



**Banco de  
Occidente**

Occieconómicas

# Radiografía Regional

## Eje Cafetero

Octubre 2025





# Cifras relevantes

## Eje Cafetero



### Participación en PIB



4,2%  
(2024)

### Crecimiento



2024: 1,9%  
1T2025: 1,9%

### Participación en cartera



3,2%  
(2T2025)

### Personal ocupado



Desempleo en el  
Eje Cafetero: 8,7%  
Total: 8,6%  
(Agosto 2025)

### Inflación



Inflación en el  
Eje Cafetero: 5,5%  
Total: 5,2%  
(Septiembre 2025)

### Población



Población: 2,6 millones  
Total: 4,9%  
(2024)

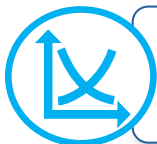


# Grandes mensajes

## Eje Cafetero



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



El **sector externo** ha estado **sostenido principalmente por las ventas externas de Café**, mostrando un mejor desempeño frente al total nacional.



La **recuperación del empleo** en el Eje Cafetero ha sido buena y respecto al año pasado ha mostrado una mejor dinámica.



La **inflación ha mejorado en el último par de años**, en línea con la dinámica nacional. No obstante, en los últimos meses se ha **acelerado más que en el resto del país**.



Desde Occieconomicas **esperamos que la región crezca cerca del promedio del país en 2025 (2,8%)**, consolidando el proceso de recuperación de la actividad económica.



# Producción y turismo: industria manufacturera con mensajes mixtos

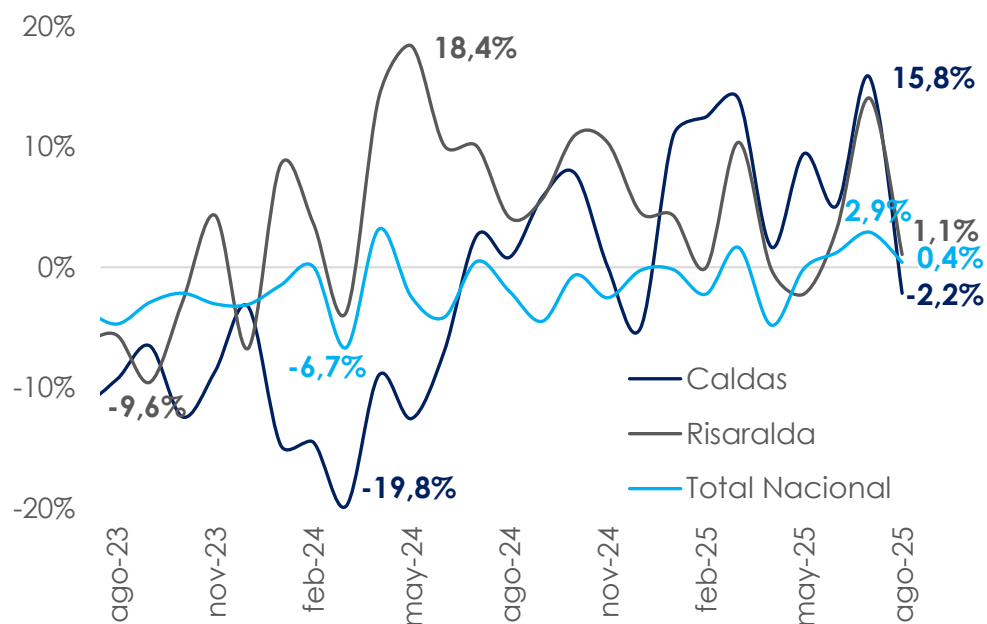
## Eje Cafetero



- La **producción industrial** de Caldas en agosto se contrajo y se **ubicó por debajo de la producción nacional**.
- En contraste, **Risaralda creció 1,1% en agosto**, mostrando mejor dinamismo que el total nacional.
- La **ocupación hotelera** en el Eje Cafetero **se encuentra por debajo del nivel nacional pero por encima de su promedio de los últimos años**.

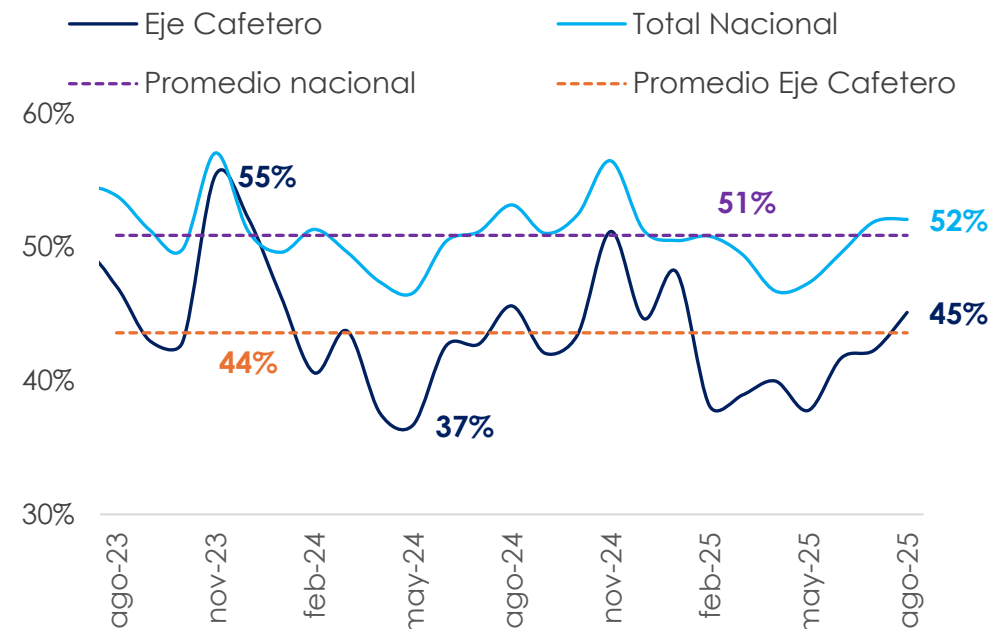
### Producción industrial del Eje Cafetero

(Crecimiento anual)



### Ocupación hotelera en el Eje Cafetero

(% del total)



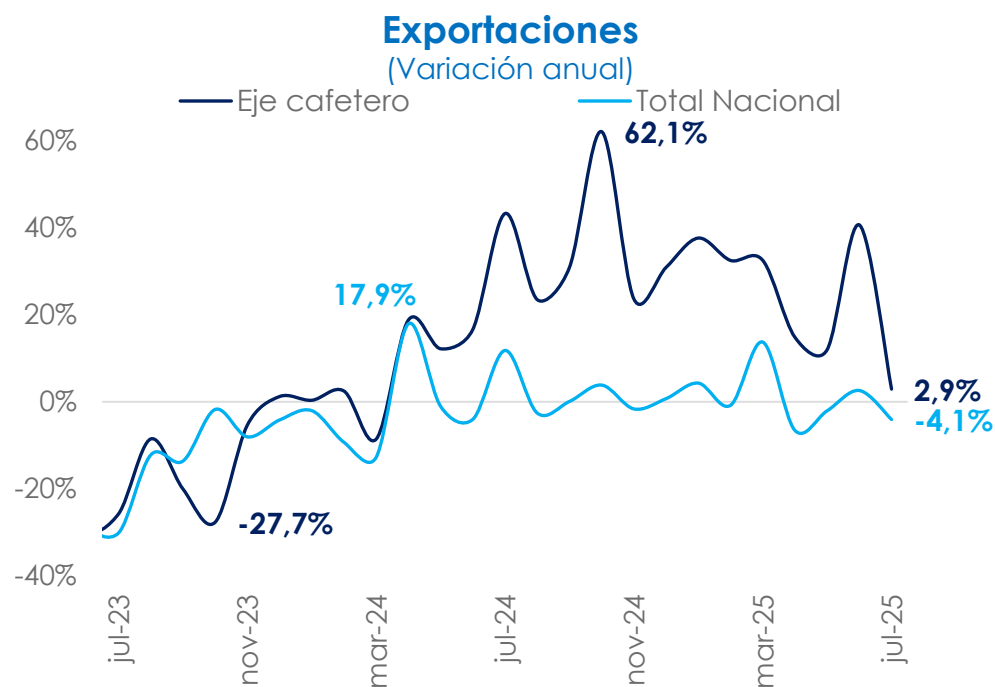
Fuente: DANE, Occieconómicas

# Exportaciones: sólido comienzo de año en ventas externas

## Eje Cafetero

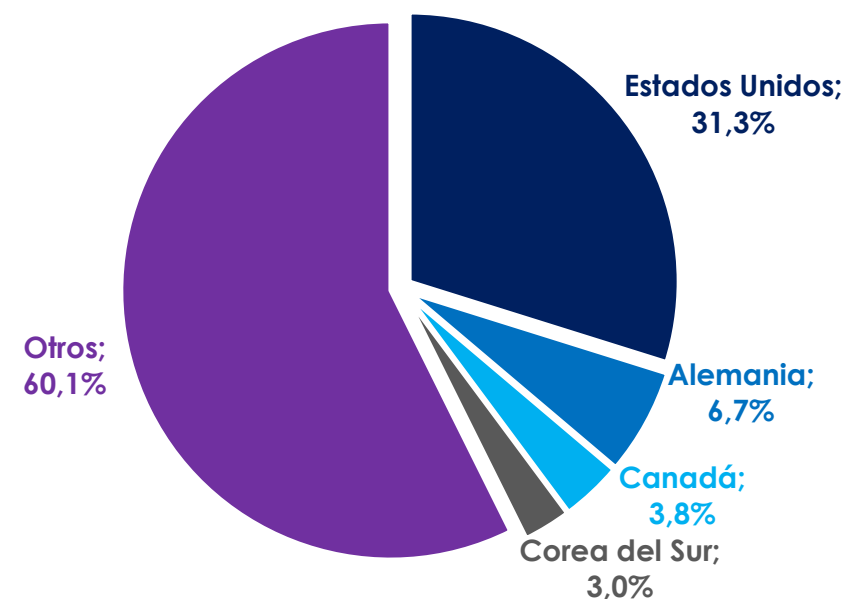


- Las exportaciones han mostrado un crecimiento más robusto que el total nacional, lideradas por las ventas de café.
- Los mejores precios internacionales del café soportan el crecimiento de las exportaciones y son un motor clave de crecimiento en la región.
- Estados Unidos (31%)** es el principal destino de las exportaciones, aunque destaca la diversificación en destinos de exportación del Eje Cafetero.



Fuente: DANE. Occieconómicas

**Principales destinos de exportación**  
(Julio 25)

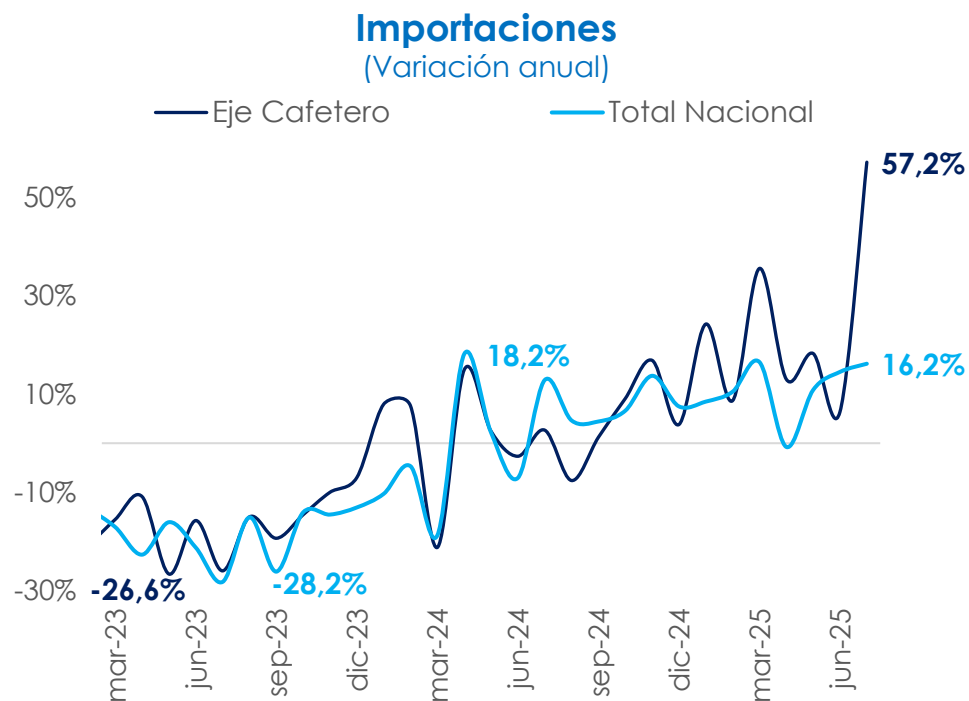


# Importaciones: China principal proveedor de la región

## Eje Cafetero

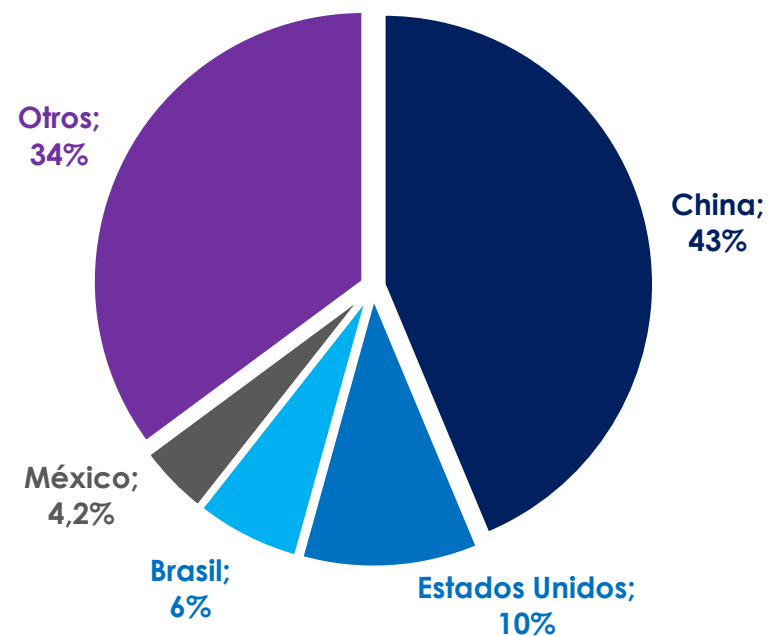


- En julio, las importaciones de la región tuvieron un crecimiento muy significativo del 57% anual.
- Los **principales productos** de importación son: **Insumos del sector cafetero, Motocicletas (para ensamblar) y maíz.**
- En lo corrido del año, **China (43%) es el principal origen de las importaciones** del Eje Cafetero.



Fuente: DANE. Occieconómicas

**Importaciones por país de origen**  
(Julio 25)





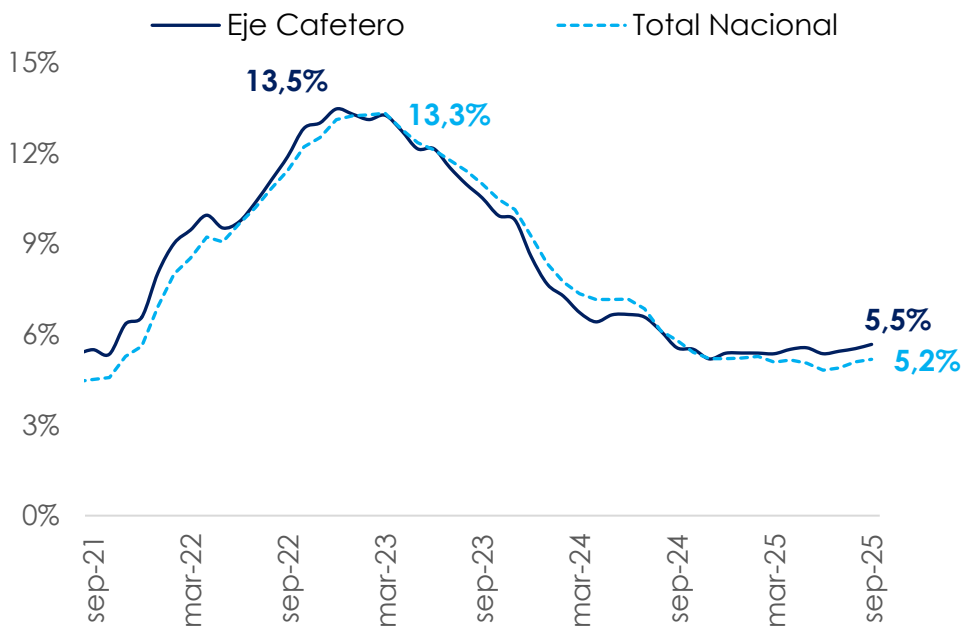
# Precios: Inflación persistente

## Eje Cafetero



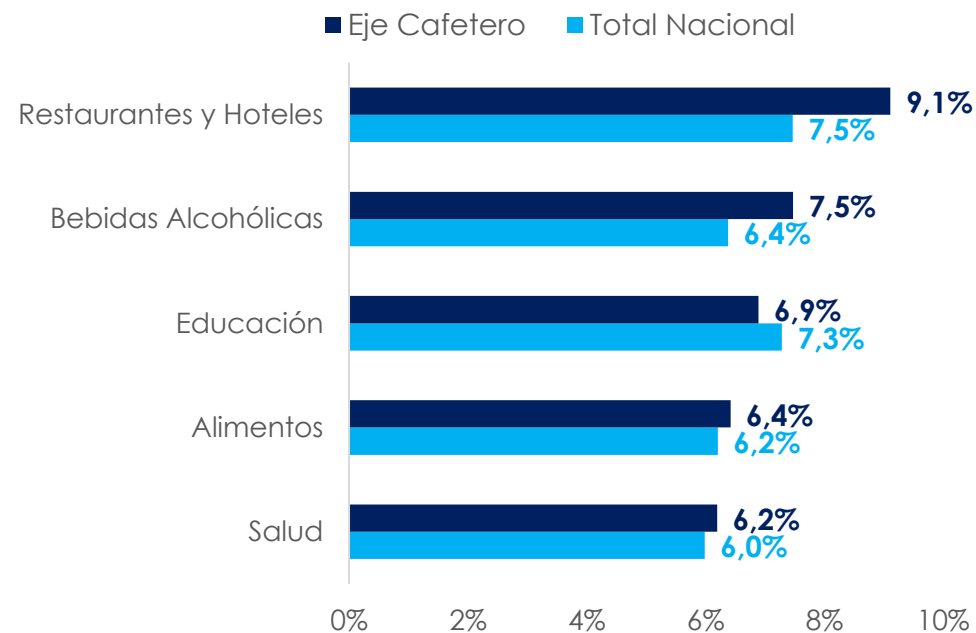
- La inflación del Eje Cafetero se ubicó en 5,5% anual en septiembre, por encima del total nacional (5,2%).
- Las divisiones que reportan mayor inflación son “Restaurantes y hoteles” y “Bebidas alcohólicas”.
- En todo caso, las presiones inflacionarias son generalizadas, lo que podría implicar un deterioro futuro del consumo.

### Inflación anual



Fuente: DANE. Occieconómicas

### Inflación por divisiones de gasto



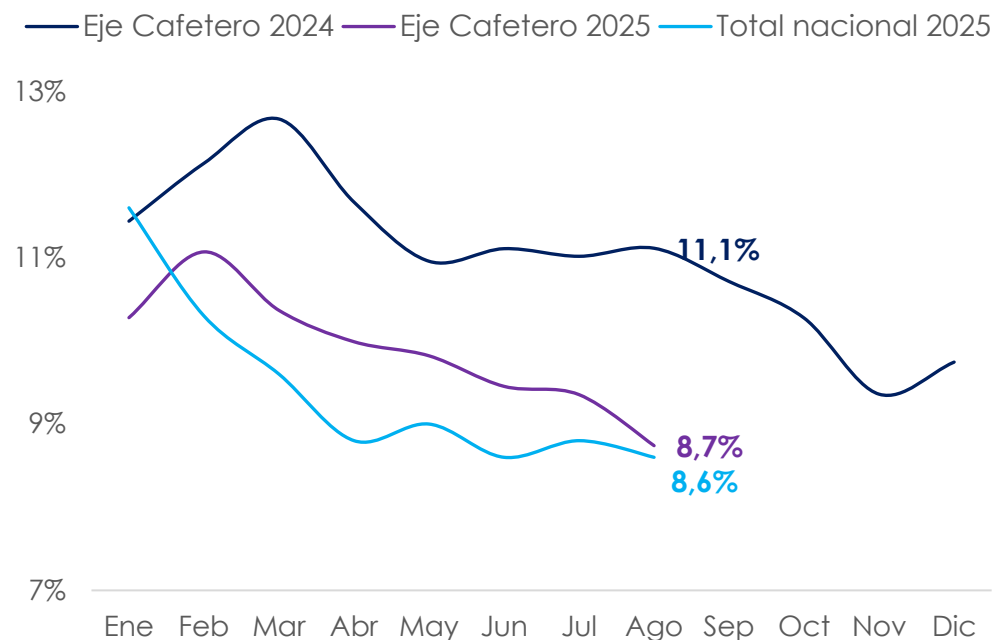
# Empleo: inicio de año con recuperación laboral

## Eje Cafetero



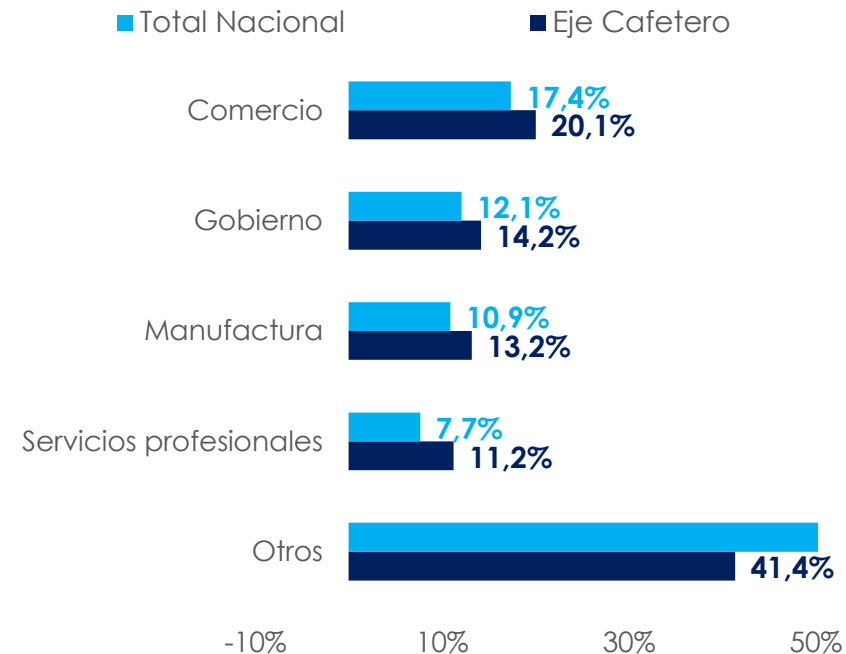
- En 2024 la región tuvo mejores resultados en mercado laboral que el agregado nacional. En 2025 mantiene la senda de recuperación.
- En el año corrido, el **comercio fue la principal fuente de empleo** en el Eje Cafetero.
- En agosto, la tasa de informalidad promedio de las capitales de la región fue de 40,6%, inferior a la del total nacional de 55,2%.

### Tasa de desempleo Eje Cafetero



Fuente: DANE. Occieconómicas

### Ocupados por rama de actividad





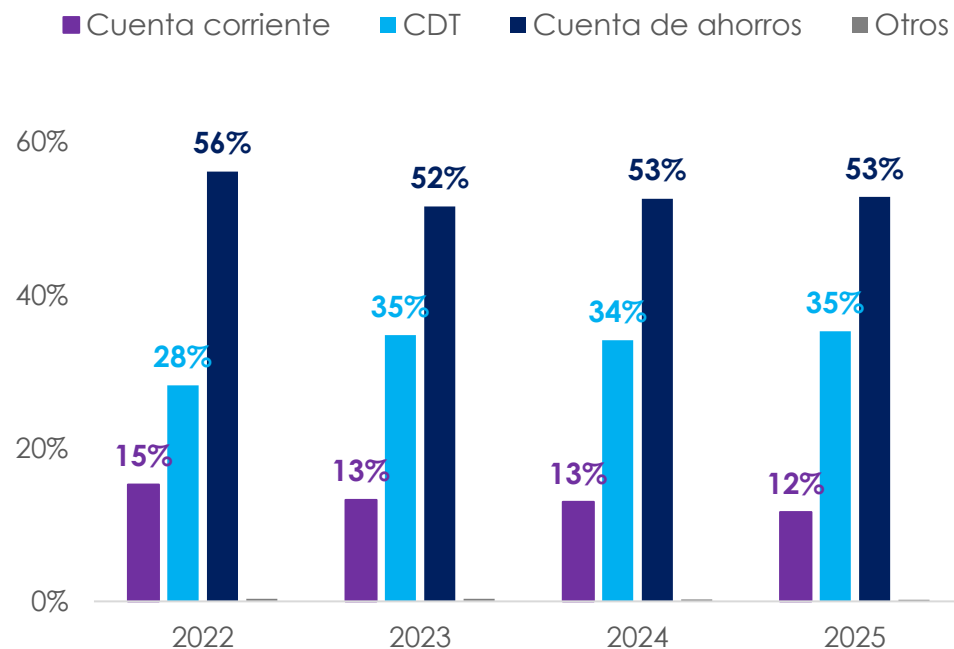
# Captación y Colocación: Apetito por ahorro se mantiene estable

## Eje Cafetero

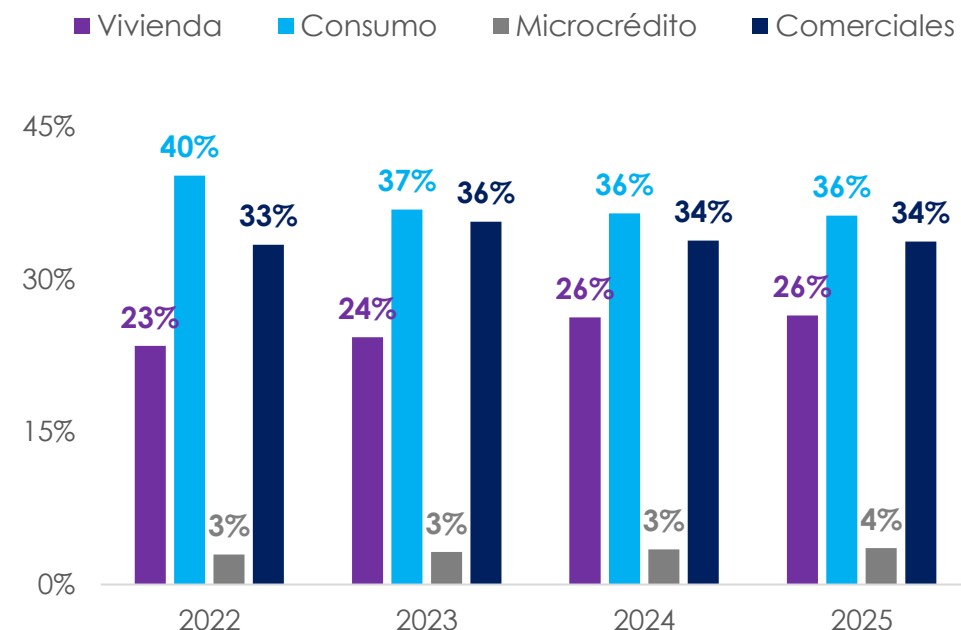


- Las **cuentas de ahorros** siguen siendo el tipo de depósitos favorito en el Eje, a pesar de las altas tasas de interés que impulsan el apetito por CDTs.
- En 2T2025, los **créditos de consumo** son los que **tuvieron la mayor participación** en la cartera (36%).
- En **segundo lugar**, se encuentran los **créditos comerciales** (34%), seguidos por los de vivienda (26%).

### Participación dentro de los depósitos 2T



### Participación dentro de la cartera total 2T



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Occieconómicas

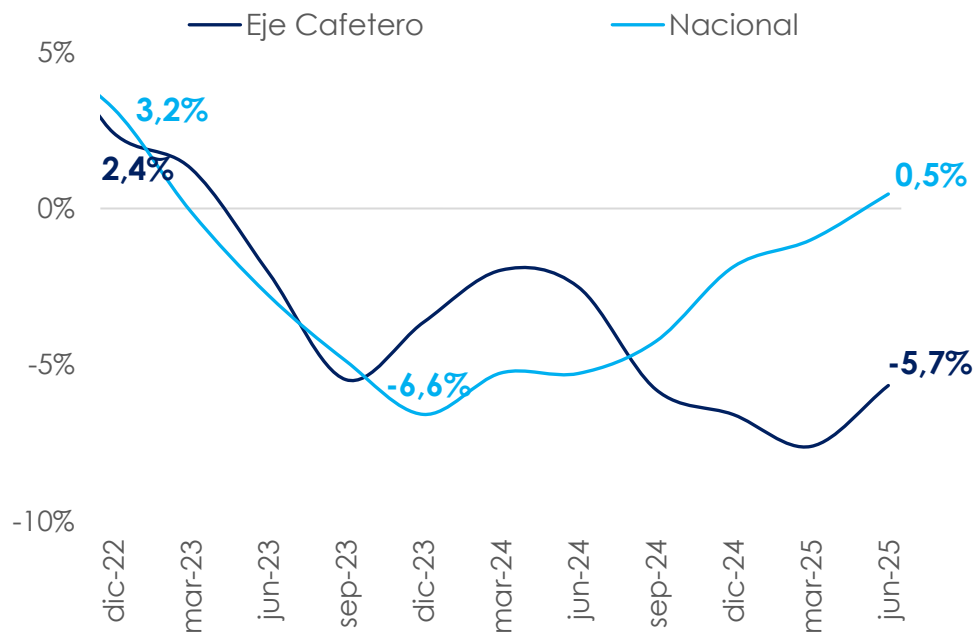
# Cartera: deterioro jalonado por cartera comercial

## Eje Cafetero

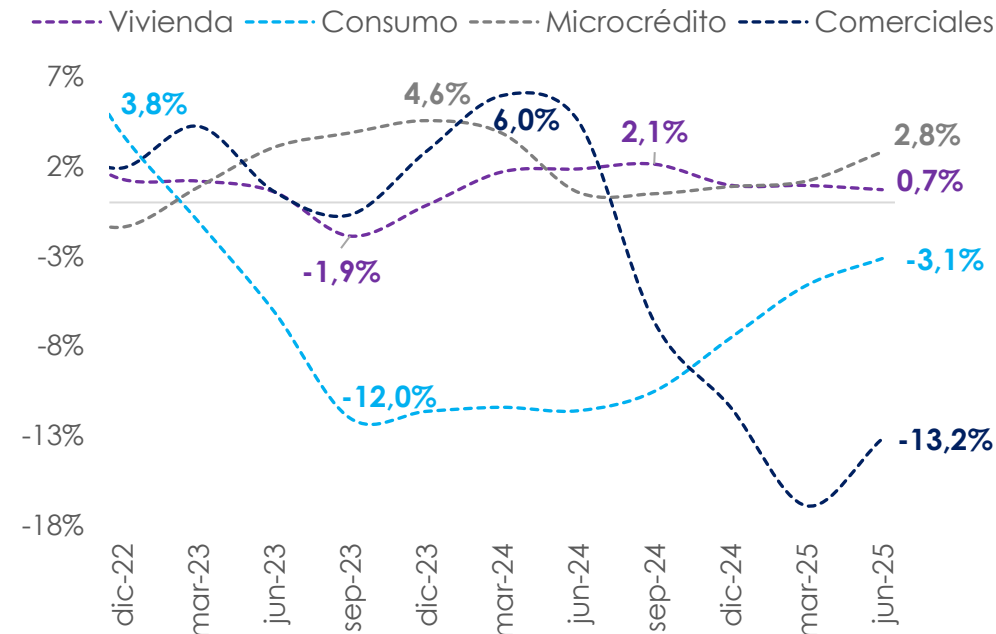


- La **cartera en el Eje Cafetero se contrae desde 1T2023** y diverge del proceso de recuperación nacional.
- El **deterioro de la cartera comercial** es el factor principal detrás del deterioro de la cartera en la región.
- En contraste, las **carteras de vivienda y microcrédito mantienen su crecimiento**, 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

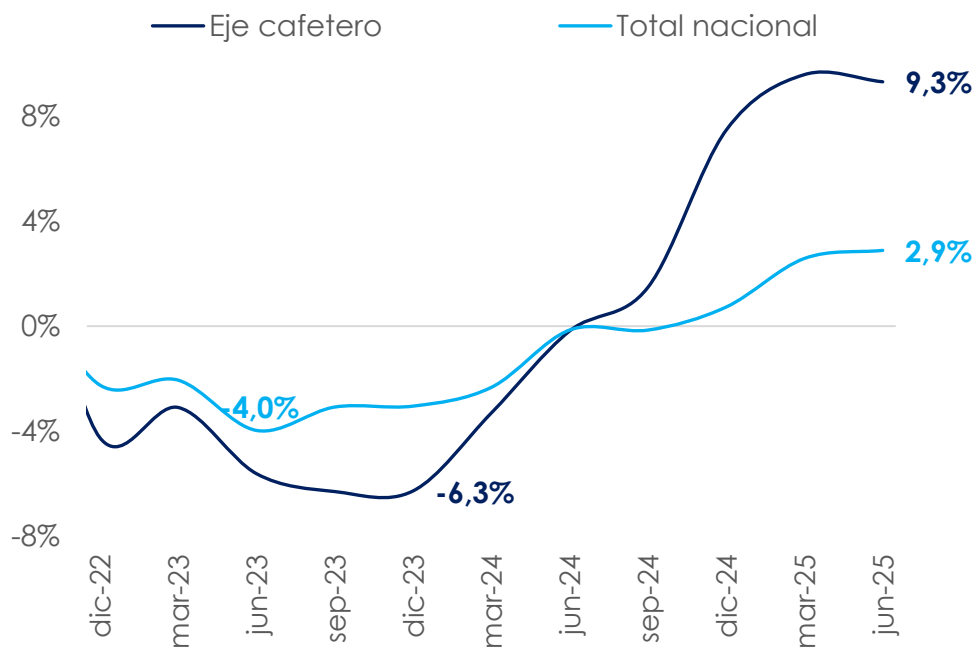
# Depósitos: avance superior al agregado nacional

## Eje Cafetero



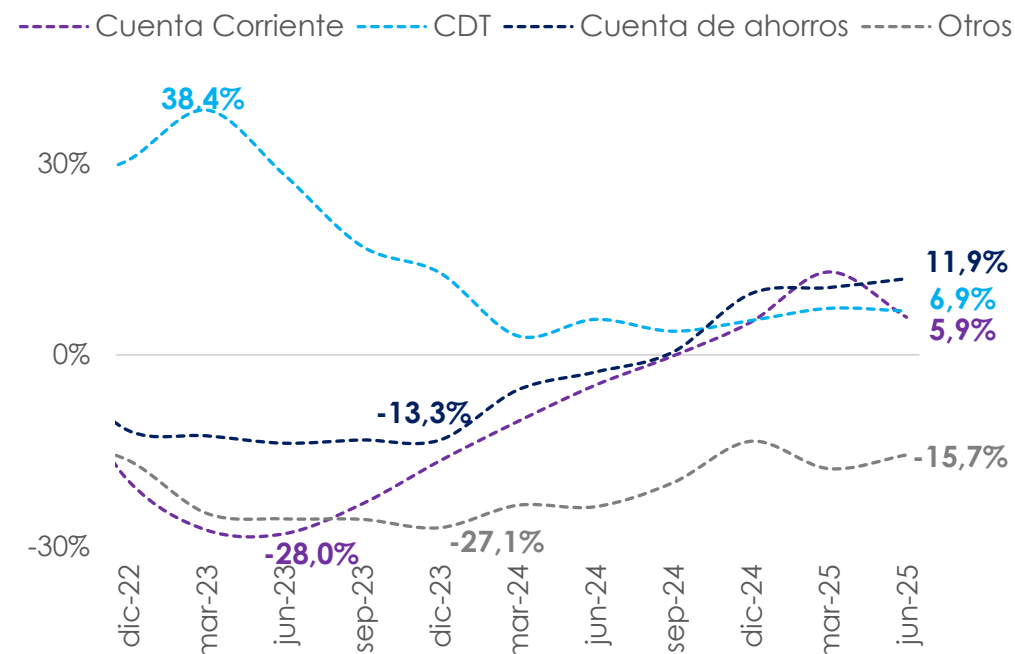
- Al 2T2025, los **depósitos** en el Eje Cafetero crecieron a un ritmo por encima del total nacional.
- El aumento de los **depósitos en cuentas de ahorro** explican el mejor desempeño frente al resto del país.
- Por su parte, los **CDTs** moderaron su ritmo de crecimiento frente a 2023, como consecuencia de las menores tasas de interés.

### Crecimiento real anual de los depósitos



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Occieconómicas

### Crecimiento real anual de los depósitos



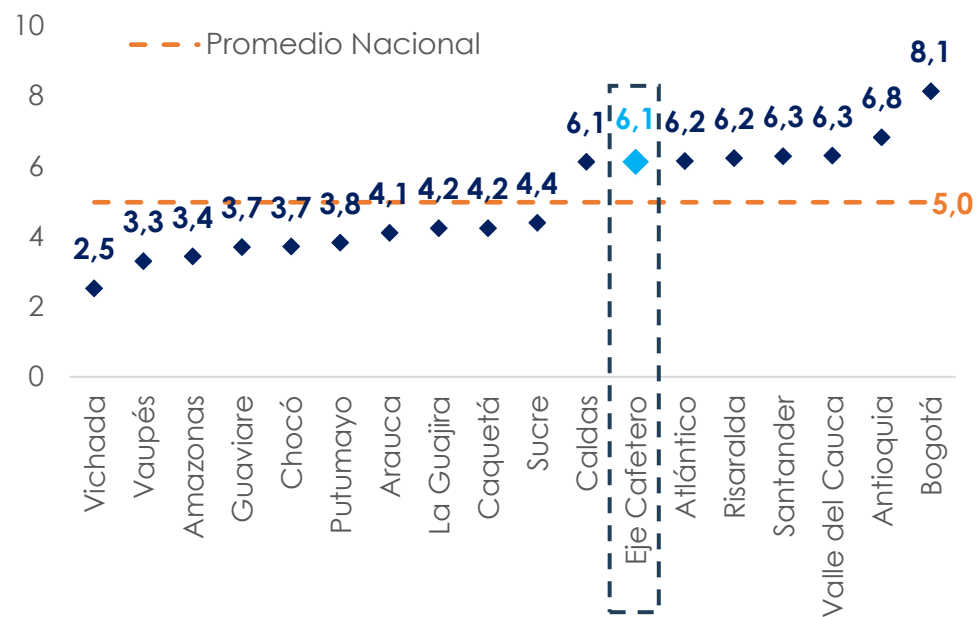
# Competitividad: navegando en el medio de los rankings

## Eje Cafetero

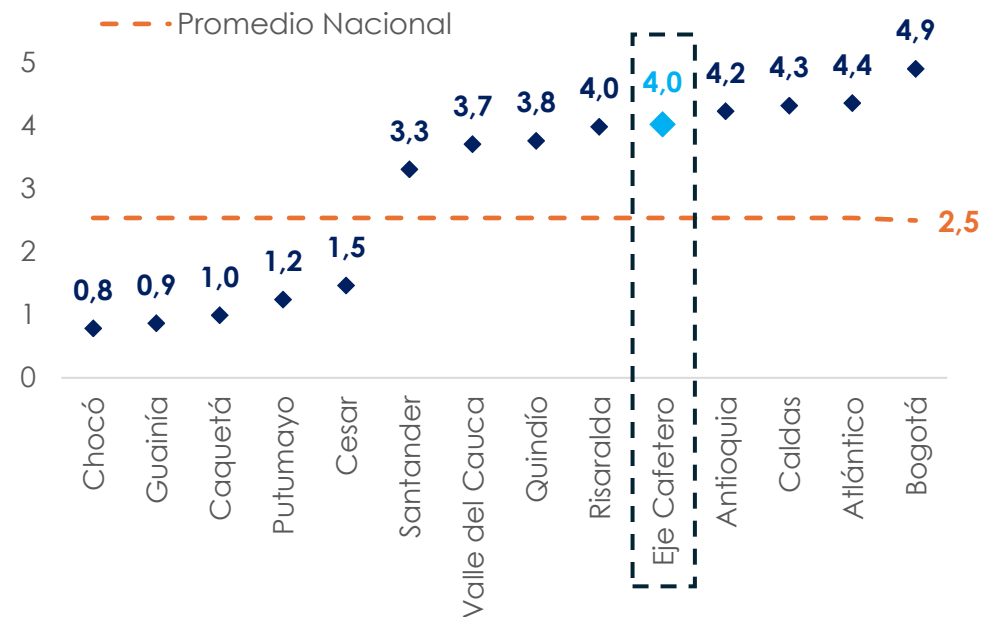


- El **Índice de competitividad departamental** en el Eje Cafetero **supera el promedio nacional al destacar en innovación.**
- Los retos en términos de competitividad se centran en costos de transporte terrestre y seguridad.
- En cuanto al **índice de internacionalización**, el Eje Cafetero destaca por diversificación de destinos de exportación e investigadores per cápita.

### Índice de Competitividad Departamental



### Índice de Internacionalización Departamental



Fuente: Consejo privado de competitividad y MINCIT. Occieconómicas



Occieconómicas

# Radiografía Regional

Octubre 2025

## 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

