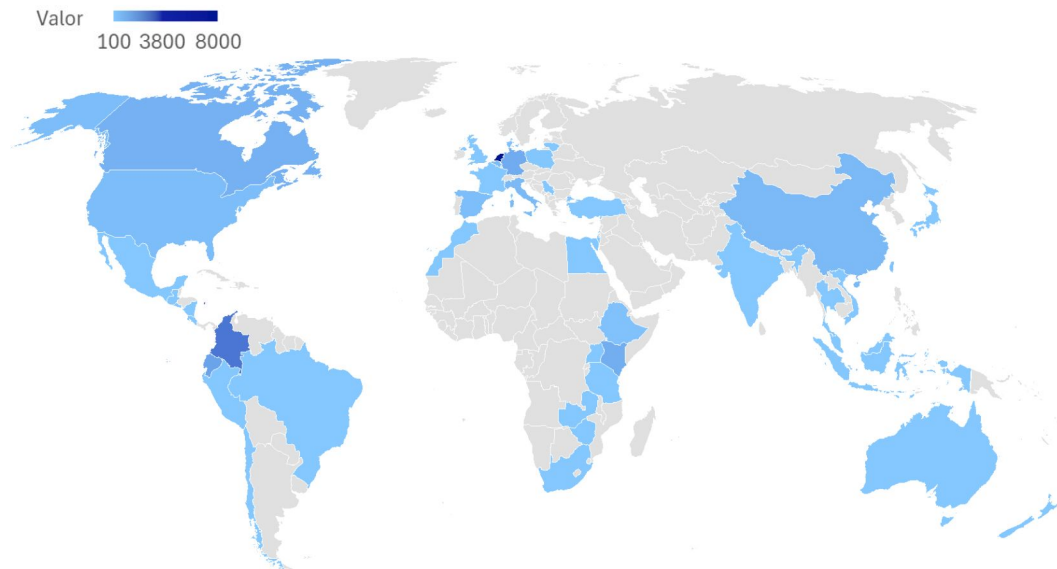
Fuente: BBVA Research con datos de Union Fleurs

Por agregación regional, Europa concentra casi la mitad de las exportaciones mundiales

Más del 90% de las exportaciones se concentran en los dos primeros países

PRINCIPALES PAÍSES EXPORTADORES DE FLORES

(VALOR EN MILLONES DE EUROS, 2023)



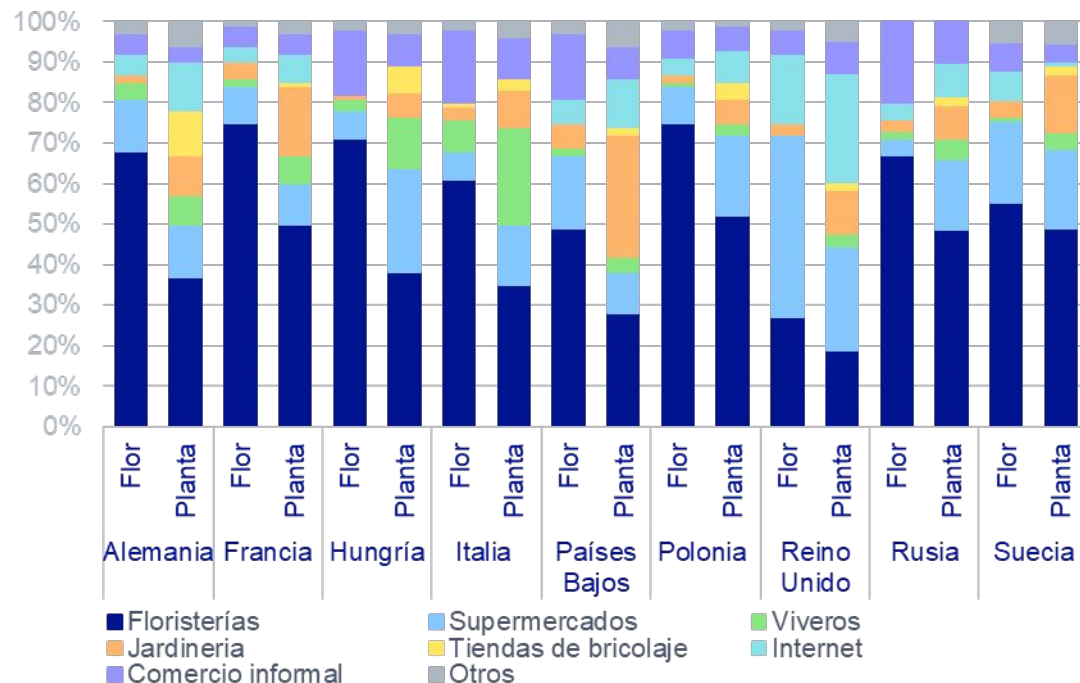
País	Millones de euros
 Países Bajos	8.826
 Colombia	1.932
 Ecuador	912
 Alemania	720
 Kenia	675
 Canadá	620
 China	424
 Italia	421
 Bélgica	372
 Estados Unidos	350

Las ventas de flores se hacen en lugares especializados

En Europa, la venta de flores se ha vuelto cada vez más especializada, desplazando a los supermercados generalistas al segundo lugar.

Los canales digitales de ventas están creciendo en aceptación.

CANAL DE VENTAS DE LAS FLORES Y PLANTAS: EUROPA
(% DEL TOTAL DE VENTAS POR PAÍS, ÚLTIMO AÑO DISPONIBLE POR PAÍS ⁽¹⁾)

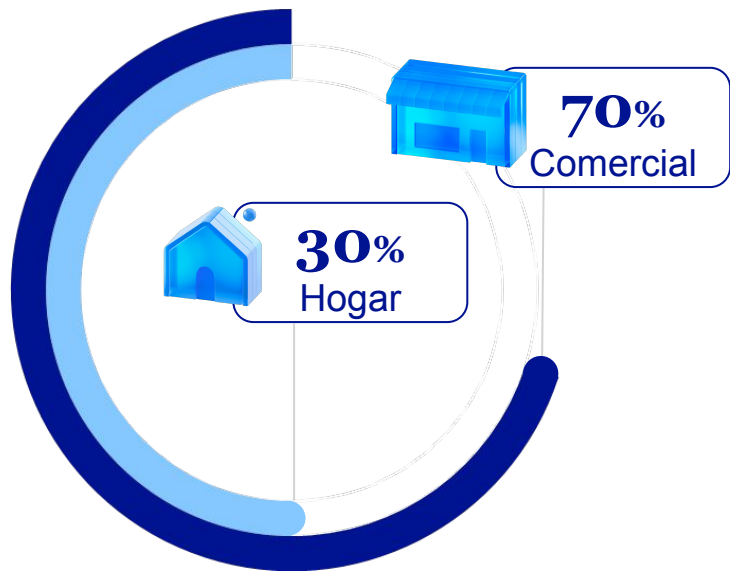


(1): Para la compra de personas de 18 a 65 años
Fuente: BBVA Research con datos de Union Fleurs

El gasto comercial sostiene el mercado de flores

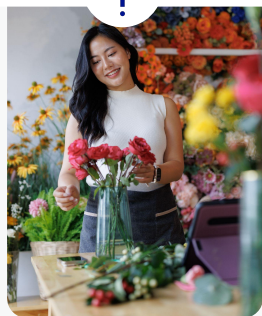
Siete de cada 10 dólares gastados en flores provienen de usos comerciales y corporativos. El canal hogar ayuda a diversificar.

DEMANDA DE FLORES EN EL MUNDO: POR TIPO DE USO (% DEL TOTAL, 2024)



Más allá del florero: la floricultura se diversifica hacia industrias de alto valor como la cosmética y la farmacéutica

**Flor de corte
mercado tradicional:**
el mercado de mayor
volumen, enfocado en
la decoración de
espacios, eventos
sociales y regalos
personales
(aproximadamente,
95% del total)



**Cosmética y
fragancias:**
extracción de aceites
esenciales, pigmentos
y fragancias para
productos de belleza
premium y perfumería
(Aprox., 2%)



**Farmacéutica y
bienestar:**
investigación de
principios activos para
medicamentos y
desarrollo de productos
nutracéuticos y de
aromaterapia
(Aprox., 2%)



**Alimentos y
bebidas:** uso de
flores y pétalos
comestibles en alta
cocina, coctelería
de autor y creación
de infusiones y téis
(Aprox., 1%)



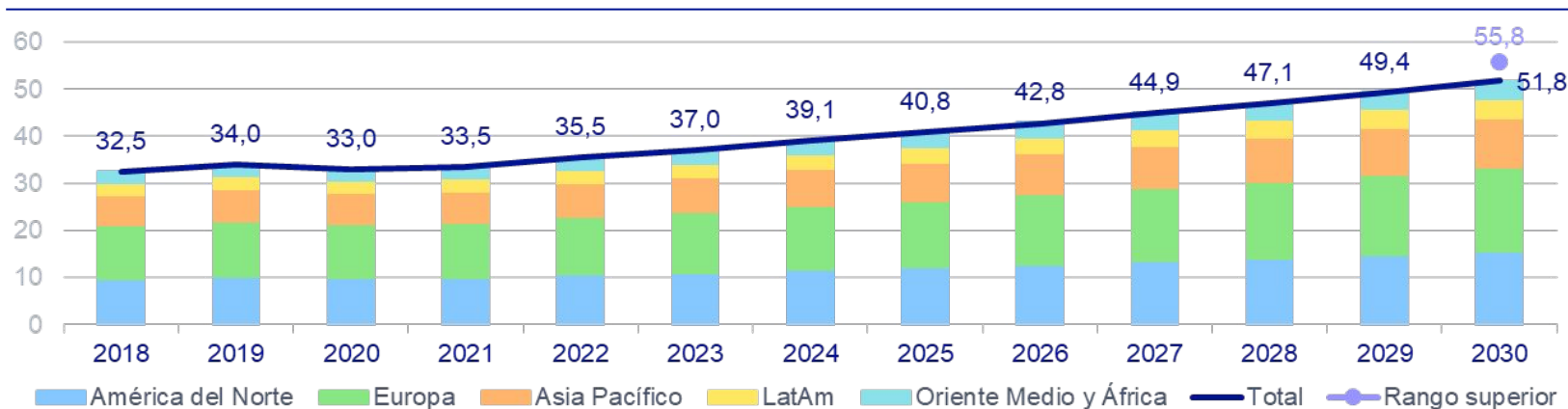
**La diversificación
hacia estos nichos
representa una
oportunidad para
Colombia de
exportar
productos con
mayor valor
agregado**

Previsiones

Previsiones: mercado en expansión, con Europa y Norteamérica como anclas y Asia Pacífico como motor

MERCADO GLOBAL DE FLORES

(MILES DE MILLONES DE DÓLARES)



Fuente: BBVA Research con datos de Grand View Research y Mordor Intelligence

El gasto global pasaría de 39,1 en 2024 a un rango entre 51,8 y 55,8 mil millones USD en 2030. Las rosas seguirán representando cerca del 40% del mercado global

Crecimiento del mercado global de flores: fuerzas a favor y en contra tienen un balance positivo

Mayor poder de compra en Asia:

expansión de la clase media y el gasto en regalos/ estilo de vida impulsa en China, India y Sudeste Asiático.

E-commerce + cadena de frío end-to-end:

nuevos tratamientos/ variedades amplían vida en florero y resiliencia en transporte, elevando dinámica en *retail*.

Innovación genética y poscosecha:

cumplimientos con temperatura controlada y mayor cobertura reducen mermas en meses del año.

Primas por certificaciones de sostenibilidad:

compradores en Europa/ Américas pagan diferencial por prácticas certificadas.

Incentivos públicos a la exportación:

exenciones y apoyos (impuestos, IVA a insumos, promoción) amplían capacidad productiva global.

Plataformas digitales de subasta:

mayor transparencia de precios y analítica en tiempo real; acortan ciclos de caja y conectan oferta con demanda global.

Pros

Complejidad fitosanitaria:

reglas y cuarentenas más estrictas (EE. UU./UE/Reino Unido) elevan costos de cumplimiento y pueden demorar aprobaciones.

Volatilidad y restricciones en flete aéreo

picos de temporada, recargos y capacidad limitada en bodegas frías presionan costos y cumplimiento de entregas.

Escasez de agua y riesgos climáticos en orígenes clave:

sequías y variabilidad climática obligan a inversiones en riego/ reservorios; pequeños productores enfrentan barreras de adopción.

Sustitución parcial por flores secas o artificiales:

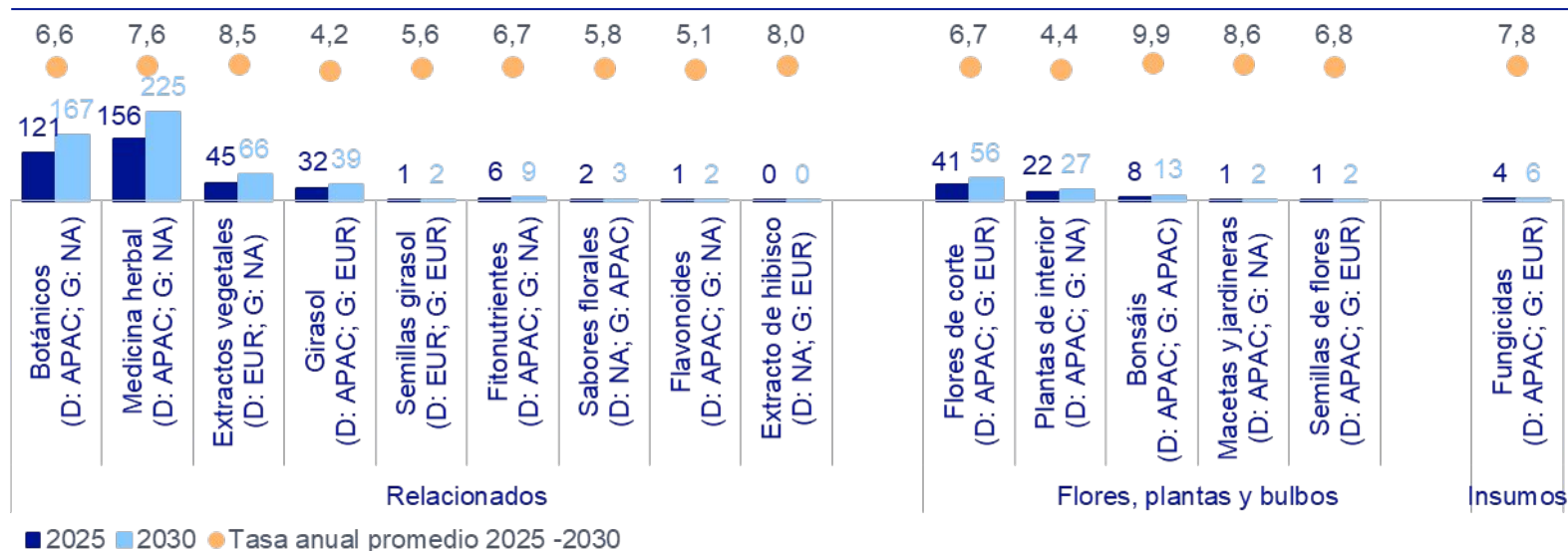
en ciertos segmentos, estas opciones compiten por precio, vida útil y logística más simple, restando impulso a las frescas.

Contras

No solo el mercado de flores crecerá, también otros mercados relacionados tendrán un buen dinamismo

VALOR DEL MERCADO GLOBAL DE MERCADOS RELACIONADOS (*)

(MILES DE MILLONES DE DÓLARES Y VARIACIÓN ANUAL PROMEDIO, %)



(*): D: Mercado más dinámico a 2030, G: Mercado más grande actualmente; NA: Norteamérica, APAC: Asia-Pacífico, EUR: Europa.

Fuente: BBVA Research con datos de Mordor Intelligence y Grand View Research

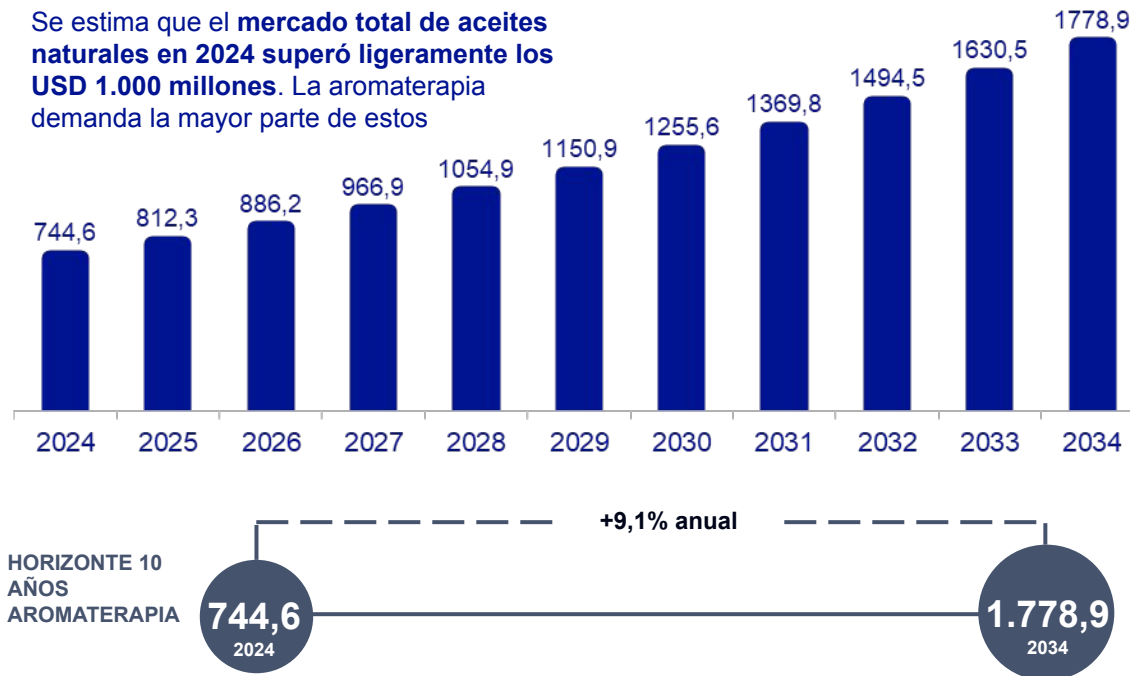
De tendencia a hábito: los aceites esenciales

Expansión sostenida impulsada por bienestar, uso terapéutico y mayor adopción en *retail*.

Los mayores exportadores son India (35% del total), EE. UU. (10%) y China (9%). EE. UU. (14%) e India (9%), los importadores.

MERCADO DE ACEITES ESENCIALES PARA AROMATERAPIA (MILLONES DE DÓLARES)

Se estima que el **mercado total de aceites naturales en 2024 superó ligeramente los USD 1.000 millones**. La aromaterapia demanda la mayor parte de estos



Fuente: BBVA Research con datos de Zion Market Research

Flores comestibles: otro mercado en ascenso

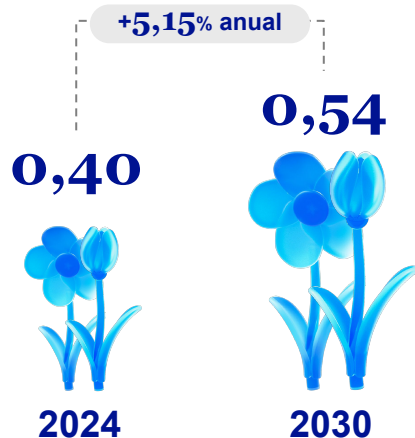
Nuevos hábitos de consumo, geografías en expansión, cambios/ mejoras en la logística y aprovechamiento diferencial impulsan el uso de las flores en la alimentación.

MERCADO DE FLORES COMESTIBLES Y PARA ALIMENTACIÓN

(MILES DE MILLONES DE DÓLARES)

- **HORECA (*) como tractor:** la gastronomía de autor, pastelería y coctelería botánica convierten el uso en hábito, no en moda.
- **Formatos que ganan vida útil:** seco, cristalizado y en polvo reducen merma y abren aplicaciones en pastelería, infusiones y mixología.
- **Canales digitales y retail especializado:** mayor alcance geográfico, curaduría de variedades y mejor trazabilidad al consumidor final.
- **Innovación varietal y poscosecha:** mejoras en color, sabor y manejo elevan aceptación y repetición de compra.
- **Sello “natural” y certificaciones:** protocolos de inocuidad y sostenibilidad justifican precio y acceso a segmentos premium.
- **Expansión en Asia-Pacífico:** la clase media y la cultura visual alimentan la adopción en restauración y retail moderno.

HORIZONTE A 2030: MERCADO GOURMET



(*): HORECA: hoteles, restaurantes y cafés/catering (cafeterías, bares, servicios de catering). El canal HORECA agrupa a los establecimientos de consumo fuera del hogar.

Fuente: BBVA Research con datos de Zion Market Research

Para llevar de esta sección:

El mercado global crece y se diversifica hacia el alto valor



Se prevé que el **gasto global** pase de USD 39.1 mil millones en 2024 a un rango de USD 51.8 a 55.8 mil millones en 2030



Estados Unidos, Alemania y Reino Unido son los tres mayores compradores de flores



La demanda es impulsada por el **gasto comercial** (70%) y el **aumento del precio**, especialmente en Europa



El crecimiento estará impulsado por el **e-commerce**, la **innovación genética**, y la **expansión de la clase media en Asia**



Existen nichos de alto valor en crecimiento: **cosmética**, **farmacéutica** y **alimentos/bebidas**



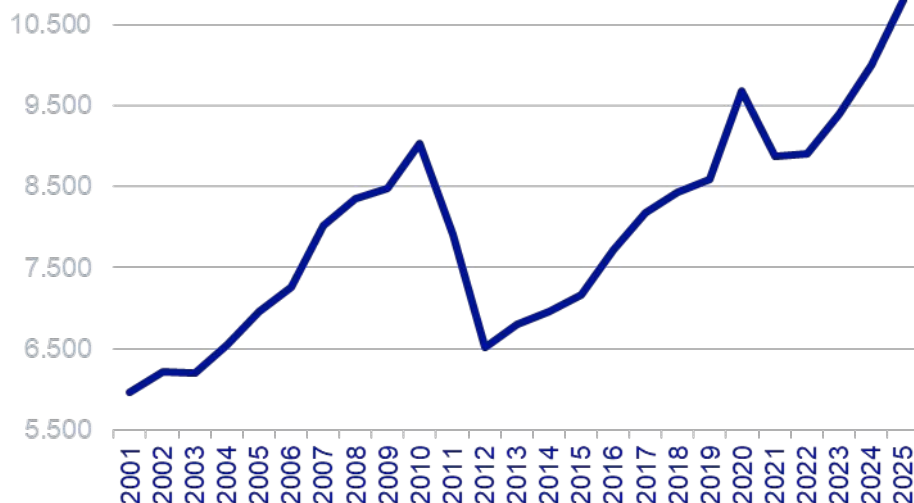
Colombia: oferta

Colombia es el 2.º exportador y tiene su área de cultivo en máximo histórico



La dinámica internacional (demanda y precio) impulsó un aumento de los cultivos de flores en Colombia

HECTÁREAS DESTINADAS A FLORICULTURA
(HECTÁREAS)



En este momento, Colombia dedica más de 10 mil hectáreas al cultivo de flores y está en el nivel máximo.

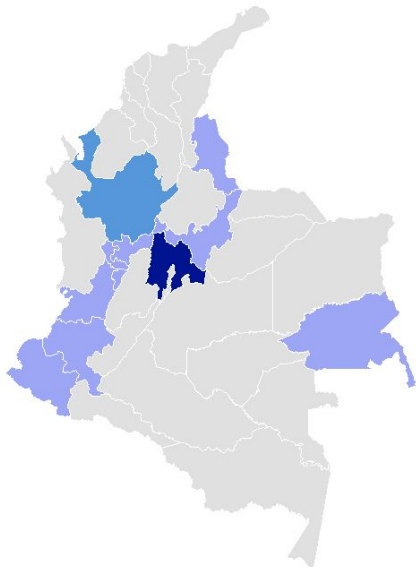
Desde 2012, cuando el sector venía de unos años de menores áreas productivas, las hectáreas aumentaron un 66%. Hoy es el doble del inicio del siglo.

La producción está concentrada geográficamente, con Cundinamarca representando más del 70% del total

ÁREAS SEMBRADAS POR DEPARTAMENTO

(2023, % DEL TOTAL)

1% 30% 70%



Fuente: BBVA Research con datos de Asocolflores

FACTORES CLAVES DE LA CONCENTRACIÓN

Cundinamarca

La Sabana de Bogotá ofrece **condiciones agro-climáticas únicas**: altitud (2.600 msnm), alta luminosidad y temperaturas estables, ideales para la producción de rosas y claveles de alta calidad. Además, la **proximidad al Aeropuerto Internacional El Dorado** es un factor competitivo crucial, minimizando tiempos de transporte y garantizando la integridad de la cadena de frío.

Antioquia

El Oriente Antioqueño se ha especializado en la producción de crisantemos y hortensias, aprovechando su **propio microclima** y el **acceso al Aeropuerto José María Córdoba** de Rionegro.

Otros

El 2% restante de la producción se distribuye en regiones como el Eje Cafetero, Cauca, Boyacá, entre otros, usualmente en nichos de flores y follajes exóticos.

El motor del sector floricultor es el mercado internacional, representando el 89% de la demanda total de flores

DESTINO DE LA PRODUCCIÓN DE FLORES Y PLANTAS DE COLOMBIA (PARTICIPACIÓN PORCENTUAL SOBRE EL VOLUMEN TOTAL)



La fuerte orientación exportadora demuestra la competitividad global del sector, pero también señala la existencia de un mercado doméstico con potencial de desarrollo y formalización

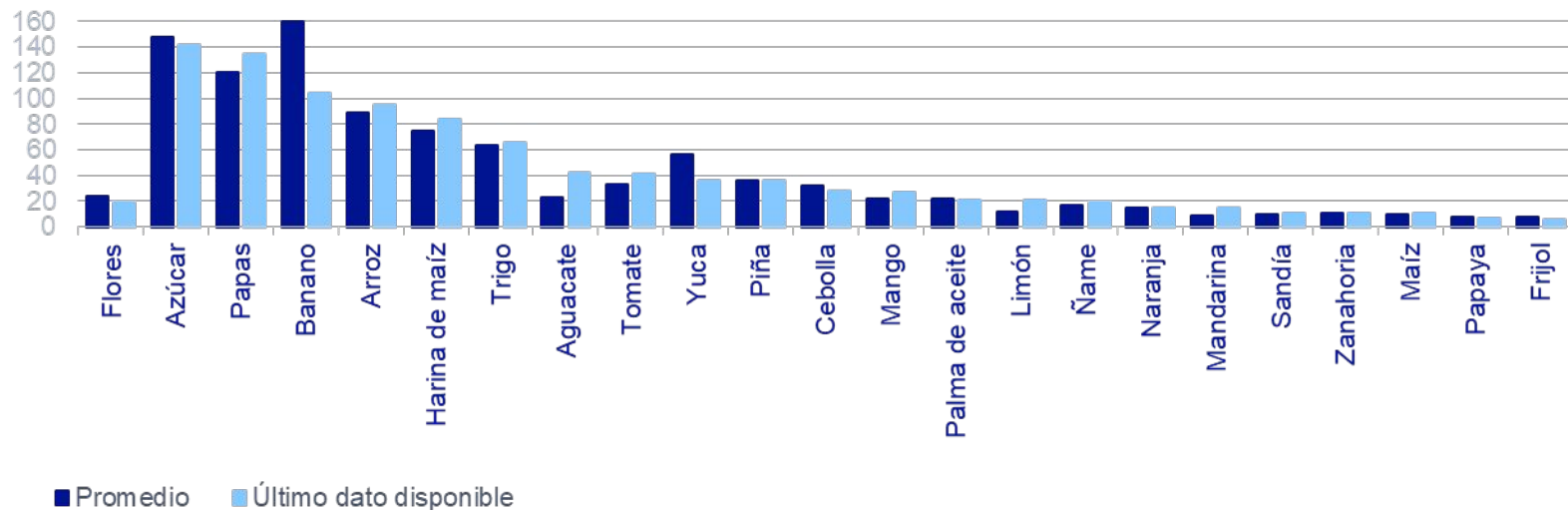


(*): Incluye semillas de para tubérculos que no se pueden separar del cálculo por el grado de granularidad en la publicación del DANE. Incluso cuando se incluye estas semillas que no hacen parte del sector de flores y plantas vivas, las flores son el 70% de la producción conjunta del sector.
Fuente: BBVA Research con datos del DANE

Es un mercado grande gracias a demanda internacional: el consumo interno es bajo respecto a otros productos agro

CONSUMO NACIONAL POR HABITANTE DE PRODUCTOS AGRÍCOLAS

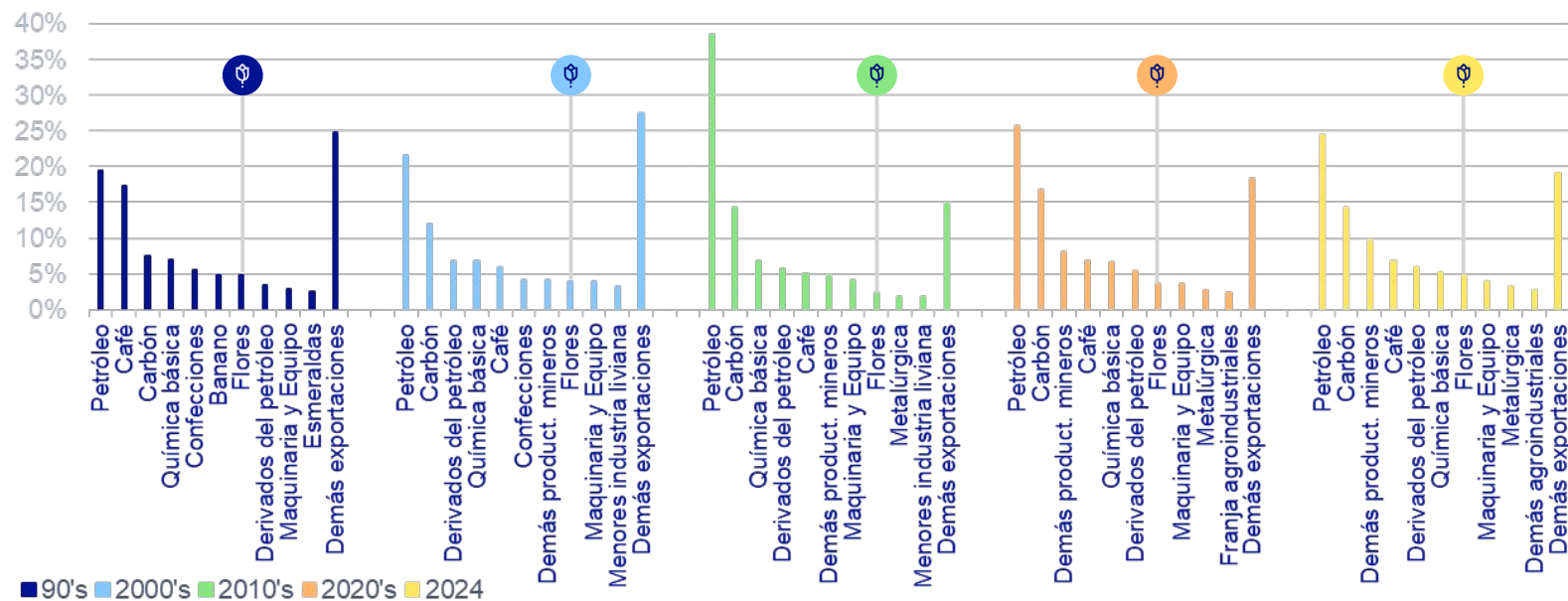
(GRAMOS POR PERSONA POR DÍA, PROMEDIO PARA DATOS DISPONIBLES)



Las flores representaron el 4,7% de las exportaciones de Colombia en 2024

EXPORTACIONES COLOMBIANAS

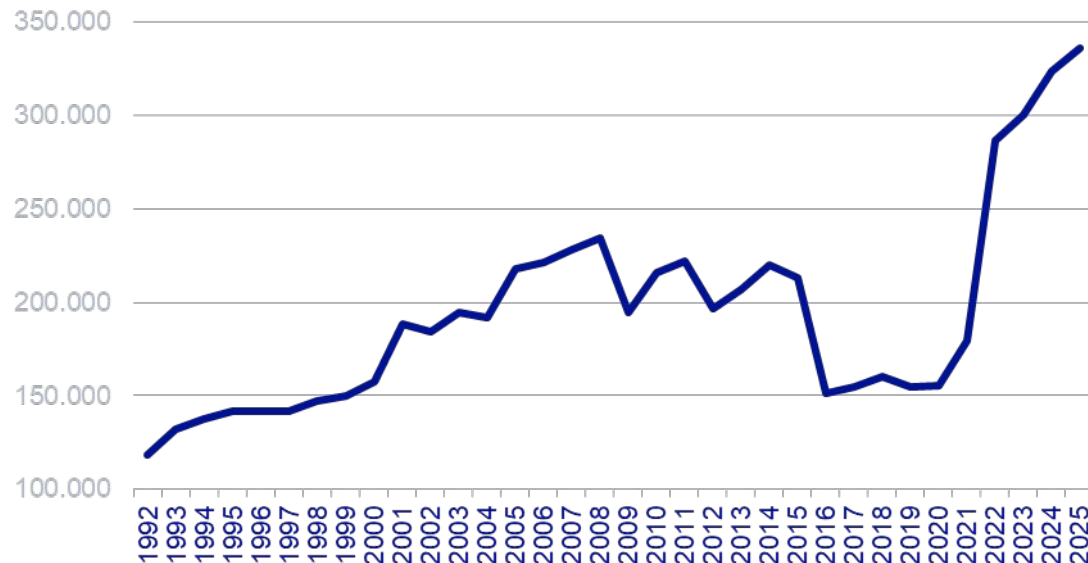
(MILLONES DE DÓLARES)



Las exportaciones de flores y follajes alcanzaron máximos históricos después de un fuerte impulso post-pandémico

VOLUMEN DE EXPORTACIÓN DE FLORES Y FOLLAJES

(TONELADAS; PARA 2025: ACUMULADO ENTRE SEP 24 Y AGO 25)



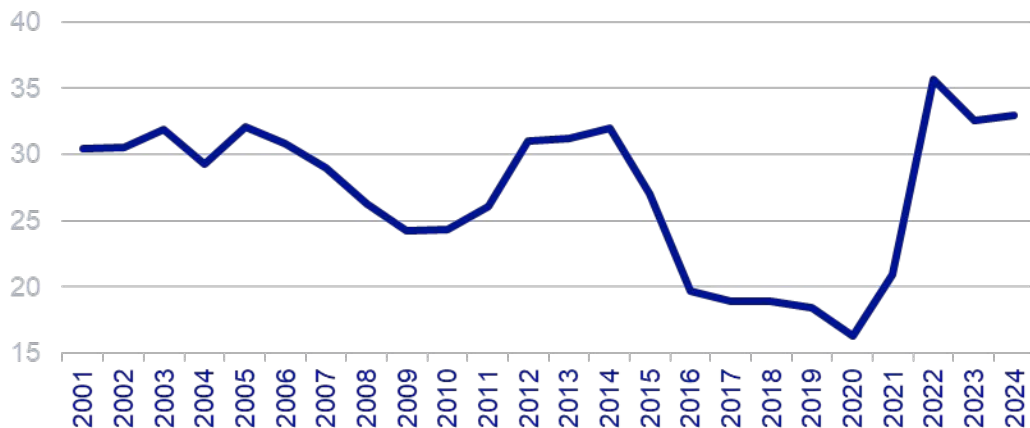
ACELERACIÓN RECIENTE

El volumen exportado **tiene una tendencia creciente** desde 2021 y, en el acumulado a agosto de 2025, supera con holgura los niveles récord de la década de 2000

Se dio una recuperación de la productividad en el cultivo de flores tras una década de estancamiento

PRODUCTIVIDAD MEDIA DEL CULTIVO DE FLORES

(TONELADAS EXPORTADAS POR HECTÁREA CULTIVADA)



BENEFICIOS

El aumento de productividad mejora la competitividad del sector, reduciendo costos unitarios y presión ambiental **y dando capacidad de ganar nuevos mercados**

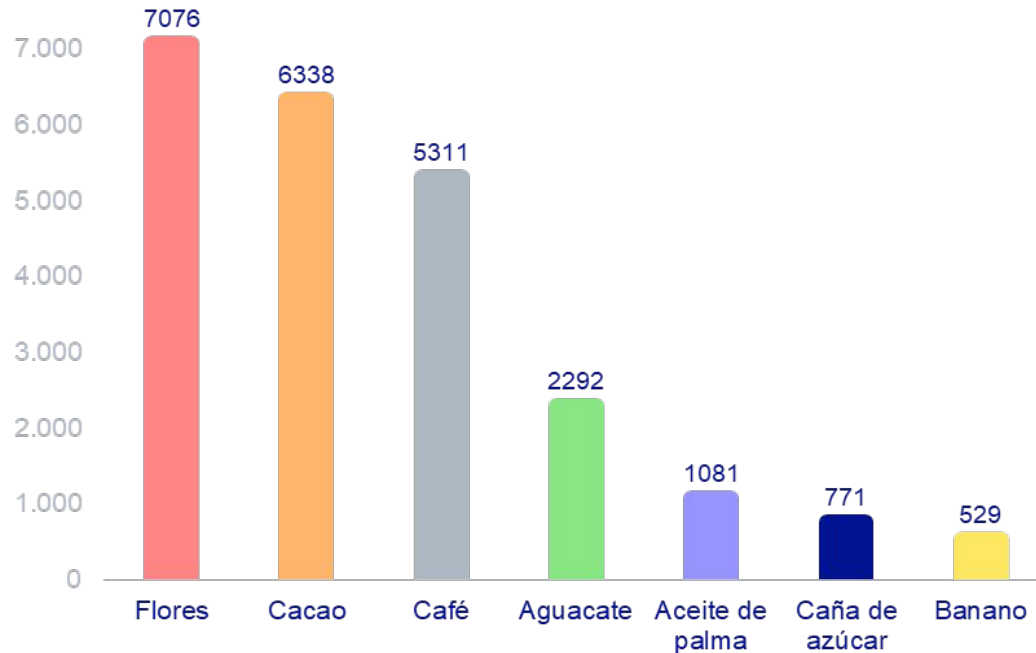
Fuente: BBVA Research con datos de Ministerio de Comercio

La mayor productividad reciente sugiere que la incorporación de nuevas áreas al cultivo se ha dado con ganancias de eficiencia por tecnificación, manejo agronómico, eficiencia logística y renovación varietal

Es el cultivo agrícola que más valor exportado aporta...

...Por tonelada de producto, las flores generan 7 mil dólares en exportaciones. Es decir, comparativamente con otros productos agrícolas seleccionados, **es el sector que más divisas genera por unidad.**

VALOR POR TONELADA COSECHADA DEL PRODUCTO
(2024, VALOR EN DÓLARES DE UNA TONELADA DE PRODUCTO EXPORTADO)

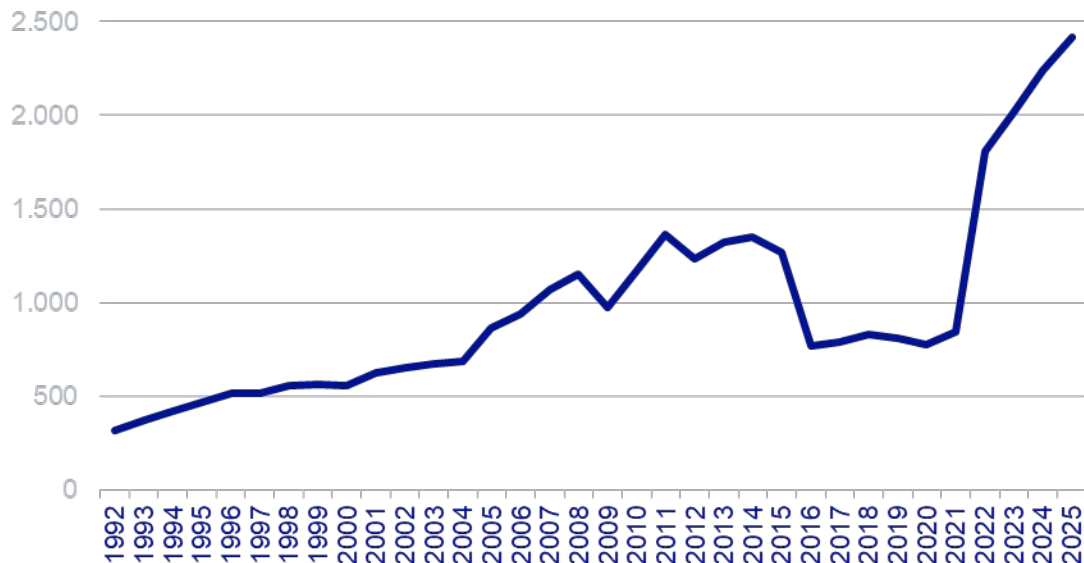


Fuente: BBVA Research con datos de Asocolflores

El valor de las exportaciones creció con fuerza en los años recientes

VALOR DE EXPORTACIÓN DE FLORES Y FOLLAJES

(MILLONES DE DÓLARES, PARA 2025: ACUMULADO ENTRE SEP 24 Y AGO 25)



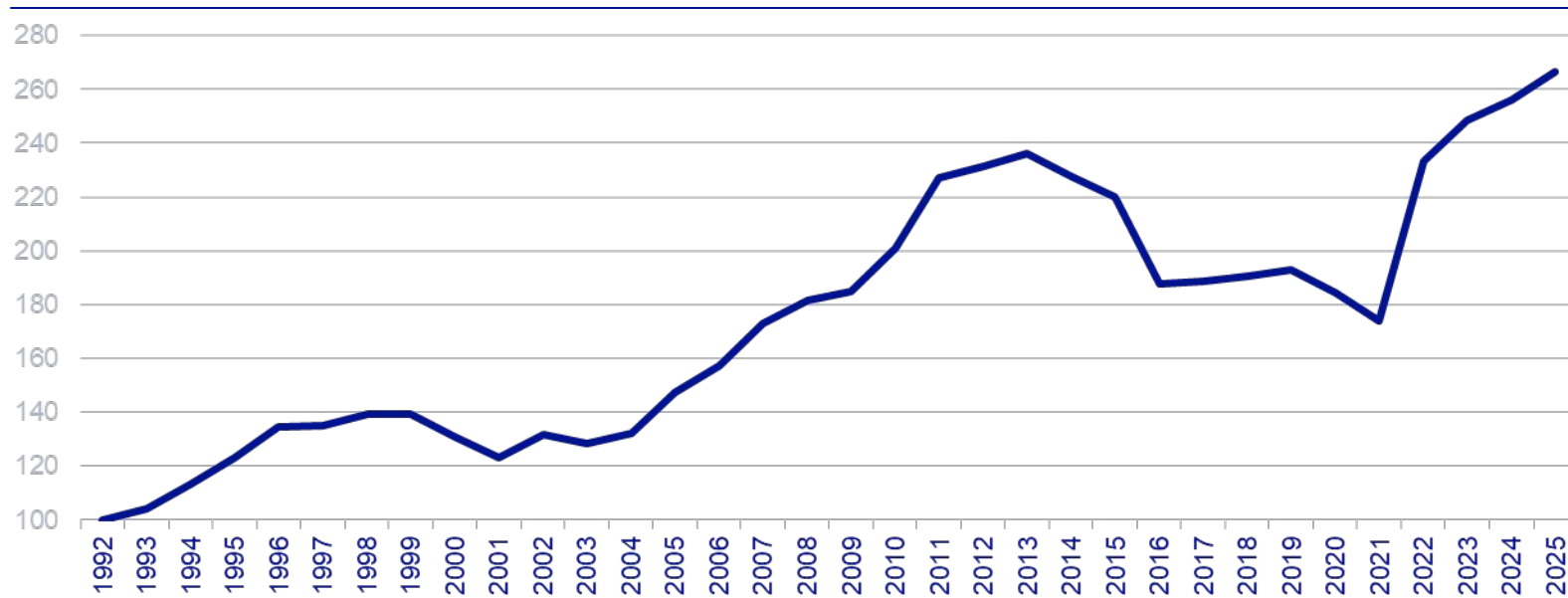
EL EFECTO PRECIO

Entre 2021-25, el valor de las exportaciones colombianas creció un 30%. Al tiempo, el volumen exportado creció un 18%. **El efecto del precio fue importante**

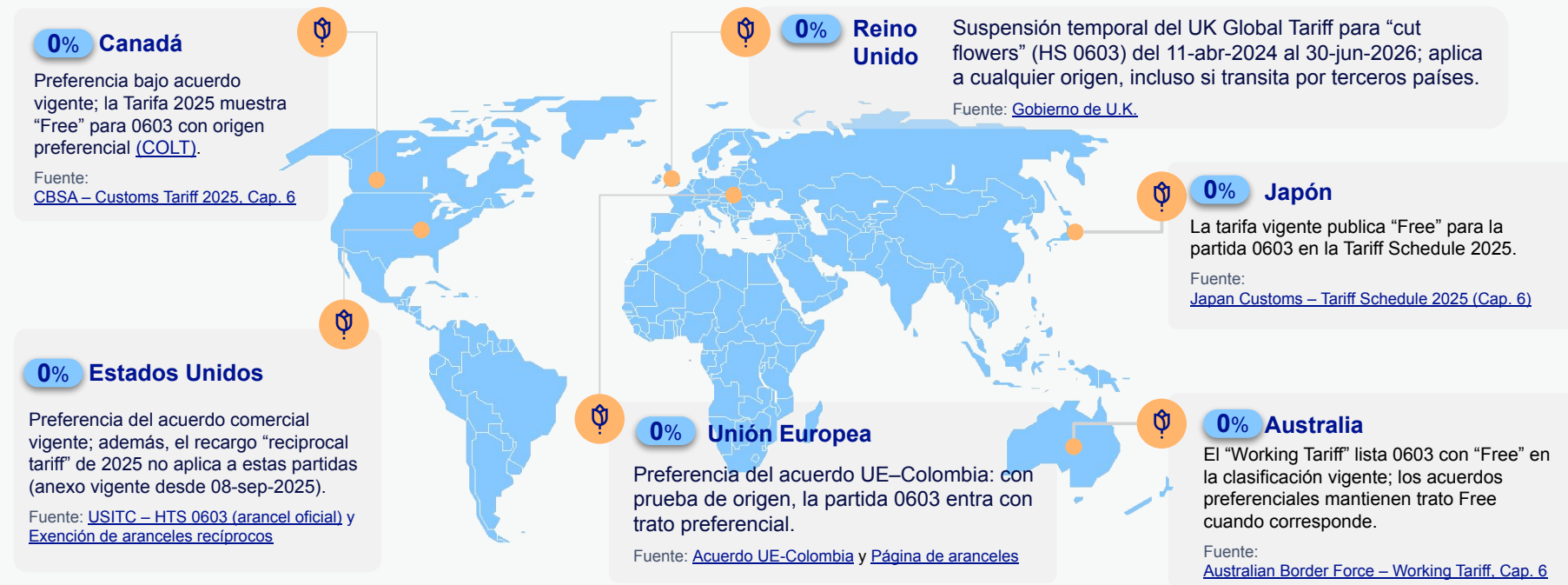
El aumento en las exportaciones obedeció tanto a un mayor volumen como a una mejora en los precios

PRECIO IMPLÍCITO DE LAS EXPORTACIONES COLOMBIANAS

(MILES DE DÓLARES POR TONELADA, ÍNDICE: 1992 = 100)



Flores colombianas sin arancel en mercados clave: impulso para diversificación exportadora

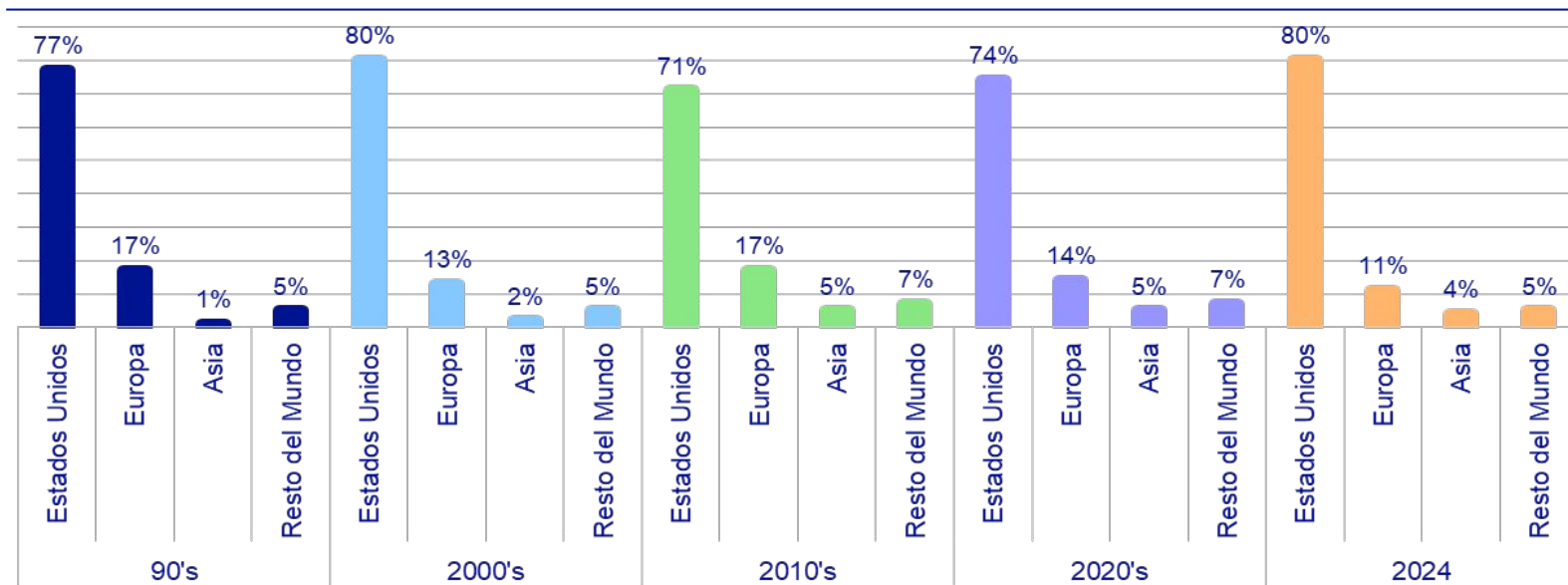


Todos los destinos clave (EE. UU., UE, UK, Japón, Australia y Canadá) aplican hoy 0% a HS 0603 (flores). Aplicación sujeta a cumplir prueba de origen y demás requisitos de cada régimen

Un promedio por décadas valida los retos en diversificación exportadora que tiene el sector

EXPORTACIONES COLOMBIANAS: DESTINOS

(% DEL TOTAL)



Europa: un mercado todavía creciente que podría ser más explorado por Colombia



ALEMANIA

- Segundo mayor importador mundial (>\$2,400M). La participación de Colombia es mínima (0,2%), dominada por la re-exportación desde Países Bajos.
- Potencial para venta directa a supermercados y floristerías.



PAÍSES BAJOS

- El gran centro logístico de Europa (>\$2,100M).
- Aumentar la cuota de mercado en el 'hub' neerlandés es clave para una distribución más profunda en todo el continente.



FRANCIA

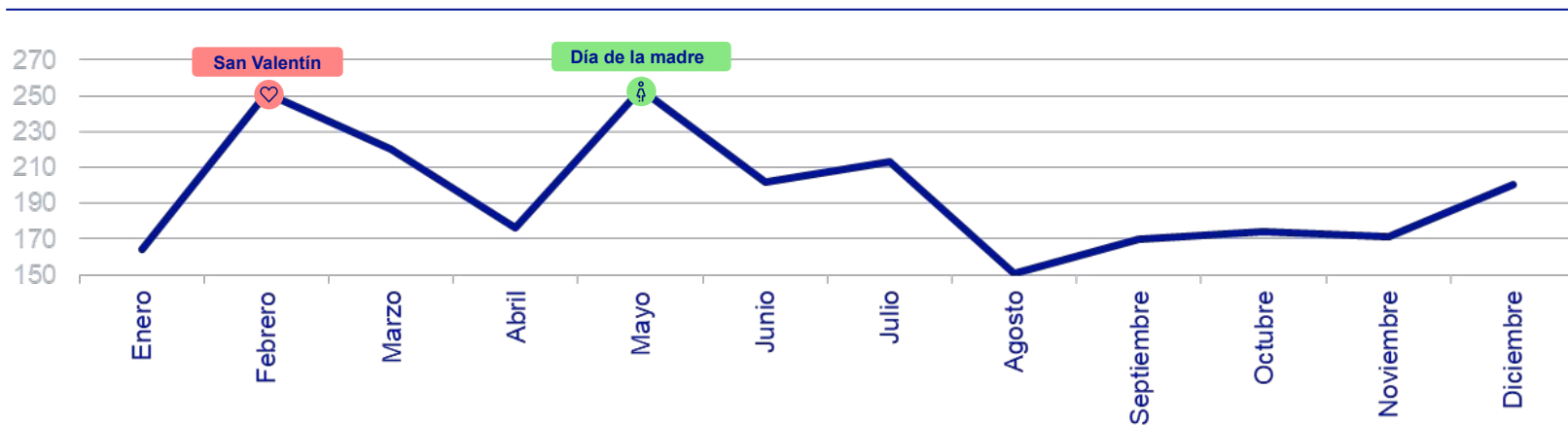
- Un mercado sofisticado y de gran tamaño (\$954M), con una baja penetración colombiana (<1%).
- Oportunidad en el canal de lujo y eventos.

El precio elevado de las flores en Europa, con mayores incrementos que Estados Unidos en el período post-pandemia, podría significar una oportunidad competitiva para Colombia

La concentración no solo se da en el destino, también en meses del año: San Valentín (feb.) y Día de la Madre (may.)

EXPORTACIÓN MENSUAL DE FLORES

(2024, MILLONES DE DÓLARES)



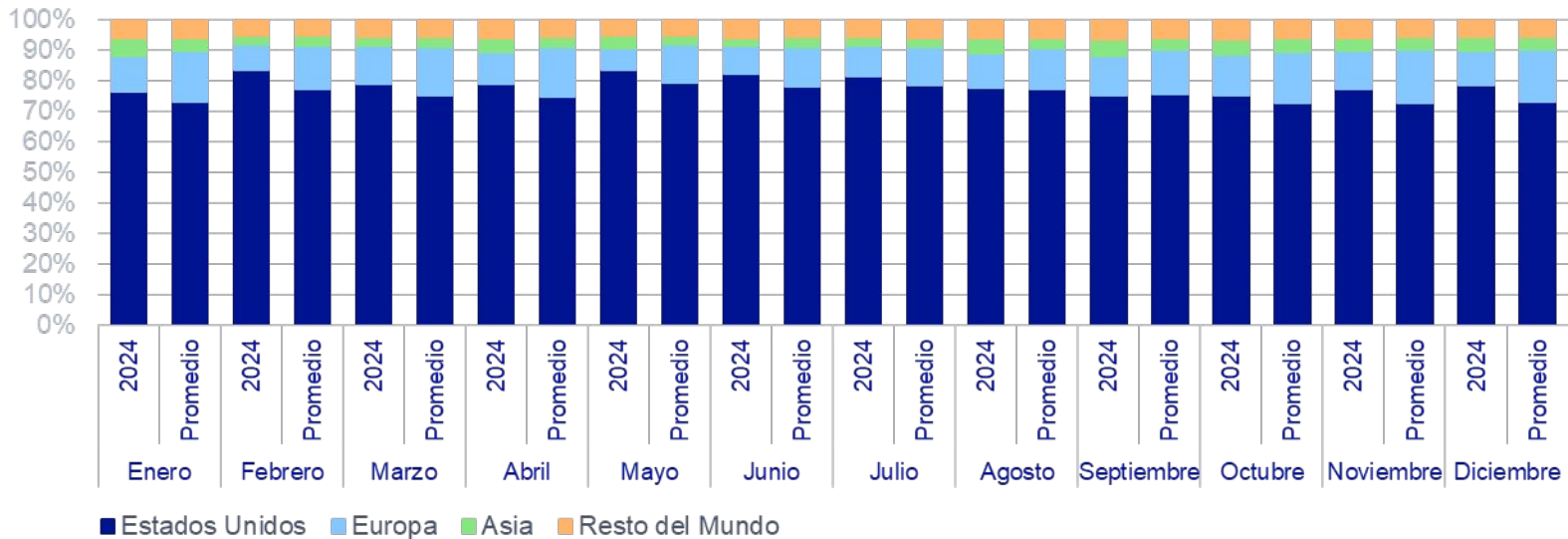
Fuente: BBVA Research con datos de Ministerio de Comercio

La alta estacionalidad exige una planificación logística, laboral y de producción de extrema precisión para poder satisfacer los picos de demanda sin incurrir en sobrecostos o pérdida de producto

Estados Unidos mantiene su relevancia en todos los meses del año

PRINCIPALES DESTINOS DE EXPORTACIÓN POR MES

(% DEL TOTAL, 2024 vs. PROMEDIO ENTRE 1991 - 2024)



Ciclo productivo (prom.: 3 meses) exige precisión en planificación para sincronizar con demanda estacional

ROSA: producción continua

Ciclo de cultivo 60-90 días

Tiempo promedio **desde la poda o formación hasta la cosecha** de una flor de calidad para exportación.

Una vez establecido, el rosal produce nuevos tallos de forma cíclica durante todo el año, lo que **permite una cosecha constante**.



CLAVEL: el pilar programado

Ciclo de cultivo 70-90 días

Tiempo promedio **desde el "pinzado"** (poda de formación) **hasta la cosecha**, con ciclos que varían ligeramente según la estación del año.

El cultivo **requiere técnicas de entutorado** con mallas para mantener la verticalidad del tallo y maximizar la calidad de la flor.

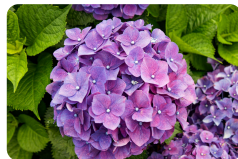


HORTENSIA: cultivo por etapas

Ciclo de cultivo 70-90 días

Corresponde al **período de "forzado" de la floración**, una vez la planta ha pasado por su etapa de reposo vegetativo.

Requiere un periodo previo de frío (vernalización) de al menos 6 semanas para la correcta formación de los botones florales.



CRISANTEMO: el control de la luz

Ciclo de cultivo 10-12 semanas

Tiempo **desde la inducción floral hasta la cosecha** para las variedades comerciales de flor cortada.

Flor de día corto: **florece en noches largas**. Fotoperiodo: alargan noche con cortinas para inducir floración; interrumpen noche con luz artificial para impedirla.



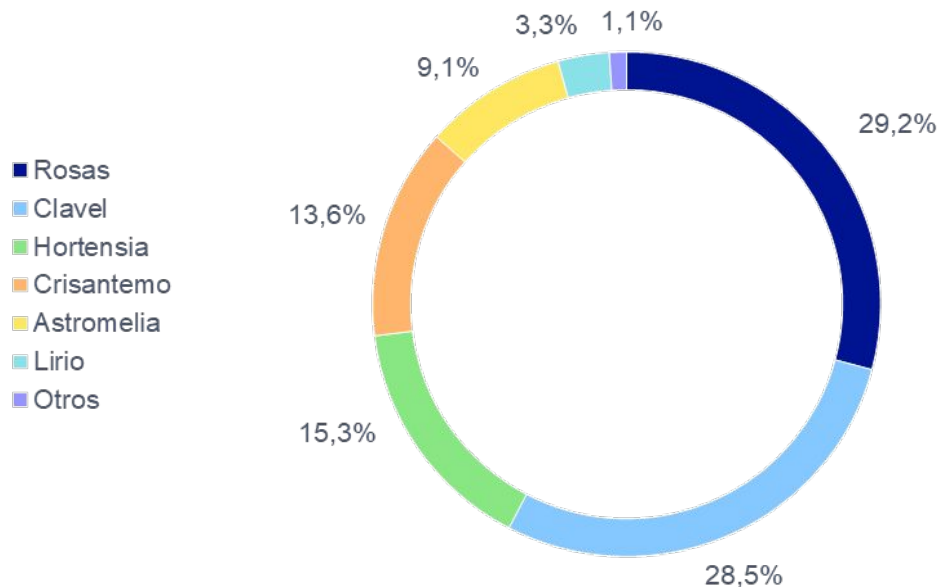
La duración y particularidad de cada ciclo productivo exigen una planificación agronómica y financiera detallada para sincronizar la oferta con los picos de demanda estacional

La canasta exportadora de Colombia es diversa...

... si bien, se concentra en la rosa y el clavel, que suman cerca del 60% del total.

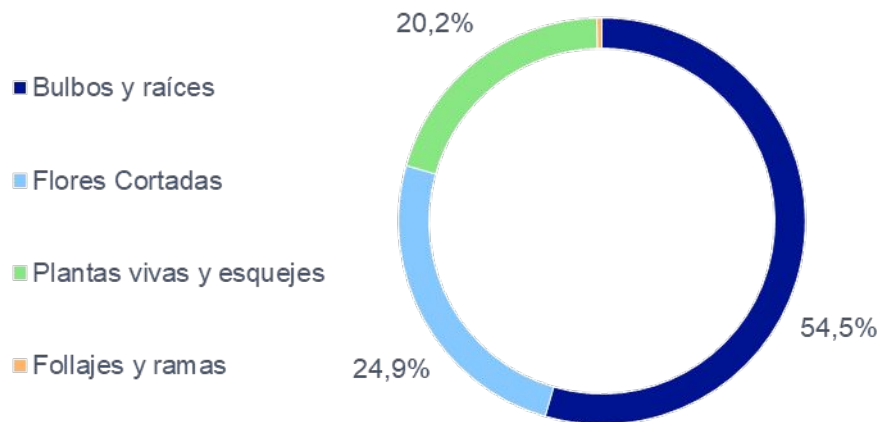
La **creciente participación de otras especies** como la hortensia (15,3%) y el crisantemo (13,6%) evidencia una tendencia hacia la diversificación de la oferta.

COMPOSICIÓN DE LAS EXPORTACIONES POR ESPECIE (% DEL TOTAL EN 2023)



¿Y qué importamos?: material genético, flores cortadas para nichos de mercado y otras plantas sin presencia local

COMPOSICIÓN DE LAS IMPORTACIONES DE FLORES Y PLANTAS (2024, % DEL TOTAL)



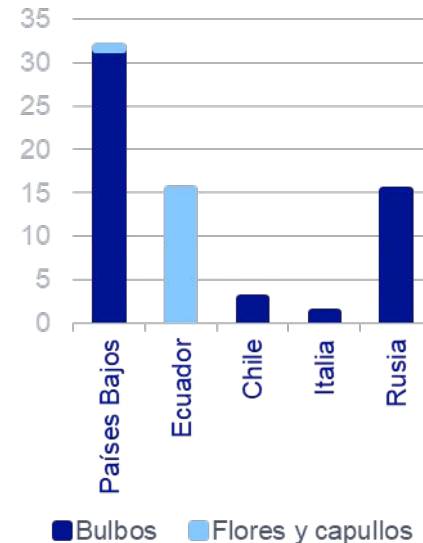
La importación genética (bulbos y raíces) es clave para la renovación del portafolio y para mantener la competitividad frente a nuevas tendencias del mercado.

Desde 2021, cuando se aceleró la inversión en material genético, las importaciones se duplicaron

EVOLUCIÓN DE LAS IMPORTACIONES^(*) DEL SECTOR (MILLONES DE DÓLARES)



PRINCIPALES ORÍGENES DE IMPORTACIÓN^(**) (2024, MILLONES DE DÓLARES)



(*): Se asume que el valor de los fertilizantes, herbicidas, plaguicidas y otros que usa el sector de plantas y flores es equivalente a su peso en el sector agro. (**): No está incluido el cálculo de importaciones de fertilizantes, herbicidas y abonos.
Fuente: BBVA Research con datos de DIAN

El sector de flores es intensivo en el uso de agroquímicos: dependencia de más de 80% de insumos importados

INSUMOS CLAVE

NUTRICIÓN DEL CULTIVO (FERTILIZANTES):

- Basada en macronutrientes primarios (Nitrógeno, Fósforo, Potasio) y secundarios (Calcio, Magnesio) para el crecimiento y la floración.

PROTECCIÓN FITOSANITARIA (AGROQUÍMICOS):

- Uso de Fungicidas, Insecticidas y Acaricidas para el control de plagas y enfermedades como Trips, Ácaros y Mildew veloso.



DEPENDENCIA DE IMPORTACIONES

(>80%)

de los principios activos (plaguicidas) e insumos para fertilizantes son de origen importado.

En plaguicidas, el 98% de los ingredientes activos es importado (no hay síntesis local); se formula en el país y también se importa producto terminado. En la formulación, el ingrediente activo es el 65% del costo.



La dependencia de insumos importados expone al sector a disrupciones en las cadenas de suministro global. La exposición cambiaría natural por su vocación exportadora

Colombia: logros en sostenibilidad

Agua

El 52% del agua utilizada en los cultivos proviene de la lluvia.
De igual manera, todas la fincas productoras cuentan con sistemas de captación y almacenamiento de agua lluvia.



Consumo energético

Desde la pandemia, el sector floricultor ha reducido su consumo de energía en un 61%.



Certificación Florverde

6.800 hectáreas en Colombia cuentan con dicha certificación. Es decir, más del 65% de las hectáreas en Colombia.



Plaguicidas

El sector ha reducido el uso de plaguicidas en 50% en los últimos 25 años.



Bioinsumos

En los últimos 10 años el sector ha incrementando su consumo en productos de origen agrícola en 600%.



Flores sostenibles: ¿qué se hace en el mundo?

Tres frentes:

PRÁCTICAS EN FINCA

Manejo Integrado de Plagas —MIP—

moderno: monitoreo, umbrales, rotación de MoA, control biológico y liberación de benéficos.

Químicos más seguros: eliminación gradual de ingredientes de alto riesgo, uso de bandas de protección y un sistema que centraliza y gestiona los Límites Máximos de Residuos —LMR— por mercado, cultivo y principio activo, verificando el cumplimiento por lote.

Suelo y nutrición: compostaje / bioinsumos, análisis de suelo, fertirriego y dosis eficientes.

Agua y energía: riego presurizado / recirculación, captación de lluvia; eficiencia en frío y bombeo, solar donde aplica.

Residuos y circularidad: abono orgánico a partir de residuos vegetales, plásticos retornables/reciclables y gestión de envases.



MERCADO Y ESTÁNDARES

Certificaciones y trazabilidad: Florverde, GlobalG.A.P., Rainforest Alliance; trazabilidad por lote y cumplimiento de LMR por mercado.

Trabajo decente: salud ocupacional, equidad de género, formación y seguridad química.

Compras responsables: metas ambientales en contratos y cuadros de evaluación de minoristas.

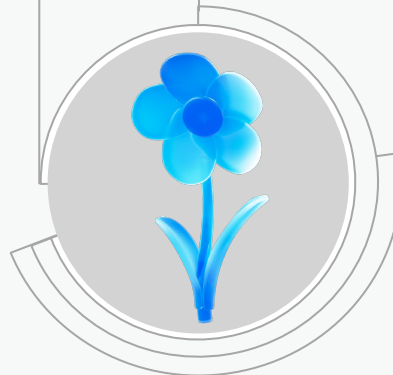


MEDICIÓN E INNOVACIÓN

Huella y metas: medición de carbono / agua, objetivos de reducción (Net-Zero/2030), reportes anuales.

Tecnología: sensores, alertas tempranas, modelos climáticos, agricultura de precisión; mejoramiento genético por resistencia.

Logística sostenible: empaques más livianos / reciclables, consolidación de cargas, rutas y modos con menor huella.



¿Qué debe hacer Colombia?

A corto plazo

Transición de insumos: hoja de ruta para sustituir activos de alto riesgo + protocolos MIP por cultivo.

Eficiencia operativa: auditorías de agua/energía y planes “10-10” (–10% consumo, –10% costo).

Residuos plásticos: esquema sectorial de retorno/reciclaje con metas y trazabilidad.

Plataforma de LMR y trazabilidad: resultados por mercado disponibles para fincas y comercializadoras.



A largo plazo

Sello “Flor carbono-bajo” (con Florverde): meta sectorial de reducción y verificación externa.

Hábitat para polinizadores: franjas florales/corredores en 100% de fincas certificadas.

Sandbox regulatorio para bioinsumos y pilotos de sustitución química en cultivos clave.

Innovación logística: pilotos de empaques reusables / reciclados y optimización aire–mar donde sea viable.

Capital y cooperación: fondo gremial para innovación y acceso a financiamiento verde.

Programa nacional de biocontrol: producción local y compras conjuntas de benéficos / bioinsumos.



Para llevar de esta sección:

**Colombia es el 2.
º exportador y
tiene un área de
cultivo en
máximo histórico**



El **área** dedicada a floricultura está en su nivel máximo, **superando las 10.000 hectáreas** en 2025



La **producción** está altamente concentrada en **Cundinamarca** (más del 70%) y **Antioquia**



El 89% de la producción se destina a la **exportación**, lo que demuestra competitividad global



La canasta exportadora se concentra en **rosa y clavel** (cerca del 60%), pero la **hortensia** y el **crisantemo** evidencian diversificación



Estados Unidos es el destino principal, con picos en **San Valentín** y **Día de la Madre**



Las exportaciones **no tienen arancel** en mercados clave como EE. UU., UE, Reino Unido, y Japón



La **productividad** (toneladas / ha) **se recuperó**, sugiriendo ganancias de eficiencia y tecnificación



La macro del sector

El sector es pilar del agro: líder en divisas, inclusión femenina y formalidad



La floricultura es un pilar del sector agropecuario colombiano, generando el 5,8% del valor de su producción

PRODUCCIÓN NACIONAL

\$3.200*
Billones de COP



PRODUCCIÓN AGROPECUARIA (SOLO AGRÍCOLA)

\$259 (\$184)
Billones de COP

De esto, el sector agropecuario **(solo agrícola)** representó el: 8,1% **(5,8%)**



PRODUCCIÓN PLANTAS Y FLORES

\$15
Billones de COP

Y del sector agropecuario **(solo agrícola)** las plantas y flores representaron el: 5,8% **(8,2%)**



(*): Valores corrientes tomamos del cuadro oferta utilización del DANE para 2023
Fuente: BBVA Research con datos de DANE

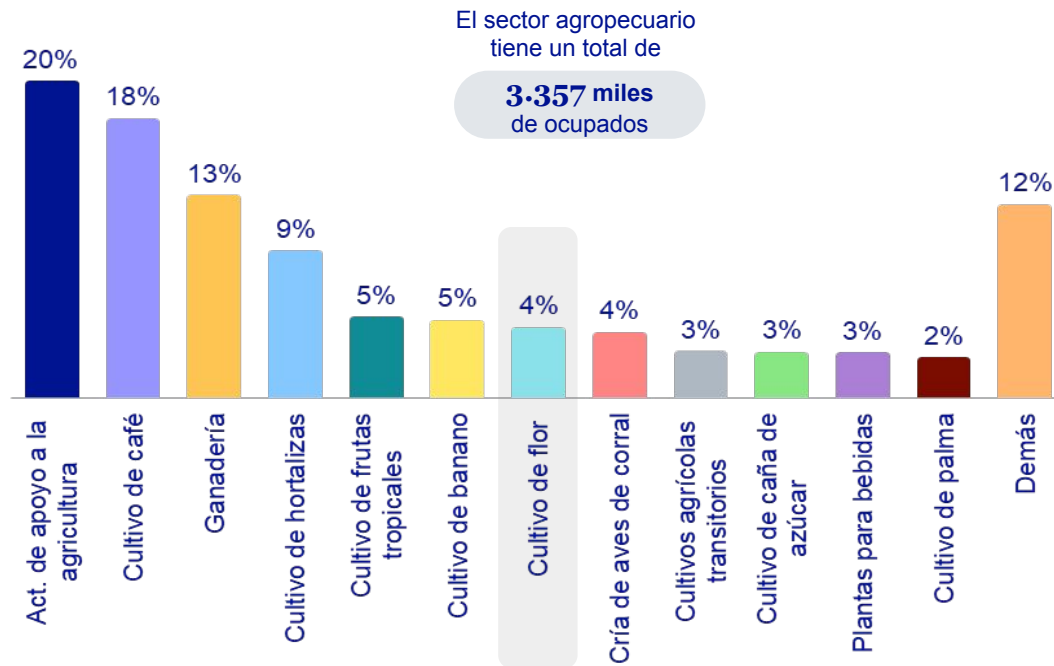
El peso del sector dentro del agro demuestra su rol fundamental como generador de valor, divisas y empleo formal en el campo

El empleo en las flores es el 5% del total del sector agropecuario

El sector de las flores tiene **143 mil ocupados**, siendo el **séptimo rubro** en creación de empleo del sector agropecuario.

EMPLEO AGROPECUARIO: POR RUBRO

(2025, ENERO A AGOSTO, % DEL TOTAL DE OCUPADOS SECTOR AGRÍCOLA)

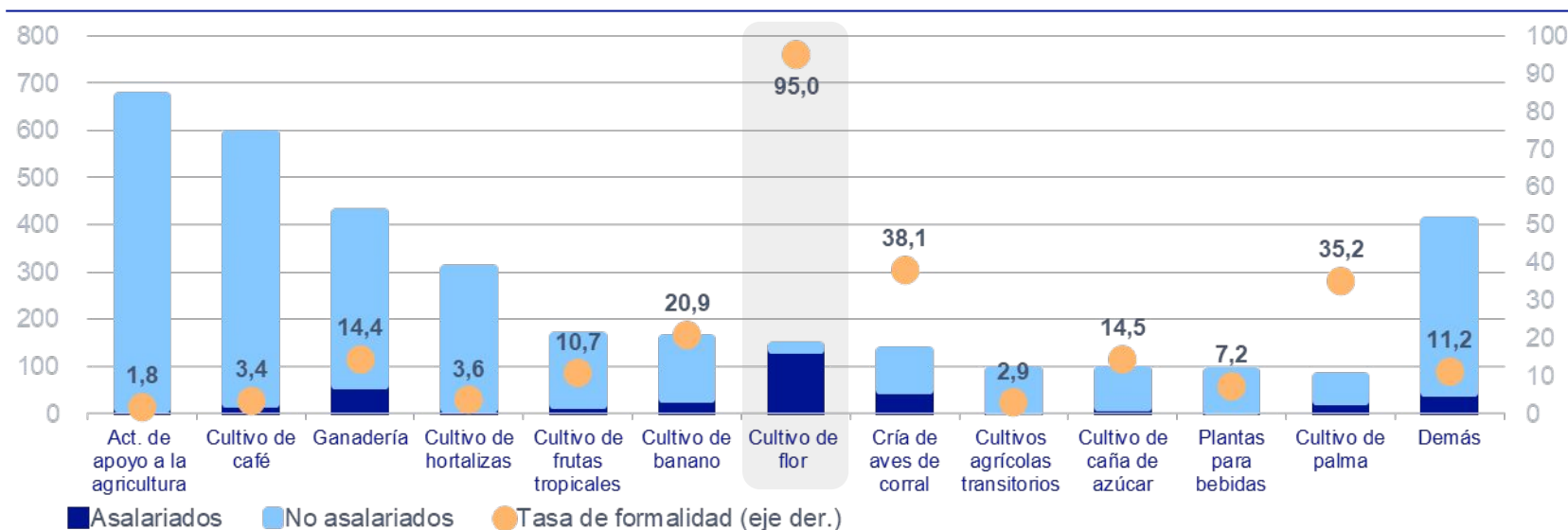


Fuente: BBVA Research con datos de DANE

La floricultura: el segmento más formal del agro (95% de formalidad^(*)). El agro completo tiene solo un 13% formal

EMPLEO AGROPECUARIO: POR TIPO DE OCUPACIÓN

(2025, ENERO A AGOSTO, MILES DE OCUPADOS Y TASA DE FORMALIDAD^(*))

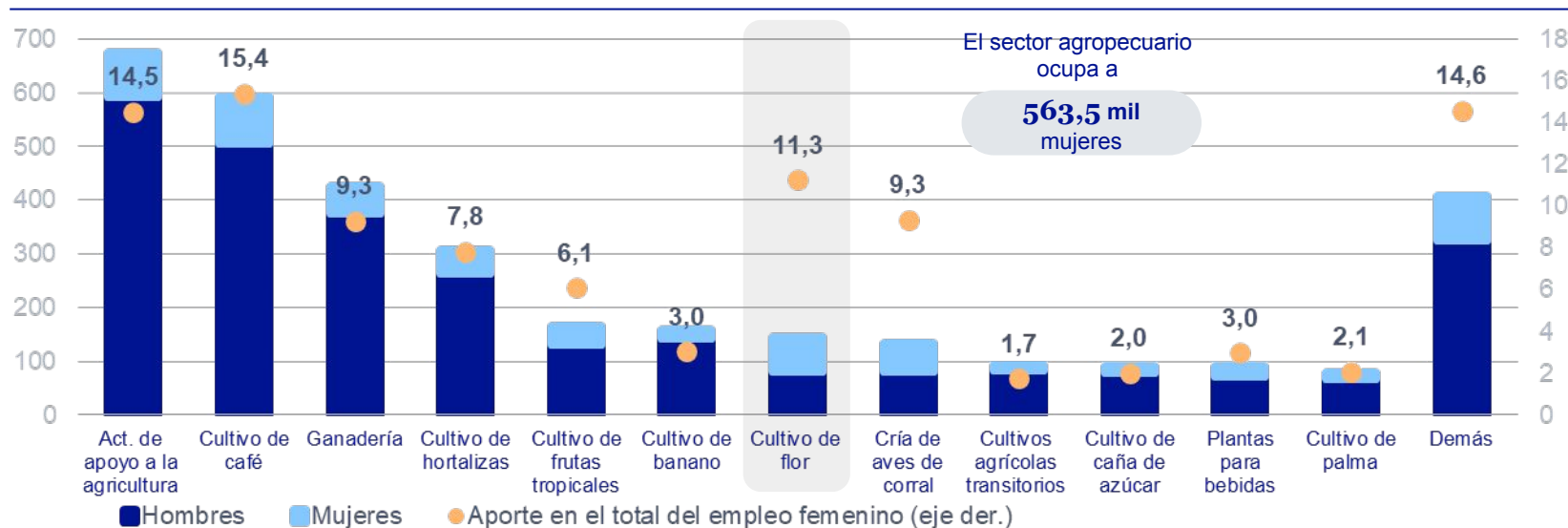


(*): Se refiere al porcentaje de ocupados del sector que se consideran asalariados (particulares y públicos). El rubro "servicio de apoyo a la silvicultura", con solo 151 personas ocupadas, es el más formal con el 97% de asalariados. Pero, no lo incluimos en la comparación por ser muy pequeño. Fuente: BBVA Research con datos de DANE

Las flores aportan el 11% del empleo femenino en el sector agropecuario: son el rubro con más igualdad de género

EMPLEO AGROPECUARIO: POR SEXO

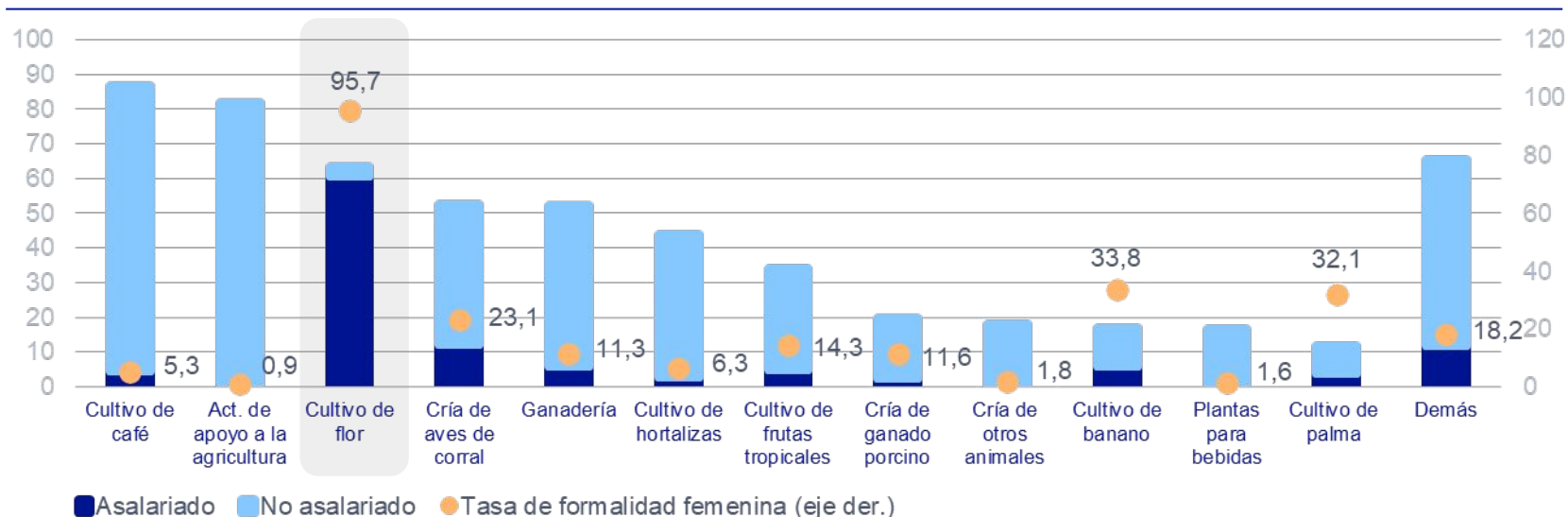
(2025, ENERO A AGOSTO, MILES DE OCUPADOS Y APOORTE EN EL TOTAL DEL EMPLEO EMPLEO AGROPECUARIO FEMENINO)



El 96% de las mujeres ocupadas en flores son formales, muy superior al 25,5% de formalidad en todo el agro

EMPLEO AGROPECUARIO FEMENINO: POR TIPO DE OCUPACIÓN

(2025, ENERO A AGOSTO, MILES DE OCUPADOS Y TASA DE FORMALIDAD^(*))

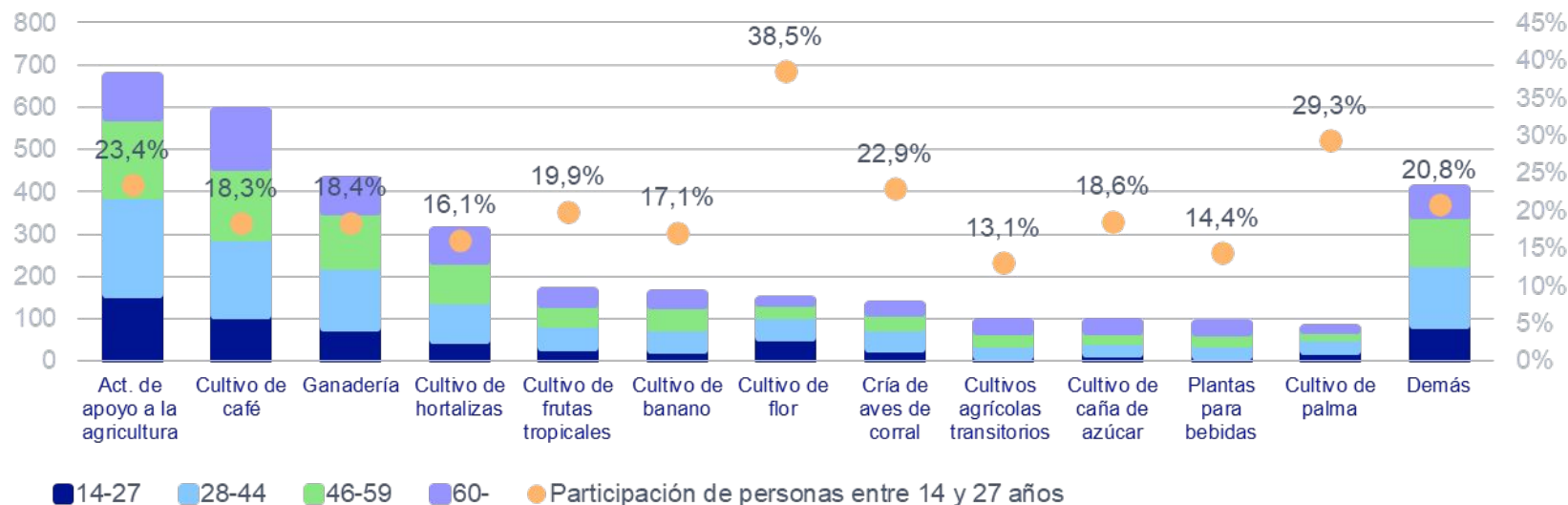


(*): Se refiere al porcentaje de ocupados del sector que se consideran asalariados (particulares y públicos).
Fuente: BBVA Research con datos de DANE

En flores se ocupan mayormente personas entre 14 y 27 años, siendo personas más jóvenes que en el total del agro

EMPLEO AGROPECUARIO: POR EDAD

(2025, ENERO A AGOSTO, MILES DE OCUPADOS)

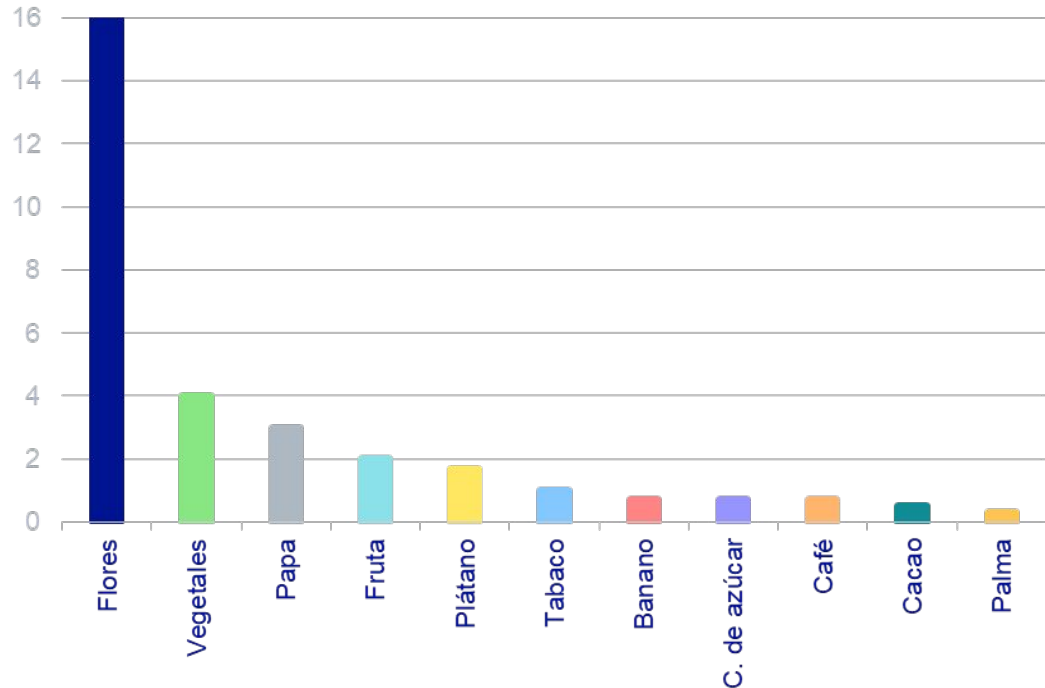


Flores lideran el empleo por hectárea en el agro

Tiene **16 trabajadores por hectárea** —varias veces más que vegetales (4), papa (3) o fruta (2) y muy por encima de banano, caña, café, cacao o palma (<1)—.

Es una **actividad intensiva en trabajo** y con un alto **impacto social** por área cultivada.

TRABAJADORES POR HECTÁREA
(2024, NÚMERO)



Fuente: BBVA Research con datos de Asocolflores

Empleo en la floricultura

Claves:

sector **intensivo** en mano de obra, con alta participación **femenina** en países productores. Las estimaciones varían por fuente; aquí usamos datos de gremios y organismos públicos recientes



Global



Generación de empleo

Empleo total (directo) $\geq 6,3$ millones (suma de China, NL, Kenia, Etiopía, EE. UU., Ecuador, Uganda; Colombia,...).



Composición de la Fuerza Laboral

Participación femenina: 50–80% según país (p. ej., Etiopía 80%; Kenia 60%; Ecuador 51%).



Impacto Socioeconómico

Formalización del empleo rural, ingresos no agrícolas, y encadenamientos locales. Evidencia para Etiopía y Kenya muestra efectos en empleo femenino y hogares.

Colombia



Generación de empleo

200 mil empleos formales (directos —143 mil— e indirectos). Del total de empleos directos, 60% son mujeres; $\frac{1}{4}$ del empleo formal rural femenino del país.



Composición de la Fuerza Laboral

Predominan mujeres en poscosecha; alta jefatura femenina de hogar dentro del empleo formal del sector.



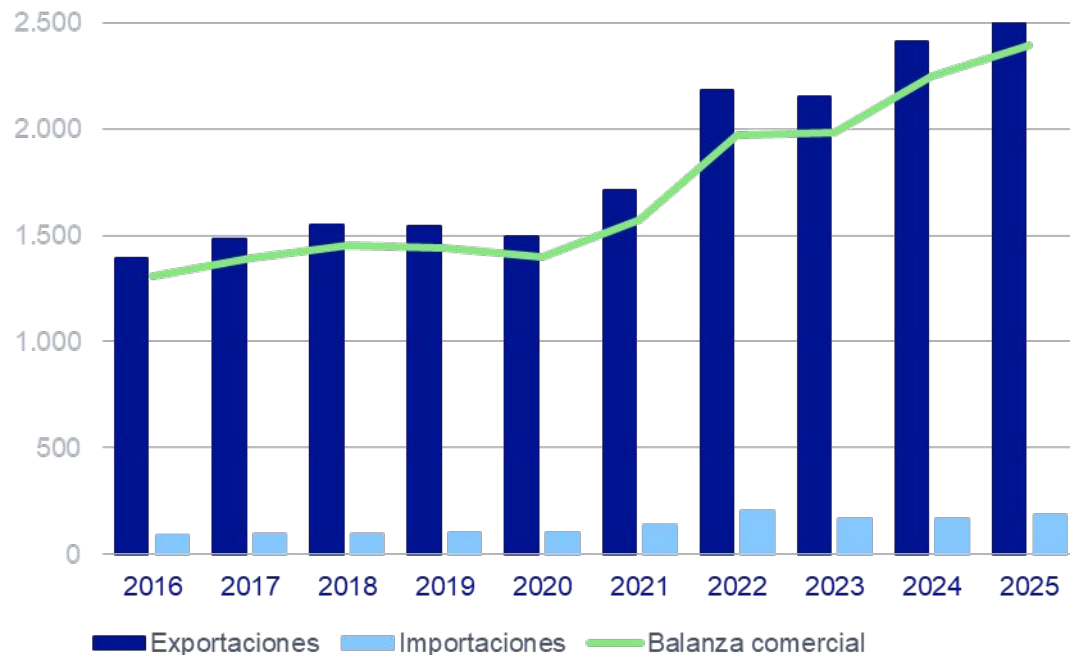
Impacto Socioeconómico

Fuente de empleo formal rural, encadenamientos logísticos/aeroportuarios y contribución exportadora.

La balanza comercial del sector es superavitaria

En 2025 (*), el superávit externo del sector equivale al 0,5% del PIB, restando presión sobre el déficit comercial que tiene el país actualmente

BALANZA COMERCIAL DEL SECTOR FLORICULTOR (MILLONES DE DÓLARES ANUALES)

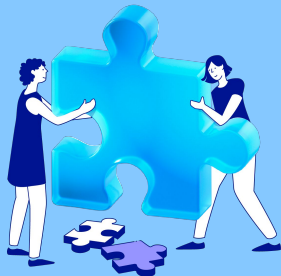


Fuente: BBVA Research con datos de DIAN

(*): 2025 hace referencia al período noviembre 2024 a octubre 2025

Para llevar de esta sección:

El sector es pilar del agro, líder en divisas, inclusión femenina y formalidad



El sector genera el 5,8% del **valor de la producción agropecuaria**



Las flores aportan el mayor valor exportado por tonelada cosechada, **superando a café, cacao y aguacate**



Es el **segmento más formal del agro**, con una tasa de formalidad del 95%, comparado con el 13% del agro total



Aporta el 11% del **empleo femenino** del sector agropecuario, con el 96% de esas mujeres en empleo formal



Es **intensivo en trabajo**, con 16 trabajadores por hectárea, muy superior a otros cultivos



La **balanza comercial** del sector es superavitaria



Reto: rentabilidad

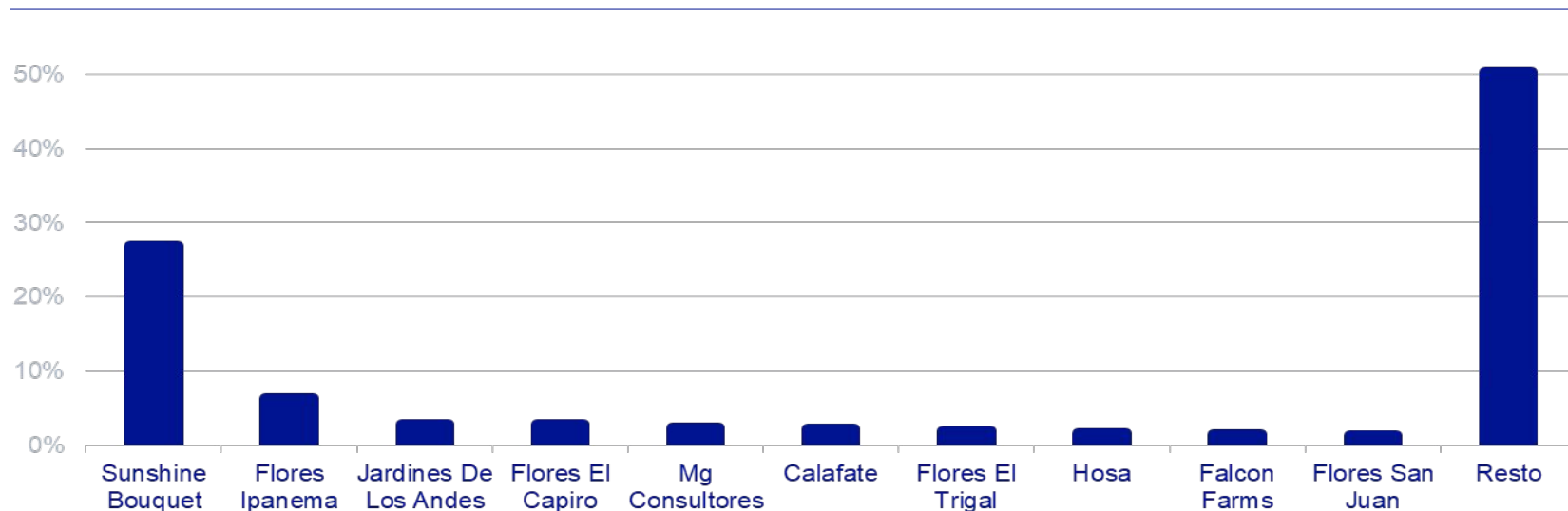
El sector enfrenta presión en márgenes,
pero el crecimiento externo es optimista



Las 10 primeras empresas representan el 50% de los ingresos del sector. La más grande, tiene el 27% del mercado

PARTICIPACIÓN DE MERCADO: PRINCIPALES EMPRESAS

(CUOTA SOBRE EL TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES, 2024, %)



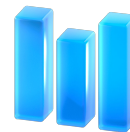
El sector tiene 825 empresas exportadoras y los ingresos operacionales muestran baja concentración sectorial



825

**Empresas exportadoras con Registro ICA
vigente (2024)**

Este dato muestra un ecosistema diverso que incluye desde grandes corporaciones hasta pequeños productores.



828

Índice IHH (*) (2024)

La coexistencia de grandes jugadores con capacidad de escala y un importante ecosistema de PYMES especializadas define la dinámica competitiva del sector.

(*): El Índice Herfindahl-Hirschman (IHH) mide el grado de concentración del mercado y se calcula como la suma de los cuadrados de las participaciones de mercado de las empresas del sector. Su valor varía entre 0 y 10.000: valores bajos (menores a 1.500) indican un mercado competitivo, entre 1.500 y 2.500 reflejan moderada concentración, y superiores a 2.500 denotan alta concentración. Un IHH mayor implica menor competencia y mayor poder de mercado de los participantes dominantes. Fuente: BBVA Research con datos de Supersociedades

La rentabilidad en 2024 tuvo un entorno macroeconómico retador, llevando a una contracción de márgenes

ROE

(Retorno sobre el Patrimonio)



-0,84%

Negativo por revaluación del peso y alza de insumos, que comprimieron los márgenes del sector

ROA

(Retorno sobre los Activos)



-0,28%

Menor retorno de activos por la misma compresión de márgenes

Fuente: Supersociedades 2024 con cálculos de BBVA Research

La contracción de la rentabilidad se explica principalmente por la revaluación del peso y el alza en costos de insumos. A pesar de esta coyuntura, la sólida base productiva del sector y su posicionamiento global sientan las bases para una futura recuperación de los márgenes

La rentabilidad del sector: los factores a tener en cuenta

Seis palancas del margen del sector floricultor y su efecto en la rentabilidad:

logística, mano de obra, tipo de cambio, insumos, productividad/mermas y mix de mercados.



Logística aérea y cadena de frío

El flete, manipulación y congestión en picos pueden afectar el margen.



Insumos agro y energía

Es la actividad agro más intensiva en electricidad. Norma fitosanitaria global pide uso de agroquímicos.



Productividad y mermas (clima/sanidad)

Se requiere monitorizar climas y plagas



Tasa de cambio

Cuando el COP se aprecia, cae el ingreso en moneda local. Si bien, existe un calce natural (costos en USD) que amortigua.



Mix de mercados

Diversificar los mercados puede mejorar el balance neto de la rentabilidad del sector.

La rentabilidad del sector: el comportamiento de los factores

Los costos están presionados por salarios, energía, insumos químicos y fletes, mientras que la tasa de cambio y la concentración exportadora afectan los ingresos. **Clima y enfermedades (plagas) parecen más benignos**



Logística aérea y cadena de frío

Fletes menores a máximos de 2021-22 pero con tendencia al alza.



Insumos agro y energía

El precio de la energía y restricciones a insumos químicos más baratos elevan el costo del sector.



Productividad y mermas (clima/sanidad)

La Niña eleva humedad y aumenta probabilidad de enfermedades.



Tasa de cambio

La apreciación real del tipo de cambio, más que la nominal, influyen en el margen del sector.

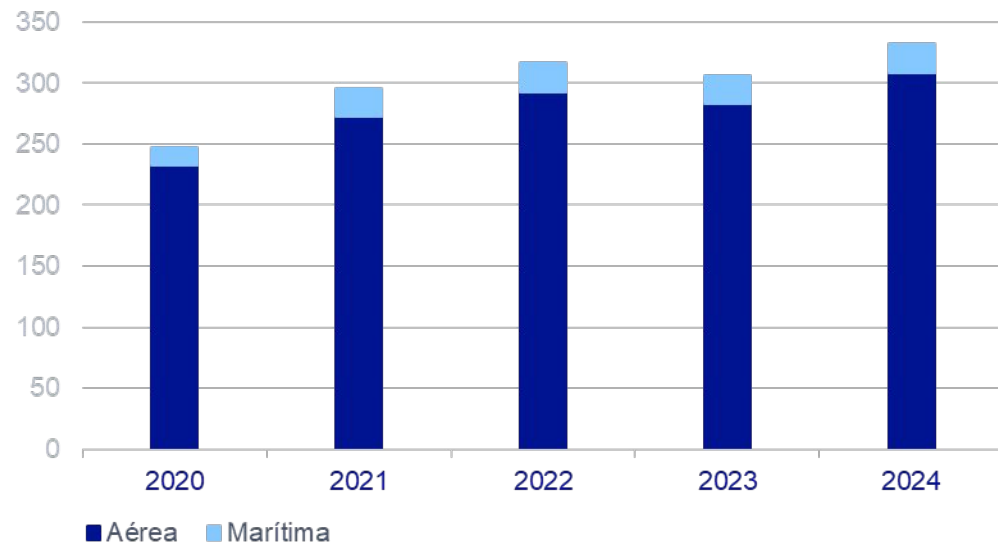


Mix de mercados

Actualmente, el sector tiene una elevada concentración a Estados Unidos.

Los costos logísticos que más afectan a Colombia son los aéreos, pues representan el 92% (*) del transporte de flores

COLOMBIA: EXPORTACIONES DE FLORES POR MODO DE TRANSPORTE
(MILES TONELADAS)



MARÍTIMO CRECIÓ

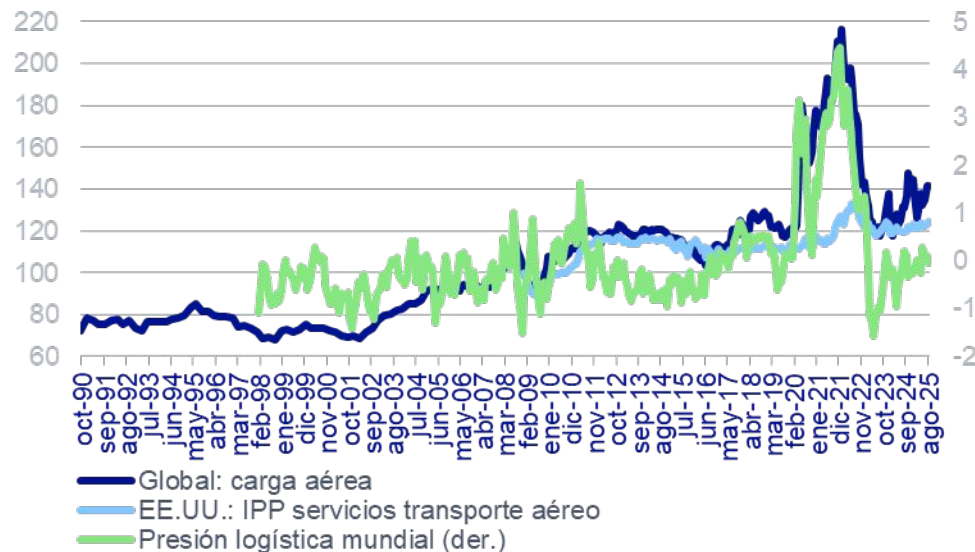
En pandemia, en flores se implementó el transporte marítimo, el cual requiere más tiempo de planeación y sistema de refrigeración. Si bien, su cuota de mercado aún es baja

(*): Transporte aéreos según aeropuerto: El Dorado 69% y Rionegro 31%. En picos, (San Valentín / Día de la Madre) salen más de 1.000 vuelos y se coordinan más de 10 aerolíneas
Fuente: BBVA Research con datos de Asocolflores

Los fletes aéreos, con reciente elevada volatilidad, son entonces un desafío para el sector

COSTOS LOGISTICOS INTERNACIONALES

(ÍNDICE, DIC 08 = 100)



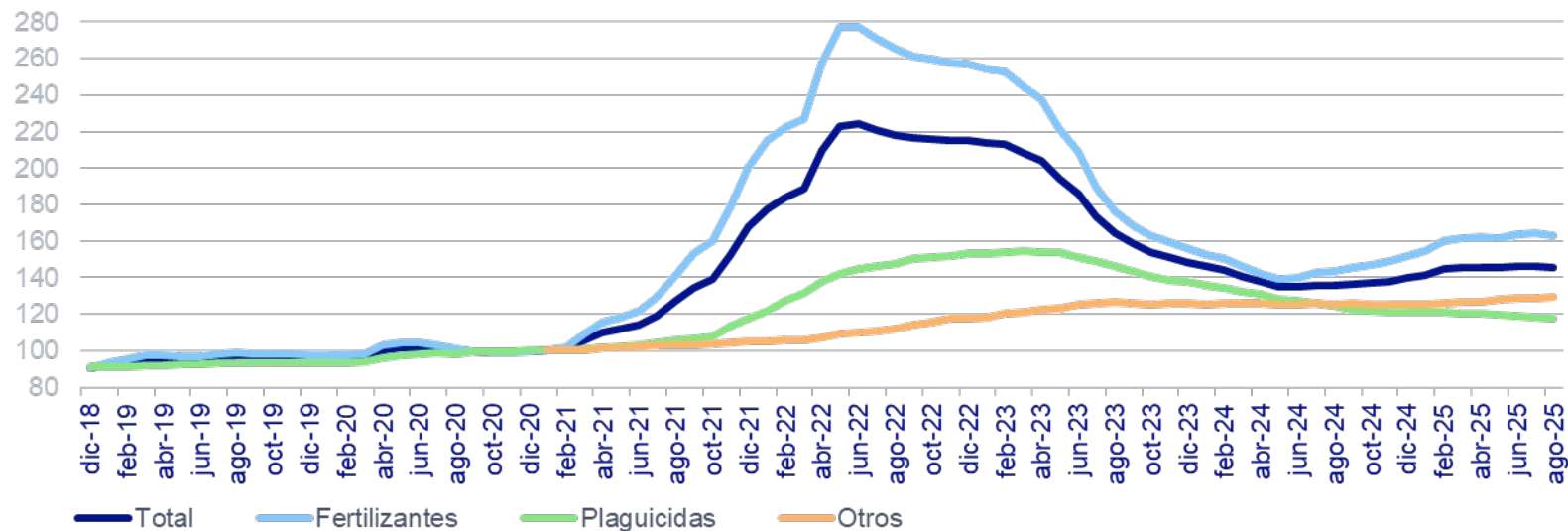
COSTOS LOGÍSTICOS

Desde 2019, los costos logísticos crecieron un 20,4% (según el indicador global). No obstante, hoy son un 35% inferiores a los máximos registrados en enero de 2022

Los costos de producción agrícola se redujeron desde sus máximos, aunque los fertilizantes tienen tendencia al alza

ÍNDICE DE PRECIOS DE INSUMOS AGRÍCOLAS

(ÍNDICE, ENE 21 = 100)



(*): Otros se refiere a materiales diversos como plásticos, bandejas, sustratos, tutores, mallas, trampas, entre otros.
Fuente: BBVA Research con datos de UPR en Datos Abiertos

El Niño o La Niña, ¿cuál impacta más a la floricultura exportadora de Colombia?



La Niña es, en promedio, el fenómeno con mayor impacto negativo. En la Sabana de Bogotá y en Rionegro, el exceso de lluvia y nubosidad eleva la humedad foliar y del suelo, disminuye la radiación disponible para la fotosíntesis y alarga los ciclos de cosecha. Esas condiciones **favorecen la incidencia de *Botrytis* y *mildiu vellosa*, aumentan las pérdidas por rechazo en poscosecha, complican las labores de corte e incrementan los riesgos de interrupciones logísticas por inundaciones y daños viales.**

En contraste, los años con **El Niño** concentran el riesgo en el déficit hídrico y el estrés térmico; sin embargo, la floricultura colombiana, al operar mayoritariamente bajo invernadero, ha invertido en captación de agua lluvia, reservorios y riego por goteo/fertirriego, lo que permite modular riegos y sostener la calidad.

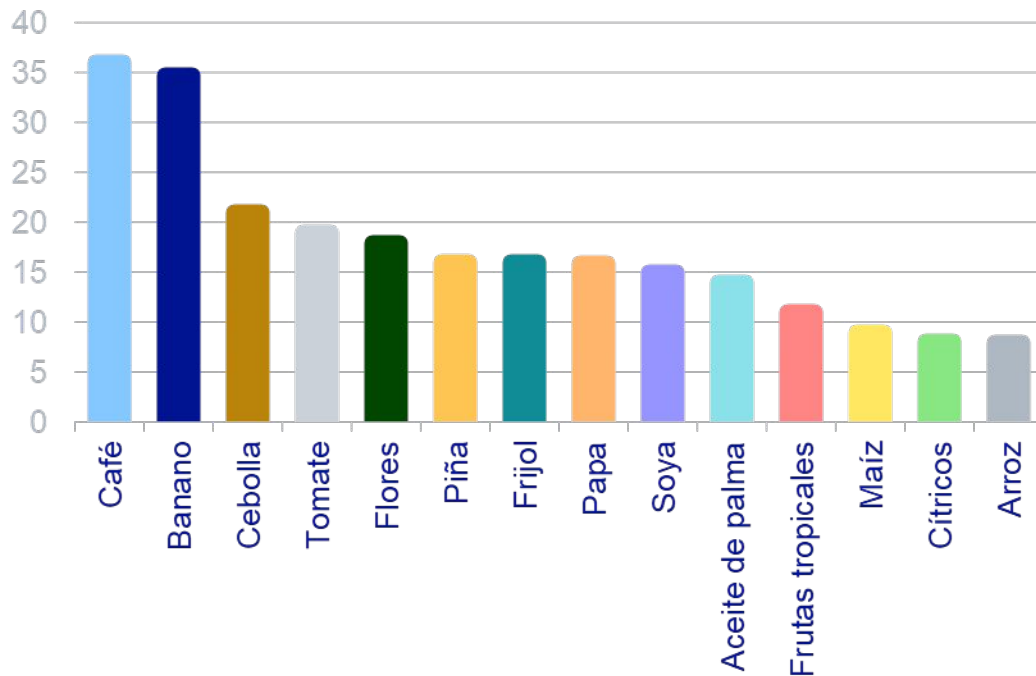
La Niña 2010–2011 dejó daños generalizados en infraestructura; en flores el volumen exportado cayó 6,3% frente a 2010. La patología asociada a humedad alta (*Botrytis*, *Peronospora*) está documentada en manuales técnicos de Ceniflores/Asocolflores y literatura fitopatológica

Flores: más costo de agroquímicos por área respecto otros cultivos

Las flores son **cultivos intensivos y de alto valor**: más densidad por área, varios cortes al año y controles fitosanitarios frecuentes para cumplir **estándares de exportación**.

Costo por hectárea supera cultivos extensivos como maíz o arroz, aunque por debajo de café, banano y hortalizas.

COSTO PONDERADO DE USO DE INSECTICIDAS POR HECTÁREA
(DÓLARES POR HECTÁREA)

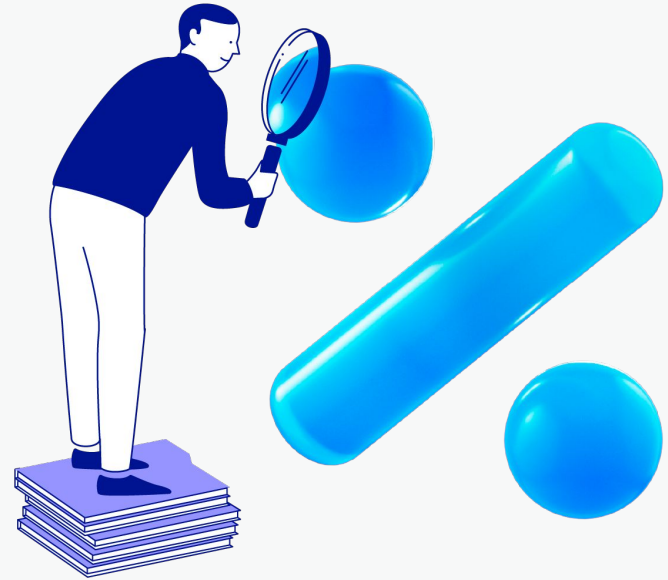


Fuente: BBVA Research con datos de ANDI

Previsiones

**Presiones sobre costos
e ingresos ponen a
prueba la resiliencia
del sector...**

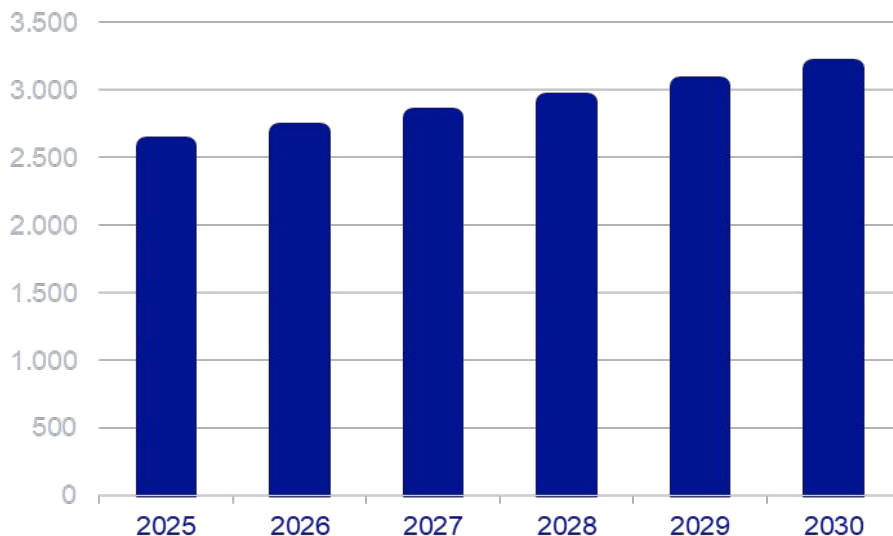
**...Pero el entorno
internacional apunta a
un nuevo impulso
exportador**



Previsiones: exportaciones floricultoras mantendrán una senda de crecimiento sostenido

Este desempeño refleja una demanda externa creciente, especialmente desde Estados Unidos y Europa, mejoras logísticas y una resiliencia productiva frente a choques climáticos y de costos.

PREVISIÓN DEL VALOR DE EXPORTACIONES DE FLORES
(MILLONES DE DÓLARES)



Colombia acelera: los vientos a favor superan los frenos

Demanda estable todo el año:
desde Norteamérica y Europa.

Acceso arancelario EE. UU:

preferencia libre de arancel y resiliencia ante choques.

E-commerce y delivery floral:

con cadena fría extendida reduce mermas y amplía ventanas comerciales.

Eco-labels (Florverde y afines):

con adopción creciente; fincas certificadas capturan primas de ~10–15% y menor riesgo de pérdida de mercados.

Expansión de la cadena fría en Miami

(hub de entrada a EE. UU.): por mayor capacidad y confiabilidad.

Digital/ IA en pronóstico de minoristas:

alinear oferta con picos de demanda y es una guía para el portafolio de flores cultivadas según la demanda.

Estructura productiva sólida:

la Sabana de Bogotá y el valle de Medellín anclan capacidad; cercanía a El Dorado/JMC y redes de poscosecha consolidadas.

Cumplimiento fitosanitario/ APHIS y riesgo regulatorio:

los costos de cumplimiento rondan de 3% a 5% del valor FOB. Aunque las flores siguen exentas de arancel de entrada a Estados Unidos, el riesgo de aplicación de una tarifa de entrada se mantiene latente.

Volatilidad del flete aéreo y recargos de combustible

(picos estacionales).

Resurgimiento de productores locales “specialty”:

en EE. UU. y Europa crecen productores locales “specialty” (flores de nicho, bajo carbono y proximidad). Este auge limita la expansión de las importaciones colombianas en segmentos premium y de temporada.

Escasez de mano de obra en cultivos y hubs logísticos:

puede afectar cumplimiento/tiempos.

Poca diversificación de los mercados:

expone al sector al ciclo económico de Estados Unidos.

Pros

Contras

Para llevar de esta sección:

El sector enfrenta presión en márgenes, pero crecimiento externo es optimista



La **rentabilidad fue negativa** en 2024, explicada por la apreciación del peso y el alza de insumos



Las seis **palancas** de margen son: logística, mano de obra, insumos, productividad, tasa de cambio y mix de mercados



El 92% del **transporte** de flores es aéreo. La volatilidad de los fletes aéreos es un desafío logístico



El fenómeno de **La Niña** (exceso de lluvia y humedad) tiene un impacto más negativo en la productividad que **El Niño**



El **costo de agroquímicos por hectárea** es alto y la dependencia de insumos importados expone al sector a disrupciones



Se prevé que las **exportaciones** mantengan una senda de crecimiento sostenido hasta 2030, impulsado por EE. UU. y Europa



Anexos

Crecimiento exige sincronizar con picos
de celebración global y control de plagas



Control de plagas: factor crítico para productividad y calidad exigida por los mercados internacionales



	Daño Principal	Métodos de Control
TRIPS (<i>Frankliniella occidentalis</i>)	Se desarrollan entre los pétalos y en los ápices de los vástagos, causando punteaduras blancas o plateadas y deformaciones en las flores, lo que afecta directamente su valor comercial.	Manejo preventivo con mallas y trampas adhesivas, y control biológico con depredadores como <i>Orius</i> o <i>Amblyseius swirskii</i> .
ARAÑA ROJA (<i>Tetranychus urticae</i>)	Considerada una de las plagas más graves, especialmente en ambientes secos. Causa un punteado amarillento en las hojas que lleva a su desecación y caída, y forma finas telarañas en el envés.	Aumento de la humedad relativa y lucha biológica con el ácaro depredador <i>Phytoseiulus persimilis</i> .
PULGÓN (<i>Myzus persicae</i> , entre otros)	Afecta brotes tiernos y botones florales, causando deformaciones. Segregan una sustancia azucarada que promueve el hongo "negrilla" y son importantes transmisores de virus.	Uso de depredadores biológicos como <i>Adalia bipunctata</i> y <i>Aphidius colemani</i> , y aplicación de productos sistémicos en casos de alta infestación.

El control de plagas también es necesario para cumplir con las exigentes normas fitosanitarias de los mercados de exportación

Un reto para las flores de Colombia: aprovechar las fechas de celebración en el mundo (I)

<div></div>								
Mes	Enero/ Febrero	Febrero	Marzo	Marzo	Marzo	Marzo	Abril	Abril
Fecha (fija/móvil)	Fecha móvil (enero/febrero)	14-feb	03-mar	08-mar	Fecha móvil (marzo)	14-mar	Inicio de abril (fecha móvil)	Miércoles de la última semana completa de abril
Ocasión	Año Nuevo Lunar	San Valentín	Hina Matsuri (Festival de las Muñecas)	Día Internacional de la Mujer	Mothering Sunday (Día de la Madre británico)	White Day	Qingming (Tomb Sweeping Day)	Administrative Professionals Day
Países/Regiones clave	China, Vietnam, SE Asia	EE. UU., Europa, AL, Japón, China	Japón	Europa del Este, Italia, Rusia, otros	Reino Unido, Irlanda	Japón, Corea, Taiwán	China	EE. UU., Canadá
Comentario	Alta demanda festiva (orquídeas, peonías, azaleas).	Uno de los 2 picos máximos del año.	Arreglos con flor de durazno (momo).	Pico alto (tulipanes/ mimosas).	Fecha: 4.º domingo de Cuaresma.	Segunda ola de regalos tras San Valentín.	Ofrendas florales en cementerios (crisantemos, lirios).	Arreglos para oficina/regalo corporativo.

Un reto para las flores de Colombia: aprovechar las fechas de celebración en el mundo (II)

Mes	Abril	Mayo	Mayo	Mayo	Mayo	Mayo	Marzo/ Abril	Junio	Agosto
Fecha (fija/móvil)	23-abr	2.º domingo de mayo	1.º domingo de mayo	10-may	08-may	15-may	Fecha móvil	12-jun	Fecha móvil (mediados de agosto)
Ocasión	Sant Jordi	Día de la Madre	Día de la Madre	Día de la Madre	Parents' Day	Teachers' Day	Pascua (Easter)	Día de los Enamorados (Dia dos Namorados)	Obon
Países/Regiones clave	Cataluña (España)	EE. UU., Canadá, Chile, Colombia, otros	España	México	Corea del Sur	Corea del Sur	EE. UU., Europa	Brasil	Japón
Comentario	Ventas muy altas de rosas.	Máximo anual para floristas en EE. UU.	Pico fuerte de retail floral.	Pico tradicional, fecha fija.	Claveles para madres/padres.	Claveles para docentes.	Fuerte en lirios de Pascua y arreglos estacionales.	Equivalente a San Valentín en Brasil.	Ofrendas florales a ancestros; fuerte en crisantemos.

Un reto para las flores de Colombia: aprovechar las fechas de celebración en el mundo (III)

Mes	Agosto	Agosto/ Septiembre	Septiembre	Octubre	Noviembre	Noviembre	Noviembre	Diciembre
Fecha (fija/móvil)	12-ago	7.º día del 7.º mes lunar (fecha móvil)	01-sep	20-oct	1–2 nov	4.º jueves de nov	22-nov	Adviento/Navidad
Ocasión	Día de la Madre	Qixi (San Valentín chino)	Día del Conocimiento	Día de la Mujer Vietnamita	Todos los Santos / Día de Muertos	Thanksgiving	li Fūfu no Hi (Good Couple Day)	Temporada navideña
Países/Regiones clave	Tailandia	China	Rusia y ex-URSS	Vietnam	España, Francia, Italia, Polonia, Filipinas, México	EE. UU.	Japón	EE. UU., Europa
Comentario	Guiraldas de jazmín.	Repunte de ramos y ventas online.	Niños llevan ramos a docentes (alto volumen).	Demanda urbana/retail destacada.	Floraciones masivas en cementerios; cempasúchil en MX.	Centros de mesa florales; pico menor vs. Madre/Valentín.	Fecha de pareja; regalos incluyen flores.	Altas ventas de poinsettias y arreglos de temporada.

Este informe ha sido elaborado por:

Economista Jefe para Colombia de BBVA Research

Juana Téllez

juana.tellez@bbva.com

Mauricio Hernández

mauricio.hernandez@bbva.com

María Claudia Llanes

maria.llanes@bbva.com

Sophia Olarte

innasophia.olarte@bbva.com

Santiago León Moreno

santiago.leon.moreno@bbva.com

Estudiante en práctica profesional

Aviso legal

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA en su sitio web www.bbvarresearch.com.

