Centro de Estudios de la Economía Cubana

Presentación-Reporte sobre Economía Cubana Primer Semestre 2026

La Habana
25 de septiembre, 2026

Estructura del Reporte

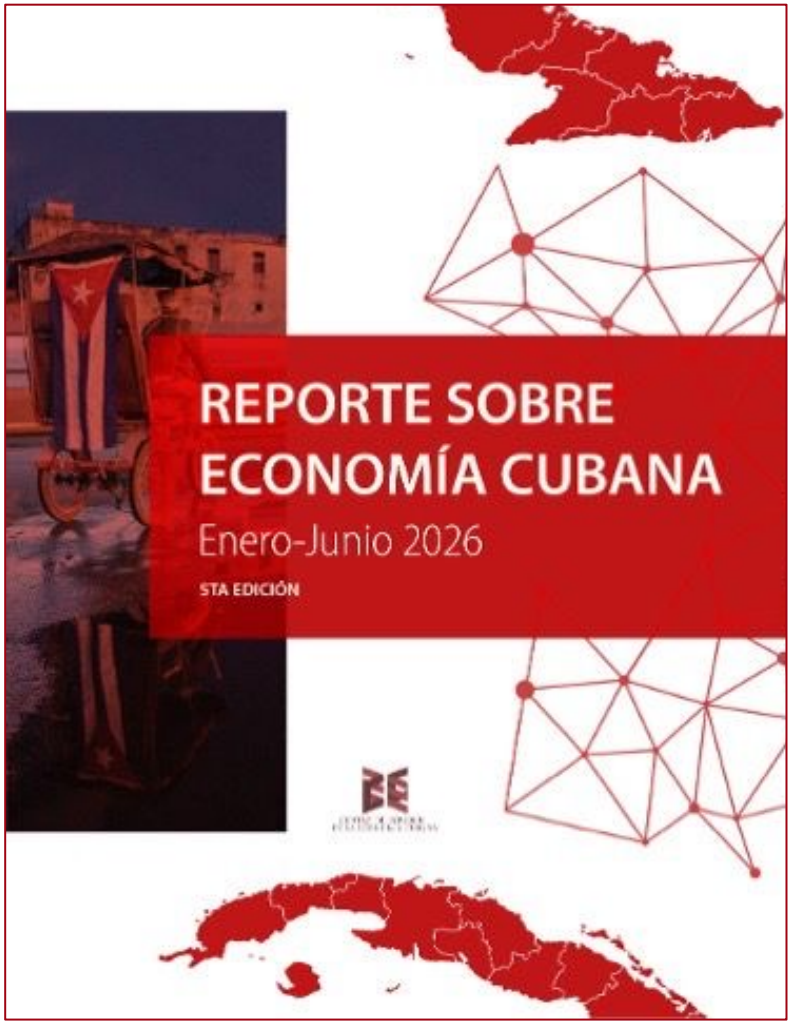
I. Contexto

II. Sector real

III. Sector externo

IV. Balance fiscal y monetario

V. Balance social



III. SECTOR REAL

ANÁLISIS SECTORIAL

Sector energético

Producción de alimentos

Turismo internacional

Transporte

Sector energético…

- Energía eléctrica: los efectos del cerco…
  - Se incrementan aún más las afectaciones diarias al servicio.
  - Mayor vulnerabilidad del SEN, al depender en gran medida solo del crudo nacional: dos desconexiones totales y varias de tipo parcial

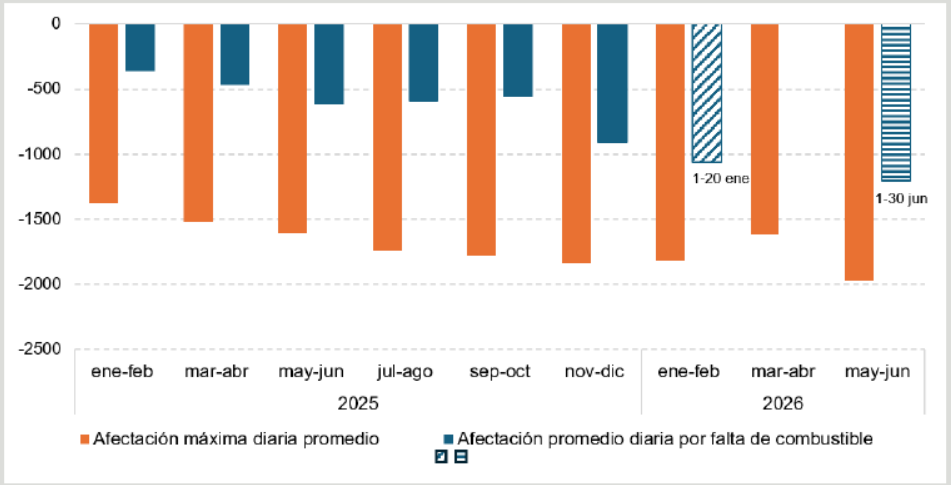


Gráfico 4. Afectación máxima diaria (en MW), promedio bimensual, enero-diciembre de 2025 y enero-junio de 2026. Fuente: Elaborado a partir de Cubadebate, del 1ro. de enero al 31 de diciembre de 2025 y del 1ro. de enero al 30 de junio de 2026.

Sector energético…

Sector energético…

Acciones de la estrategia integral para la recuperación de SEN

- Perforación de cuatro nuevos pozos para la extracción de petróleo crudo y gas natural
- Inversiones en parques fotovoltaicos y en la acumulación por baterías
  - ✓ Incorporación al SEN veinte parques solares más, para llegar a cincuenta y cuatro los ya sincronizados
  - ✓ Entre ellos, nuevos parques de paneles bifaciales, los cuales permiten un mejor aprovechamiento de la radiación solar
- Instalación de pequeños sistemas fotovoltaicos en entidades de servicios a la población como consultorios médicos, policlínicos, centros educativos e instituciones bancarias

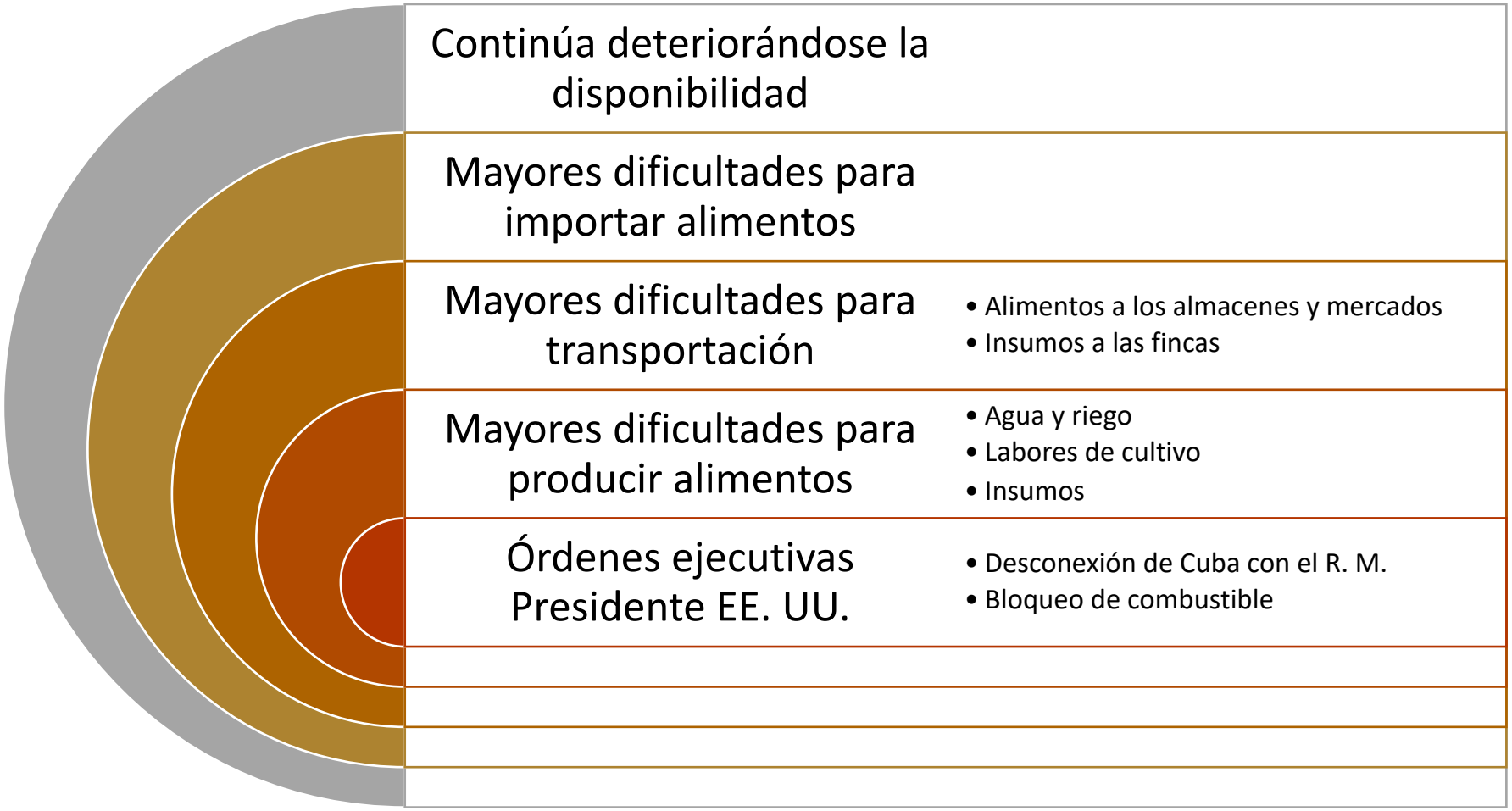
Sector energético…

Transformaciones económicas y sociales…

- Permitir la participación del **capital privado y extranjero en la importación y comercialización de combustibles**
- Ampliar y reestructurar la **gestión de la red de servicentros**, con participación de **diferentes actores económicos**
- Diseñar líneas de financiamiento, flexibilizar los requisitos y ampliar las garantías para el **otorgamiento de créditos a las personas jurídicas y naturales**, que incentiven la **transición energética**;
- Permitir a las empresas estatales el **uso de plataformas extranjeras** para ejecutar pagos destinados a la compraventa de combustible

Producción de alimentos…

- A los problemas de larga data del sector se suman los efectos de…



Producción de alimentos…

- Se agota el efecto transitorio de la política de control de precios

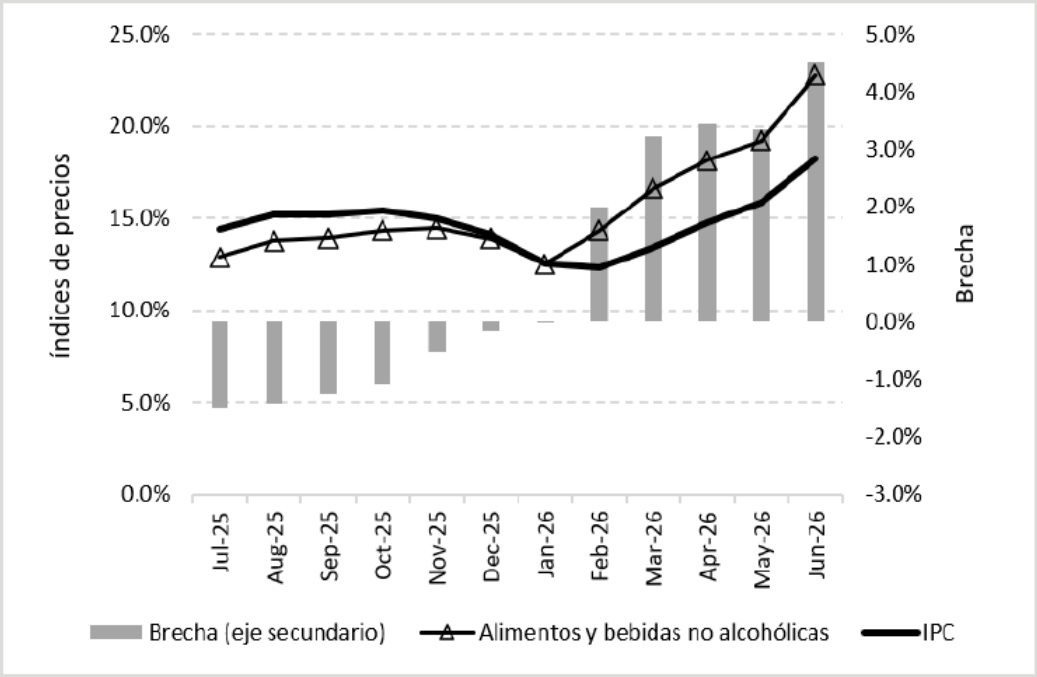


Gráfico 5. Inflación interanual: alimentos y bebidas no alcohólicas e IPC, julio de 2025 a junio de 2026 (base diciembre 2010). Fuente: Elaborado a partir de ONEI (2025, agosto a diciembre; 2026, enero a junio).

Producción de alimentos…

- La carne de cerdo y el arroz se mantienen entre los alimentos con mayor efecto en el incremento de precios de la división…

TABLA ARTÍCULOS CON MAYOR EFECTO EN LA VARIACIÓN MENSUAL DE LA DIVISIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS NO ALCOHÓLICAS

Alimentos	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26
Carne de cerdo	■	■	■	■	■	■
Arroz	■	■	■	■		■
Jamón		■	■		■	■
Queso blanco	■	■	■			
Malanga		■		■		
Leche líquida			■	■		
Carne de carnero				■	■	
Huevos	■					
Papa	■					
Leche en polvo					■	
Café molido					■	
Aves vivas (para consumo)						■
Aceite comestible						■

Fuente: Elaborada a partir de ONEI (2026, febrero a junio).

Producción de alimentos…

- Novedades en el marco regulatorio del sector…

Decreto 143/2025 sobre comercialización de productos agropecuarios y forestales

- Creación de **comités de compras públicas** mediante licitaciones
- Estímulo a la **incorporación de valor**
- Actualización de **precios conforme a costos y mercado**
- Participación de **actores estatales y no estatales**

Ley de Tierras

- **Agilizar la entrega** de tierras
- **Estimular la permanencia** de la fuerza laboral en el campo
- **Ampliar las garantías** jurídicas a quienes producen
- **Incorporar** entre los productores agropecuarios y forestales a **PDL, modalidades de inversión extranjera y MIPYMEs**
- Institucionalizar la **agricultura por contrato**

Producción de alimentos…

Transformaciones económicas y sociales…

- **Empresas privadas** en la actividad agropecuaria
- **Mercado de insumos** con la participación de todos los actores económicos
- **Desaparecen las delegaciones** provinciales y municipales del MINAG y se crean estructuras de subordinación municipal
- Transformación del modelo de gestión de las **cooperativas agropecuarias**
- **Flexibilizan la comercialización** agropecuaria, se reconoce el papel del mercado en la formación de precios
- **Incremento del financiamiento** al sector primario de producción

Turismo internacional…

- Hasta mar-2026 **se contraen todos los indicadores**
  - Visitantes (-48,0%)
  - Ingresos (-42,4%)
  - Ocupación (-45,6%)
- Visitantes ene-may/2026 (-58,4%), para un 16% vs pre-pandemia
- 73% de las instalaciones hoteleras cerradas y 25 mil trabajadores disponibles

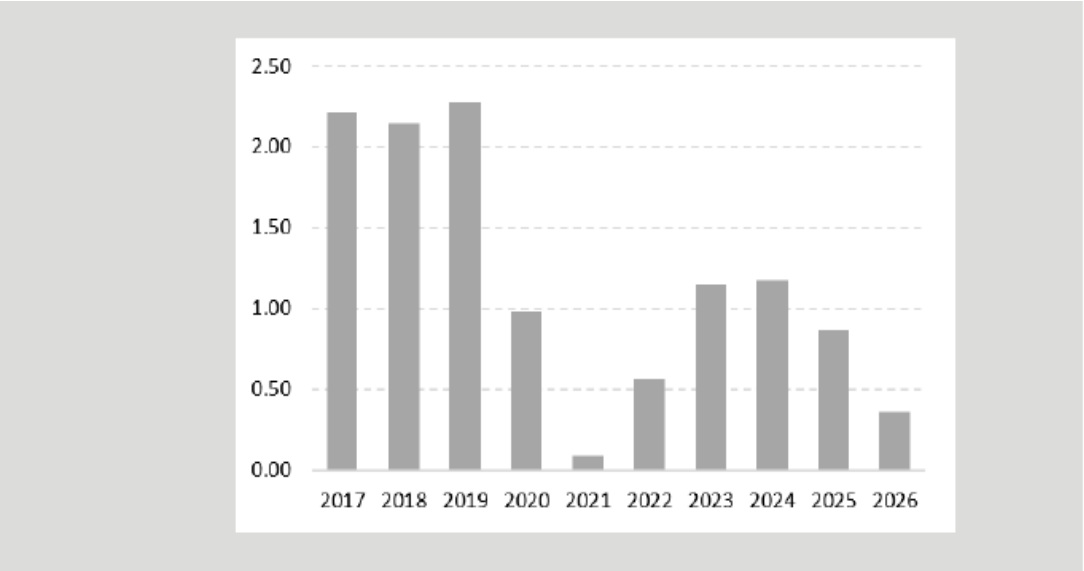


Gráfico 7. Visitantes internacionales, acumulado enero-mayo, 2017-2026 (millones). Fuente: Elaborado a partir de ONEI, Arribo de viajeros. Visitantes internacionales. Información preliminar (varios años)

- **Principales emisores (81,7%):** Canadá, CCE, Federación Rusa, EE. UU., México, Argentina, China, España, Francia y Colombia

Turismo internacional…

El recrudecimiento del bloqueo de EE. UU., el cerco energético impuesto por ese país a Cuba y las crecientes restricciones financieras, han tenido un impacto desfavorable en las conexiones de Cuba con el resto del mundo y, por supuesto, en el turismo…

- **cese de los servicios financieros** que respaldaban el funcionamiento de tarjetas internacionales de pago en el país
- **Bloqueo al GAE S. A.**, con Gaviota su cadena hotelera, la de mayor crecimiento en los años más recientes
- **Salida de turoperadores y cadenas extranjeras** que gestionaban hoteles en el país
- **Cierre de operaciones de aerolíneas** con Cuba como destino

Turismo internacional…

Acciones para promover y facilitar el arribo a Cuba…

- Participación en FITUR 2026, Madrid
- Realización de la X edición del Festival de la Salsa
- Participación en el recinto ferial de la Puerta de Versalles, París
- Desarrollo de FITCuba 2026 en formato híbrido
- Realización de una feria promocional de verano

Transformaciones económicas y sociales enfocadas a

- **Modelo de desarrollo**
- **Mayor apertura** a formas de gestión no estatales, la IE y nuevos esquemas de negocio
  - Arrendamientos, usufructo y venta de inmuebles
  - Autorización del desarrollo inmobiliario en zonas turísticas
  - Empresas mixtas (marinas, renta de autos, agencias de viajes

Transporte…

- Sumamente afectado por el cerco energético
- Vehículos eléctricos o híbridos pasan a sostener la movilidad

- Explosiva reacción de los precios de los servicios de transporte ante la carencia de combustible, con crecimiento de
  - 20% entre enero y junio de 2026
  - Vs. 2% en el mismo período de 2025

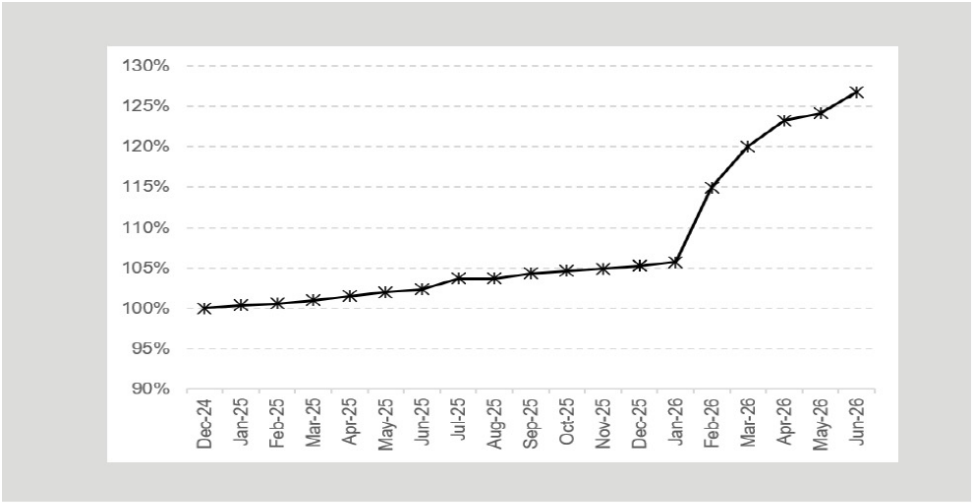
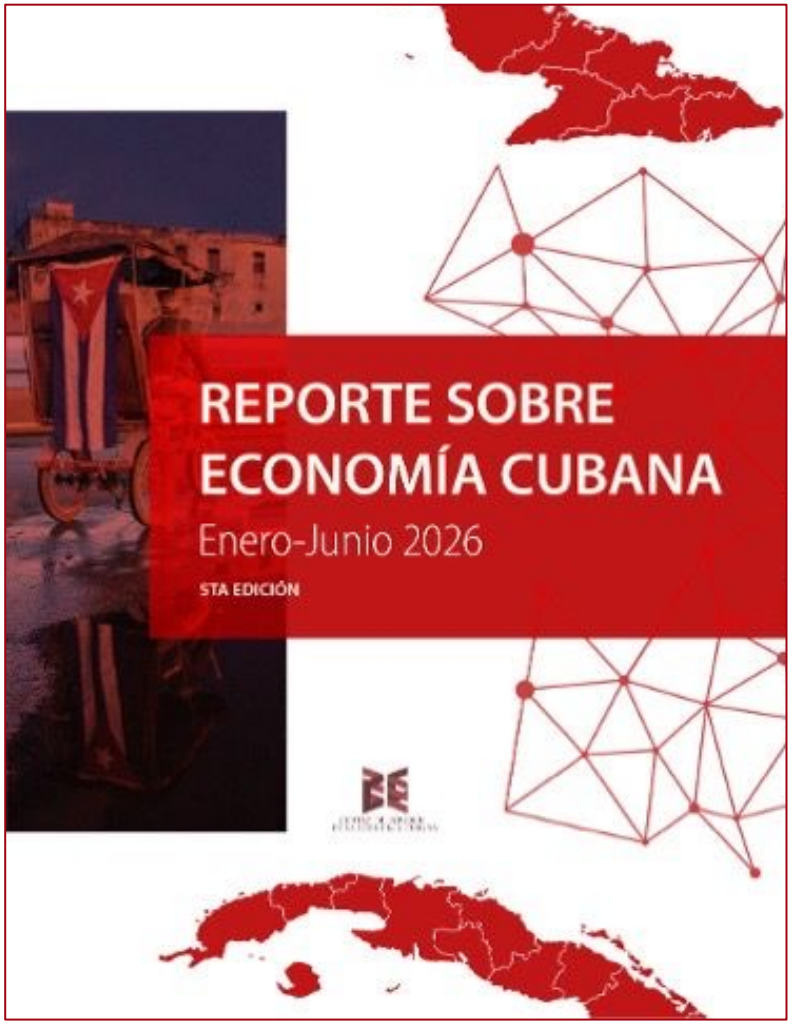


Gráfico 8. Índices de precios para el servicio de transporte (base dic-2024). Fuente: Elaborado a partir de ONEI (2025, enero a diciembre; 2026, enero a junio).

Transporte…

Para enfrentar y paliar las dificultades…

- Priorización de las transportaciones de **cargas esenciales para la vida económica y social del país**, entre ellas el traslado de combustibles, alimentos, medicamentos, materias primas y productos destinados a la exportación
- Atención diferenciada de las necesidades de transportación vinculadas con sectores como la **salud pública y la educación**, a partir de nuevos ajustes en los servicios públicos de pasajeros
- Impulso a los **proyectos financiados por los FSTP**, enfocados a la recuperación y modernización de los diferentes medios de transporte, así como a la transformación de la matriz energética del sector
- Búsqueda de **suministradores alternativos** de combustible, tanto con recursos propios de los operadores como mediante los FSTP en divisas
- Evaluación e implementación de acciones encaminadas a **flexibilizar trámites, reducir la burocracia y elevar la eficiencia** de los principales procesos vinculados al transporte



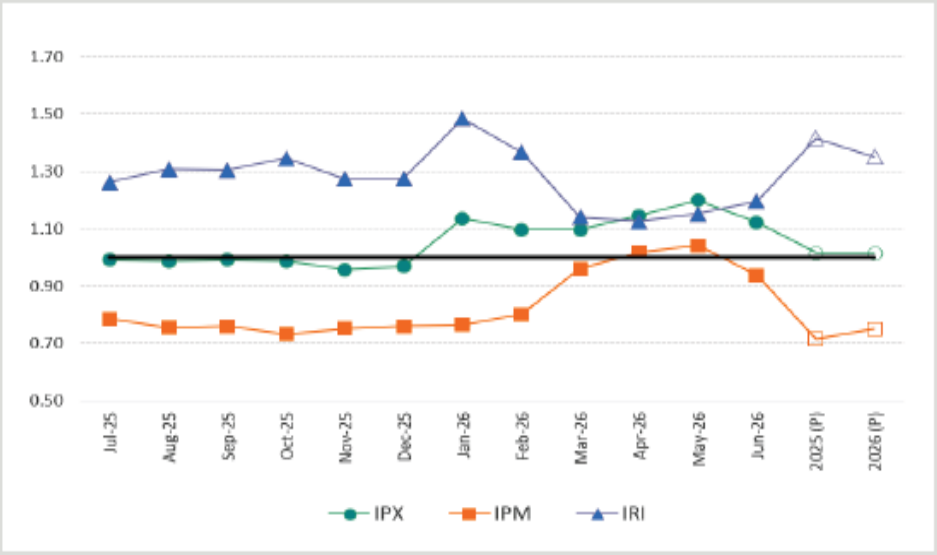
IV. SECTOR EXTERNO

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES

Precios internacionales de los productos básicos de interés para Cuba

Productos básicos de interés y sus precios…

- Presencia importante en el COMEX de bienes cubano
  - Promedio 2020-2023: 44% de las XB; 23% de las MB
- Cálculo de IPX, IPM e IRI
  - Precios: Banco Mundial
  - Estructura promedio de los intercambios 2020-2023



Leyenda: Pronóstico/ IPX: Índice de precios para exportaciones/ IPM: Índice de precios para importaciones/ IRI: Índice de relación de intercambio

Gráfico 9. Índice de precios mensuales para exportaciones e importaciones de productos básicos en Cuba. Relación de intercambio (año 2025 = 1.0)
Fuente: Elaboración propia a partir de Banco Mundial (2026a y 2026b)y ONEI (2024).

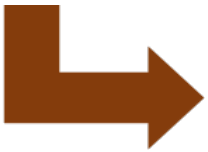
Productos básicos de interés y sus precios…

Tendencias de los precios de Xs

- al alza para **níquel y azúcar crudo**
- a la baja para **café y tabaco en rama**

Tendencias de los precios de Ms:

- Brusca alza para el **petróleo crudo**
  - de ca. 61 USD/barril en dic-2025 a ca. 104 en abr-2026
- Incidencia en nivel global de precios de los productos básicos, entre ellos: urea, arroz, soya



Contagio al mercado doméstico, una de las razones de la sostenida inflación interna

Exportaciones…

Esfuerzos por mejorar la inserción externa de Cuba

- Identificación de oportunidades de negocios como la Plataforma de Inversión y Comercio para América Latina (Picla), iniciativa de Cuba y China para el desarrollo industrial
- Modernización de la base tecnológica de la producción tabacalera
- Priorización de rubros y productos destinados al mercado internacional

Centro de Estudios de la Economía Cubana

Presentación-Reporte sobre Economía Cubana Primer Semestre 2026

La Habana
25 de septiembre, 2026