Occieconómicas

Radiografía Regional

Eje Cafetero

Septiembre 2026



Radiografía Económica Regional

Eje cafetero

2,6 millones
Habitantes
4,9% de la población nacional

4,3% **Participación en el PIB Nacional** (2025)

+2,3%
Proyección de crecimiento para 2026
(vs 2,5% para el total nacional)

Mercado Laboral y Precios

Desempleo Eje cafetero
8,1%
Julio de 2026
Vs 9,4% julio 2025

Informalidad laboral **39%**

Inflación en Eje cafetero (julio)
6,4%
Por encima del 6,0% nacional

Estructura Económica y Productiva

1,6%
vs 13,2% en mayo
Producción industrial en junio
Caldas

4,6%
vs 1,4% en mayo
Producción industrial en junio
Risaralda

Soportada por **alimentos y bebidas** en Risaralda (+6% anual).

Grandes mensajes

Eje Cafetero

El comercio, el sector público y la agricultura son sectores con una **contribución importante para el crecimiento del Eje Cafetero.**

El sector externo se ha visto afectado por menores **ventas externas de café,** dado un entorno internacional más desafiante.

La recuperación del empleo en el Eje Cafetero continuó en julio**, junto a una baja tasa de informalidad.**

La inflación de la región tuvo una mayor aceleración que la inflación nacional en julio, presionada principalmente por restaurantes y hoteles.

Desde Occieconómicas **esperamos que la región crezca 2,3% en 2026 por debajo del promedio del país,** mostrando un proceso de moderación económica.



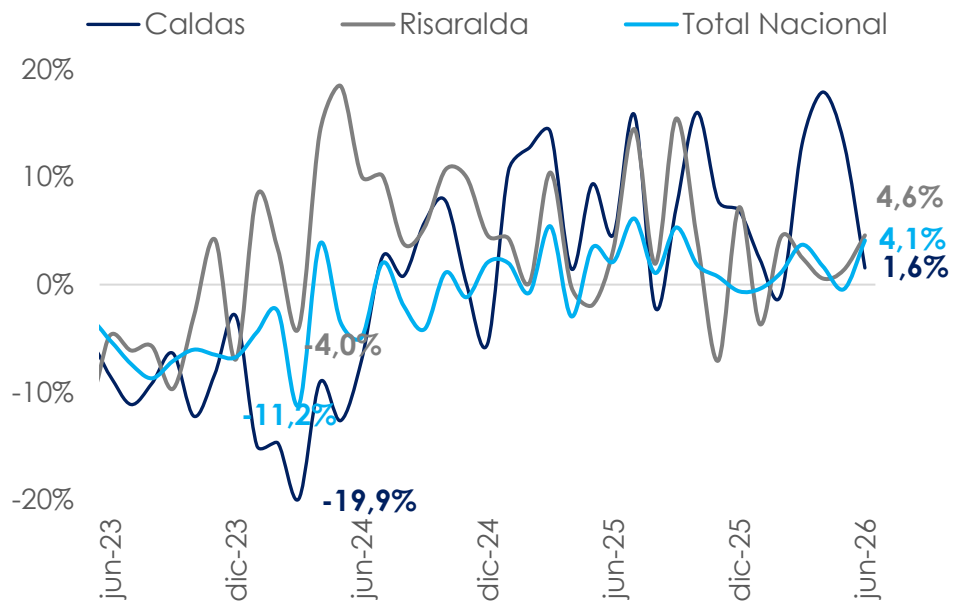
Producción y turismo: industria y turismo con mensajes mixtos

Eje Cafetero

- En junio, la **producción industrial** de Caldas se desaceleró **frente al total nacional,** afectada por menor producción de alimentos y bebidas.
- La producción en **Risaralda mejoró su crecimiento en junio,** jalonada por la producción de alimentos y bebidas.
- La **ocupación hotelera** en junio **se ubicó por debajo del nivel nacional y de su promedio histórico** a pesar de un repunte que la llevó al 40%.

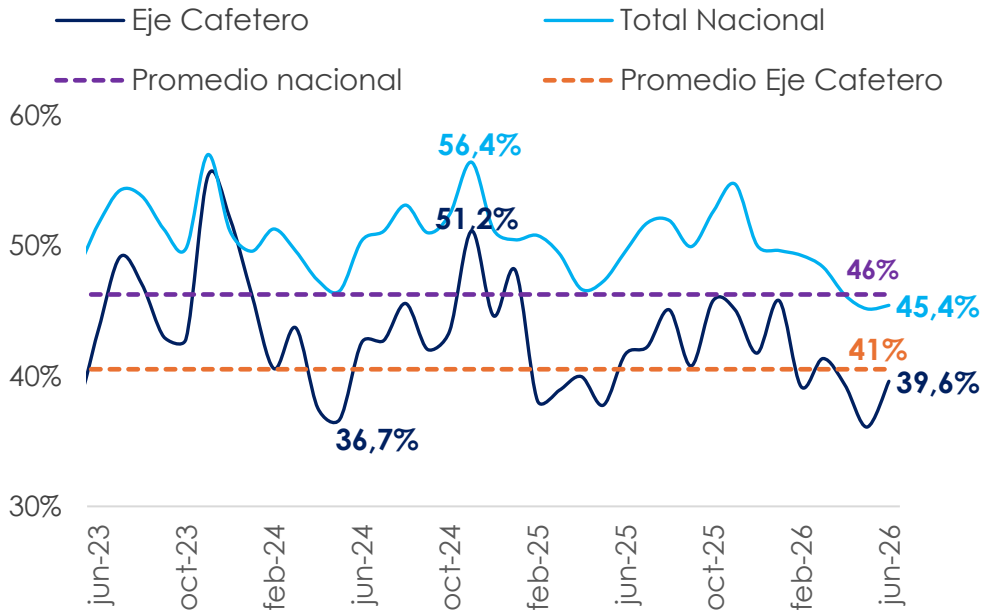
Producción industrial del Eje Cafetero

(Variación anual)



Ocupación hotelera

(% del total)



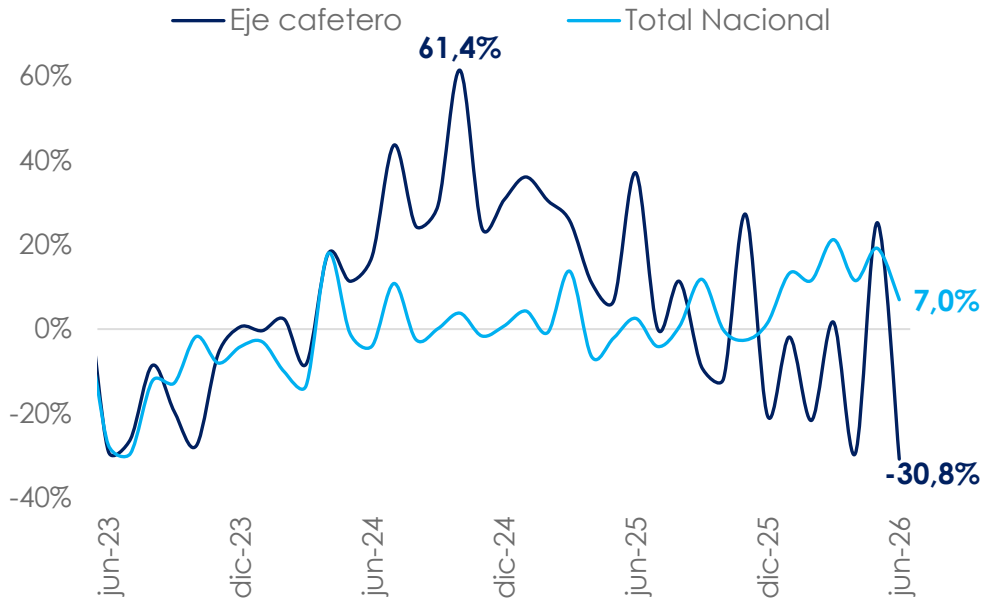
Fuente: DANE. Occieconómicas

Exportaciones: desafío cafetero

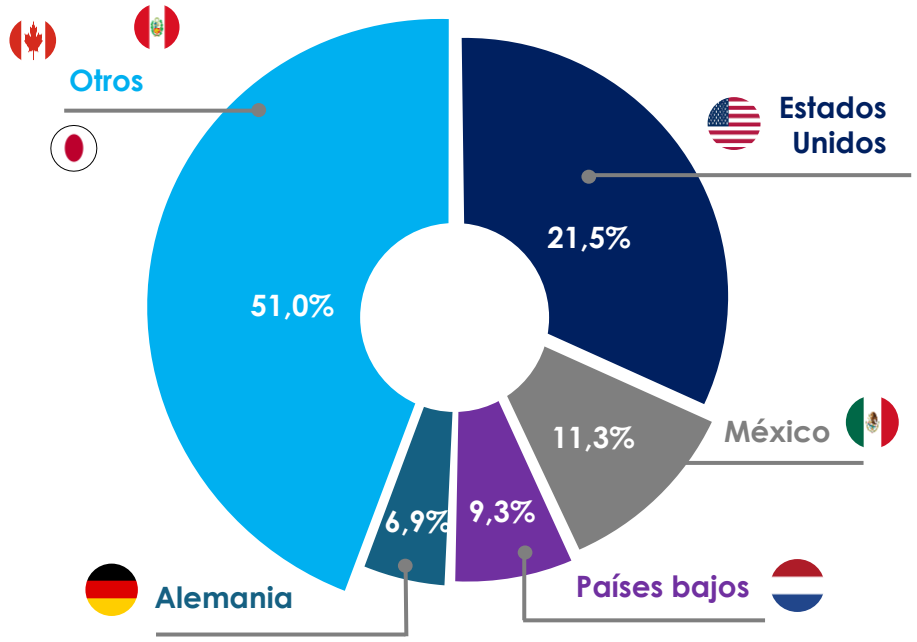
Eje Cafetero

- **En junio, las exportaciones se contrajeron** reflejando un peor desempeño frente al total nacional.
- **Los menores precios internacionales del café** junto a la competencia con Brasil han restado dinamismo.
- **Estados Unidos (22%)** fue el principal destino de las exportaciones, aunque es una región con destinos diversificados.

Exportaciones
(Variación anual)



Principales destinos de exportación
(Ene-Jun 2026)

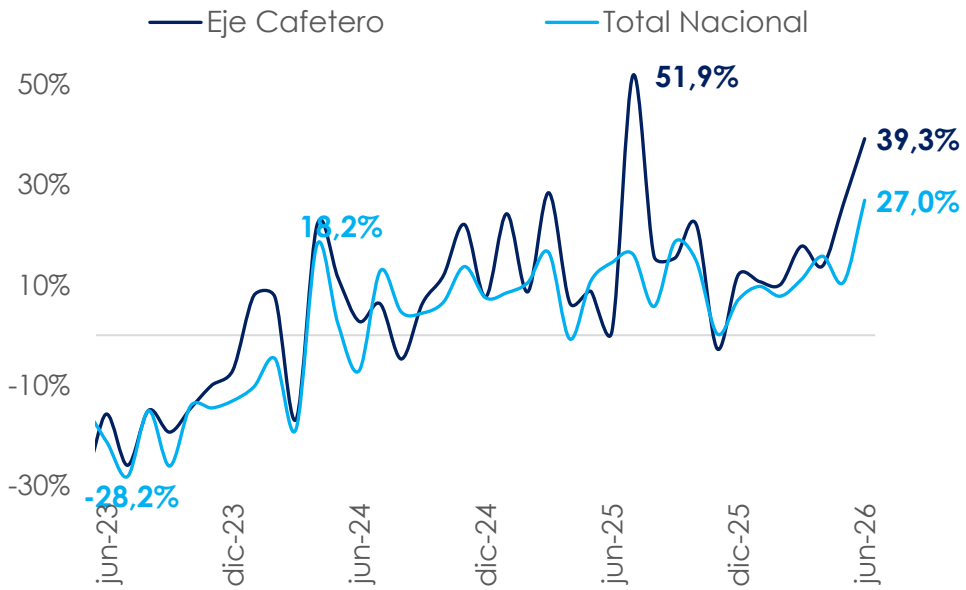


Fuente: DANE. Occieconómicas

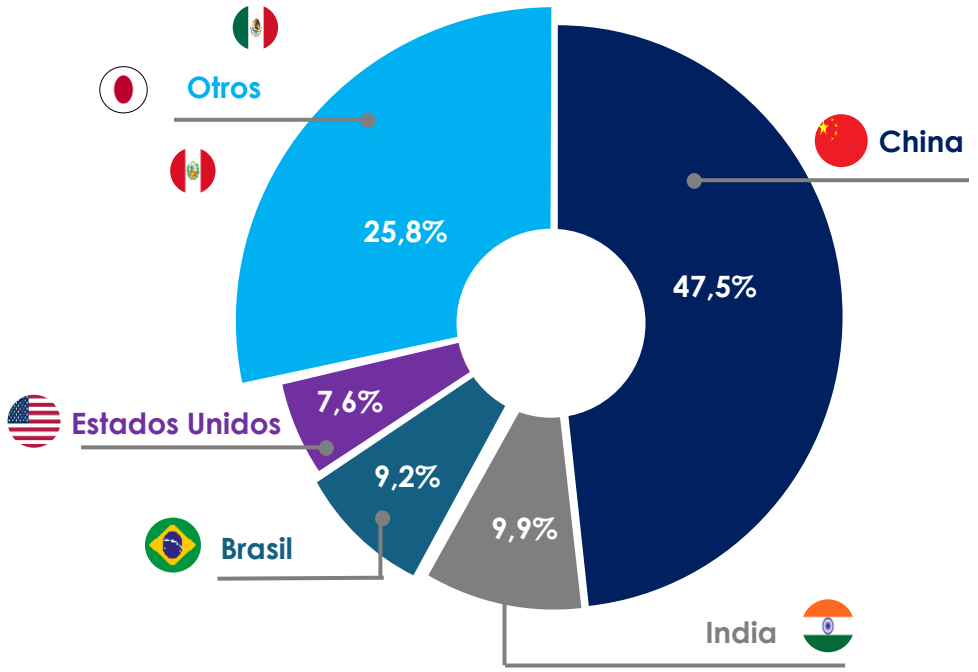
Importaciones: China principal proveedor
Eje Cafetero

- En junio, las importaciones de la región tuvieron un crecimiento de 39%, superior **al crecimiento del agregado nacional (27%).**
- Los **principales productos** de importación son: **motocicletas, partes de aparatos emisores y café.**
- **China (47%) fue el principal origen de las importaciones** del Eje Cafetero.

Importaciones
(Variación anual)



Importaciones por país de origen
(Ene-Jun 2026)

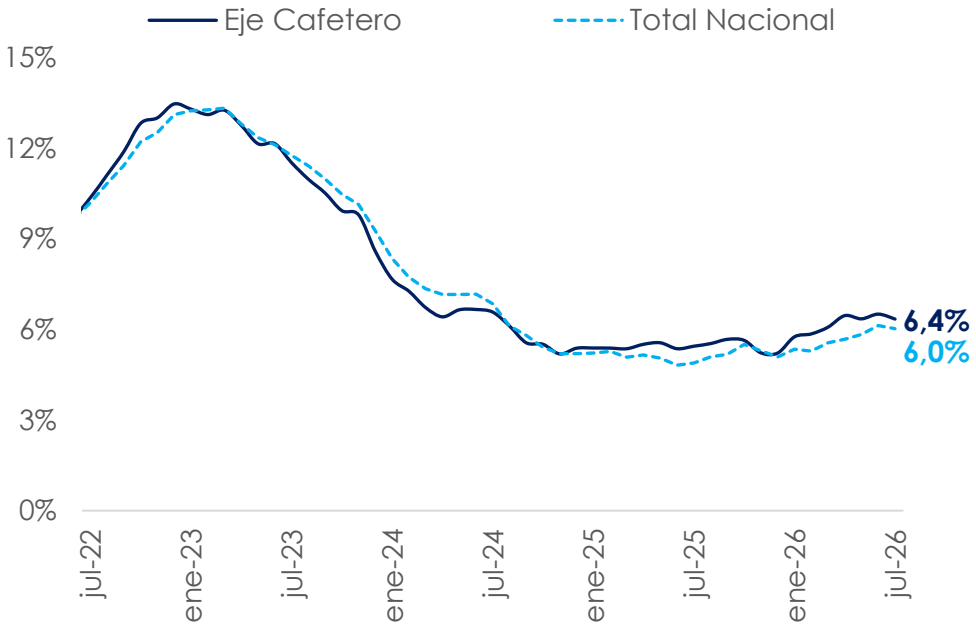


Fuente: DANE. Occieconómicas

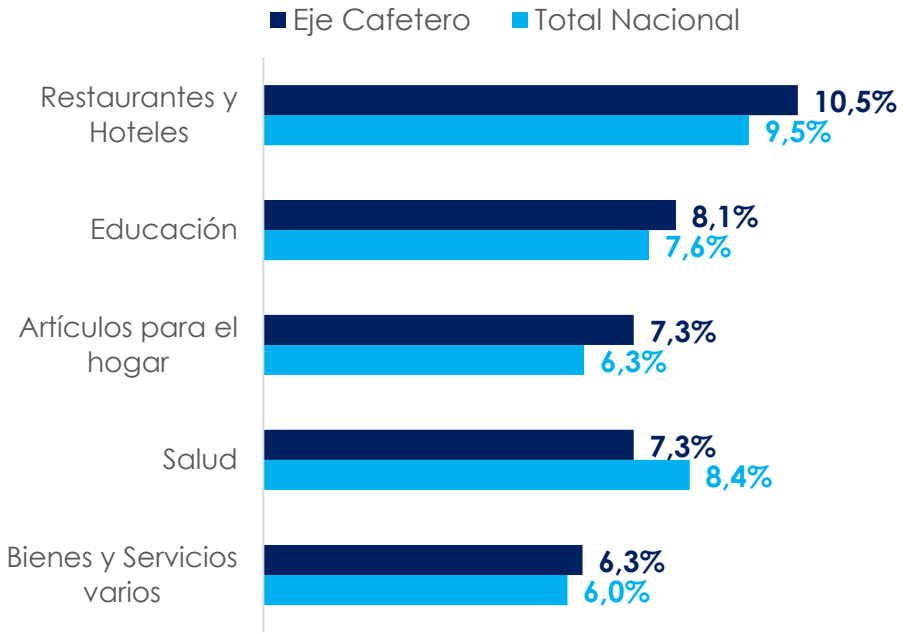
Precios: inflación repunta
Eje Cafetero

- **La inflación del Eje Cafetero se ubicó en 6,4% anual en julio,** por encima del total nacional (6,0%).
- Las **divisiones** que **reportaron mayores presiones en julio** fueron **“Restaurantes y hoteles”** y **“Educación”.**
- En todo caso, las presiones inflacionarias son generalizadas, lo que podría implicar un deterioro futuro del consumo.

Inflación Eje Cafetero



Inflación por divisiones de gasto

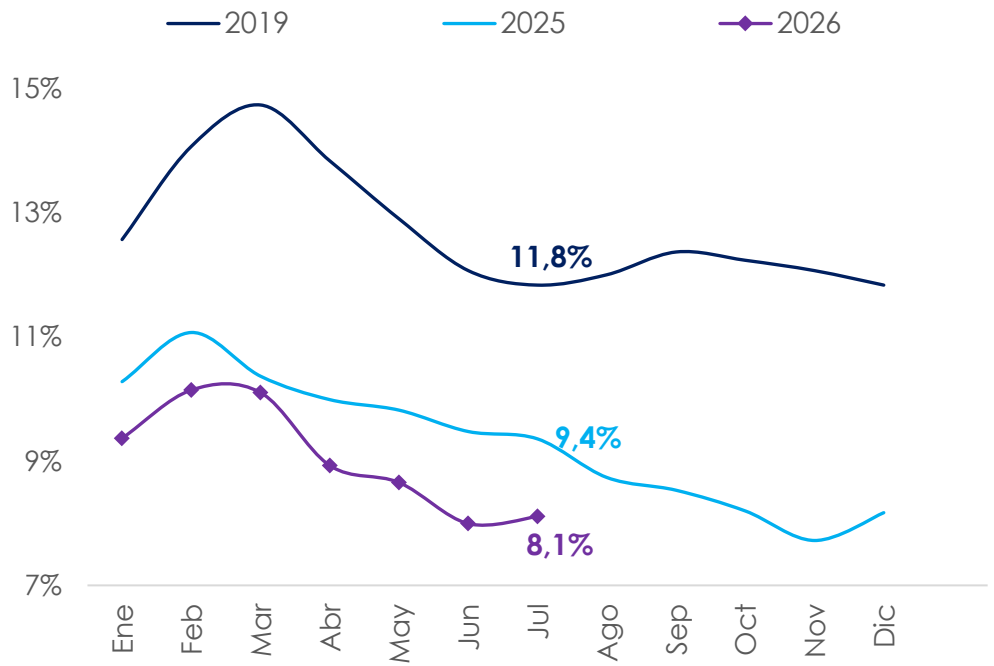


Fuente: DANE. Occieconómicas

Empleo: avance en el mercado laboral
Eje Cafetero

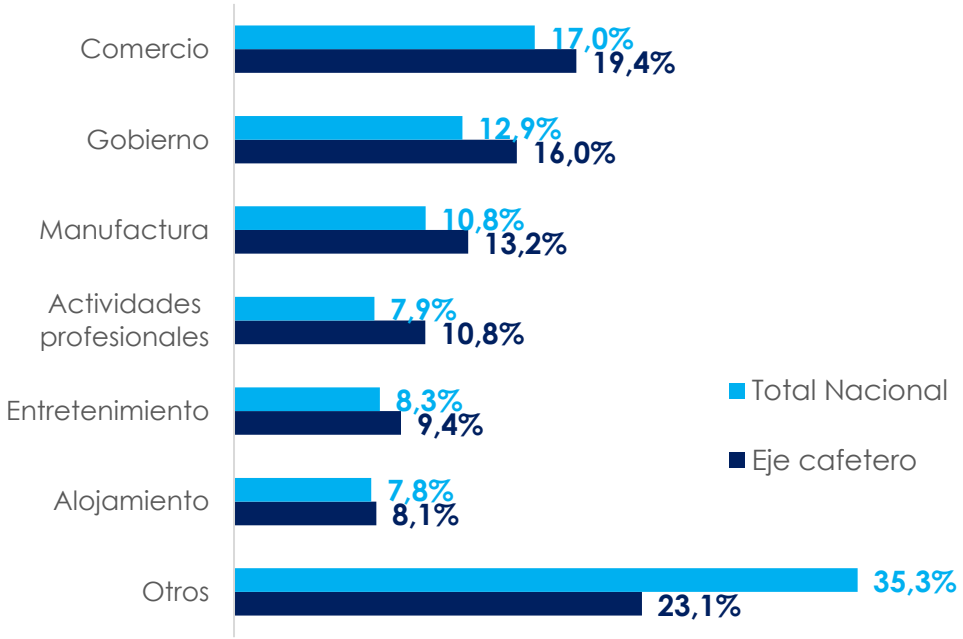
- En julio de 2026, la región tuvo mejores **resultados de desempleo que el mismo mes un año atrás y que en prepandemia.**
- Durante los primeros meses del año, el **comercio ha sido la principal fuente de empleo** en el Eje Cafetero.
- La tasa de informalidad promedio de las capitales de la región fue de 39%, inferior a la del total nacional de 55%.

Tasa de desempleo Eje Cafetero



Fuente: DANE. Occieconómicas

Ocupados por rama de actividad
(Julio 2026)

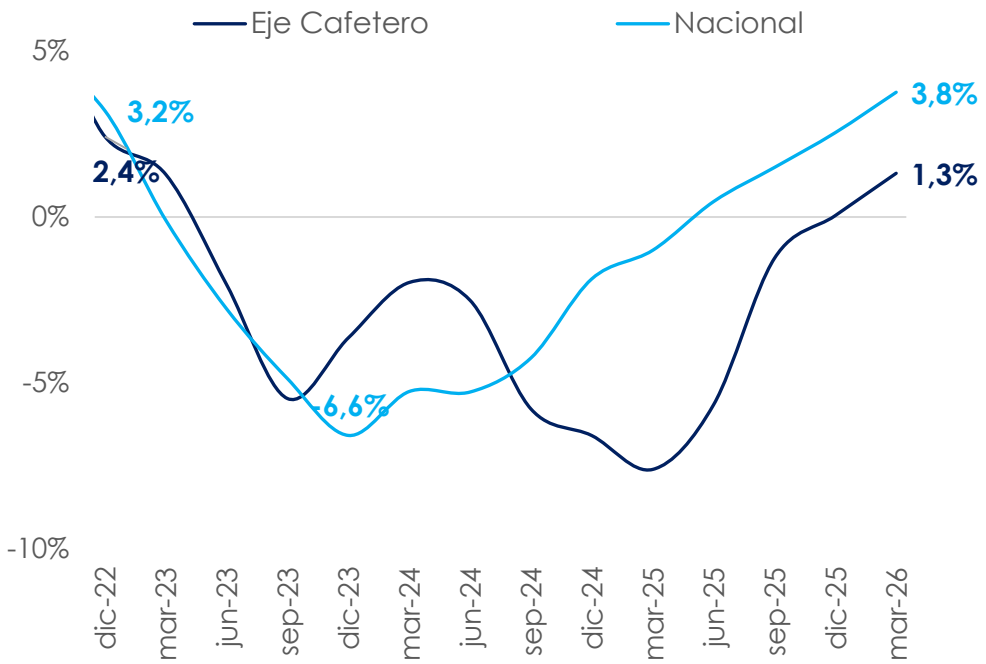


Cartera: recuperación limitada por el segmento comercial

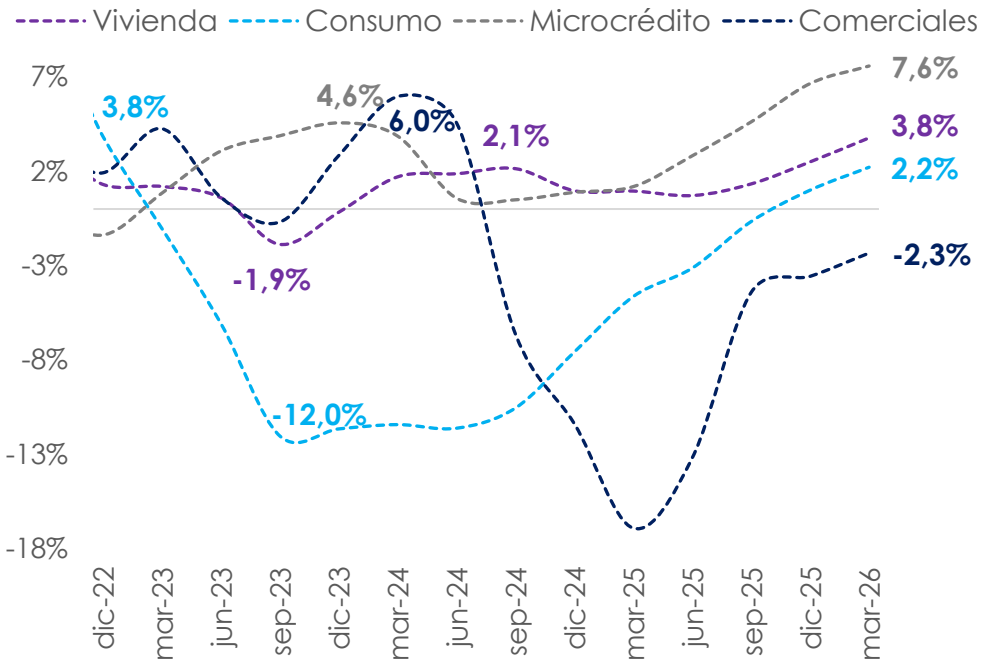
Eje Cafetero

- **La cartera** en **el Eje Cafetero se recupera al crecer 1,3%** en el 1T2026, tras once trimestres de caídas.
- **El deterioro de la cartera comercial** ha limitado la recuperación de la cartera total en la región.
- En contraste, las **carteras de microcrédito y vivienda mantienen su crecimiento,** lo que limita un mayor deterioro de la cartera total.

Crecimiento real anual de la cartera



Crecimiento real anual de la cartera



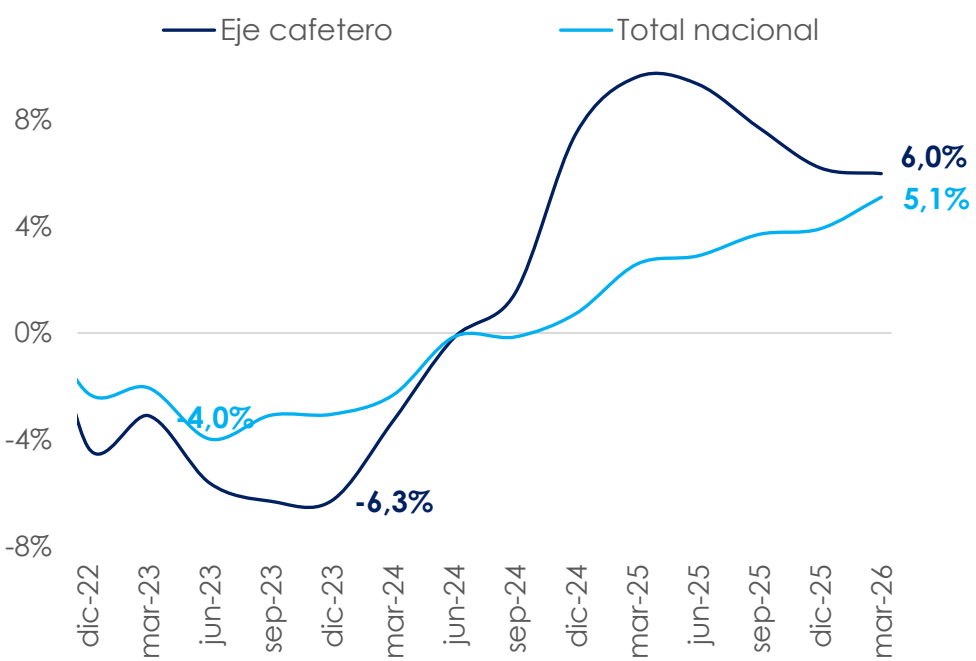
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Occieconómicas

Depósitos: avance superior al agregado nacional

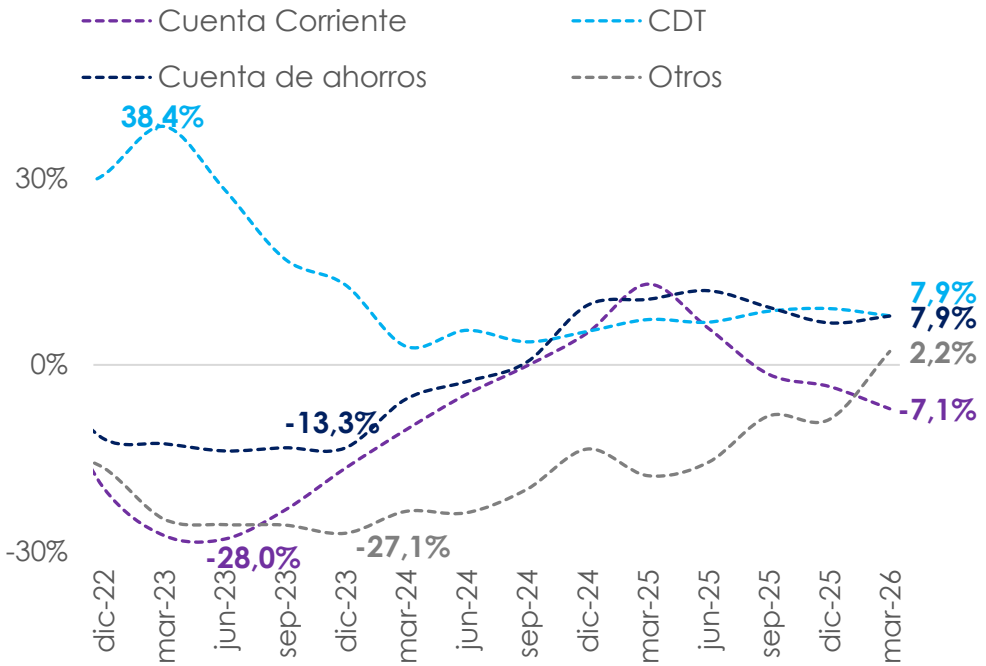
Eje Cafetero

- Al 1T2026, **los depósitos** en el Eje Cafetero crecieron a un ritmo por encima del total nacional, sin embargo han moderado su avance.
- El avance sostenido de los **CDTs y los depósitos en cuentas de ahorro explica el mejor desempeño frente al resto del país.**
- Por su parte, **los depósitos en cuentas corrientes se mantienen en terreno contractivo**, y registran su peor desempeño desde el 1T24.

Crecimiento real anual de los depósitos



Crecimiento real anual de los depósitos



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Occieconómicas

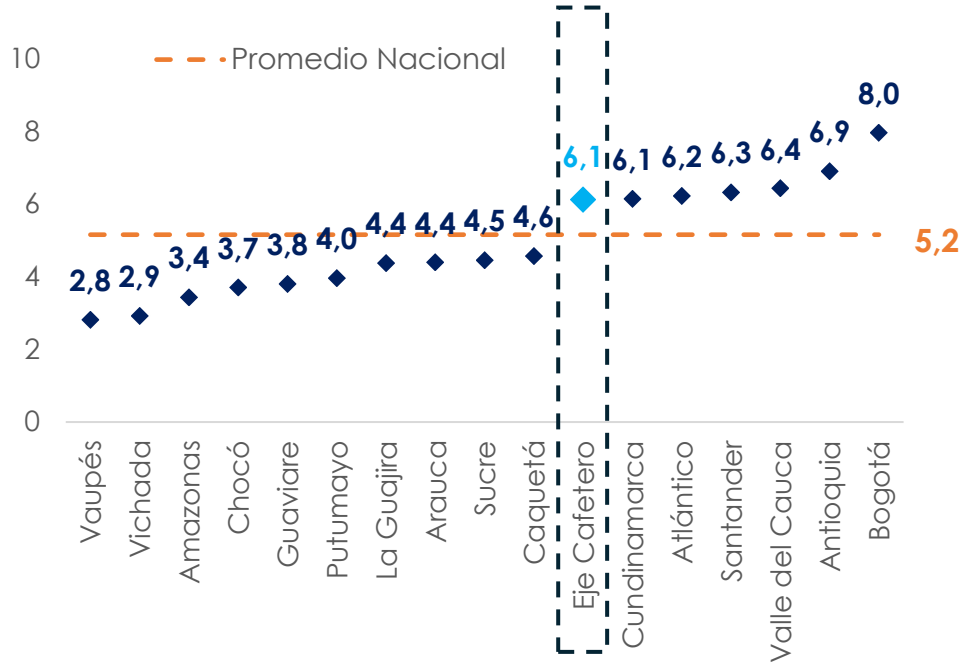
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA · BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Competitividad: Eje innovador pero con retos

Eje Cafetero

- El **Índice de competitividad departamental** en el Eje Cafetero **supera el promedio nacional al destacar en innovación.**
- Los retos en términos de competitividad se centran en costos de transporte terrestre y seguridad.
- En cuanto al **índice de internacionalización**, el Eje Cafetero destaca por aprovechamiento de acuerdos comerciales.

Índice de Competitividad Departamental



Índice de Internacionalización Departamental



Fuente: Consejo privado de competitividad y MINCIT. Occieconómicas

Brújula Económica Regional

Eje cafetero

Motores

Infraestructura, Café y turismo.

Oportunidades

Infraestructura

La recuperación abre espacio para obras y vivienda.

Café y agroindustria

La caficultura mantiene su peso regional y oportunidades de valor.

Turismo

Conserva una oferta fuerte en naturaleza, cultura y experiencias.

Conectividad y logística

Aerocafé y nuevas obras viales pueden mejorar acceso.



Oportunidad

Turismo y agroindustria.

Retos

Reconstrucción, clima y apreciación del peso.

Determinantes

Reconstrucción, cosecha cafetera y dólar.

Retos

Clima

Puede afectar vías, cultivos y producción cafetera.

Infraestructura afectada

Daños en vivienda y efectos sobre el comercio.

Tasa de cambio

Un peso fuerte reduce los ingresos de los exportadores.

Conectividad logística

Persisten necesidades para mejorar acceso a mercados.

Occieconómicas

Radiografía Regional

Septiembre 2026

Nuestro equipo:

David Cubides
Economista Jefe

Camilo Arboleda
Especialista

Jenny Moreno
Analista Senior

David León
Analista Senior

Juan Arboleda
Practicante

