



Banco de Occidente

Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial

Manufactura

Junio 2026



Manufactura



Participación en PIB



2024: 10,2%
2025: 9,9%

Crecimiento



2025: 1,9%
1T2026: 2,9%

Personal ocupado



2,5M personas (marzo 2026)
10% del total ocupados
a nivel nacional

Inflación al productor y de bienes



IPP: 4,5%
(Abril 2026)
Inflación bienes: 3,1%
(Abril 2026)





Retos y oportunidades

Manufactura



El sector manufacturero aún presenta **contracciones** en algunos sectores con mayores presiones en la **metalurgia y la madera**.



Los indicadores de **producción industrial** señalan una **aceleración pronunciada** en la inflación de los costos y precios de venta.



El **crecimiento del empleo formal en la industria es sostenido**, en marzo el 55% de los trabajadores fueron formales (vs. 54% en 2023).



La **inflación de los productores** se mantiene baja, **favorecida por la apreciación de la tasa de cambio** que abarata los insumos importados



Las **condiciones financieras**, aún restrictivas, pueden ser un **limitante en la velocidad de recuperación del sector**.



Alimentos y bebidas: pilar manufacturero

El gran motor industrial



Representa el 30%
Del PIB manufacturero



~48 mil empresas
Componen al sector



Crecimiento de 4,6%
Esperado para 2026

Trilla de café

- 2025: Crecimiento de 66,2%
- Caldas: ingresos del sector crecieron 100% (2024)
- Subsector pequeño en empleo que explica buena parte del repunte industrial nacional



Bogotá y Antioquia:
Alimentos procesados,
cárnicos y bebidas

Caribe:
Aceites, grasas,
procesamiento
primario

Caldas y Risaralda:
Trilla de Café

No es solo producción

Es transformación en valor agregado competitivo

Textiles: la ventaja competitiva industrial

Regreso después de la crisis



\$21,4 Billones

Valor del mercado



Representa el 9%

Del PIB industrial



US\$707 millones

Exportaciones (2025)

Recuperación del consumo

Tras el choque de 2024

Exportaciones de nichos textiles

- Calcetería +97%
- Textiles para el hogar +40%
- Abrigos y prendas exteriores +30%

Moda sostenible

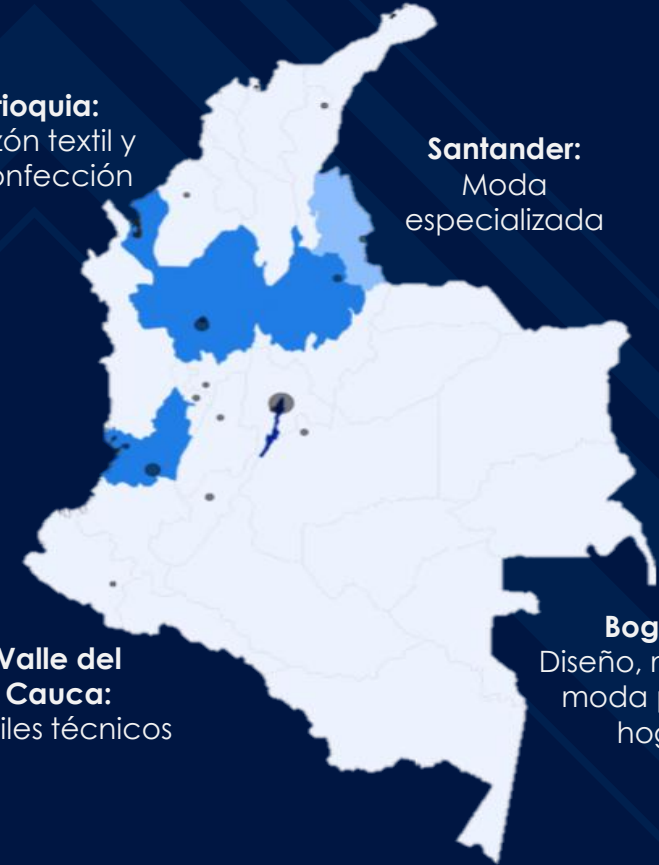
- Una prenda hecha en Asia emite 98 veces más CO2 que producirla en Colombia
- En 2026, el sector avanza hacia tecnologías como CircularID

Antioquia:
Corazón textil y
de confección

Santander:
Moda
especializada

**Valle del
Cauca:**
Textiles técnicos

Bogotá:
Diseño, marcas y
moda para el
hogar



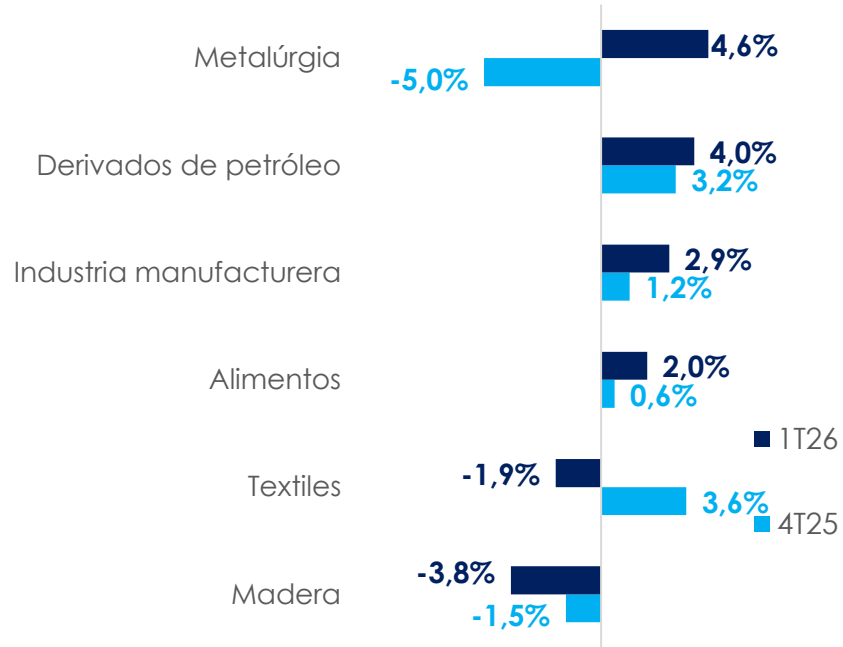


La industria continua rezagada

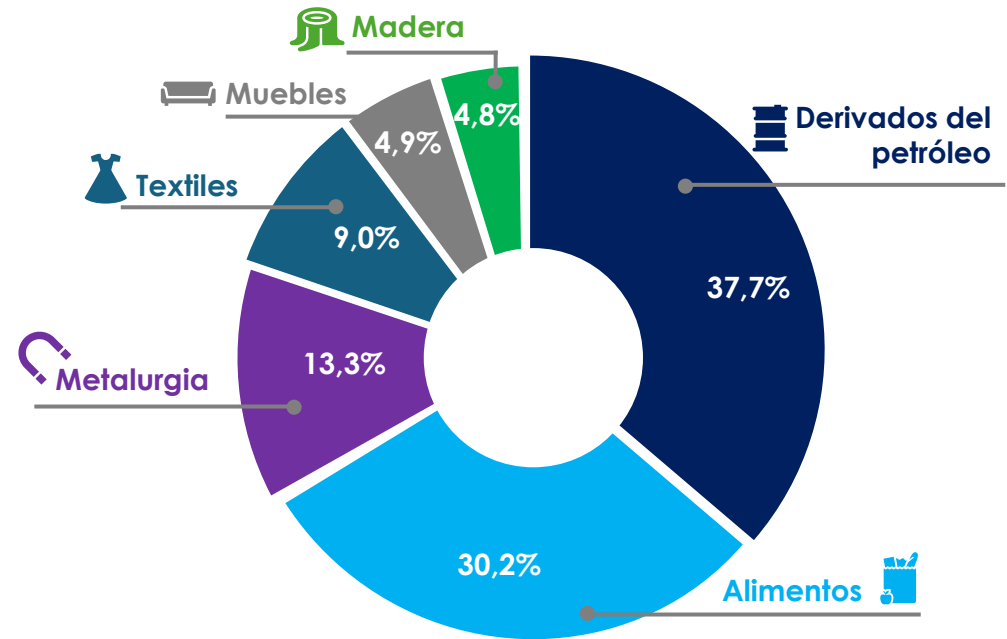
Recuperación heterogénea

- El sector manufacturero se recupera aunque con contracciones en algunos sectores como **madera**.
- Las **condiciones financieras**, aún restrictivas, son un **limitante en la velocidad de recuperación del sector**.
- **Derivados del petróleo (38%), alimentos (30%) y metalurgia (13%)** son las industrias con **mayor participación**.

Crecimiento de los subsectores de la industria



Participación por sectores en la industria



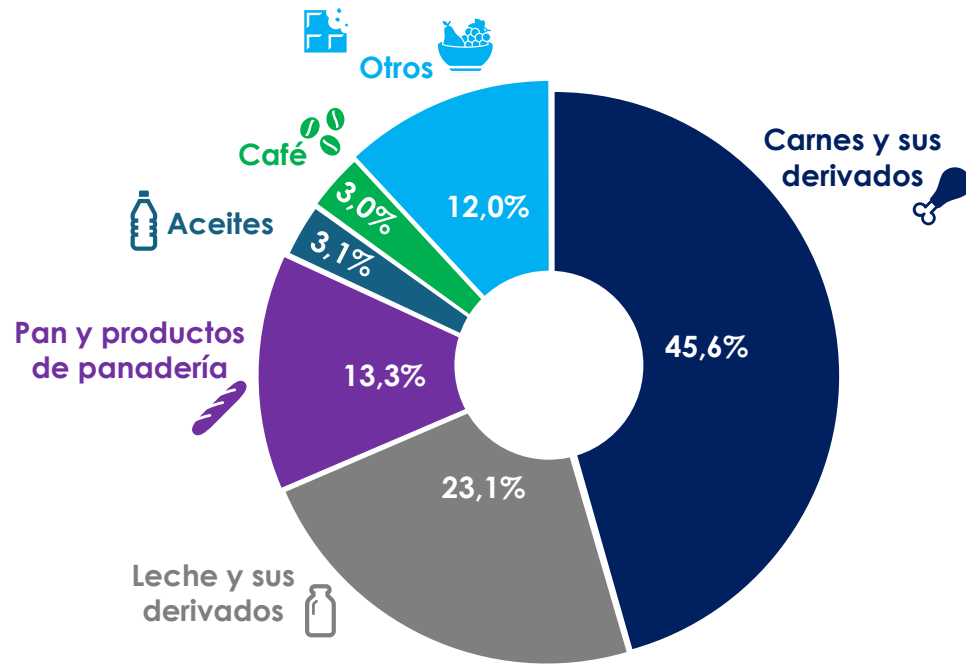
Fuente: DANE. Occieconómicas

Patrones de consumo en la industria de alimentos

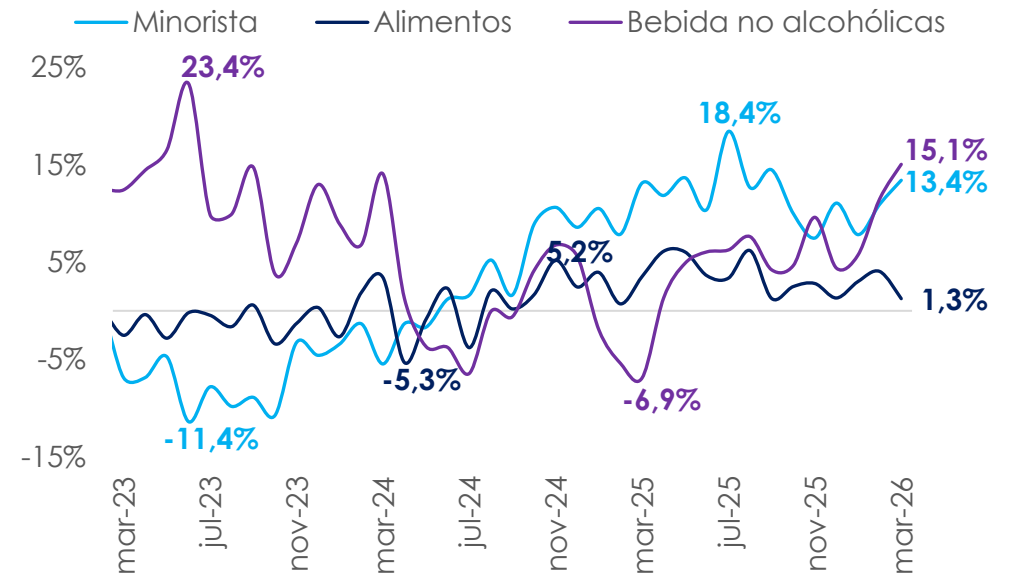
Canales y comportamiento de las ventas

- El mayor gasto de los hogares es en carnes (46%), leche (23%) y productos de panadería (13%).
- El gasto en alimentos es uno de los principales dentro del consumo de los hogares.
- Las ventas de bebidas no alcohólicas crecieron significativamente en marzo, y junto a los alimentos se mantienen por encima del comercio total

Gasto de los hogares por alimentos



Ventas minoristas de la industria de alimentos (Variación anual)



Fuente: ANDI, Raddar, Occieconómicas



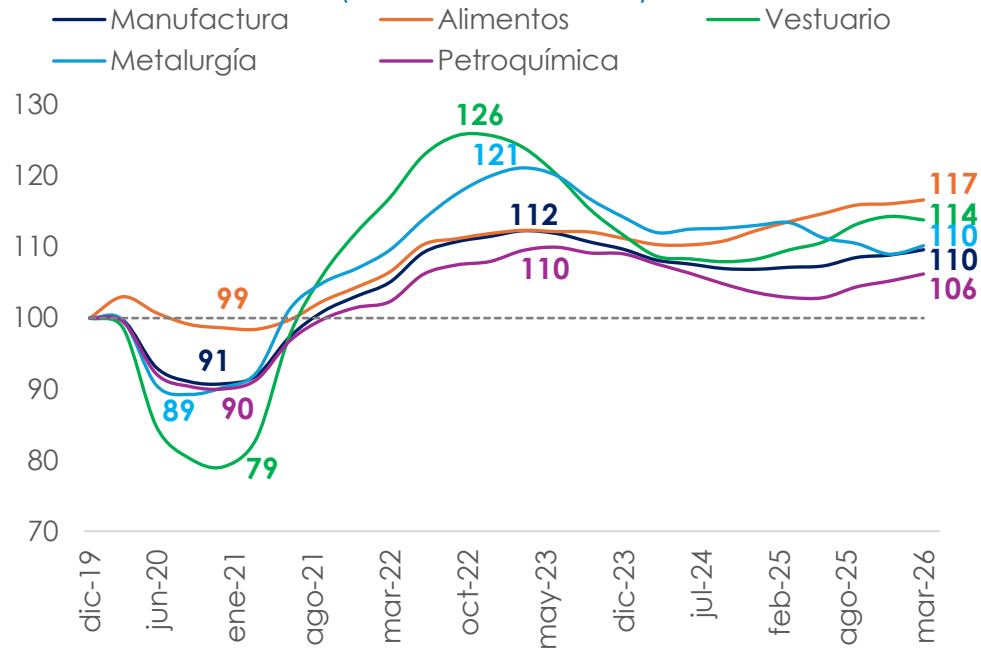
Industria metalúrgica

Panorama retador

- **A pesar de ser la segunda industria con mayor participación, en 2025 presentó contracciones.**
- **El deterioro de la construcción podría estar afectando la industria metalúrgica al ser un importante proveedor de insumos.**
- **Los medidas arancelarias recientes para proteger la industria de acero local podría impulsar al sector.**

Evolución sector industrial

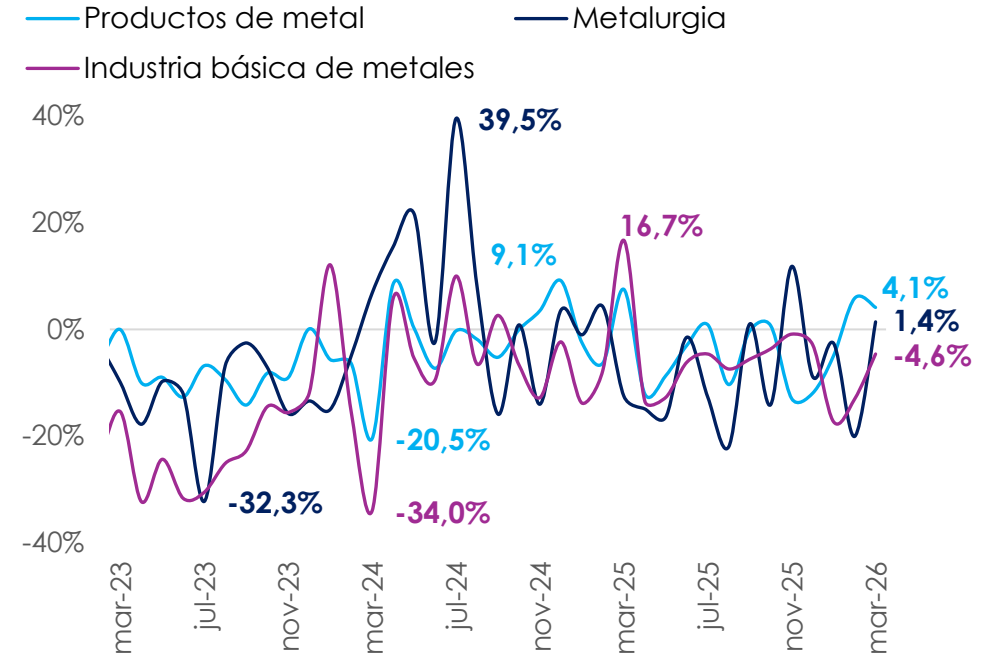
(Diciembre 2019 = 100)



Fuente: DANE. Occieconómicas

Industria metalúrgica y de metal

(Variación anual)





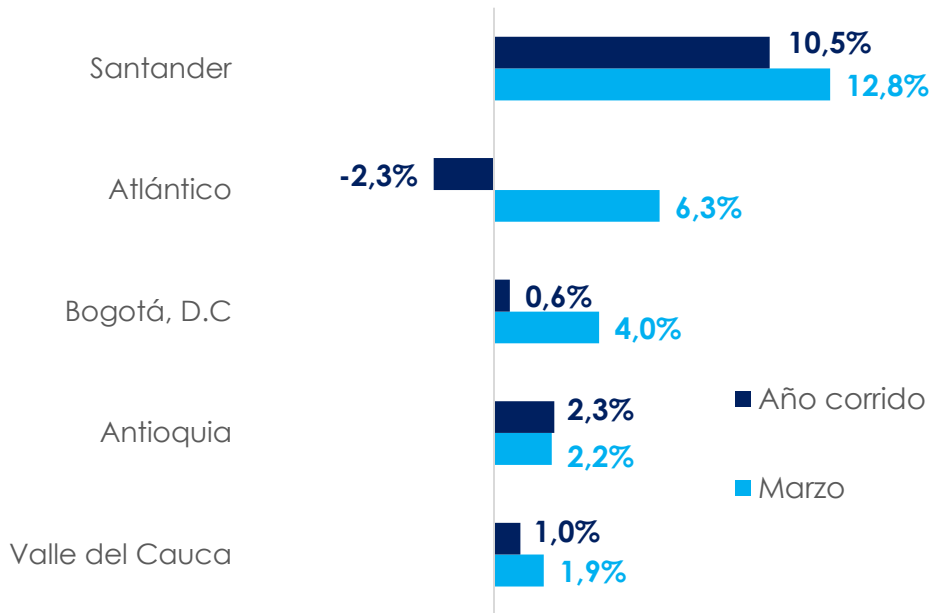
Algunos sectores continúan rezagados

Recuperación en camino

- A nivel departamental, la producción industrial en Santander es la que **más crece** dentro de los principales departamentos.
- A nivel nacional los **mayores costos de financiamiento** han **presionado al sector**.
- En marzo, la **producción de vehículos fue la de mayor crecimiento (29%)**, seguida de farmacia (17%), mientras que textiles cayó 15%.

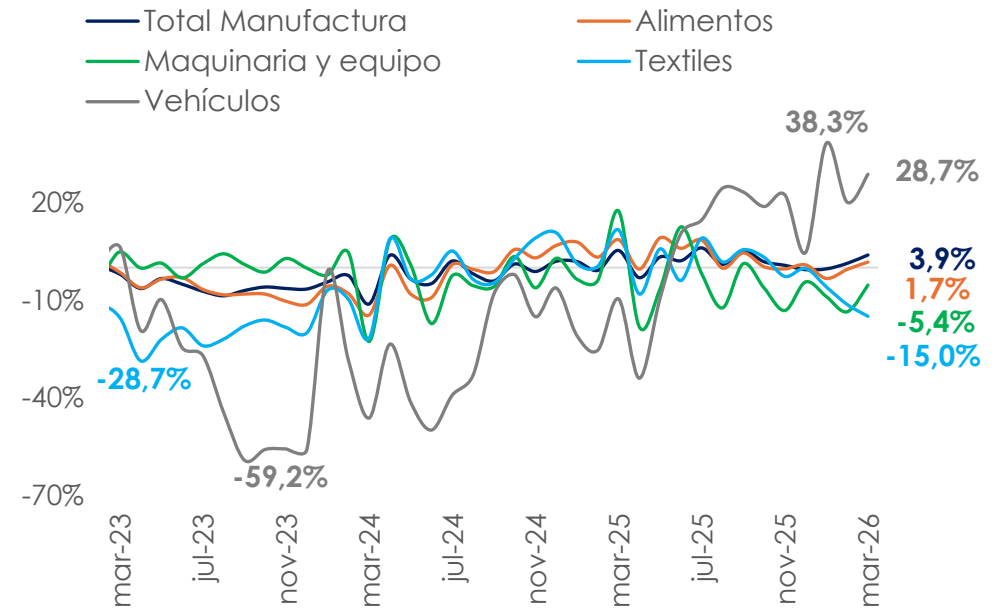
Producción real por departamentos

(Variación anual)



Producción real de la industria manufacturera

(Variación anual)



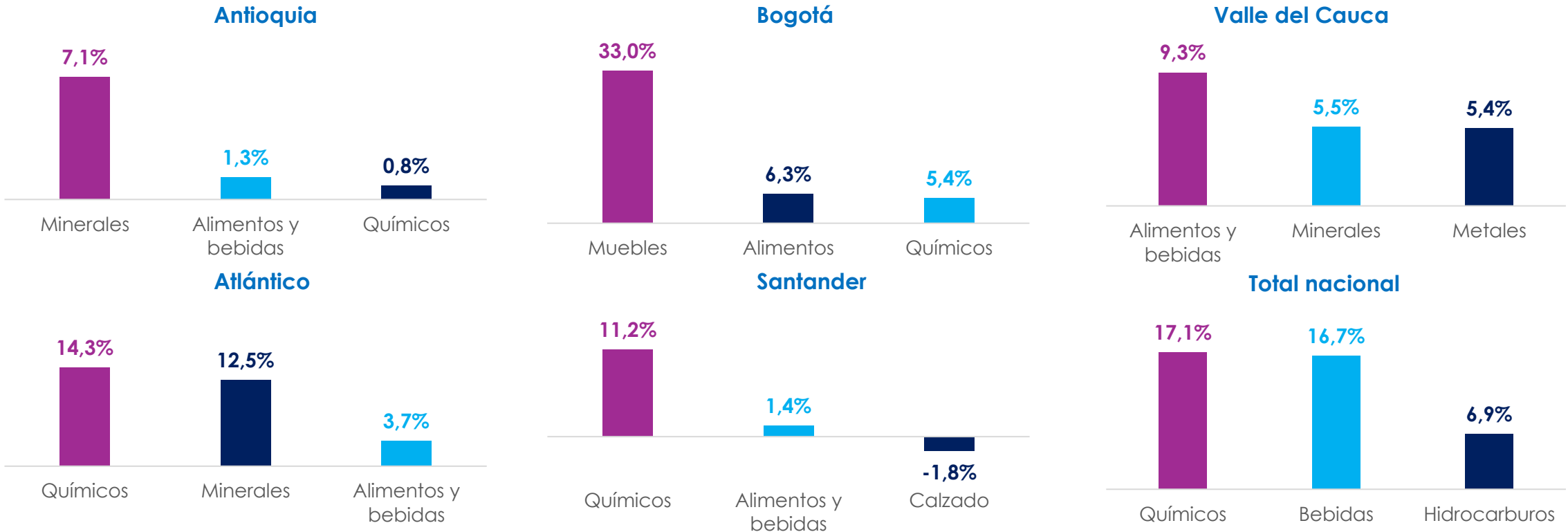
Fuente: DANE. Occieconómicas



Variación anual de la industria departamental

Diversidad sectorial

- La industria química y de farmacéuticos tiene un amplia participación en los departamentos.
- En Bogotá resalta de manera importante la industria de muebles con el crecimiento significativo que tuvo en marzo.
- A nivel nacional, la industria química y de alimentos son de las que más crecieron en marzo.



Fuente: DANE. Occieconómicas

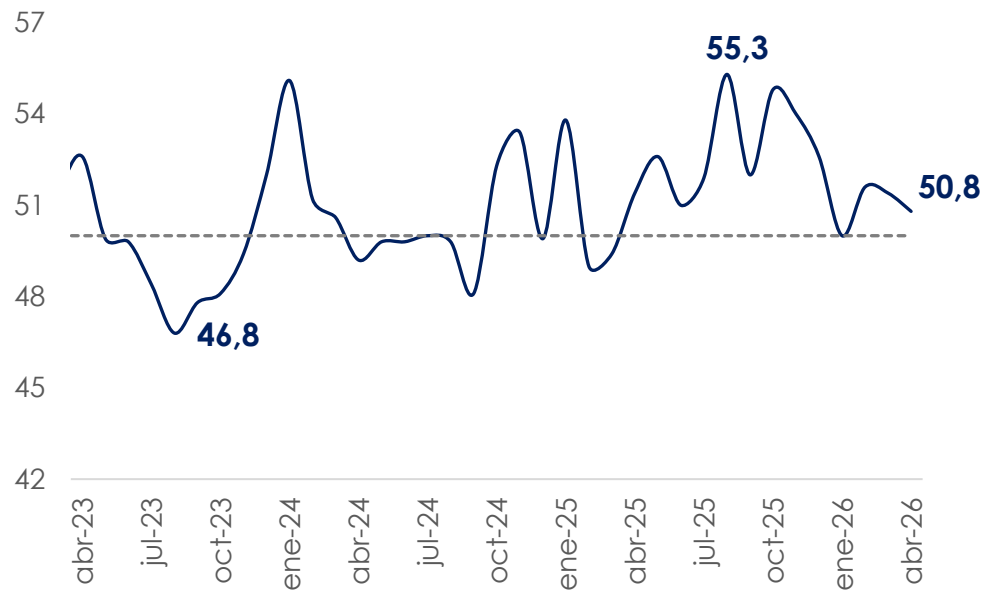


Confianza y producción resilientes

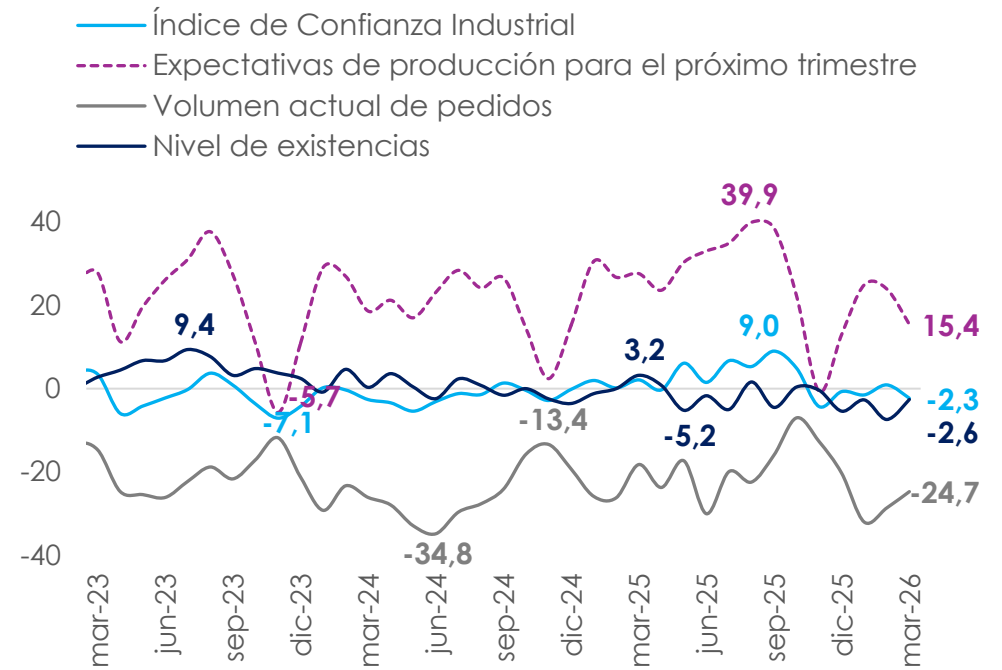
Recuperación sostenida

- En abril, el PMI de la industria se desaceleró desde los 51,4 pts hasta 50,8 pts, ante menor **producción y menores nuevos pedidos**.
- Los indicadores de **producción industrial** señalan una **aceleración pronunciada** en la inflación de los costos y precios de venta.
- La **confianza industrial cayó** en marzo ante un deterioro en las **expectativas de producción para el próximo trimestre**.

PMI Manufacturero



Confianza industrial



Fuente: Fedesarrollo, Davivienda, Occieconómicas

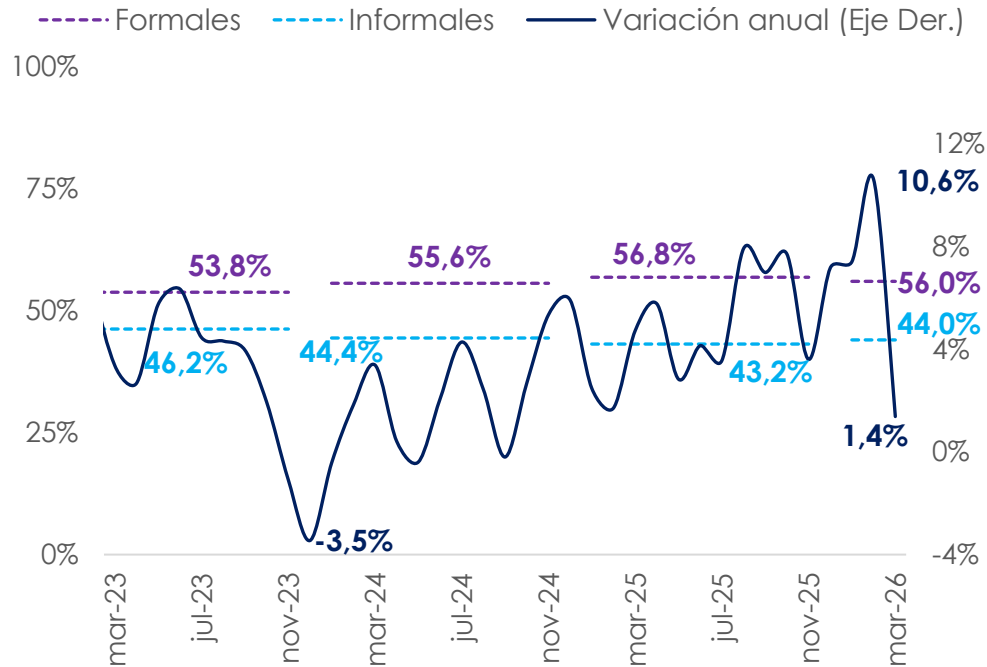


La formalidad del sector es sostenida

Informalidad en caída

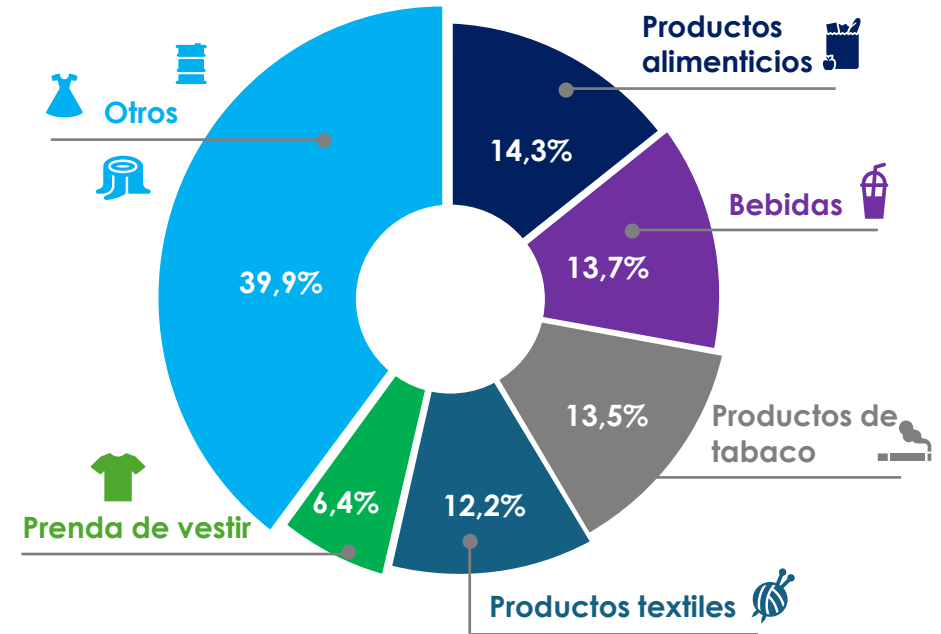
- El empleo formal en la industria ha crecido, en marzo el 55% de los trabajadores fueron formales (vs. 52% en 2023).
- La industria de los alimentos es la principal fuente de empleo (14,3% del total de empleos) , seguido por bebidas (13,7%) y tabaco (13,5%).
- En marzo, el crecimiento del número de ocupados se moderó de forma importante.

Ocupados sector manufactura



Fuente: DANE. Occieconómicas

Participación sectorial en el empleo de la manufactura



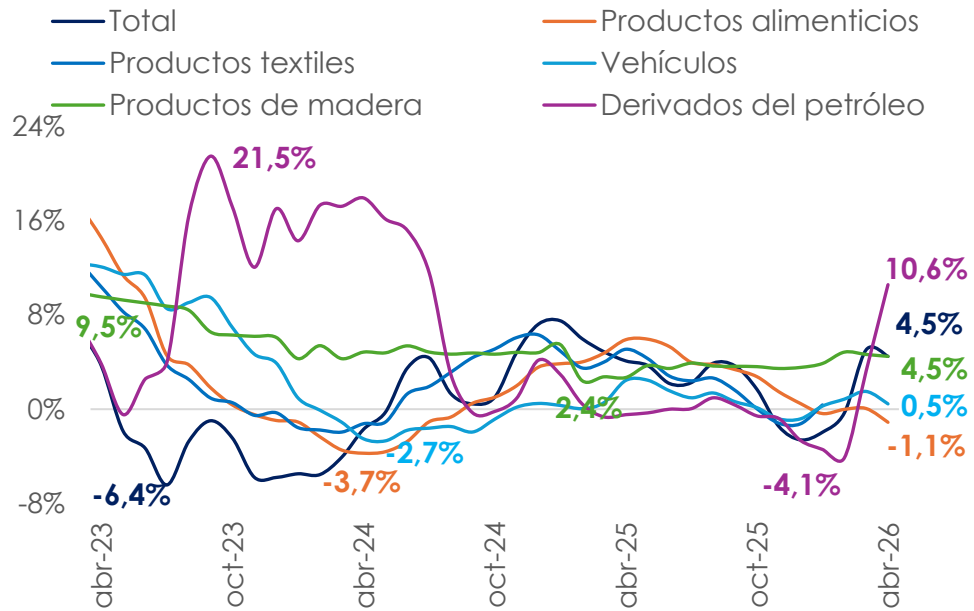


La inflación de los productores por debajo

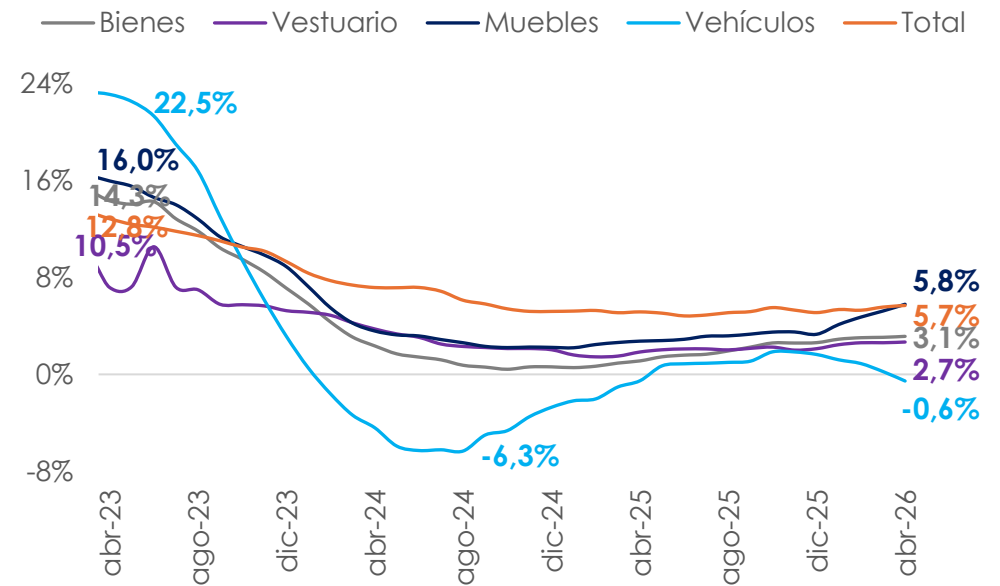
Sin fuertes presiones

- La inflación de los productores crece por debajo que lo hace la de los consumidores.
- La apreciación de la tasa de cambio permitió un abaratamiento de la importación de insumos o bienes.
- La inflación de los costos de la producción de vehículos es la más baja de todas.

Índices de Precios al Productor (Variación anual)



Índice de precios al consumidor (Variación anual)



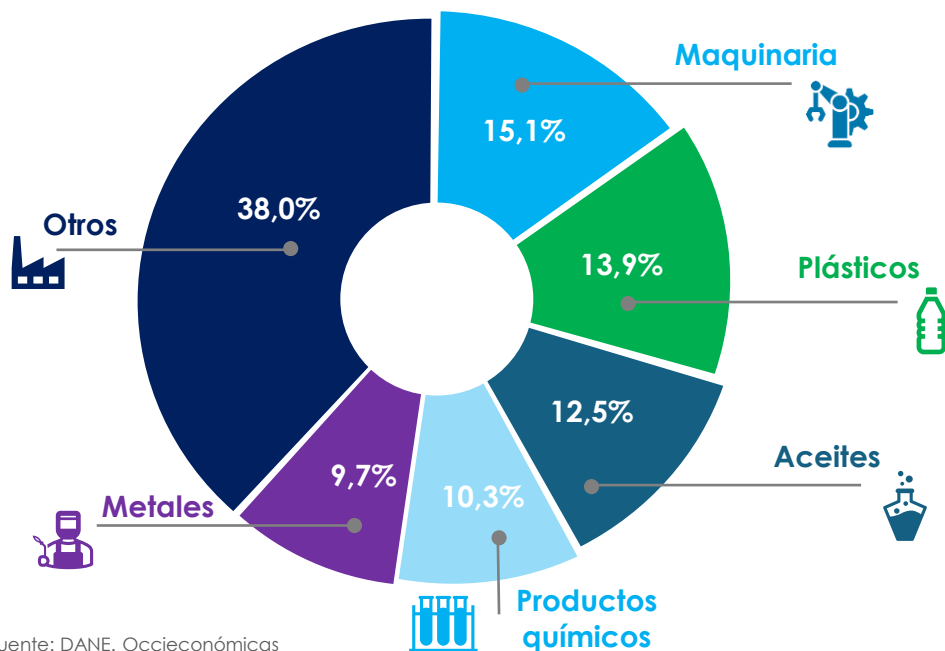
Fuente: DANE. Occieconómicas

Sector externo

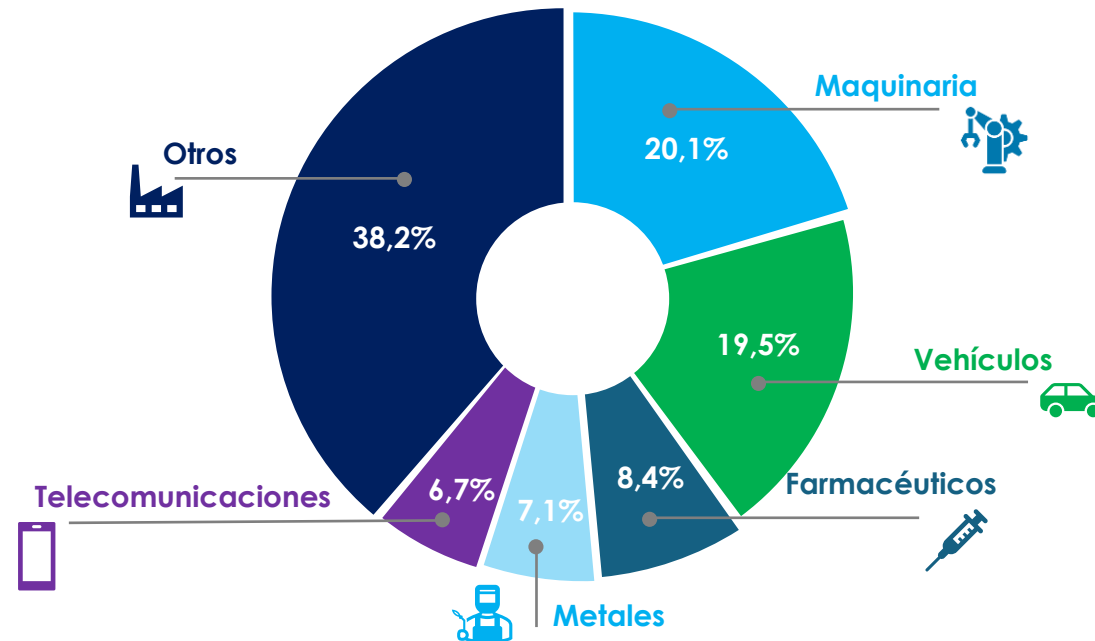
Industria exportadora diversificada

- La maquinaria y plásticos (29%) son los principales productos de exportación de la industria manufacturera.
- Los productos químicos tienen una participación relevante en las exportaciones e importaciones.
- Por su parte, lo relacionado con maquinaria y equipo (20,1%) y vehículos (19,5%) son las principales importaciones manufactureras.

Participación en las exportaciones manufactureras
(Año corrido a marzo)



Participación en las importaciones manufactureras
(Año corrido a febrero)



Fuente: DANE. Occieconómicas



Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial Manufactura

Nuestro equipo:

David Cubides
Economista Jefe

Camilo Arboleda
Especialista

Diego Robayo
Analista Senior

Jenny Moreno
Analista Senior

Gabriela Correa
Practicante

