

Comportamiento de las exportaciones de Caldas enero - octubre 2025

1 Presentación

El seguimiento permanente al comportamiento del comercio exterior resulta esencial para comprender la dinámica productiva y la competitividad regional. En este contexto, el Área de Estudios Económicos y Competitividad de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, en alianza con la Gobernación de Caldas a través de su Secretaría de Desarrollo Económico, elabora informes periódicos que permiten analizar la evolución de las exportaciones e importaciones del departamento, así como los factores que explican sus variaciones y tendencias. Este ejercicio contribuye a identificar oportunidades, riesgos y desafíos que enfrenta el aparato productivo caldense en su proceso de inserción internacional.

Durante los últimos años, el comercio exterior ha sido un termómetro clave de la actividad económica del departamento, reflejando tanto la capacidad de las empresas locales para integrarse a los mercados globales como la influencia de los cambios macroeconómicos y logísticos en sus resultados. Observar la composición sectorial, los destinos, los puertos de salida y el comportamiento de las importaciones permite comprender con mayor precisión cómo se articula Caldas con el resto del mundo y cuáles sectores sostienen su desempeño exportador.

El presente boletín ofrece una lectura actualizada del comportamiento del comercio exterior de Caldas acumulado hasta octubre de 2025. A partir del análisis de fuentes oficiales, se exponen las principales tendencias en materia de exportaciones por producto, destino y puerto, así como la evolución de las importaciones y su impacto sobre la estructura productiva local. Con ello, se busca aportar elementos de interpretación que orienten la toma de decisiones públicas y privadas, fortaleciendo la competitividad regional y la proyección internacional del departamento.

2 Exportaciones

Durante los primeros diez meses de 2025, las exportaciones de Colombia alcanzaron 41.6 mil millones de dólares FOB, cifra que representa un crecimiento anual de 1.7 por ciento y que confirma una recuperación gradual frente a la moderación observada en 2024. Este repunte mantiene el valor exportado en uno de los niveles más altos de los últimos años y refleja tanto la mejora en los precios internacionales de algunos bienes primarios como el mayor dinamismo de varios segmentos industriales y agroindustriales. En un contexto de desaceleración global moderada, el comercio exterior colombiano parece beneficiarse de la relativa estabilidad cambiaria y del aprovechamiento de nuevos nichos de mercado.

La evolución reciente muestra que la recuperación ha sido heterogénea entre los grandes grupos de productos. El mayor impulso provino del sector agropecuario, alimentos y bebidas, cuyas ventas externas aumentaron 36 por ciento anual y aportaron 8.2 puntos porcentuales a la variación total. Este comportamiento está asociado al buen desempeño del café y a la consolidación de exportaciones agroindustriales con mayor valor agregado. En contraste, los combustibles y productos de las industrias extractivas registraron una caída de 17 por ciento, restando 8.1 puntos porcentuales, en línea con las menores cotizaciones internacionales del petróleo y el carbón. Las manufacturas exhibieron un crecimiento de 4.3 por ciento, mientras que otros sectores aumentaron 8 por ciento, contribuyendo de manera positiva, aunque moderada, a la dinámica general.

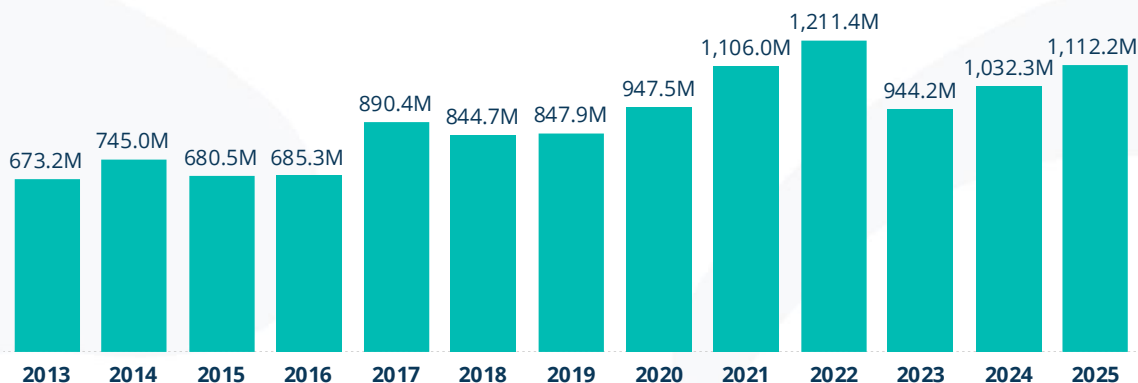
El balance de la última década confirma que las exportaciones colombianas continúan siendo sensibles a los ciclos de precios de las materias primas. Tras la contracción entre 2014 y 2016, asociada a la caída en los precios del petróleo, el valor exportado se recuperó progresivamente hasta alcanzar máximos históricos en 2022, favorecido por la coyuntura postpandemia. Los años siguientes reflejaron una normalización gradual en un entorno de menor comercio mundial y corrección de precios internacionales. En este contexto, el repunte de 2025 sugiere un nuevo impulso en la capacidad exportadora del país, particularmente en sectores no minero energéticos.

El desempeño reciente evidencia que la agricultura y la agroindustria están ganando participación dentro de la canasta exportadora, mientras algunas manufacturas logran consolidarse en mercados regionales. Al mismo tiempo, factores cambiarios y ajustes en las cadenas logísticas globales parecen estar abriendo oportunidades adicionales para las exportaciones colombianas en América Latina y Norteamérica.

Más allá de la coyuntura, los resultados de 2025 muestran que el país mantiene una inserción relevante en el comercio internacional, aunque todavía con una dependencia significativa de un grupo reducido de productos básicos. La tendencia observada abre espacio para profundizar una estrategia exportadora más diversificada, que combine estabilidad macroeconómica, fortalecimiento productivo y mayor competitividad en sectores intensivos en conocimiento e innovación, así como en actividades basadas en sostenibilidad ambiental.

Caldas. Exportaciones acumuladas. 2013 - 2025 enero - octubre.

Cifras en millones de dólares FOB



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en DIAN - DANE (EXPO)

El análisis exportador por departamento evidencia una marcada concentración territorial de las ventas externas del país. Entre enero y octubre de 2025, Antioquia, Bogotá y Cundinamarca aportaron conjuntamente cerca del 48 por ciento del total exportado, consolidándose como los principales polos logísticos, industriales y empresariales de Colombia. Antioquia lidera ampliamente el ranking con 8.775 millones de dólares FOB y una participación de 26.3 por ciento, impulsada por su plataforma industrial, minera y agroexportadora. Bogotá, con 4.749 millones (14.2 por ciento), reafirma su papel como centro de servicios, nodo de consolidación de mercancías y articulador del comercio exterior con América y Europa. Cundinamarca, por su parte, registra 2.374 millones (7.1 por ciento), destacándose por su base agroindustrial y manufacturera.

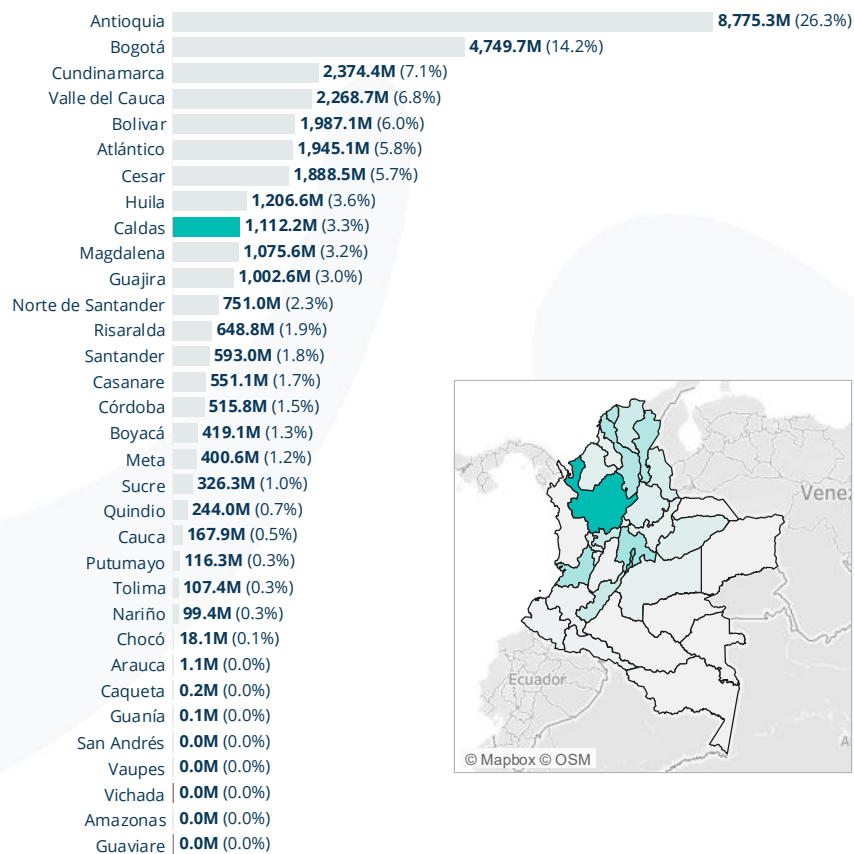
En el segmento de departamentos con participaciones medias se ubican Valle del Cauca, Bolívar, Atlántico y Cesar, con participaciones que oscilan entre el 5 y el 7 por ciento. Su desempeño refleja la importancia estratégica de los corredores portuarios del Pacífico y el Caribe, así como el peso de industrias como la química, la metalmecánica, los alimentos procesados y la energía. Estas regiones han logrado consolidar una vocación exportadora que combina ventajas logísticas con una oferta productiva diversificada.

Caldas se posiciona en 2025 como el octavo departamento exportador del país, con ventas externas por 1.112 millones de dólares FOB y una participación de 3.3 por ciento. Este resultado lo ubica por encima de departamentos con estructuras económicas más grandes, como Magdalena o Norte de Santander, y evidencia la

fortaleza de su sector cafetero, así como la capacidad de su tejido empresarial para sostener una inserción estable en los mercados internacionales. No obstante, la estructura exportadora del departamento continúa altamente concentrada en bienes agrícolas tradicionales, lo que sugiere la necesidad de profundizar en líneas con mayor valor agregado, diversificación y contenido tecnológico.

El mapa territorial confirma que la actividad exportadora sigue fuertemente concentrada en el centro y norte del país, alrededor de los grandes centros industriales, logísticos y portuarios. Esta distribución revela desequilibrios persistentes entre regiones líderes y rezagadas, y plantea retos significativos para la política de desarrollo territorial, especialmente en materia de infraestructura, innovación productiva, sofisticación exportadora y capacidad empresarial. La concentración actual refuerza la necesidad de estrategias diferenciadas que impulsen la competitividad regional y fortalezcan la integración de más territorios a las cadenas de comercio internacional.

Exportaciones por departamento. 2025 enero - octubre.



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPCC con base en DIAN - DANE (EXPO)

En el caso de Caldas, entre enero y octubre de 2025 se observa una marcada concentración exportadora en el sector cafetero, que continúa siendo el eje central de la actividad externa del departamento. Las ventas de café sin tostar alcanzaron 831.6 millones de dólares FOB, equivalentes al 74.8 por ciento del total exportado. Este claro predominio confirma el papel estructural del café en la economía caldense, tanto por su impacto en el empleo rural como por su contribución histórica a la balanza comercial regional. El dinamismo reciente del sector puede atribuirse a condiciones relativamente favorables en los precios internacionales, mejoras en productividad en zonas cafeteras y a la capacidad organizativa de cooperativas y empresas exportadoras del departamento para mantener contratos estables en un mercado global competitivo.

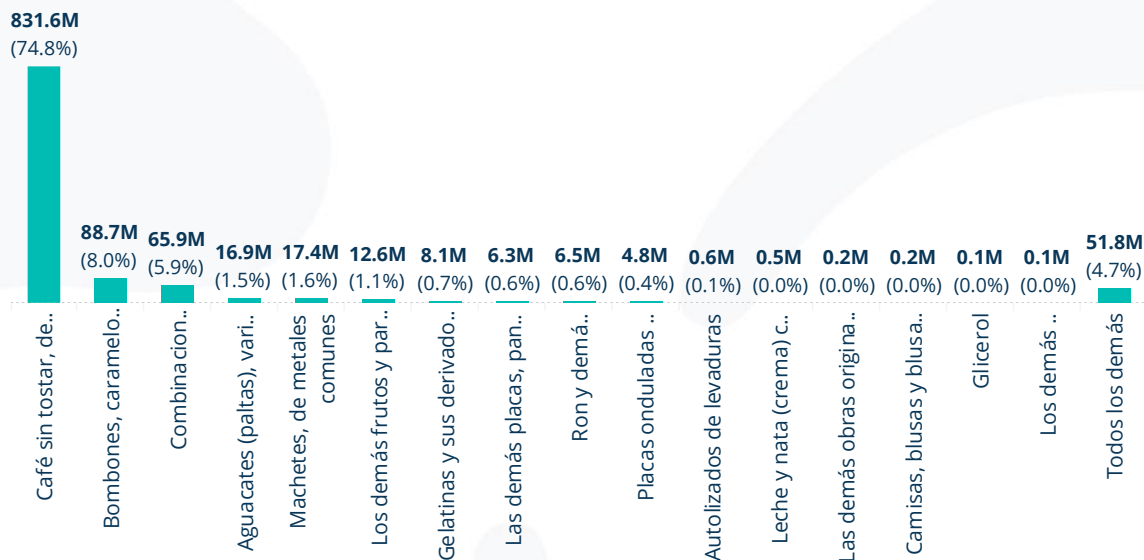
A considerable distancia se ubican los productos de confitería, entre ellos los bombones, caramelos y confites, cuyas exportaciones sumaron 88.7 millones de dólares (8.0 por ciento), así como las combinaciones de confitería con 65.9 millones (5.9 por ciento). Esta posición refleja la consolidación de la industria de alimentos procesados en Caldas, especialmente el subsector de golosinas, que ha logrado una presencia creciente en mercados latinoamericanos y ha aprovechado ventajas logísticas del Eje Cafetero. La participación creciente de estos productos indica la existencia de nichos manufactureros con valor agregado que contribuyen a una diversificación incipiente, aunque todavía limitada, de la oferta exportadora del departamento.

El resto de la canasta exportadora está compuesto por una variedad de productos no tradicionales, entre los que se encuentran aguacates frescos o procesados (16.9 millones de dólares), machetes y metales comunes (17.4 millones), frutas y derivados (12.6 millones), gelatinas y subproductos (8.1 millones) y bebidas alcohólicas como ron (6.5 millones). En todos los casos, su participación individual es inferior al 2 por ciento. Aunque estos rubros tienen un peso relativo modesto, constituyen señales importantes de diversificación productiva y muestran el interés empresarial por explorar mercados alternativos dentro de la agroindustria, manufacturas livianas y bienes procesados.

El panorama general confirma que, si bien la estructura exportadora de Caldas permanece altamente concentrada, existen elementos que sugieren un proceso gradual de transformación. La coexistencia de un sector tradicional robusto con actividades emergentes de mayor valor agregado abre oportunidades para avanzar hacia una canasta exportadora más diversificada. Para ello será determinante fortalecer capacidades empresariales en innovación, certificación de calidad, aprovechamiento de tratados comerciales y desarrollo de cadenas agroindustriales que incrementen la sofisticación de la oferta. Esta evolución permitiría reducir la

vulnerabilidad del departamento frente a las fluctuaciones del mercado cafetero y consolidar una inserción más estable y competitiva en el comercio internacional.

Caldas. Exportaciones por productos principales. 2025 enero - octubre.



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en DIAN - DANE (EXPO)

La composición exportadora de Caldas en 2025 confirma la fuerte dependencia del departamento hacia los productos agropecuarios, principalmente el café. Entre enero y octubre, este grupo lideró ampliamente las ventas externas, con valores mensuales que se ubicaron entre 86.9 y 126.3 millones de dólares FOB. Su peso relativo dentro del comercio exterior departamental permanece cercano al 90 por ciento, en línea con lo observado en la canasta por productos, donde el café sin tostar representa casi tres cuartas partes del total exportado. El comportamiento mensual muestra un dinamismo estable durante todo el año, con un pico destacado en junio, posiblemente asociado a ciclos de cosecha, mayor disponibilidad de grano y la programación de envíos hacia mercados estratégicos como Estados Unidos, Alemania y Bélgica.

En segundo lugar se sitúan las manufacturas, con exportaciones que fluctuaron entre 9 y 15.2 millones de dólares mensuales. Este desempeño está impulsado principalmente por la industria de confitería, alimentos procesados y algunos productos metálicos, sectores que han mantenido una presencia constante a lo largo del año. Aunque su participación aún es moderada en comparación con el sector agropecuario, la estabilidad de las manufacturas refleja la consolidación de un tejido

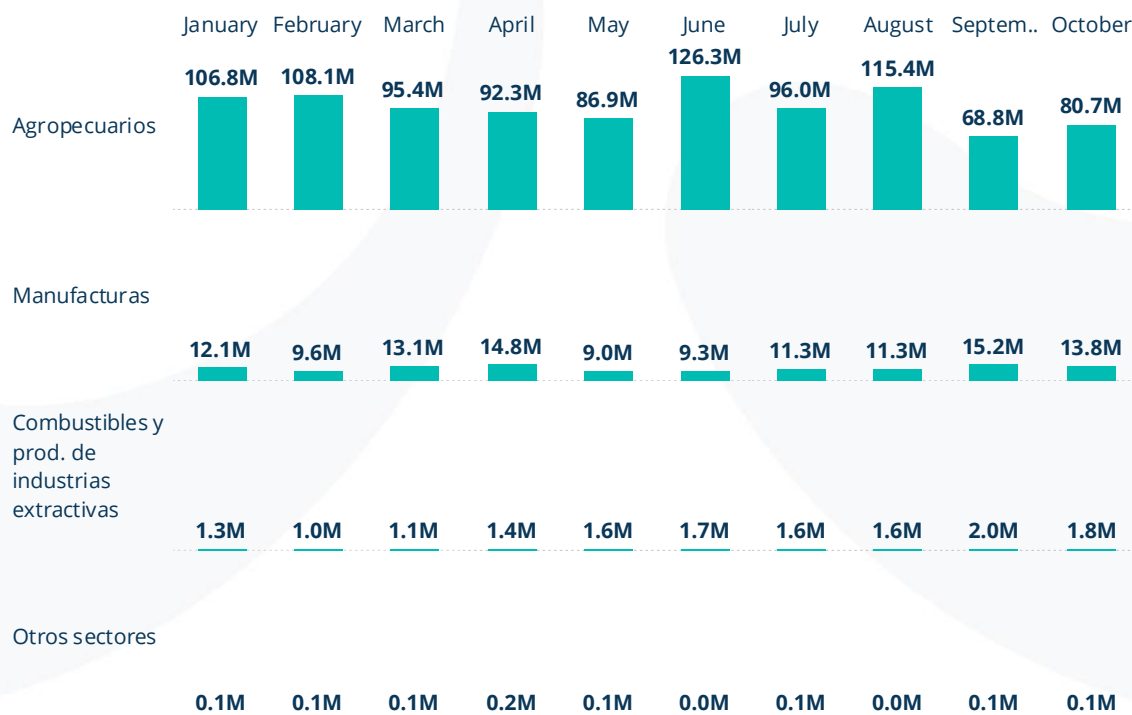
industrial con capacidades crecientes y un aporte significativo a la diversificación exportadora del departamento.

En contraste, los combustibles y productos de las industrias extractivas registraron montos mensuales que oscilaron entre 1.0 y 2.0 millones de dólares, mientras que los demás sectores apenas superaron los 0.1 millones de dólares por mes. Estos valores confirman el carácter no minero de la estructura productiva regional y la baja incidencia de actividades extractivas en el desempeño exportador de Caldas.

En conjunto, la composición sectorial del comercio exterior caldense revela una economía fuertemente anclada en la agroexportación, pero con señales graduales de diversificación a través del fortalecimiento industrial. El reto hacia adelante consiste en consolidar esta transición, promoviendo sectores con mayor valor agregado, innovación y presencia internacional para reducir la vulnerabilidad asociada a los ciclos del mercado cafetero y fortalecer una inserción más robusta y equilibrada en el comercio global.

Caldas. Exportaciones por tipo. 2025 enero - octubre.

Cifras en millones de dólares FOB



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en DIAN - DANE (EXPO)

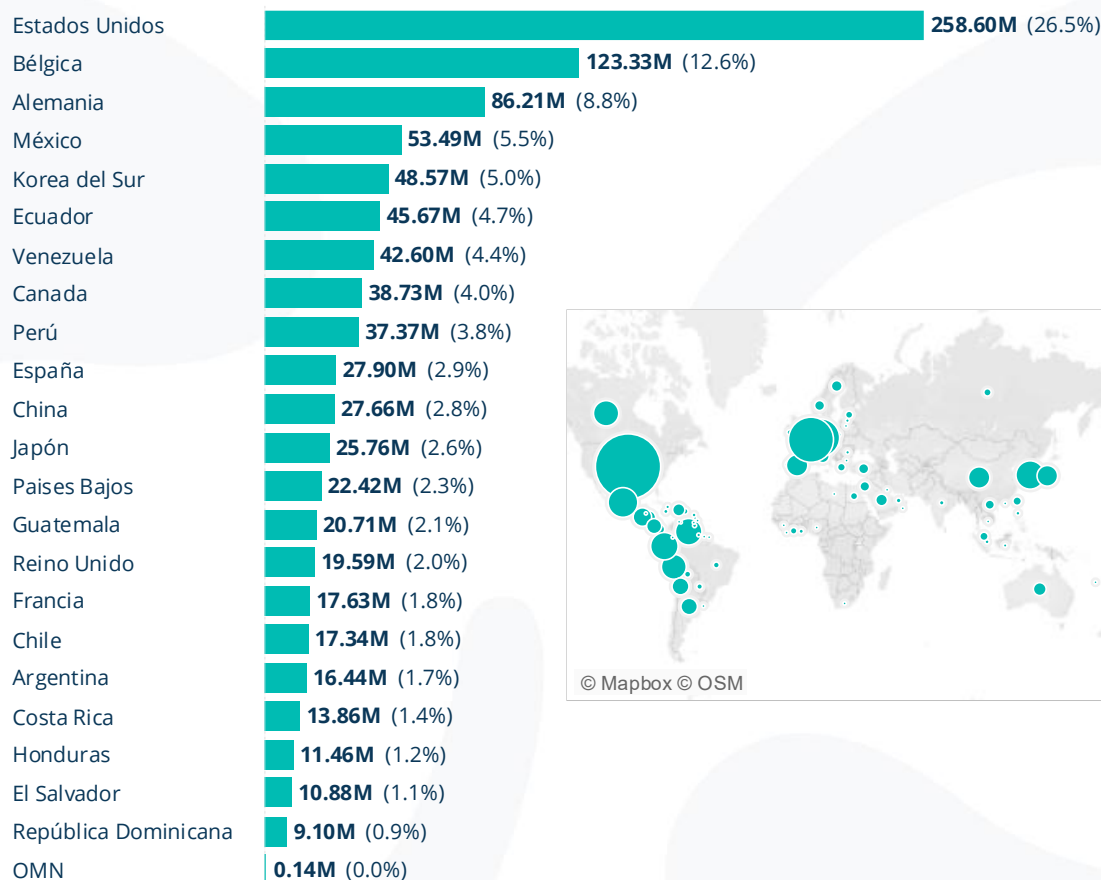
Según los destinos, las exportaciones de Caldas entre enero y octubre de 2025 confirman una fuerte orientación hacia los mercados tradicionales de Norteamérica y Europa. Estados Unidos se consolida como el principal socio comercial del departamento, con 258.6 millones de dólares FOB, equivalentes al 26.5 por ciento del total exportado. Le siguen Bélgica, con 123.3 millones (12.6 por ciento), y Alemania, con 86.2 millones (8.8 por ciento). Este patrón evidencia la larga relación comercial sustentada en el café y otros bienes agroindustriales, productos que encuentran en estos mercados una demanda estable y precios relativamente favorables. El peso acumulado de estos tres destinos, que supera el 47 por ciento del total exportado, subraya la dependencia del comercio exterior caldense de los ciclos de consumo, inventarios y cotizaciones internacionales en economías desarrolladas.

De manera complementaria, se observa un desempeño significativo en una serie de mercados emergentes y regionales que, si bien individualmente tienen una participación menor, aportan a la diversificación geográfica. Entre ellos destacan México (53.5 millones de dólares), Corea del Sur (48.5 millones), Ecuador (45.6 millones), Venezuela (42.6 millones), Canadá (38.7 millones) y Perú (37.7 millones), todos con participaciones cercanas o superiores al 4 por ciento. Este comportamiento sugiere una expansión progresiva de la base de compradores, impulsada por acuerdos comerciales, mayor demanda de productos agroindustriales y manufacturados, y por los esfuerzos del sector empresarial en acceder a nuevos nichos en el exterior.

Asimismo, la presencia de destinos como China (27.6 millones), Japón (25.7 millones), España (27.9 millones) y Países Bajos (22.4 millones) reafirma la inserción global de las exportaciones departamentales, aunque en magnitudes más acotadas. La distribución final muestra un mapa exportador diversificado en número de países, pero aún concentrado en pocos mercados claves, lo que plantea el desafío de avanzar hacia una mayor sofisticación de productos y el fortalecimiento de estrategias de promoción comercial que permitan reducir la dependencia de los principales socios y ampliar la resiliencia frente a choques en la demanda internacional.

Caldas. Exportaciones según destino. 2025 enero - octubre.

Cifras en millones de dólares FOB



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en DIAN - DANE (EXPO)

La estructura por destinos está estrechamente vinculada con la composición del tipo de producto exportado por Caldas. En los principales mercados —Estados Unidos, Bélgica y Alemania— las ventas externas están dominadas casi por completo por el café en todas sus formas, que continúa siendo la base del comercio exterior del departamento. Solo hacia Estados Unidos, las exportaciones cafeteras alcanzaron 234.7 millones de dólares FOB, mientras que Bélgica registró 121.5 millones y Alemania 85.5 millones. Estos tres destinos concentran los flujos más importantes de café y explican buena parte de la estabilidad exportadora de Caldas, al combinar relaciones comerciales de largo plazo con una demanda sostenida de cafés diferenciados y de alta calidad.

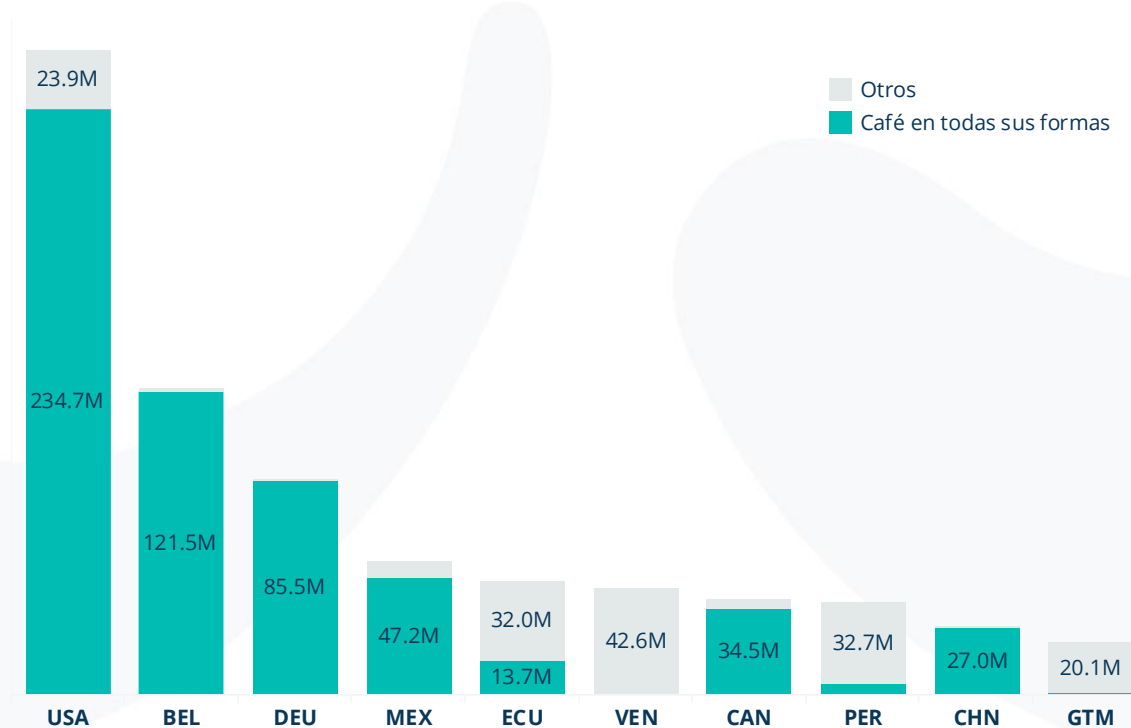
En contraste, en mercados como México, Ecuador, Venezuela, Canadá y China, la participación de productos distintos al café es sustancialmente mayor. En México, por ejemplo, de los 53.5 millones de dólares exportados, 30.1 millones corresponden a bienes diferentes al café,

principalmente alimentos procesados, confitería y manufacturas metálicas. En Ecuador ocurre algo similar, donde los productos no cafeteros representan alrededor de 32 millones de dólares, lo que evidencia la penetración creciente de bienes con valor agregado en el ámbito regional. Canadá también muestra una composición más equilibrada, con 34.5 millones de dólares en productos cafeteros y una fracción significativa en manufacturas y alimentos procesados. China presenta una tendencia comparable, con exportaciones no cafeteras que superan los 27 millones de dólares.

Estas dinámicas sugieren que, aunque el café continúa siendo el eje central del comercio exterior caldense y su principal ancla en los mercados internacionales, el departamento ha empezado a construir una base exportadora más heterogénea. La creciente presencia de manufacturas y agroindustria en destinos no tradicionales indica avances en diversificación, tanto sectorial como geográfica. De consolidarse estas tendencias, el crecimiento de sectores industriales y de alimentos procesados podría desempeñar un papel cada vez más relevante, reduciendo paulatinamente la vulnerabilidad frente a los ciclos del mercado cafetero y fortaleciendo la resiliencia exportadora del departamento.

Caldas. Exportaciones según destino y tipo. 2025 enero - octubre.

Cifras en millones de dólares FOB



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en DIAN - DANE (EXPO)

El análisis de las exportaciones por puerto de salida en 2025 evidencia la importancia estratégica de la infraestructura logística nacional para la inserción comercial de Caldas. Ese año, el Puerto de Buenaventura concentró el mayor volumen de exportaciones del departamento, con 522.4 millones de dólares FOB, lo que lo posiciona como el principal punto de salida de la oferta exportable caldense. Su liderazgo responde a su cercanía operativa con el Eje Cafetero y a su rol histórico como puerto clave para el comercio cafetero hacia Norteamérica, Europa y Asia. A pesar de los costos logísticos y las limitaciones de capacidad vial, la conexión terrestre por el corredor del suroccidente continúa siendo la ruta más utilizada por las empresas exportadoras del departamento.

En segundo lugar se ubican los puertos del Caribe, que también desempeñan un papel fundamental en la diversificación logística del departamento. Cartagena movilizó 349.8 millones de dólares FOB y Santa Marta 152.5 millones, consolidándose como rutas alternativas especialmente para productos industriales, confitería y otros bienes con destino a mercados europeos y norteamericanos. La creciente participación de estos terminales refleja estrategias empresariales orientadas a optimizar costos, reducir tiempos de tránsito y aprovechar infraestructuras portuarias más modernas y zonas francas.

Además de los puertos marítimos, los pasos fronterizos terrestres también cumplen una función relevante. Ipiales registró 37.6 millones de dólares FOB y Cúcuta 23.2 millones, evidenciando el comercio sostenido con países andinos como Ecuador y Venezuela. Otros puntos de salida —como Maicao, Bogotá, Barranquilla, Medellín, Turbo y Cali— muestran montos menores, pero indican la existencia de flujos logísticos especializados según tipo de producto, acuerdos comerciales y estrategias de mercado de cada empresa.

En conjunto, la distribución por puertos confirma que la competitividad exportadora de Caldas no depende únicamente de su estructura productiva, sino también de su capacidad logística y de su integración con la red nacional de transporte. Mejoras en infraestructura vial, avances en multimodalidad, fortalecimiento operacional de los puertos y la digitalización de procesos aduaneros serán determinantes para sostener el crecimiento exportador. En particular, el corredor del Pacífico continuará siendo un eje estratégico para la región, complementado por las rutas del Caribe que facilitan la inserción del departamento en cadenas de valor globales cada vez más diversificadas.

3 Importaciones

El comportamiento de las importaciones de Caldas entre enero y septiembre de 2025 muestra un ajuste significativo, con un valor acumulado de 314 millones de dólares FOB. Aunque esta cifra se encuentra por encima de los niveles observados en 2020 y 2016-2017, representa una disminución importante frente a los registros recientes de 2023 y 2024, cuando las compras externas alcanzaron 444.3 y 461.2 millones de dólares, respectivamente. Esta contracción sugiere una moderación en la demanda de bienes importados por parte del aparato productivo departamental.

La caída en las importaciones durante 2025 podría estar asociada a una combinación de factores. Por un lado, la desaceleración del consumo interno habría reducido la necesidad de bienes finales importados. Por otro, la menor dinámica del sector industrial, especialmente en actividades que dependen de insumos, materias primas y bienes de capital provenientes del exterior, podría haber disminuido la demanda de compras internacionales. Asimismo, la tendencia hacia la sustitución de insumos por proveedores nacionales y una mayor cautela empresarial frente a la incertidumbre económica pueden haber contribuido al ajuste.

A lo largo de la última década, las importaciones de Caldas han mostrado un comportamiento oscilante, influenciado por los ciclos económicos, la volatilidad cambiaria y las variaciones en los costos logísticos internacionales. El pico de 2022, con 582 millones de dólares FOB, coincidió con la reapertura económica postpandemia, la recomposición acelerada de inventarios y la recuperación de proyectos manufactureros. En contraste, los niveles más bajos de 2020 respondieron al cierre económico global y a la contracción generalizada del comercio internacional.

Caldas. Importaciones acumuladas. 2025 enero - septiembre.

Cifras en millones de dólares FOB



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en DIAN - DANE (EXPO)

El descenso de 2025 puede interpretarse como una señal de ajuste estructural en el aparato productivo del departamento. La reducción en la dependencia de insumos importados, así como la adaptación de los procesos productivos a una coyuntura económica más restrictiva, puede estar reconfigurando la demanda de bienes externos. Sin embargo, esta tendencia también plantea desafíos: una menor adquisición de maquinaria, tecnología y bienes de capital podría ralentizar la modernización industrial y limitar los incrementos de productividad en el mediano plazo.

4 Consideraciones finales

El análisis del comercio exterior de Caldas durante 2025 evidencia un año de contrastes: mientras las exportaciones alcanzaron niveles históricamente altos, impulsadas por la fortaleza del sector cafetero y el crecimiento sostenido de algunos rubros manufactureros, las importaciones registraron una disminución significativa, cerrando en 314 millones de dólares FOB entre enero y septiembre. Este comportamiento sugiere que la economía caldense ha logrado consolidar su presencia en los mercados internacionales gracias a su sólida base agroexportadora, aunque enfrenta el desafío de sostener el equilibrio entre el dinamismo exportador y la modernización productiva necesaria para mantener la competitividad.

Las cifras confirman que el café continúa siendo el eje estructural del comercio exterior caldense, representando cerca de tres cuartas partes del total exportado y manteniendo una amplia demanda en destinos tradicionales como Estados Unidos, Bélgica y Alemania. Sin embargo, también se observan avances relevantes en sectores emergentes, particularmente la industria de confitería, los alimentos procesados y ciertos productos metálicos, que comienzan a ganar participación dentro de la canasta exportadora. Esta diversificación incipiente, acompañada de una expansión hacia mercados en América Latina y Asia, representa una oportunidad para reducir la dependencia de los productos tradicionales y fortalecer la resiliencia del aparato exportador.

Desde una perspectiva territorial y logística, Caldas mantuvo en 2025 una fuerte vinculación con el Puerto de Buenaventura, que continuó siendo el principal punto de salida de las exportaciones del departamento. No obstante, la creciente utilización de los terminales del Caribe —especialmente Cartagena y Santa Marta— junto con el uso de pasos fronterizos como Ipiales y Cúcuta, evidencia una mayor flexibilidad del tejido empresarial para adaptarse a distintas rutas comerciales, optimizar costos y aprovechar nuevas oportunidades logísticas. En este contexto, fortalecer la conectividad vial, consolidar la multimodalidad y avanzar en la digitalización de procesos aduaneros serán aspectos esenciales para sostener y ampliar la competitividad exportadora del departamento.

En resumen, los resultados de 2025 reflejan un tejido productivo resiliente y en proceso de transformación. Caldas reafirma su papel como un actor relevante dentro del comercio exterior



Cámara de Comercio
de Manizales por Caldas
Nit. 890.801.042-6




**Estudios
Económicos
y Competitividad**

colombiano, pero el reto de fondo sigue siendo avanzar hacia una estructura exportadora más diversificada, innovadora y sostenible. Impulsar la agregación de valor, promover la internacionalización de nuevos sectores y mejorar la infraestructura logística permitirá capitalizar el dinamismo exportador actual y fortalecer el posicionamiento del departamento en los mercados globales durante la próxima década

Sede principal Manizales: Cr. 23 N° 26-60
Trámites registrales: (606) 895 6876



Conmutador: (606) 884 1840
Aguadas: ext. 230 **Riosucio:** ext. 233
Anserma: ext. 231 **Salamina:** ext. 232

Servicio al cliente: (606) 884 1840 ext. 181
servicioalcliente@ccm.org.co
 **302 554 8484**