



Banco de
Occidente

Occieconómicas

Termómetro
Económico
Sectorial

Manufactura

Octubre 2025



Great
Place
To
Work.
Certificada
SEP 2024-SEP 2025
COL

El mejor lugar
para trabajar en Colombia
#1

Manufactura

Participación en PIB



2024: 11,2%
2T 2025: 11%

Crecimiento



2024: -2,1%
2T2025: 0,9%

Personal ocupado

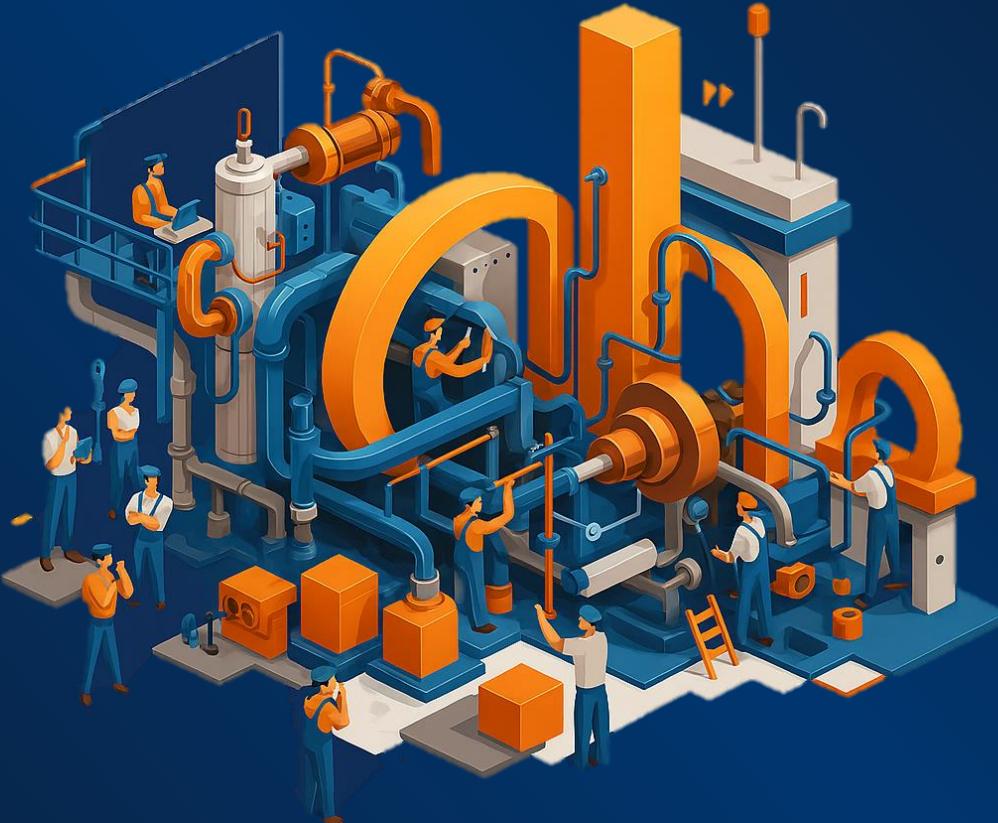


2,63 M personas en julio
2025
11% del total ocupados
a nivel nacional

Inflación al productor y de bienes



IPP: 3,8%
(Agosto 2025)
Inflación bienes: 1,9%
(Agosto 2025)



Retos y oportunidades

Manufactura



El sector manufacturero aún presenta contracciones en algunos sectores pero tiene buenas perspectivas de recuperación.



Los indicadores de producción industrial señalan una **aceleración** el **crecimiento** económico.



El crecimiento del empleo formal en la industria es sostenido, el 56% de los trabajadores son formales (52% en 2022).



La inflación de los productores crece por debajo de lo que lo hace la de los consumidores.



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



La industria continúa rezagada

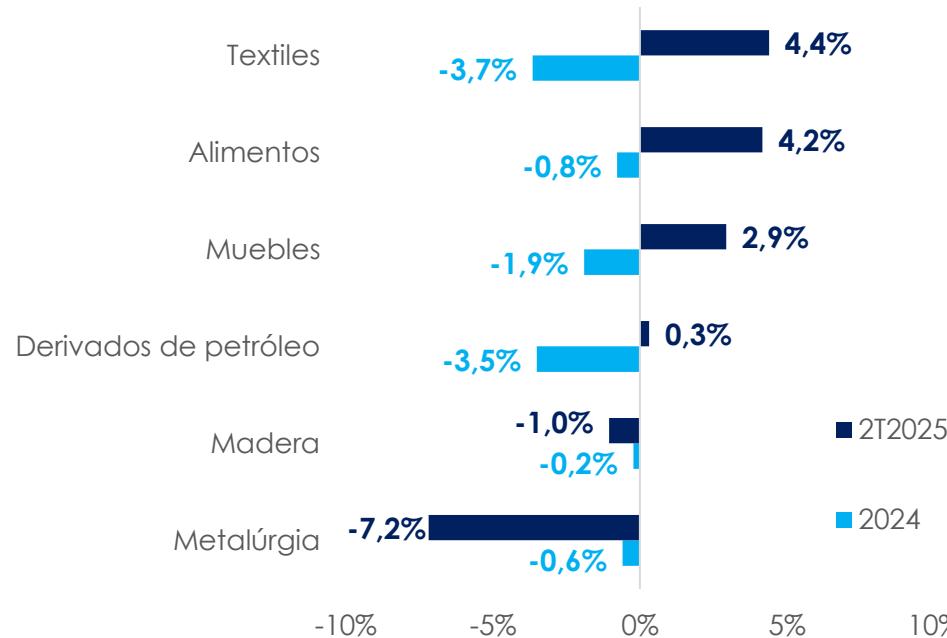
Recuperación heterogénea



- El sector manufacturero aún presenta **contracciones** en algunos sectores pero tiene **buenas perspectivas de recuperación**.
- Las **condiciones financieras**, aún restrictivas, pueden ser un **limitante en la velocidad de recuperación del sector**.
- **Derivados del petróleo (35%), alimentos (29%) y metalurgia (15%)** son las industrias con **mayor participación**.

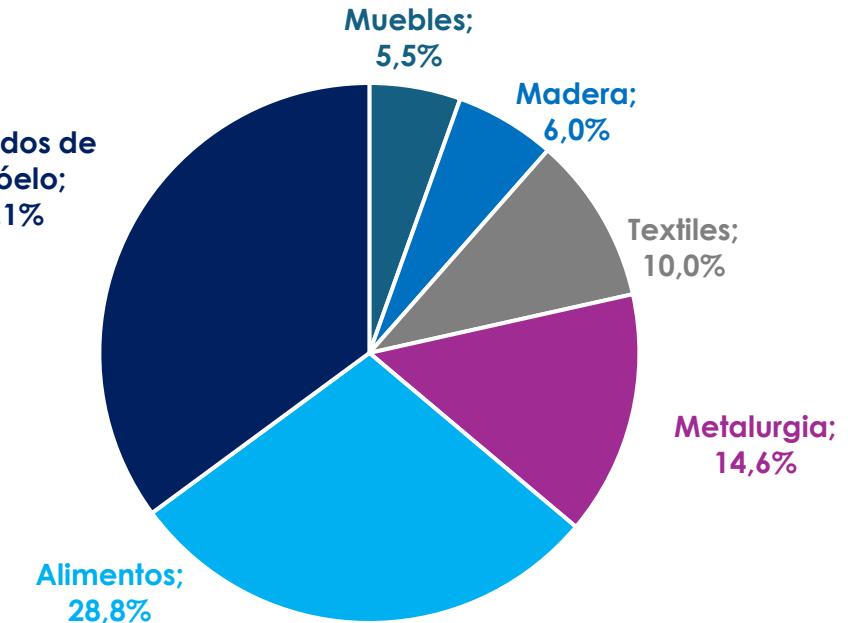
Subsectores de la industria (2T25)

(Variación anual)



Fuente: DANE, Occieconómicas

Participación por sectores en la industria en 2024



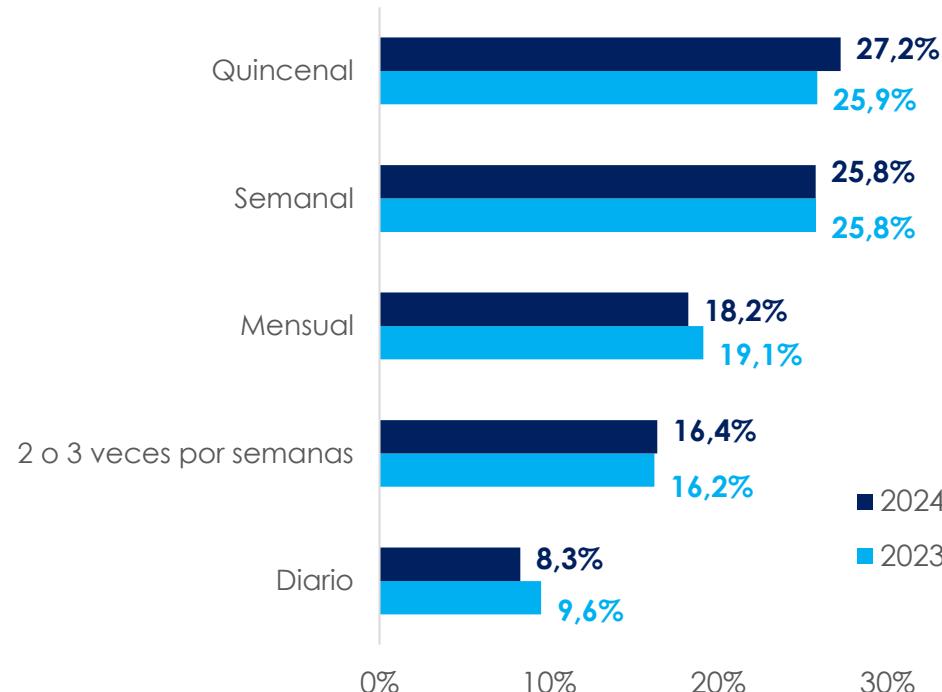
Patrones de consumo en la industria de alimentos

Gasto de los hogares en alimentos



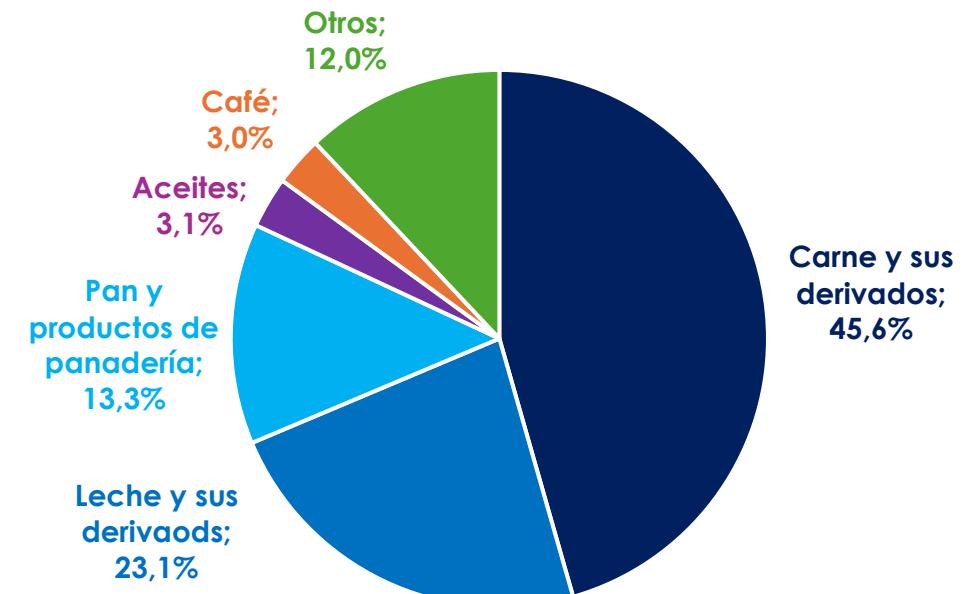
- El mayor gasto de los hogares es en carnes (46%), leche (23%) y productos de panadería (13%).
- Por su parte, la frecuencia de gasto en alimentos mayoritariamente es quincenal y semanal.
- El gasto en alimentos es uno de los principales dentro del consumo de los hogares.

Frecuencia de compra de alimentos



Fuente: ANDI, Raddar, Occieconómicas

Gasto de los hogares por alimentos



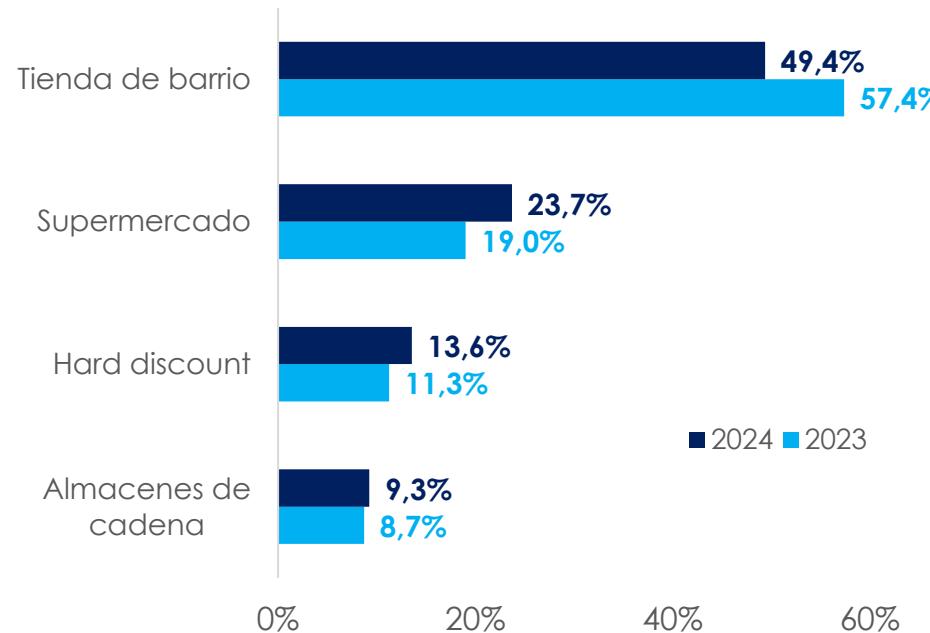
Patrones de consumo en la industria de alimentos

Canales y comportamiento de las ventas



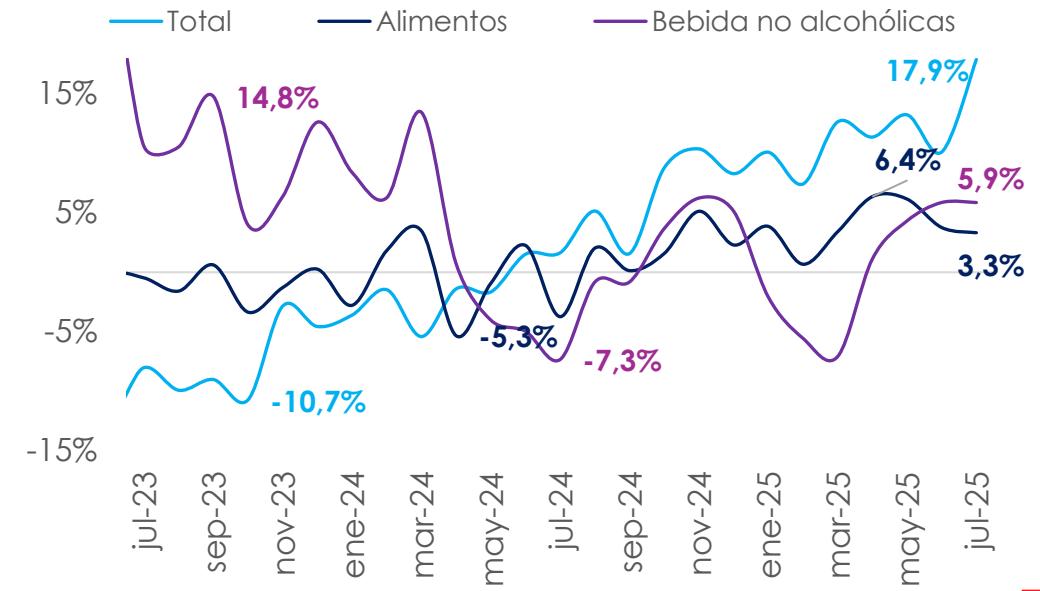
- Las tiendas de barrio son el **principal canal de compra** de los hogares.
- A su vez, las **grandes superficies** también tienen una **participación importante**.
- Las ventas de alimentos y de bebidas no alcohólicas crecen pero a un **ritmo más rezagado** que las ventas minoristas totales.

Principales canales de compra



Fuente: ANDI, Raddar, Occieconómicas

Ventas minoristas de la industria de alimentos (Variación anual)



Industria metalúrgica

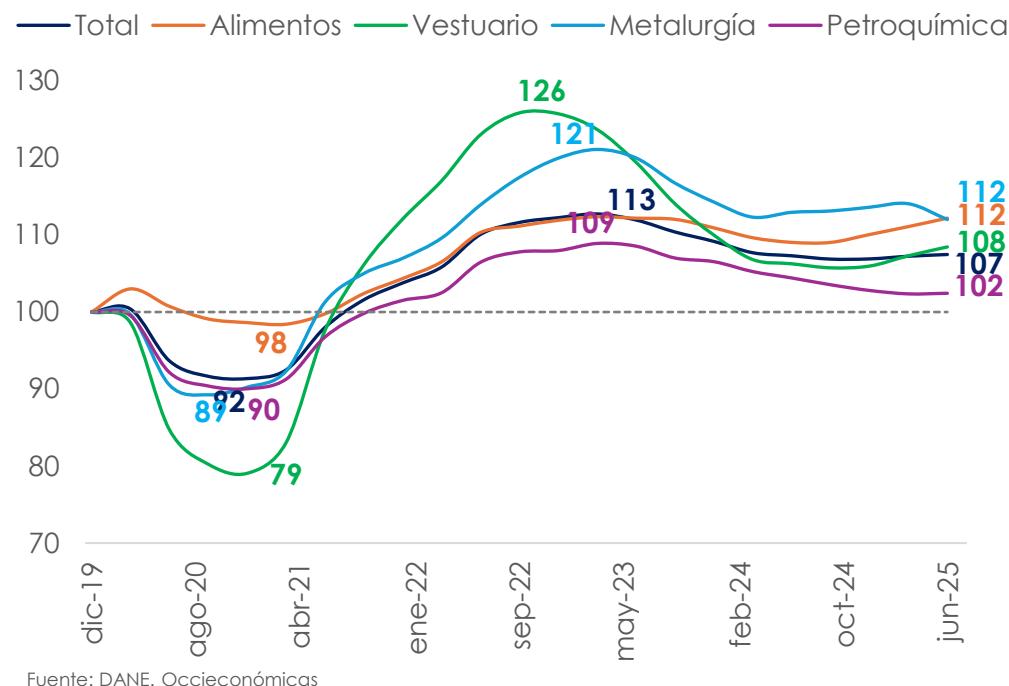
Panorama retador



- A pesar de ser la segunda industria con mayor participación, en lo corrido del año ha presentado contracciones.
- El deterioro de la construcción podría estar afectando la industria metalúrgica al ser un importante proveedor de insumos.
- A pesar de las recientes contracciones, frente a 2019 es la industria que más ha crecido, acumulando un crecimiento del 12%.

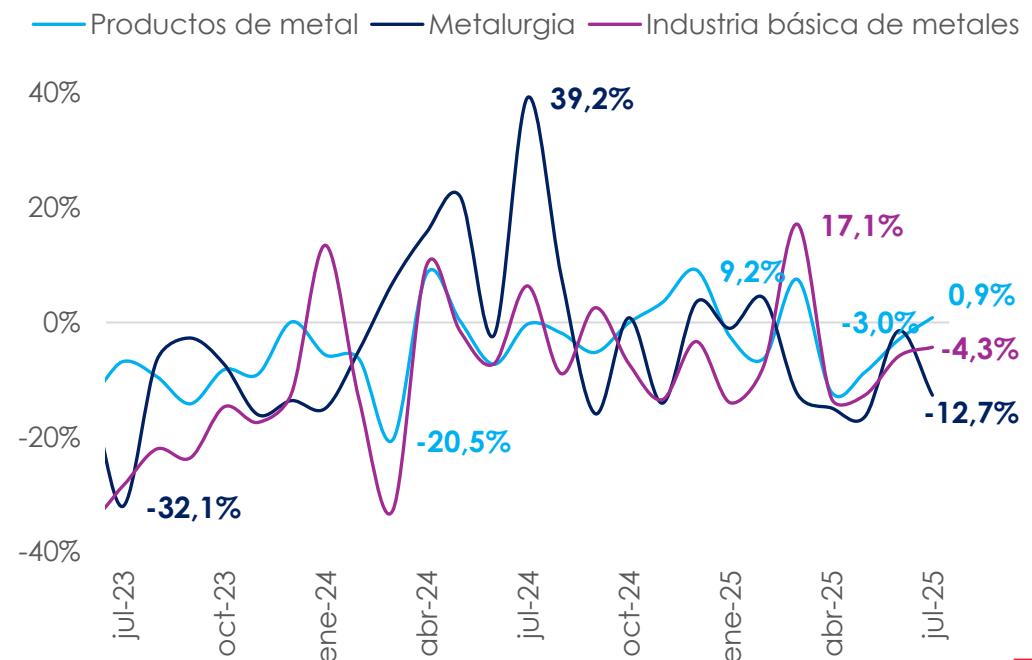
Evolución sector industrial

(Diciembre 2019 = 100)



Industria metalúrgica y de metal

(Variación anual)



Algunos sectores continúan rezagados

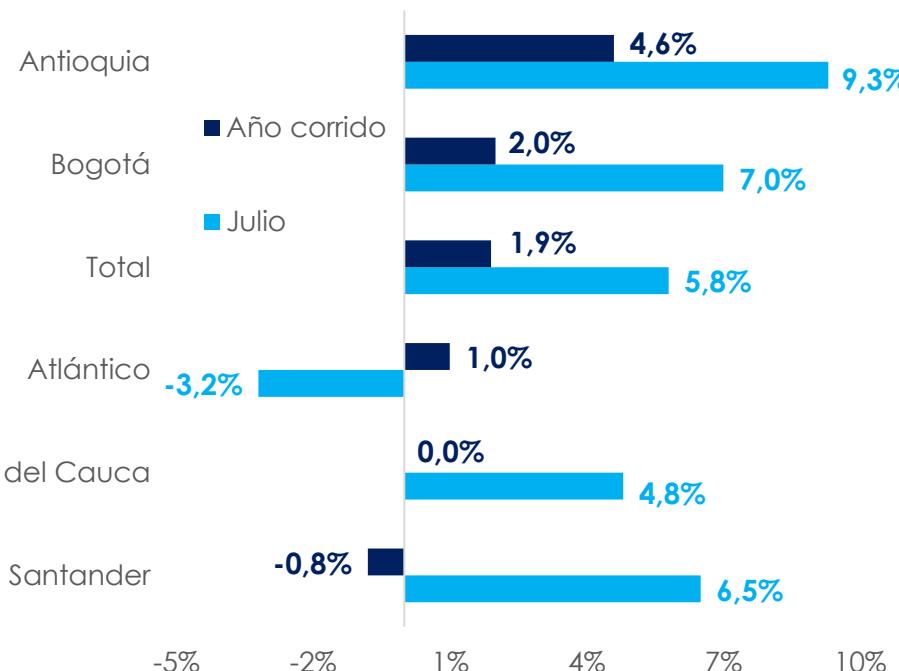
Recuperación en camino



- A nivel departamental, la producción industrial en Antioquia es la que **más crece** dentro de los principales departamentos.
- A nivel nacional los **menores costos de financiamiento** han servido de **catalizador para el sector**.
- **En julio, la producción de vehículos fue la de mayor crecimiento (15%),** seguida de textiles (9%) y alimentos (8,0%).

Producción real por departamentos

(Variación anual)

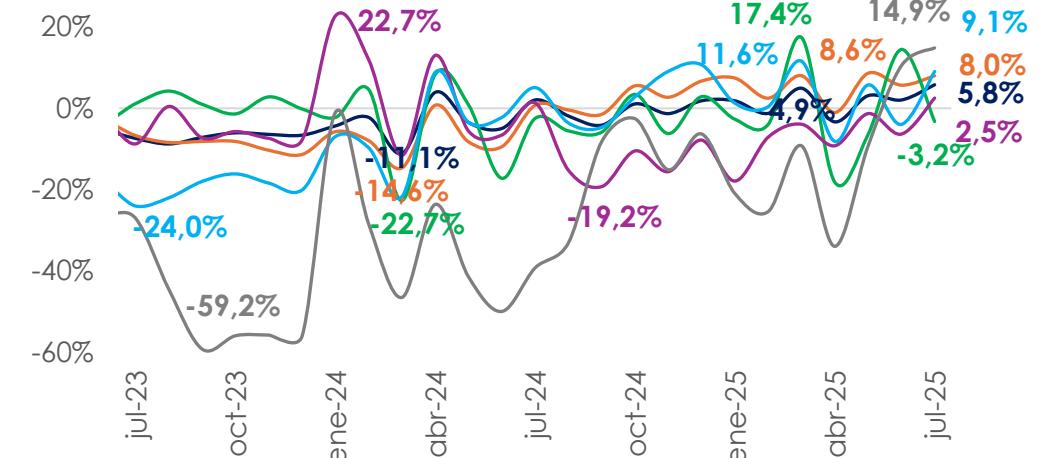


Fuente: DANE, Occieconómicas

Producción real de la industria manufacturera

(Variación anual)

— Total Manufactura
— Maquinaria y equipo
— Textiles

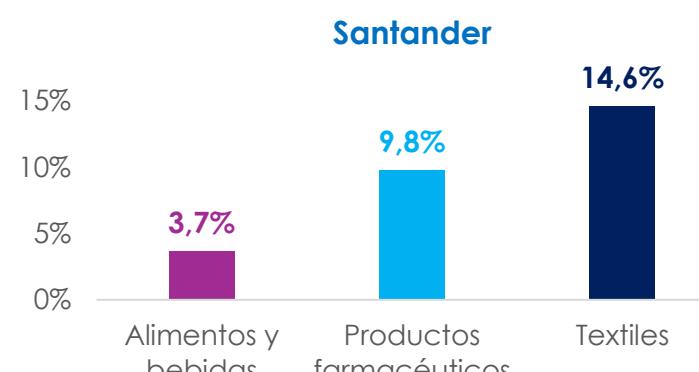
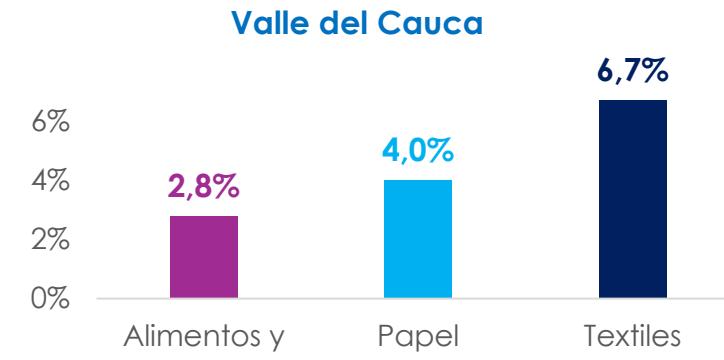
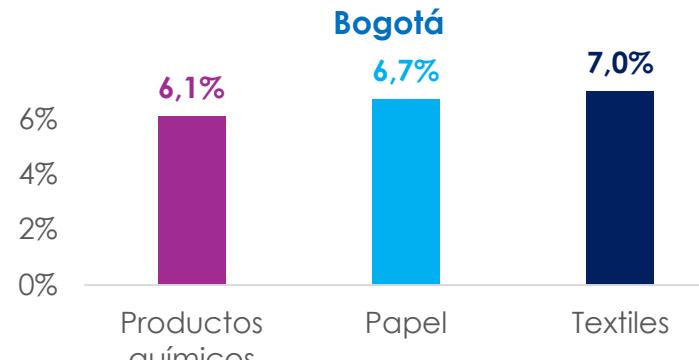
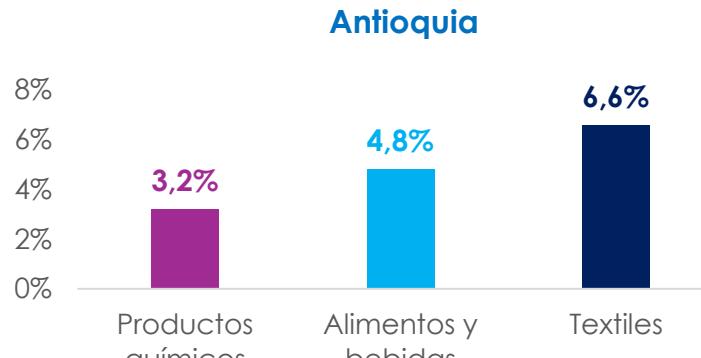


Variación anual de la industria departamental

Crecimiento destacado



- La industria textil tiene un amplia participación en los departamentos y es la que registra mayor crecimiento en lo corrido del año.
- A su vez, los productos químicos y la industria de alimentos y bebidas tienen una participación importante a nivel departamental y nacional.
- A nivel nacional, la industria de prendas de vestir es de las de mayor importancia y que más crece.



Fuente: DANE, Occieconómicas



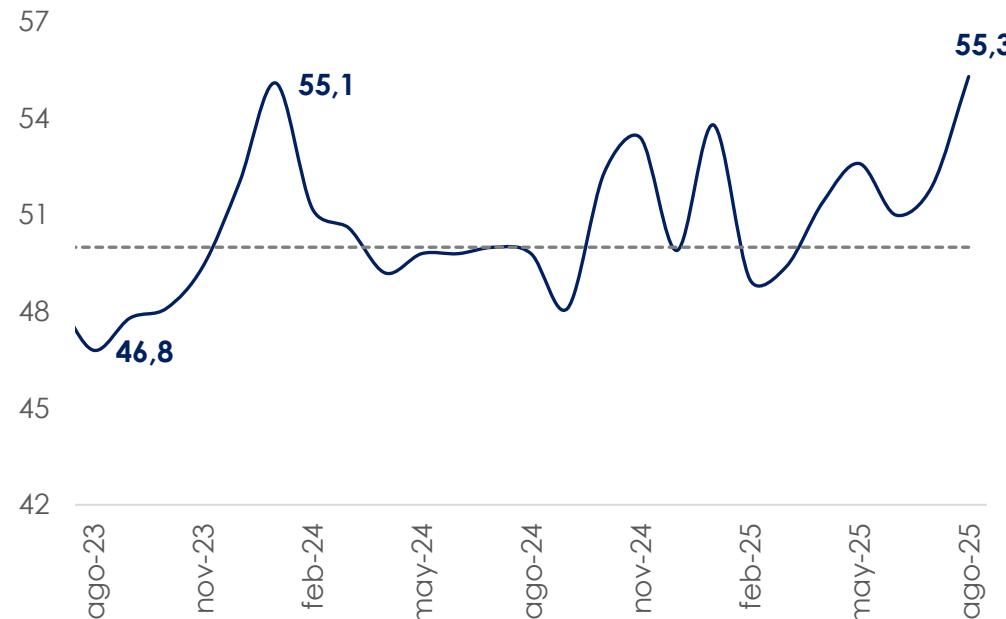
Confianza y producción en aumento

Recuperación sostenida



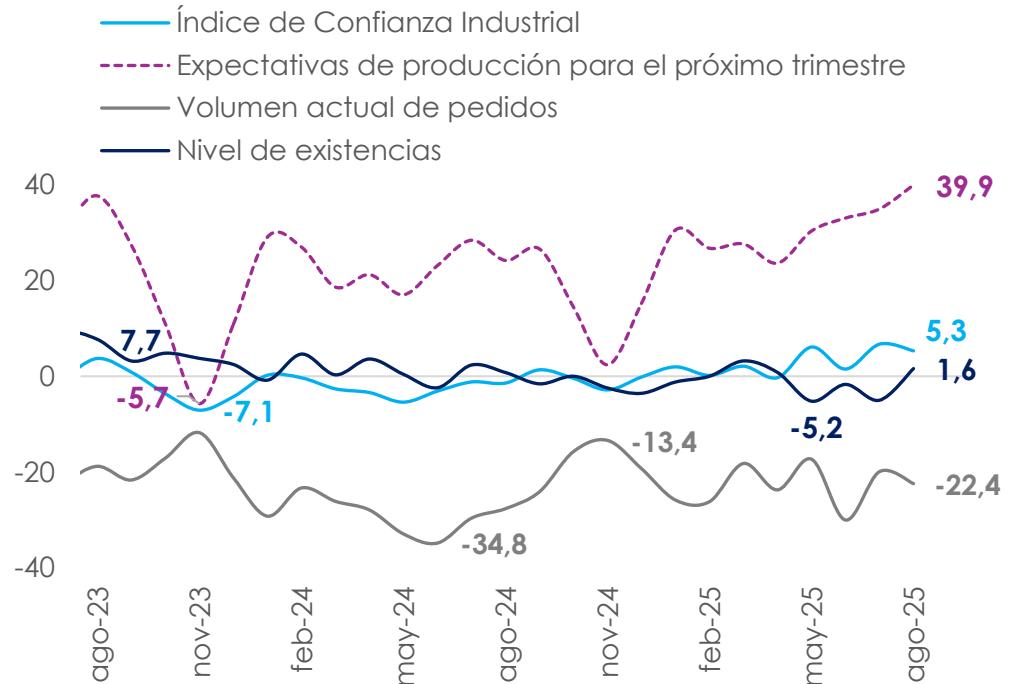
- El sector industrial experimenta la **mejoría más sólida desde junio de 2022** de acuerdo con el PMI.
- Los indicadores de producción industrial señalan una **aceleración pronunciada** en el crecimiento de la **producción y las ventas**.
- La confianza industrial se mantiene bien ante unas **sólidas expectativas de producción**.

PMI Manufacturero



Fuente: Fedesarrollo, Davivienda, Occieconómicas

Confianza industrial



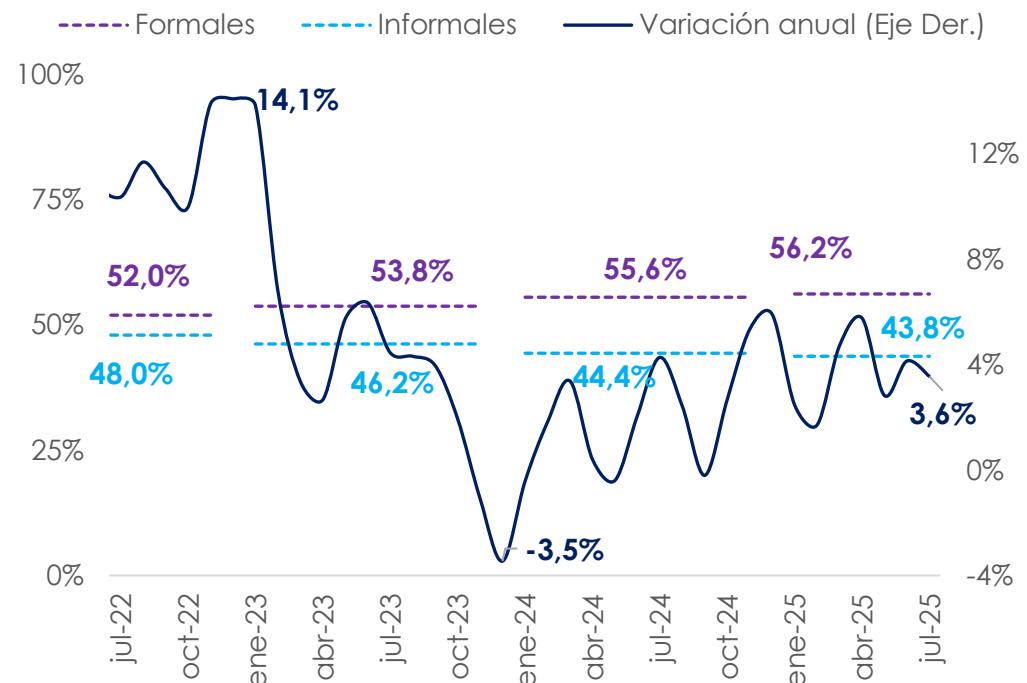
La formalidad del sector es sostenida

Informalidad en caída



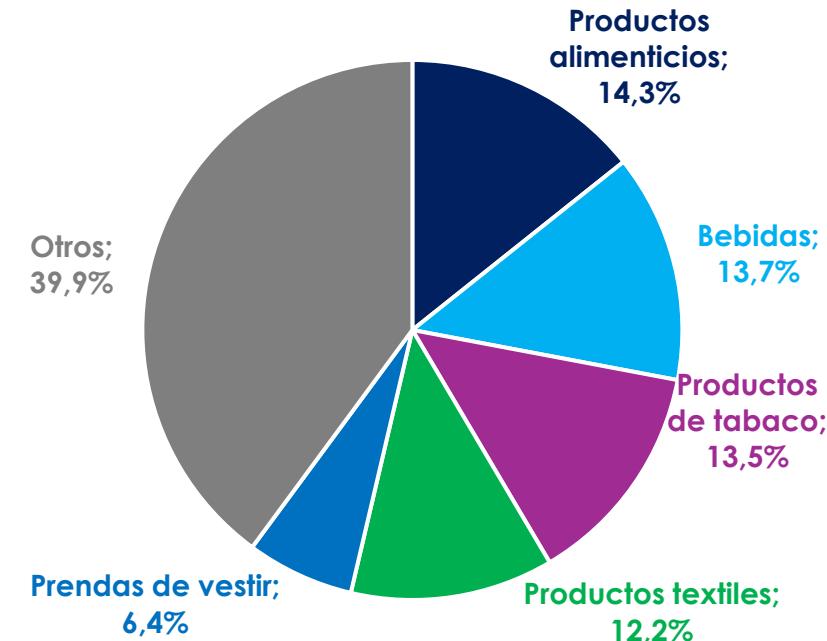
- El crecimiento del empleo formal en la industria es sostenido, en 2025 el 56% de los trabajadores son formales (vs. 52% en 2022).
- La industria de los alimentos es la principal fuente de empleo (14,3% del total de empleos), seguido por bebidas (13,7%) y tabaco (13,5%).
- A su vez, el crecimiento de los ocupados viene en ascenso desde 2024.

Ocupados sector manufactura



Fuente: DANE, Occieconómicas

Participación sectorial en el empleo de la manufactura



La inflación de los productores luce contenida

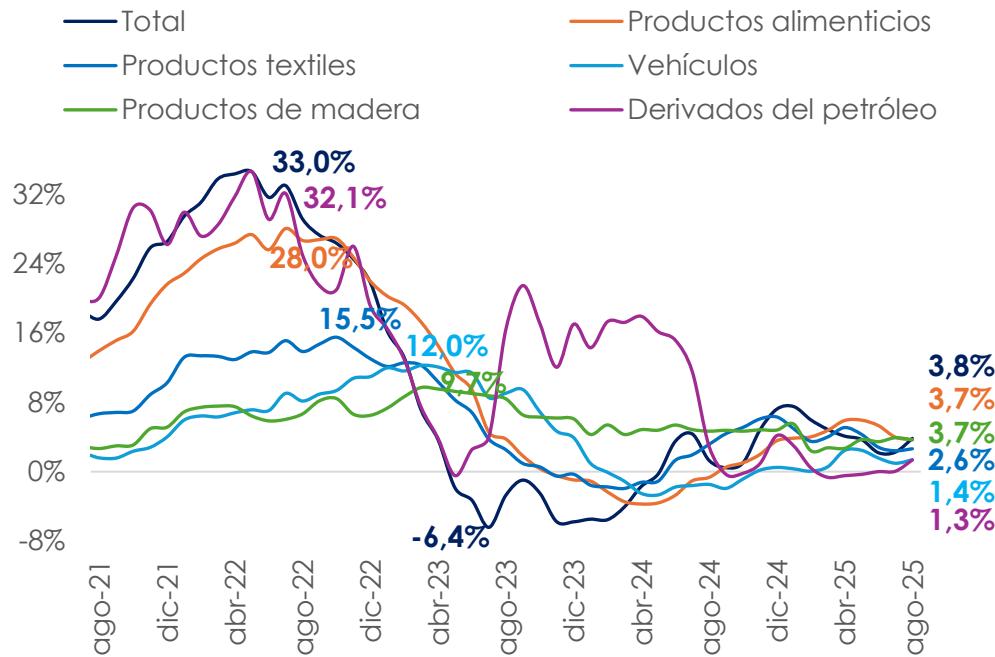
Sin fuertes presiones



- La inflación de los productores crece por debajo que lo hace la de los **consumidores**.
- No obstante, la inflación de los productores crece por encima de lo que crece la **inflación de bienes**.
- La **inflación de los costos** de la producción de **vehículos** es la **más baja** de todas.

Índices de Precios al Productor

(Variación anual)

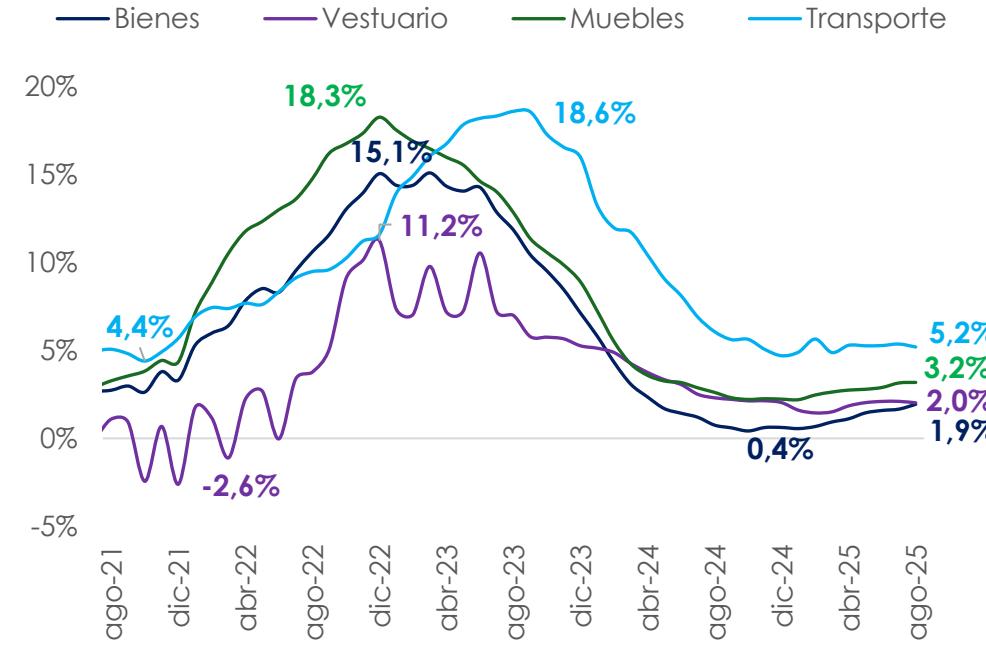


Fuente: DANE, Occieconómicas

BANCO DE OCCIDENTE S.A. BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Inflación de bienes

(Variación anual)



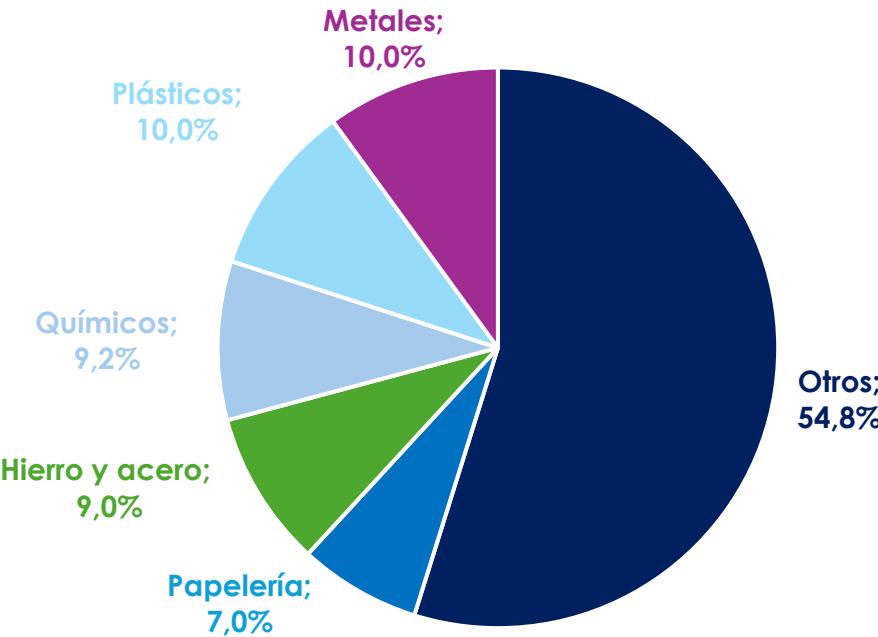
Sector externo

Industria exportadora diversificada



- Los metales y plásticos (10,0%) 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 **telecomunicaciones (13,5%)** y **aparatos eléctricos (8,5%)** son las **principales importaciones** manufactureras.

Participación en las exportaciones manufactureras
(Año corrido a julio)



Fuente: DANE, Occieconómicas

Participación en las importaciones manufactureras
(Año corrido a julio)





Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial Manufactura

Nuestro equipo:

David Cubides
Economista
Jefe

Camilo Arboleda
Especialista de Investigaciones
Económicas

Diego Robayo
Analista Sr. de Investigaciones
Económicas

Jenny Moreno
Analista Sr. de Investigaciones
Económicas

