



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)

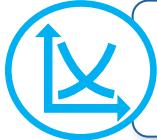


Grandes mensajes

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.



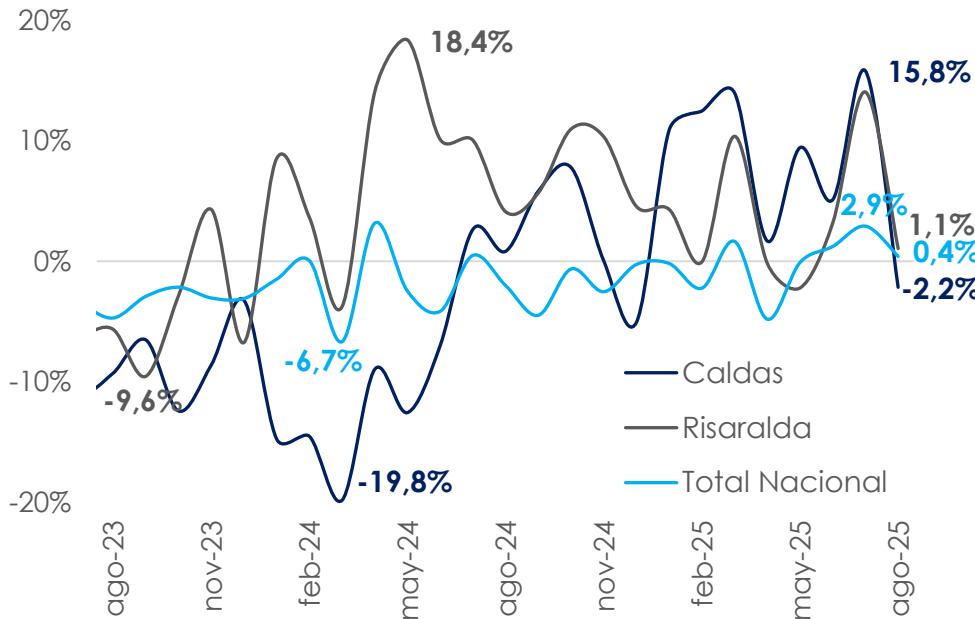
Producción y turismo: industria manufacturera con mensajes mixtos

Eje Cafetero



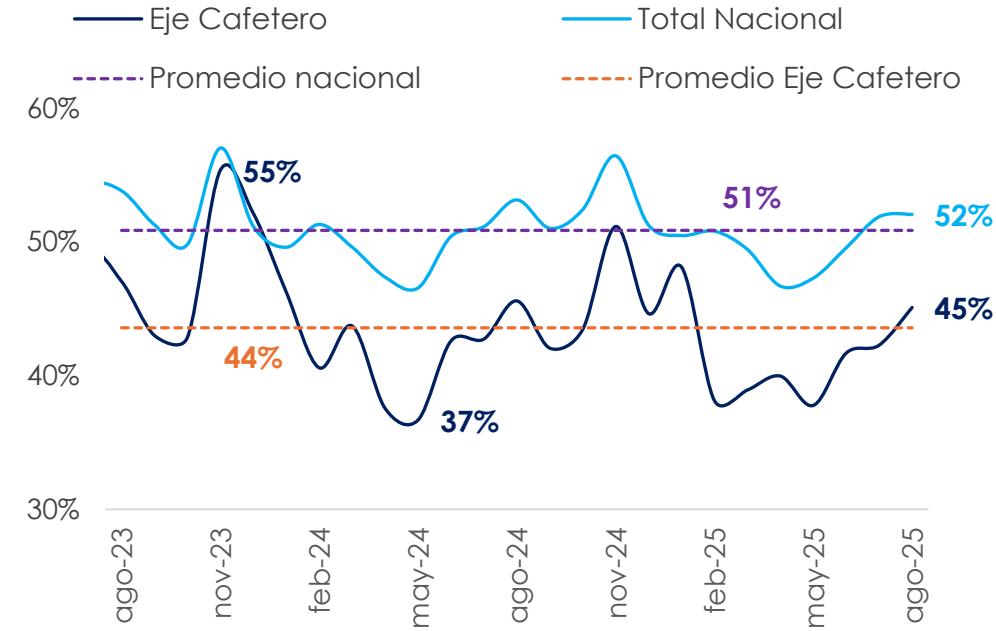
- La producción industrial de Caldas en agosto se contrajo y se ubicó por debajo de la producción nacional.
- En contraste, Risaralda creció 1,1% en agosto, mostrando mejor dinamismo que el total nacional.
- La ocupación hotelera en el Eje Cafetero se encuentra por debajo del nivel nacional pero por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

Producción industrial del Eje Cafetero
(Crecimiento anual)



Fuente: DANE, Occieconómicas

Ocupación hotelera en el Eje Cafetero
(% del total)

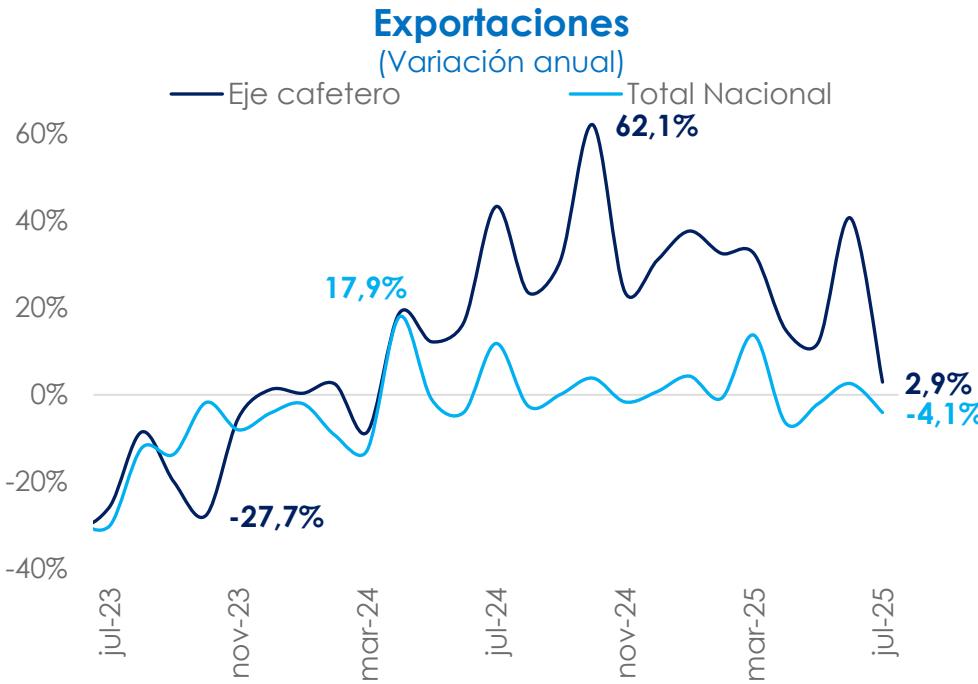


Exportaciones: sólido comienzo de año en ventas externas

Eje Cafetero

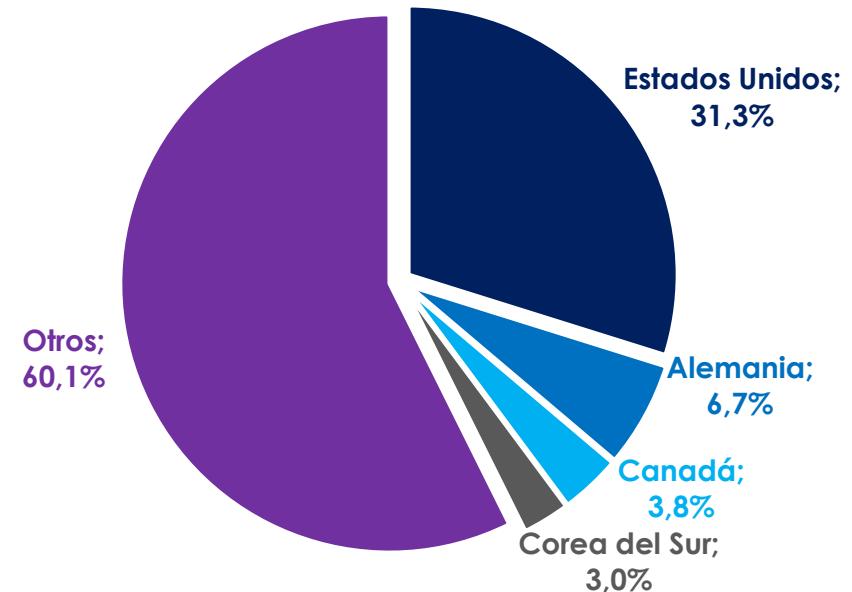


- Las exportaciones han mostrado un crecimiento más robusto que el total nacional, lideradas por las ventas de café.
- Los mejores precios internacionales del café soportan el crecimiento de las exportaciones y son un motor clave de crecimiento en la región.
- Estados Unidos (31%)** es el principal destino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



Fuente: DANE, Occieconómicas

Principales destinos de exportación
(Julio 25)

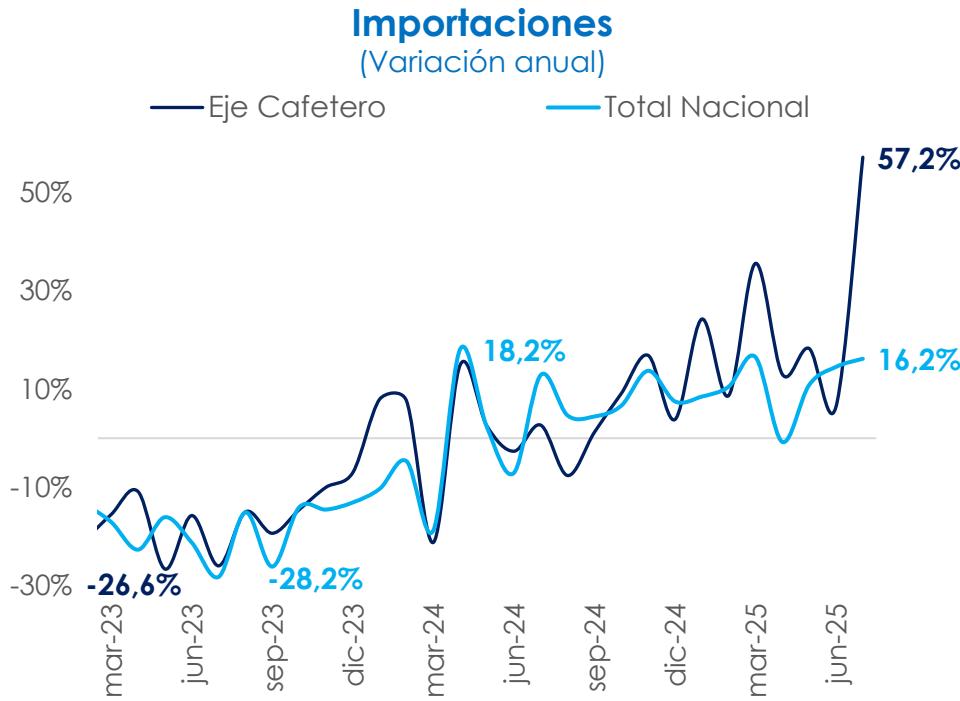


Importaciones: China principal proveedor de la región

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.



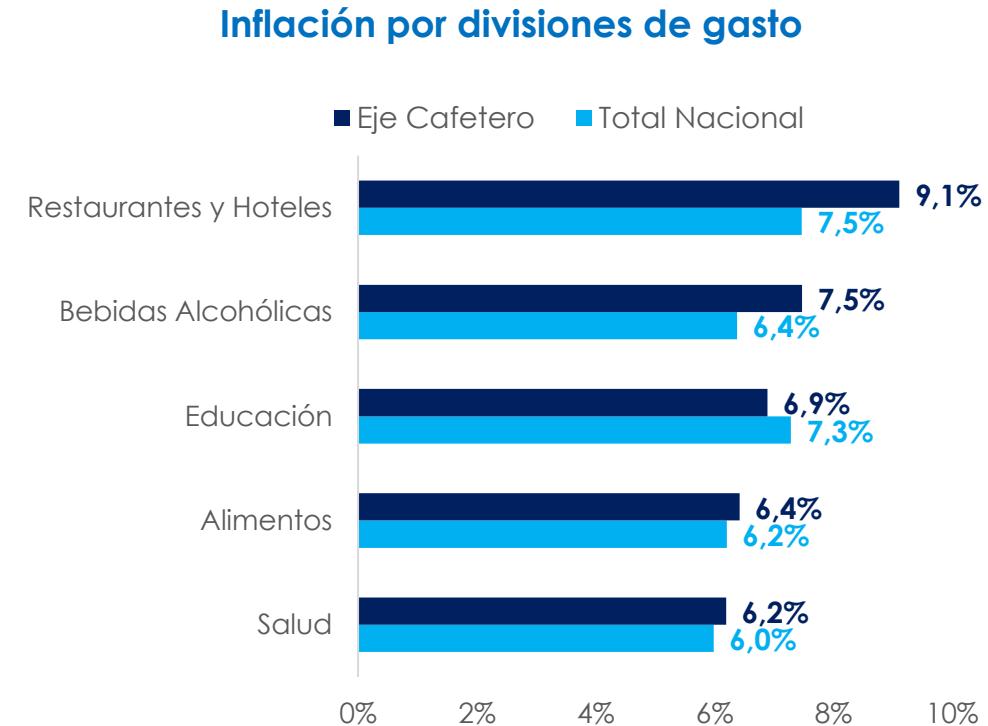
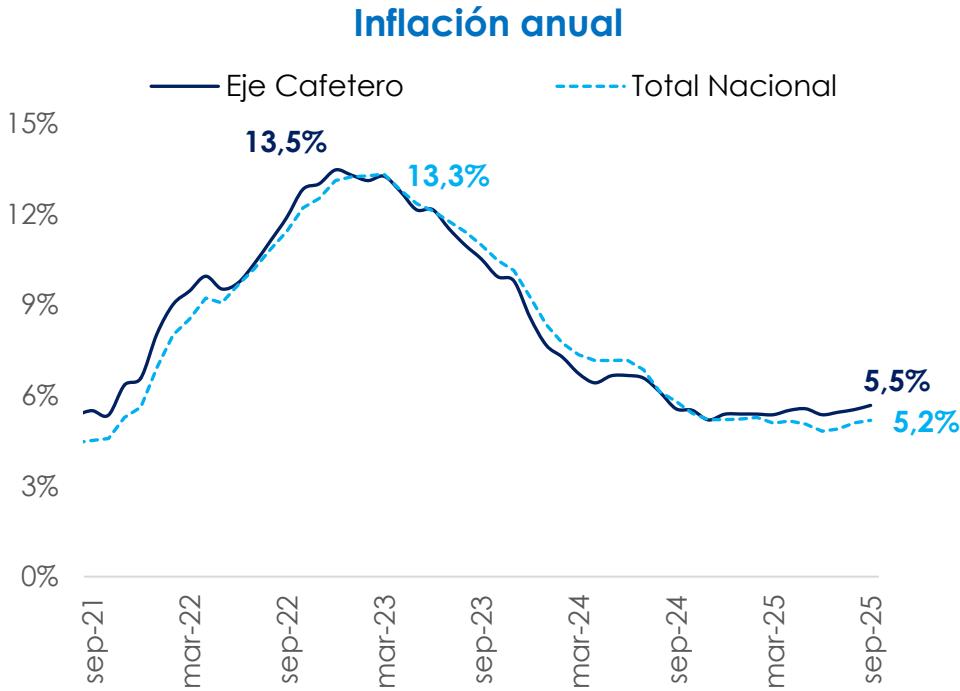
Fuente: DANE, Occieconómicas

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.



Fuente: DANE, Occieconómicas

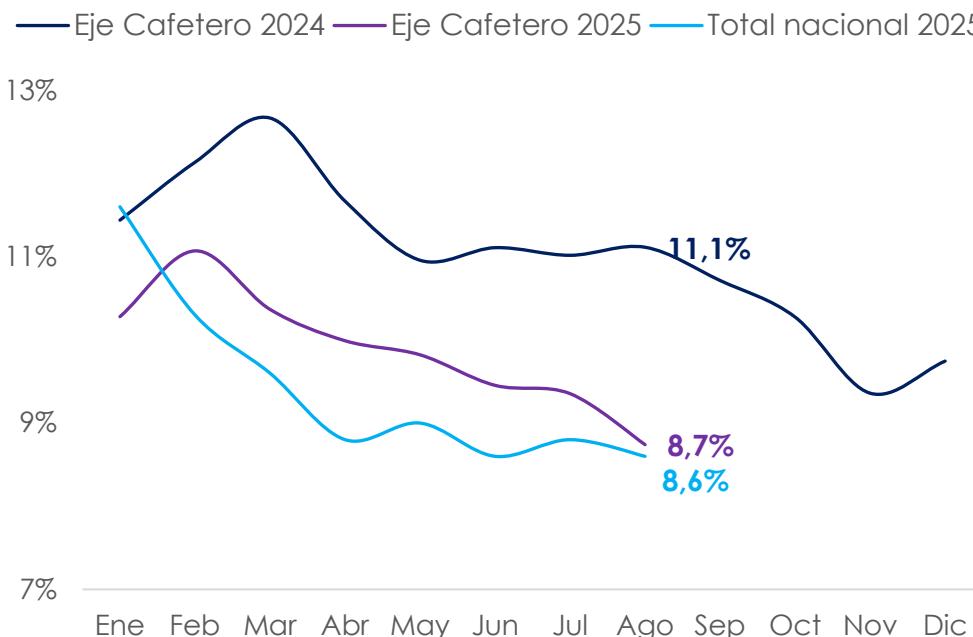
Empleo: inicio de año con recuperación laboral

Eje Cafetero



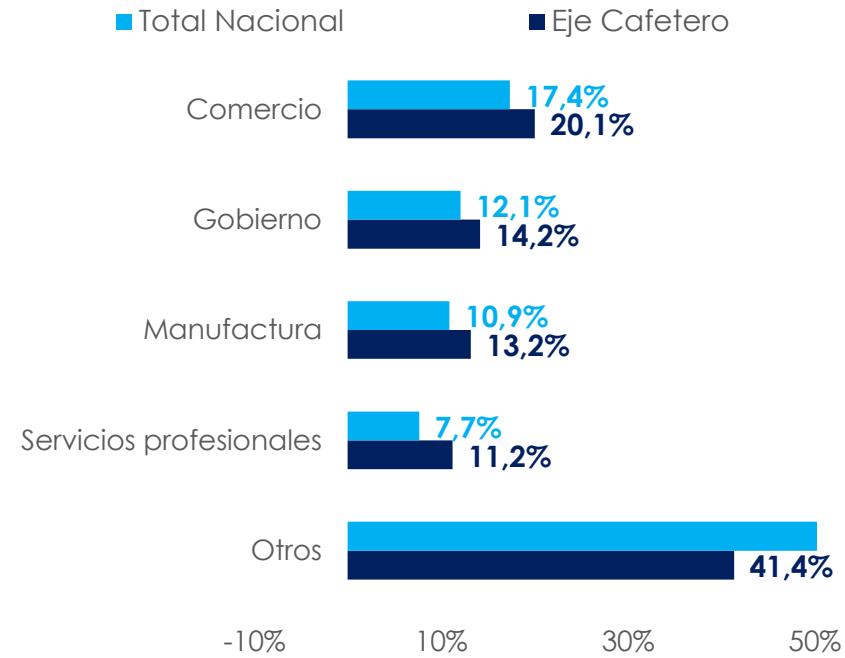
- En 2024 la región tuvo mejores resultados en mercado laboral que el agregado nacional. En 2025 mantiene la senda de recuperación.
- En el año corrido, el **comercio fue la principal fuente de empleo** en el Eje Cafetero.
- En agosto, la tasa de informalidad promedio de las capitales de la región fue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



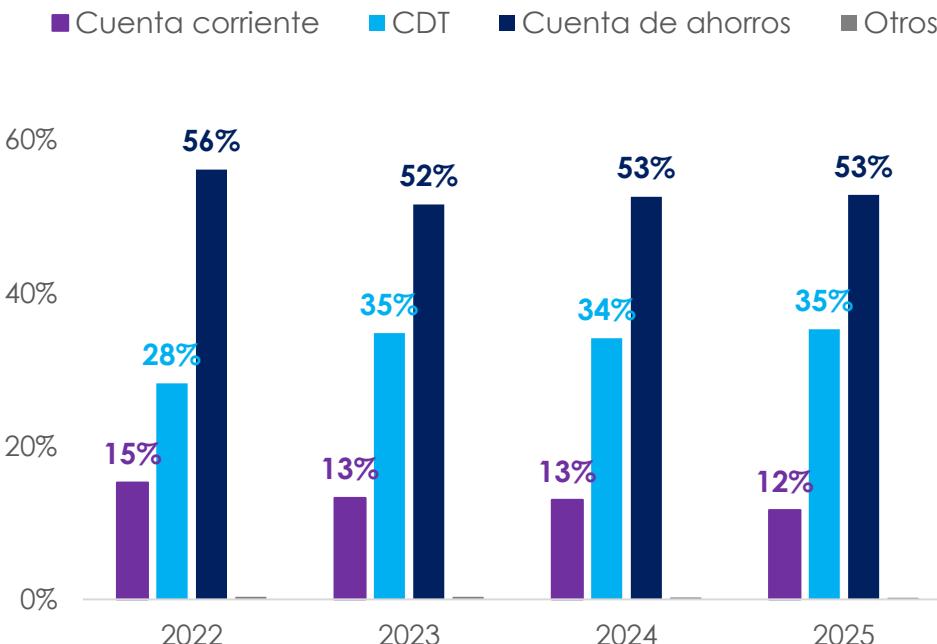
Captación y Colocación: Apetito por ahorro se mantiene estable

Eje Cafetero

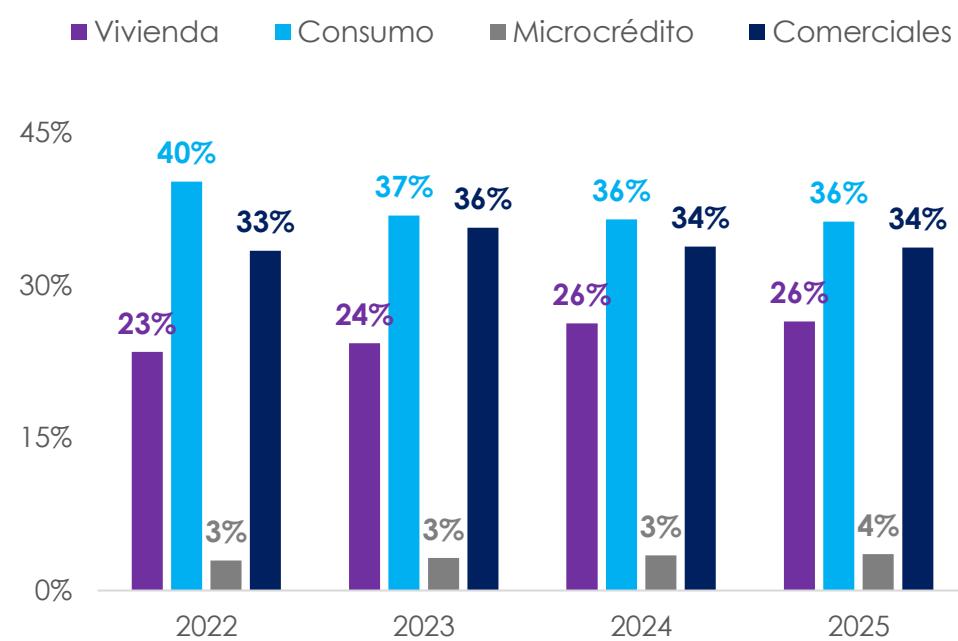


- Las **cuentas de ahorros** siguen siendo el tipo de depósitos favorito en el Eje, a pesar de las altas tasas de interés que impulsan el apetito por CDTs.
- En 2T2025, los **créditos de consumo** son los que **tuvieron la mayor participación** en la cartera (36%).
- En **segundo lugar, se encuentran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

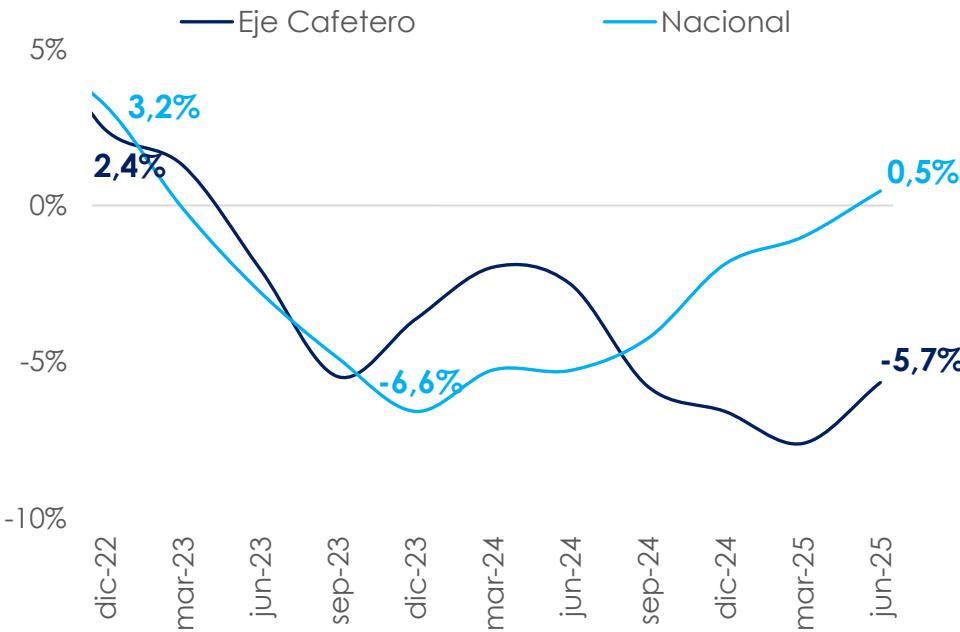
Cartera: deterioro jalónado por cartera comercial

Eje Cafetero



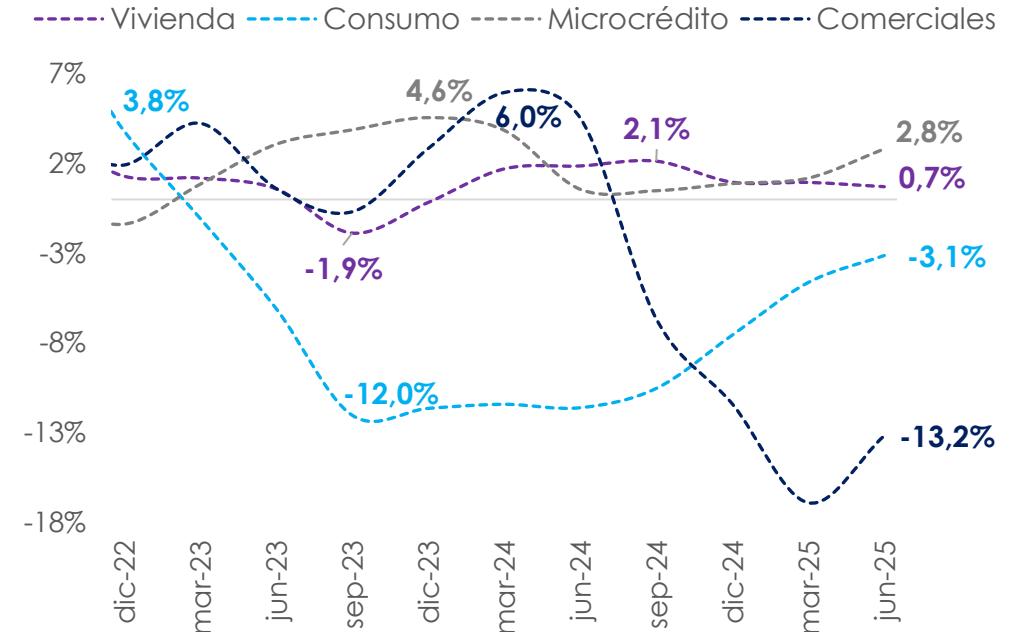
- La cartera en el Eje Cafetero se contrae desde 1T2023 y diverge del proceso de recuperación nacional.
- El deterioro de la cartera comercial es el factor principal detrás del deterioro de la cartera en la región.
- En contraste, las carteras de vivienda y microcrédito mantienen su crecimiento, lo que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

Crecimiento real anual de la cartera



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Occieconómicas

Crecimiento real anual de la cartera



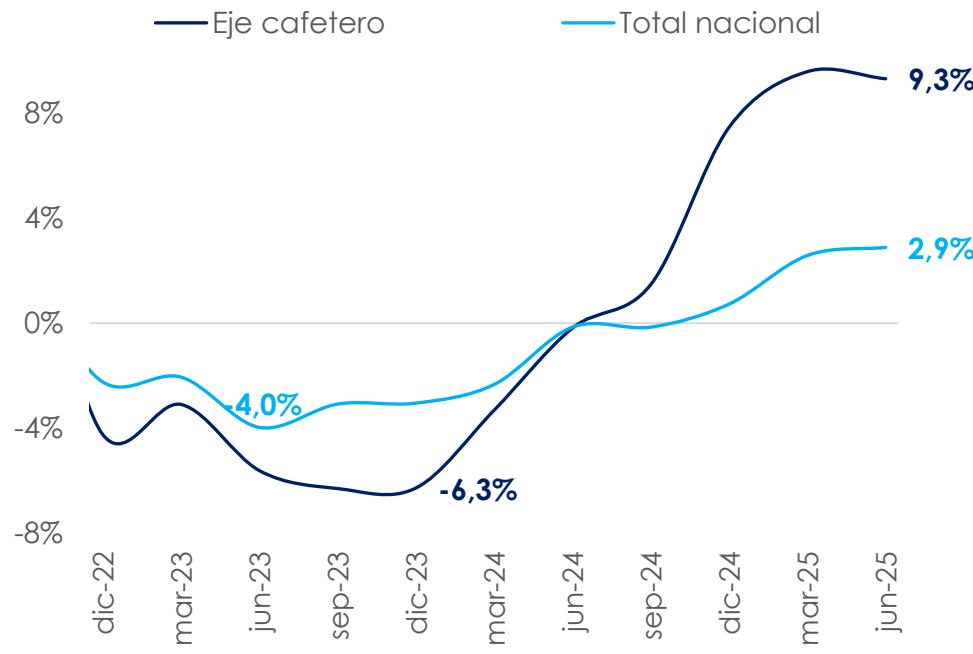
Depósitos: avance superior al agregado nacional

Eje Cafetero



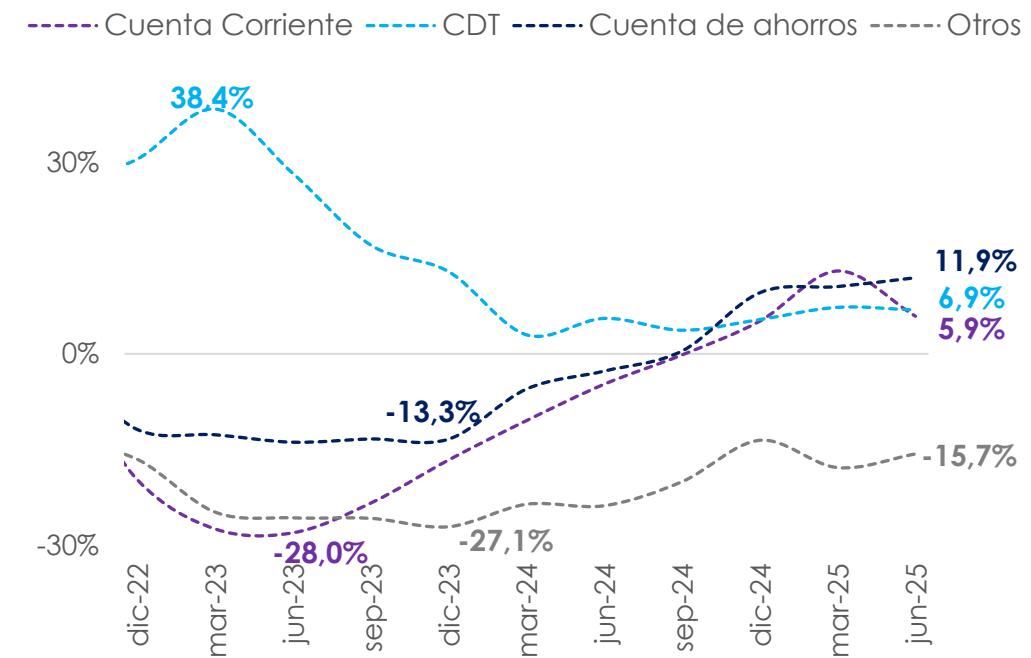
- Al 2T2025, los depósitos en el Eje Cafetero crecieron a un ritmo por encima del total nacional.
- El aumento de los depósitos en cuentas de ahorro explican el mejor desempeño frente al resto del país.
- Por su parte, los CDTs moderaron su ritmo de crecimiento frente a 2023, como consecuencia de las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

Crecimiento real anual de los depósitos



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Occieconómicas

Crecimiento real anual de los depósitos



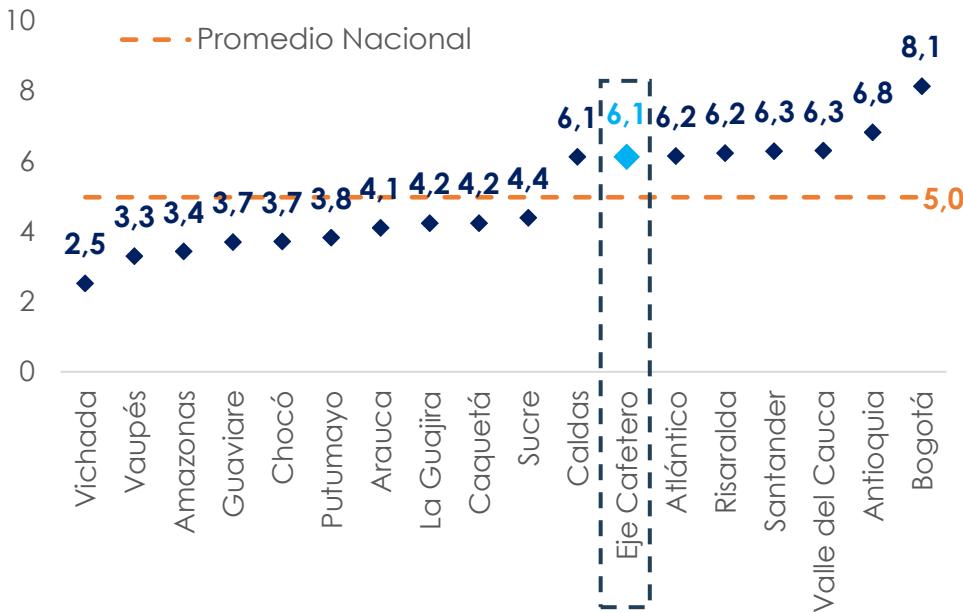
Competitividad: navegando en el medio de los rankings

Eje Cafetero

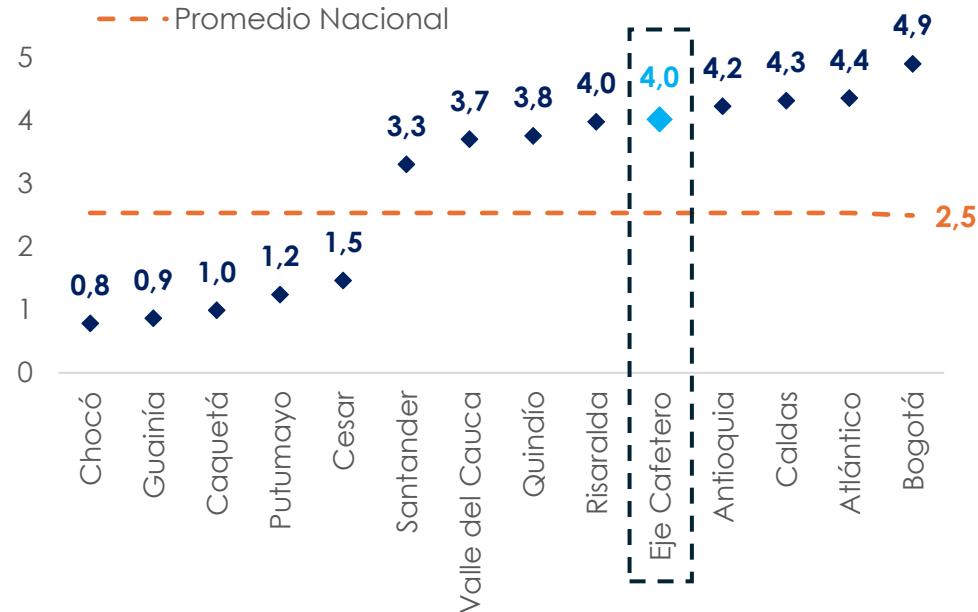


- El Índice de competitividad departamental en el Eje Cafetero supera el promedio nacional al destacar en innovación.
- Los retos en términos de competitividad se centran en costos de transporte terrestre y seguridad.
- En cuanto al índice de internacionalización, el Eje Cafetero destaca por diversificación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

