



**Banco de  
Occidente**

Occieconómicas

# Termómetro Económico Sectorial

## Manufactura

Octubre 2025



# 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

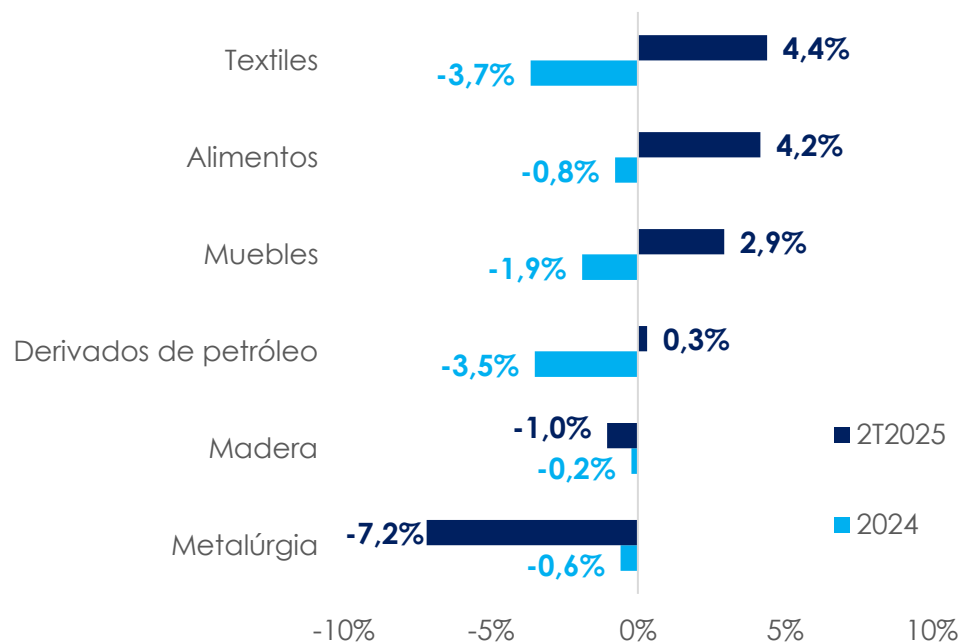
## Recuperación heterogénea



- 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**.

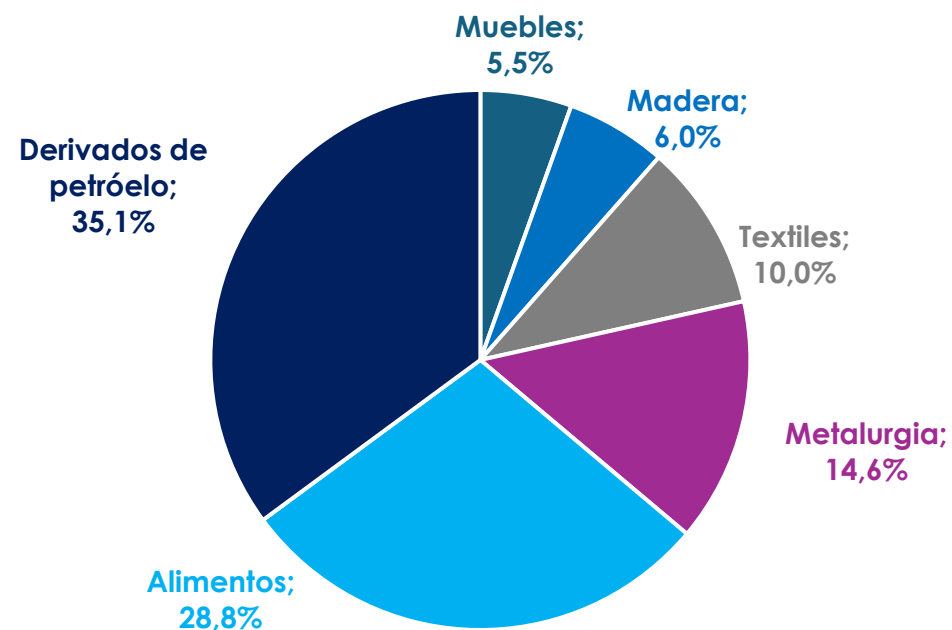
### Subsectores de la industria (2T25)

(Variación anual)



Fuente: DANE. Occieconómicas

### Participación por sectores en la industria en 2024



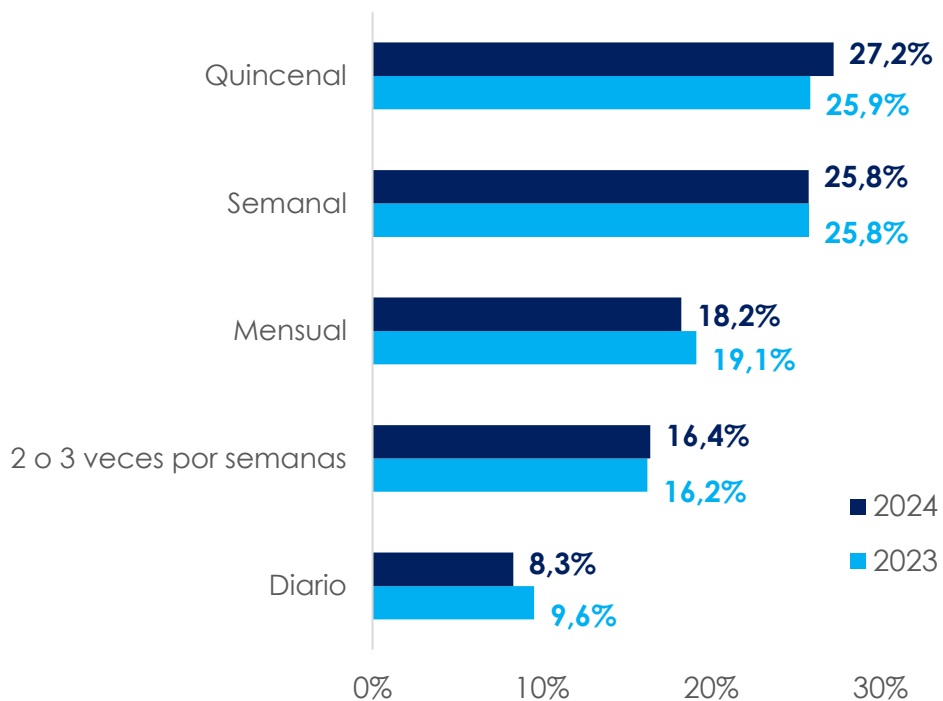
# Patrones de consumo en la industria de alimentos

## Gasto de los hogares en alimentos

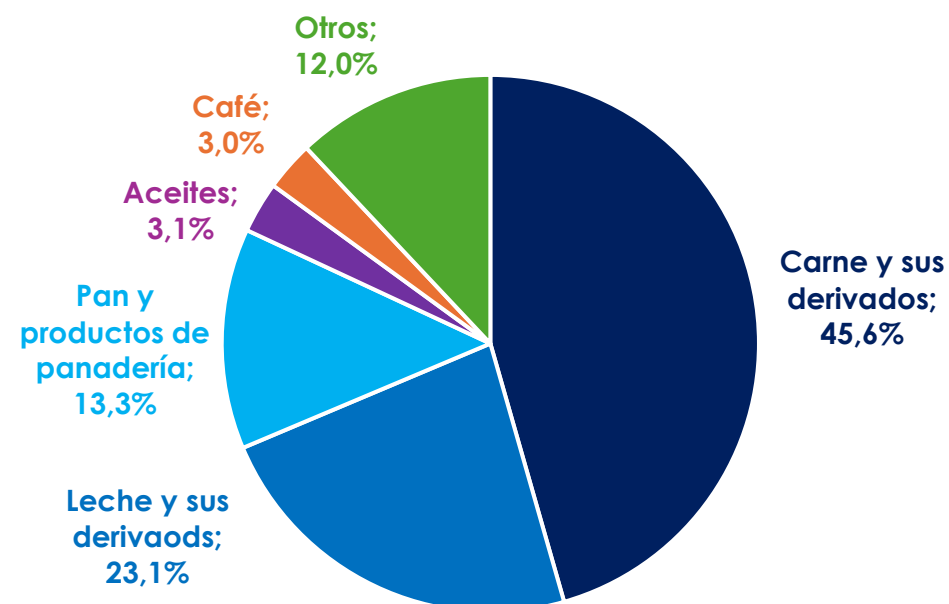


- El mayor gasto de los hogares es en carnes (46%), leche (23%) y productos de panadería (13%).
- Por su parte, la frecuencia de gasto en alimentos mayoritariamente es quincenal y semanal.
- El gasto en alimentos es uno de los principales dentro del consumo de los hogares.

### Frecuencia de compra de alimentos



### Gasto de los hogares por alimentos



Fuente: ANDI, Raddar, Occieconómicas

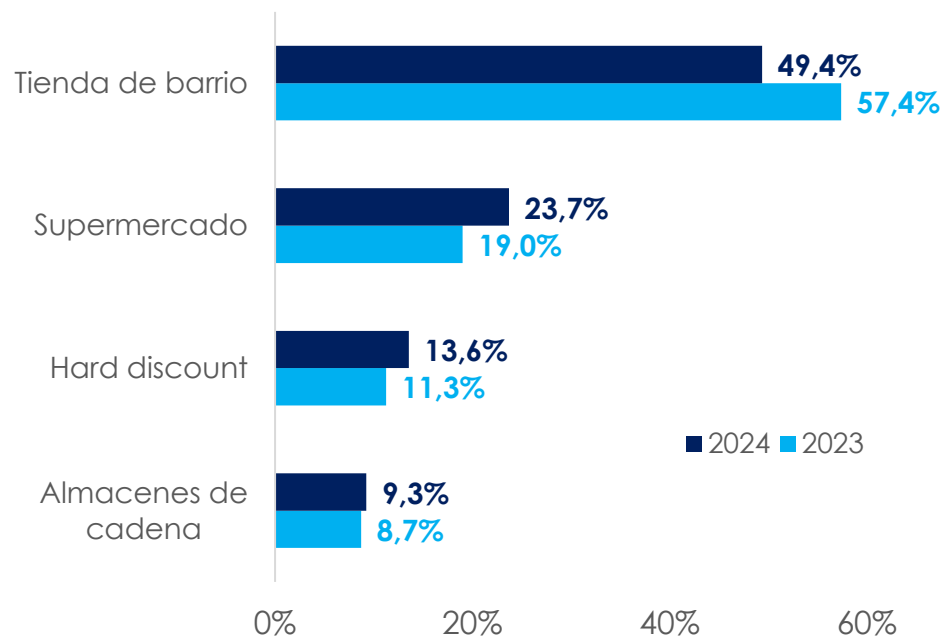
# Patrones de consumo en la industria de alimentos

## 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.

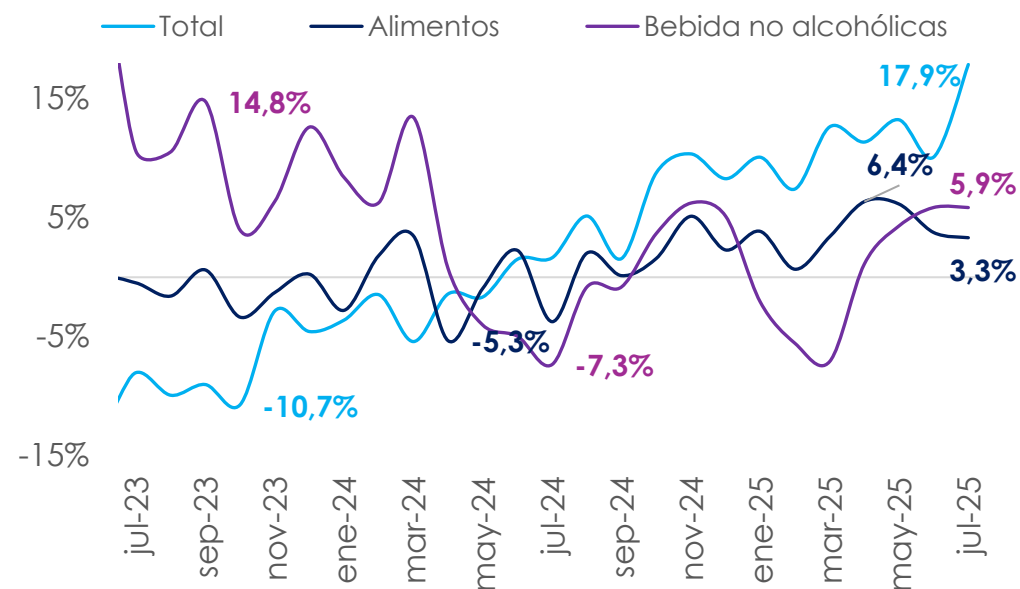
### Principales canales de compra



Fuente: ANDI, Raddar, Occieconómicas

### Ventas minoristas de la industria de alimentos

(Variación anual)



# Industria metalúrgica

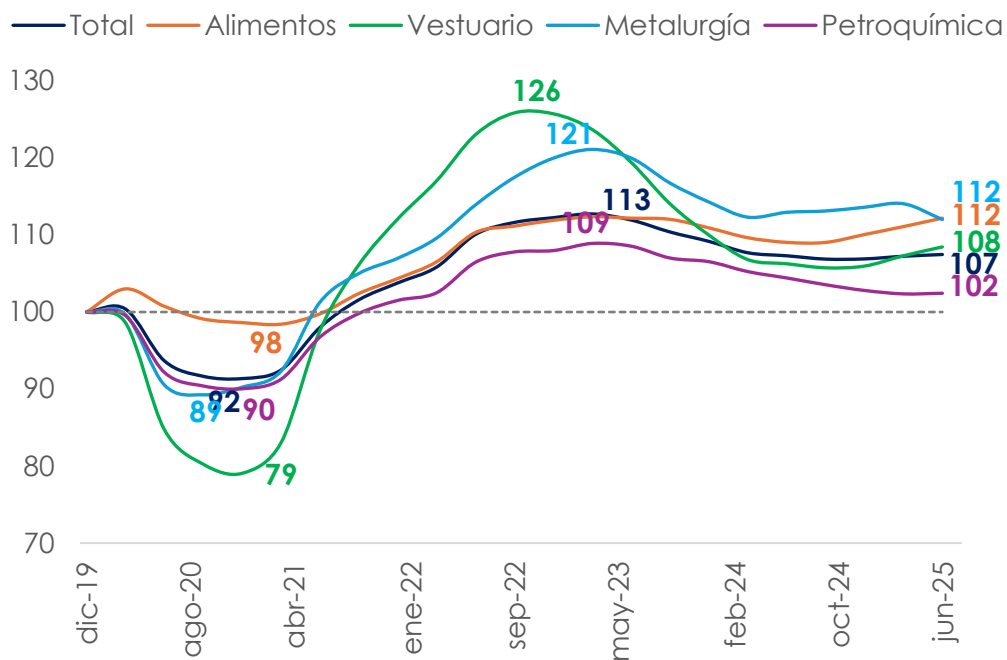
## Panorama retador



- **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

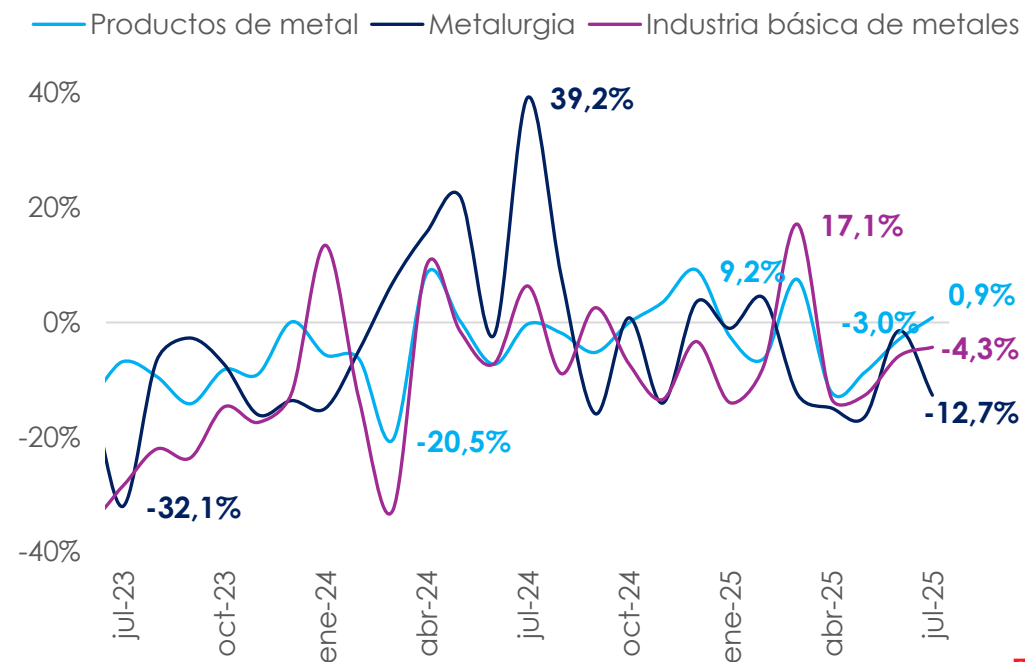
(Diciembre 2019 = 100)



Fuente: DANE. Occieconómicas

### Industria metalúrgica y de metal

(Variación anual)



# Algunos sectores continúan rezagados

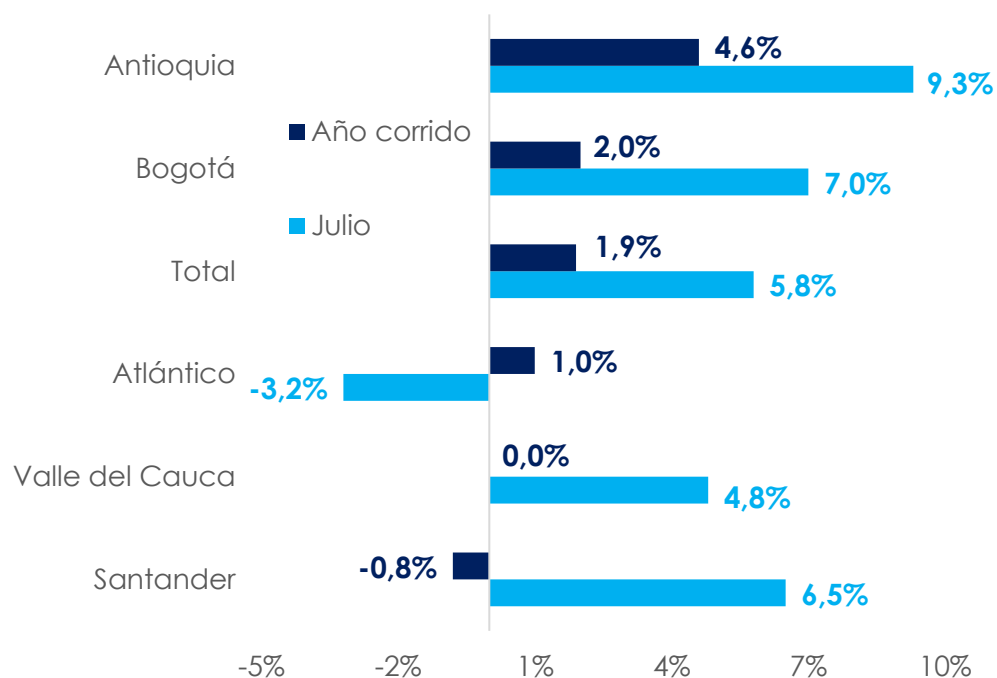
## Recuperación en camino



- 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

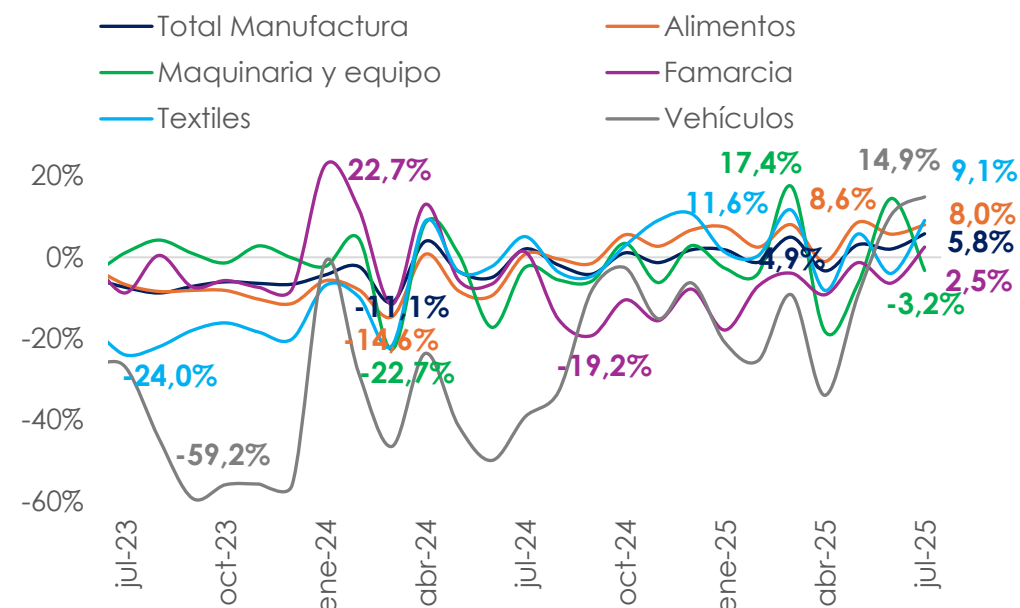
(Variación anual)



Fuente: DANE. Occieconómicas

### Producción real de la industria manufacturera

(Variación anual)



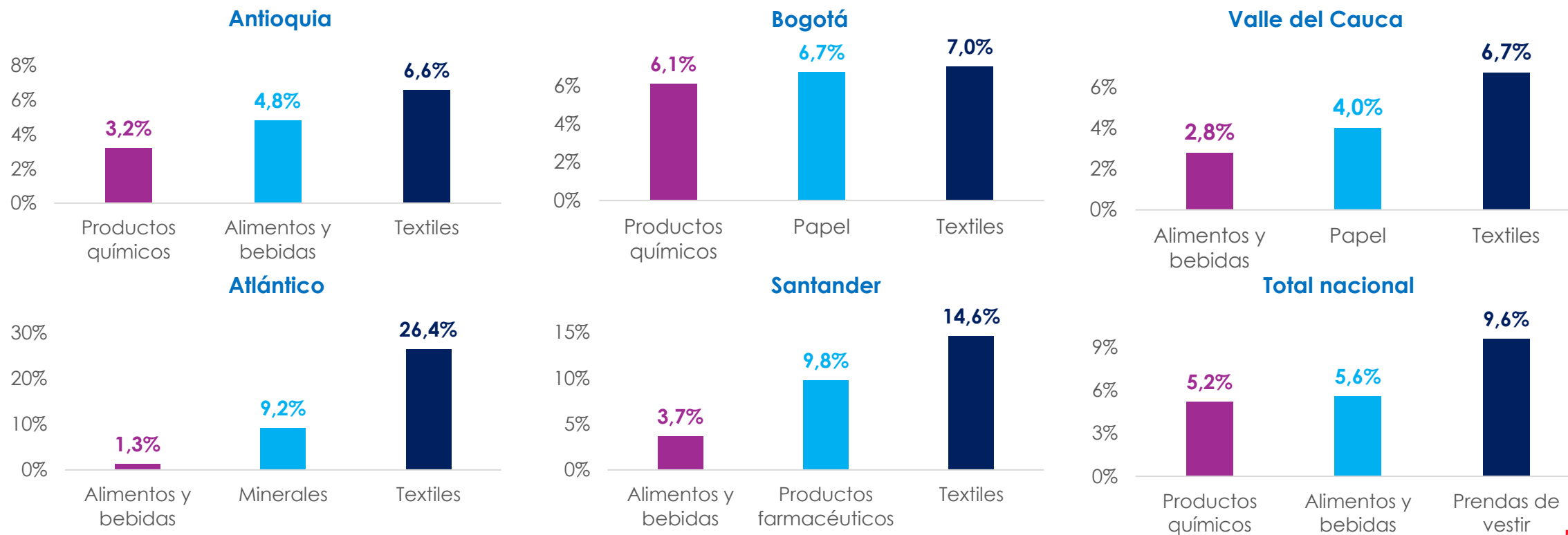


# Variación anual de la industria departamental

Crecimiento destacado



- La industria textil tiene una 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

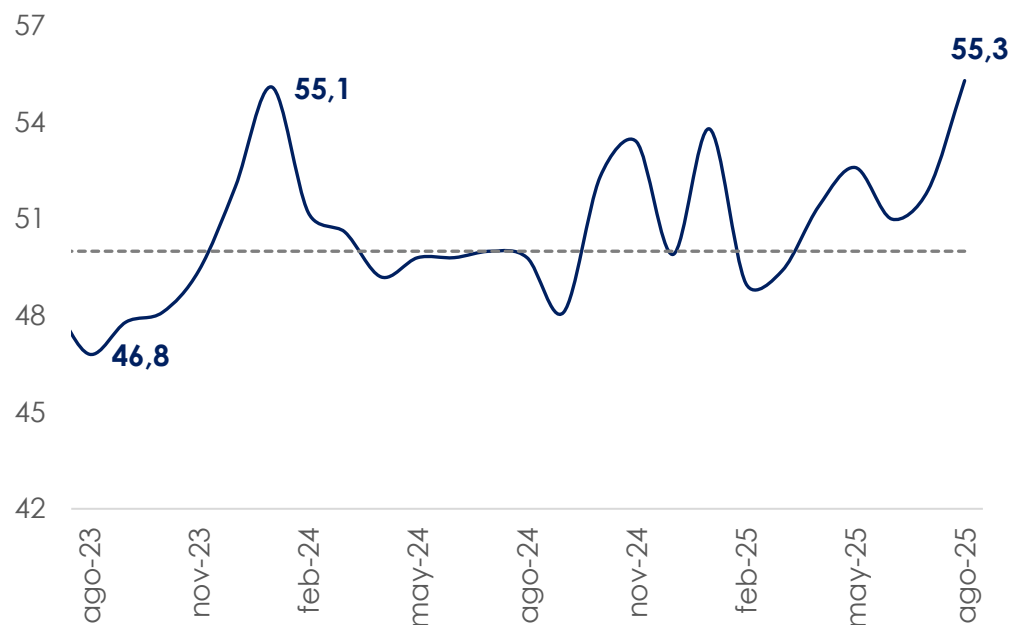
# Confianza y producción en aumento

## Recuperación sostenida

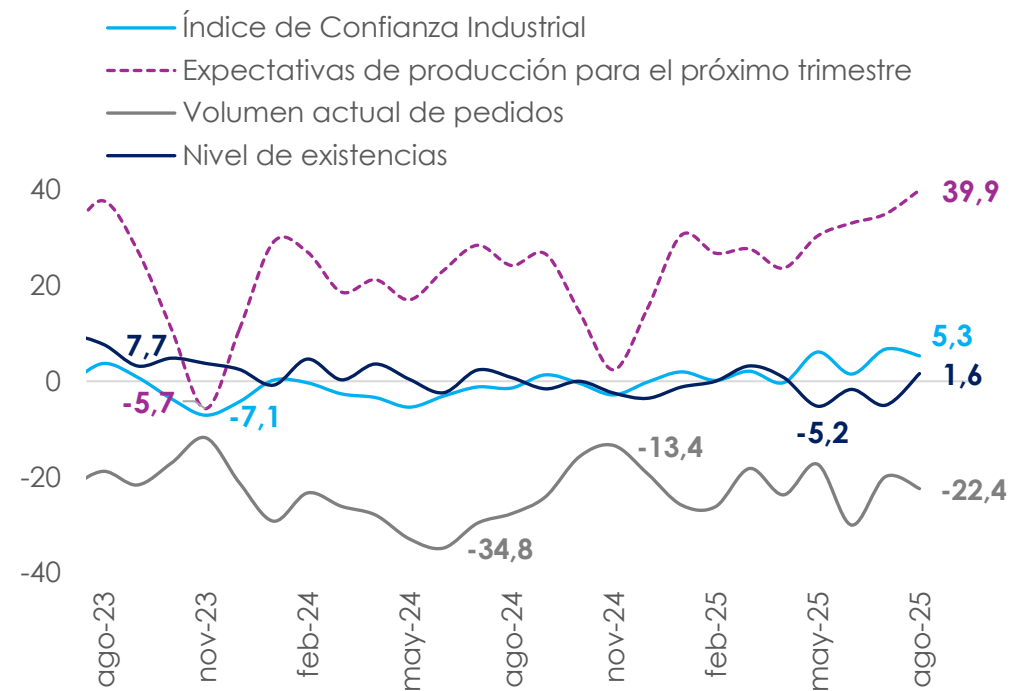


- El sector industrial experimenta la **mejoría más sólida desde junio de 2022** de acuerdo con el PMI.
- Los indicadores de **producción industrial** señalan una **aceleración pronunciada** en el crecimiento de la **producción y las ventas**.
- La **confianza industrial** se mantiene bien ante unas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

### PMI Manufacturero



### Confianza industrial



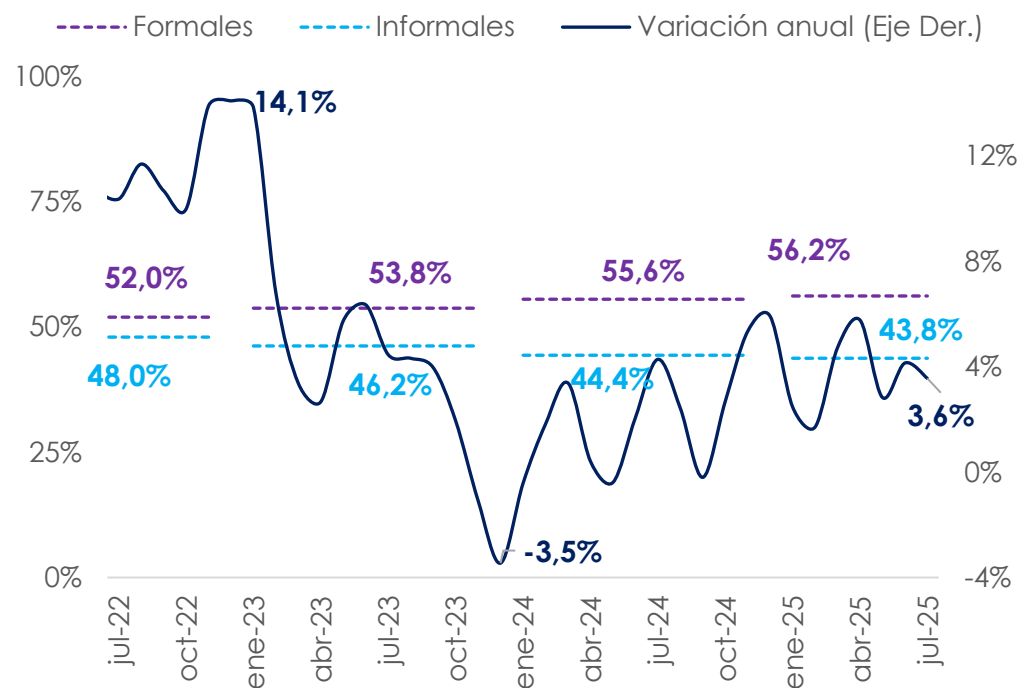
Fuente: Fedesarrollo, Davivienda, Occieconómicas

# La formalidad del sector es sostenida

## Informalidad en caída

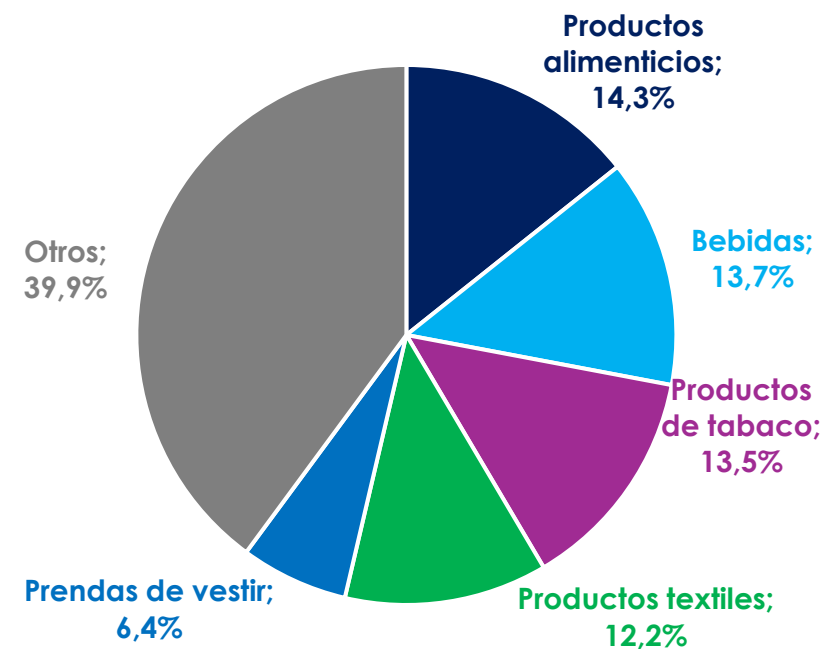
- El crecimiento del empleo formal en la industria es sostenido, en 2025 el 56% de los trabajadores son formales (vs. 52% en 2022).
- La industria de los alimentos es la principal fuente de empleo (14,3% del total de empleos), seguido por bebidas (13,7%) y tabaco (13,5%).
- A su vez, el crecimiento de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

### Ocupados sector manufactura



Fuente: DANE. Occieconómicas

### Participación sectorial en el empleo de la manufactura



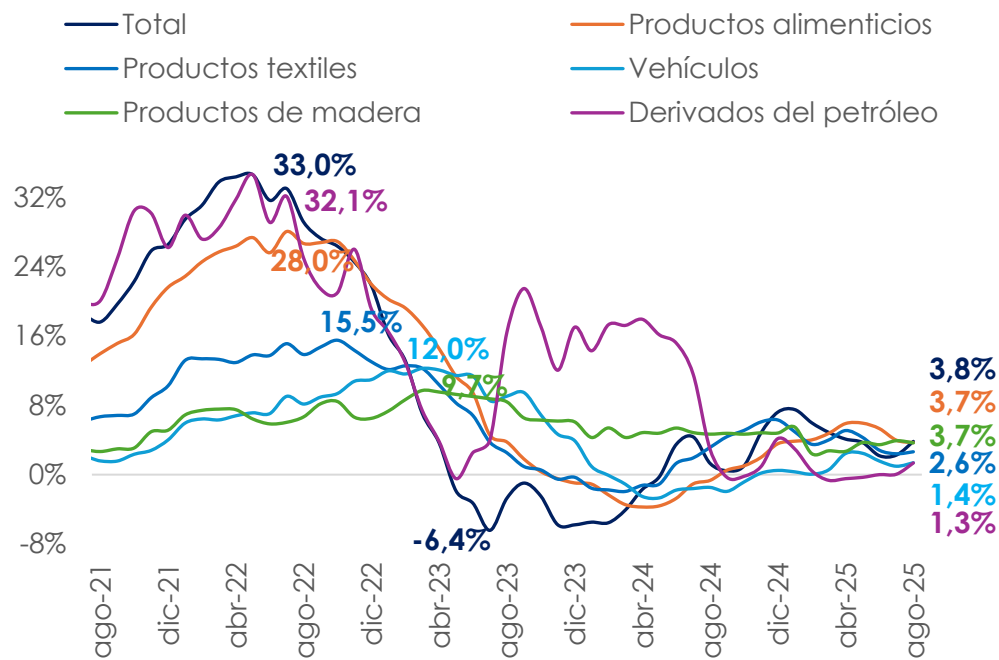
# La inflación de los productores luce contenida

Sin fuertes presiones

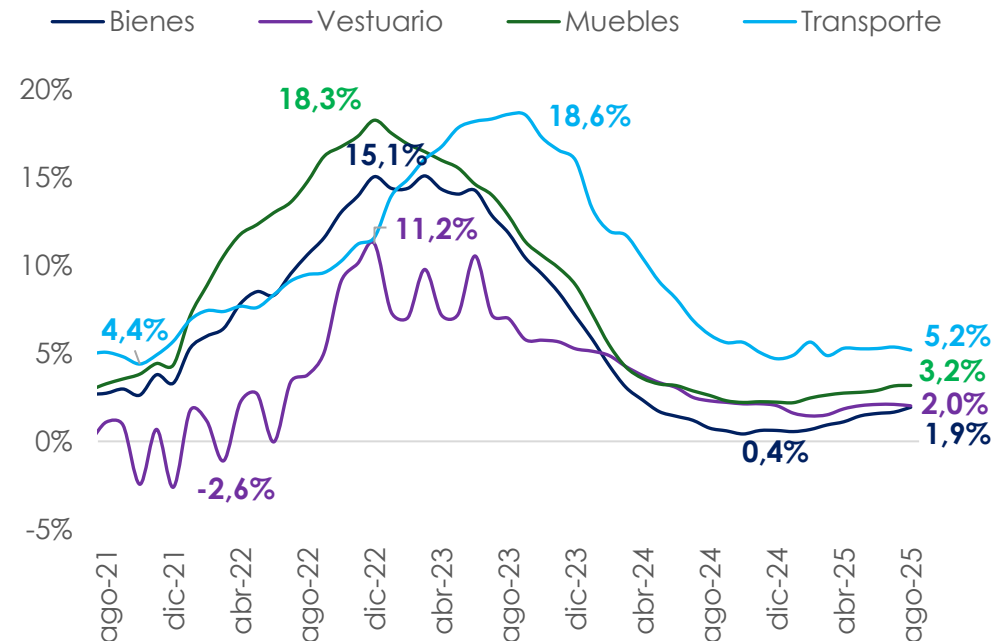


- La inflación de los productores crece por debajo que lo hace la de los consumidores.
- No obstante, la inflación de los productores crece por encima de lo que crece la inflación de bienes.
- La inflación de los costos de la producción de vehículos es la más baja de todas.

## Índices de Precios al Productor (Variación anual)



## Inflación de bienes (Variación anual)



Fuente: DANE, Occieconómicas



# Sector externo

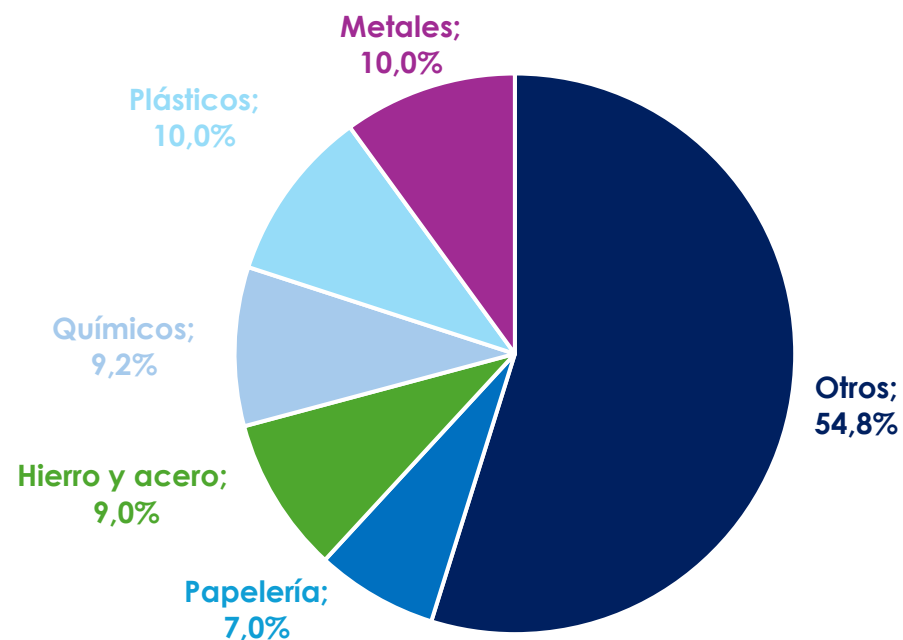
## Industria exportadora diversificada



- 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)



### Participación en las importaciones manufactureras

(Año corrido a julio)



Fuente: DANE. Occieconómicas



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

