

Comportamiento del sector externo en Caldas

1 Presentación

El comercio exterior constituye uno de los indicadores más reveladores del desempeño y la competitividad de una economía regional. A través de las exportaciones e importaciones se reflejan no solo las capacidades productivas del territorio, sino también su nivel de inserción en mercados internacionales, su grado de diversificación y la solidez de sus encadenamientos empresariales. Leer el comercio exterior implica, en esencia, observar cómo el departamento se conecta con el entorno global y cómo responde a sus dinámicas.

Las exportaciones permiten identificar sectores con capacidad de generar valor y competir fuera del mercado interno, mientras que las importaciones revelan la estructura de abastecimiento de insumos, bienes intermedios y de capital que respaldan la actividad productiva local. El balance entre ambos flujos ofrece una señal sobre la posición externa del territorio y su capacidad de sostener crecimiento apoyado en mercados ampliados. Por esta razón, el análisis no se limita a registrar variaciones anuales, sino que busca comprender patrones, concentración y tendencias.

En un contexto internacional caracterizado por cambios en cadenas de suministro, ajustes geopolíticos y mayor competencia entre regiones, monitorear el comercio exterior adquiere un carácter estratégico. Las variaciones en destinos, productos y rutas logísticas pueden anticipar transformaciones estructurales en la economía departamental. Asimismo, la comparación con otros territorios permite dimensionar avances relativos y detectar oportunidades de fortalecimiento competitivo.

Este informe, de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas a través del área de estudios económicos y competitividad en alianza con la gobernación de Caldas a través de la Secretaría de Desarrollo, Empleo e Innovación presenta una lectura detallada del comportamiento reciente del comercio exterior de Caldas, con énfasis en la evolución de las exportaciones, la dinámica de las importaciones, la estructura por destinos y los principales canales logísticos. El propósito es aportar elementos técnicos que contribuyan a la toma de decisiones empresariales e institucionales, destacando tanto los logros alcanzados como los desafíos que emergen en el escenario actual.

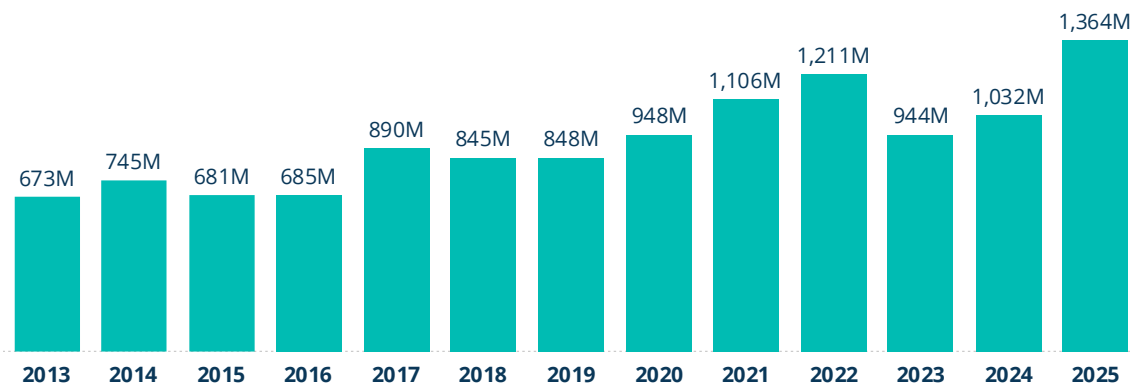
2 Exportaciones

La evolución de las exportaciones de Caldas entre 2013 y 2025 evidencia un proceso que combina estabilidad inicial, expansión posterior y un nuevo punto de inflexión reciente. Durante los primeros años del período, las ventas externas se movieron en un rango relativamente acotado, pasando de 673 millones de dólares en 2013 a 685 millones en 2016, con fluctuaciones intermedias que no alteraron de forma sustancial la tendencia. Este comportamiento sugiere una estructura exportadora que, en ese momento, mantenía niveles consolidados pero sin un impulso significativo de crecimiento.

El panorama cambia a partir de 2017, cuando las exportaciones alcanzan 890 millones de dólares y comienzan una senda de expansión más clara. Aunque en 2018 y 2019 se observan ajustes leves, el desempeño posterior muestra una aceleración importante que lleva a 1.106 millones en 2021 y 1.211 millones en 2022, uno de los registros más altos de la serie. Este tramo refleja una combinación de recuperación externa y fortalecimiento en sectores clave, permitiendo al departamento superar de manera sostenida la barrera de los mil millones de dólares.

Caldas. Exportaciones acumuladas. 2013 - 2025.

Cifras en millones de dólares FOB



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

En 2023 se presenta una corrección hasta 944 millones de dólares, lo que implica una reducción frente al máximo reciente. No obstante, el comportamiento posterior indica una recuperación progresiva: 1.032 millones en 2024 y 1.364 millones en 2025, cifra que representa el nivel más alto del período analizado. El dato más reciente no solo compensa la caída previa, sino que marca un nuevo máximo histórico, lo que posiciona al departamento en un escenario de mayor capacidad exportadora y abre espacio para analizar la composición sectorial y los destinos que están explicando este resultado.

Exportaciones por departamento. 2024 y 2025

2024

Antioquia	8,856M (22.3%)
Bogotá	4,926M (12.4%)
Cesar	3,617M (9.1%)
Cundinamarca	2,751M (6.9%)
Valle del Cauca	2,385M (6.0%)
Bolívar	2,372M (6.0%)
Sucre	2,206M (5.6%)
Atlántico	2,198M (5.5%)
Guajira	1,865M (4.7%)
Caldas	1,032M (2.6%)
Huila	965M (2.4%)
Risaralda	879M (2.2%)
Magdalena	824M (2.1%)
Norte de Santander	807M (2.0%)
Casanare	741M (1.9%)
Córdoba	655M (1.6%)
Santander	637M (1.6%)
Meta	618M (1.6%)
Boyacá	595M (1.5%)
Quindío	290M (0.7%)
Cauca	160M (0.4%)
Nariño	124M (0.3%)
Putumayo	110M (0.3%)
Tolima	57M (0.1%)
Chocó	36M (0.1%)
Caqueta	1M (0.0%)

2025

Antioquia	10,786.4M (26.6%)
Bogotá	5,761.9M (14.2%)
Cundinamarca	2,833.4M (7.0%)
Valle del Cauca	2,753.1M (6.8%)
Bolívar	2,368.6M (5.9%)
Cesar	2,313.0M (5.7%)
Atlántico	2,300.2M (5.7%)
Huila	1,535.9M (3.8%)
Caldas	1,363.6M (3.4%)
Guajira	1,311.7M (3.2%)
Magdalena	1,247.6M (3.1%)
Norte de Santander	848.6M (2.1%)
Risaralda	779.2M (1.9%)
Santander	685.6M (1.7%)
Casanare	649.5M (1.6%)
Córdoba	624.1M (1.5%)
Meta	514.3M (1.3%)
Boyacá	492.7M (1.2%)
Sucre	382.6M (0.9%)
Quindío	286.2M (0.7%)
Cauca	204.5M (0.5%)
Nariño	148.2M (0.4%)
Putumayo	144.1M (0.4%)
Tolima	132.4M (0.3%)
Chocó	19.0M (0.0%)
Arauca	1.4M (0.0%)
Caqueta	0.2M (0.0%)
Guanía	0.1M (0.0%)

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



El panorama nacional permite dimensionar mejor el desempeño reciente de Caldas. En 2024 el departamento registró exportaciones por 1.032 millones de dólares, lo que representó el 2,6 por ciento del total nacional y lo ubicó en un grupo intermedio dentro del ranking departamental. Si bien no se encontraba entre los principales polos exportadores del país, sí mostraba una participación estable y consistente dentro del conjunto de territorios con vocación exportadora consolidada.

El panorama nacional permite dimensionar mejor el desempeño reciente de Caldas. En 2024 el departamento registró exportaciones por 1.032 millones de dólares, lo que representó el 2,6 por ciento del total nacional y lo ubicó en un grupo intermedio dentro del ranking departamental. Si bien no se encontraba entre los principales polos exportadores del país, sí mostraba una participación estable y consistente dentro del conjunto de territorios con vocación exportadora consolidada.

Para 2025 el escenario cambia de manera relevante. Caldas alcanza 1.363 millones de dólares y eleva su participación al 3,4 por ciento del total nacional. Este incremento no solo refleja un crecimiento absoluto significativo, sino también una ganancia relativa dentro del contexto nacional. El departamento mejora su posición en el ranking y supera a varios territorios que en 2024 tenían registros similares o ligeramente superiores, lo que evidencia un fortalecimiento comparativo.

Al observar la estructura nacional, Antioquia y Bogotá continúan concentrando una proporción elevada de las exportaciones del país, seguidas por departamentos como Cundinamarca y Valle del Cauca. En ese entorno altamente concentrado, el avance de Caldas adquiere mayor relevancia, ya que implica aumentar participación en un escenario donde los grandes departamentos tienden a absorber la mayor parte del crecimiento. Esto sugiere que el dinamismo reciente no responde únicamente a un efecto agregado nacional, sino a una expansión con rasgos propios dentro del departamento.

El incremento de la participación de Caldas entre 2024 y 2025 no ocurre en un vacío. A nivel nacional también se observa expansión en varios departamentos, particularmente en aquellos con fuerte presencia minera, industrial o agroexportadora. Sin embargo, el crecimiento relativo de Caldas es superior al promedio nacional, lo que implica una ganancia efectiva de cuota dentro del total exportado. Este matiz es relevante porque permite diferenciar entre crecer por efecto arrastre del contexto externo y crecer por fortalecimiento propio de la estructura productiva.

En términos absolutos, el salto de 1.032 a 1.363 millones de dólares representa un aumento cercano a 330 millones en un solo año. Una variación de esta magnitud

modifica la escala exportadora del departamento y consolida el umbral por encima de los mil millones como un nuevo piso más que como un pico aislado. Este cambio de escala puede tener implicaciones en encadenamientos productivos, logística y demanda de servicios asociados al comercio exterior.

Caldas. Exportaciones por productos principales. 2024 y 2025

■ 2024 ■ 2025



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

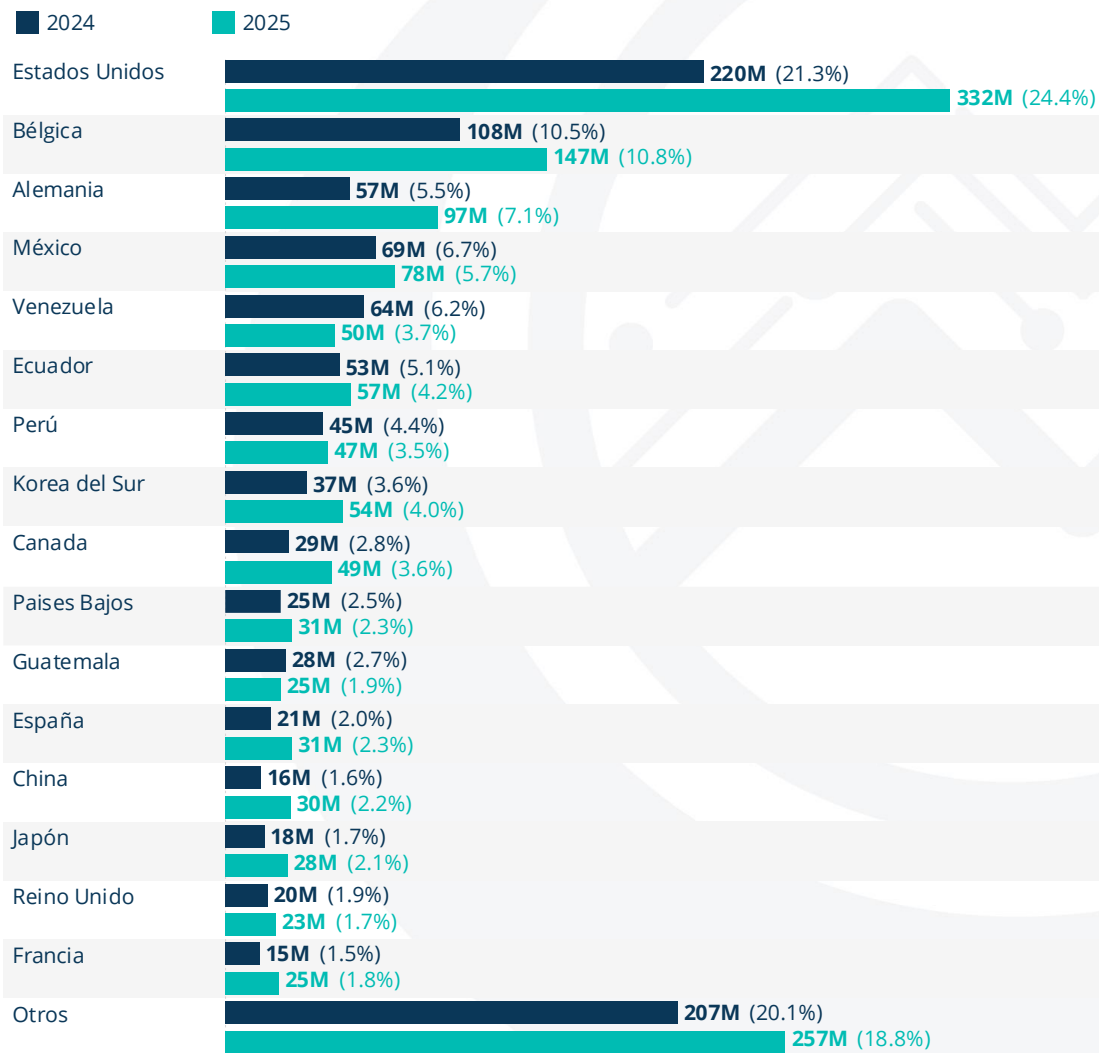
***Incluye:** Café sin tostar descafeinado, café sin tostar sin descafeinar para la siembra, café solubre liofilizado con granulometría de 2 a 3 mm, ca tostado descafeinado, café tostado sin descafeinar en grano, café tostado sin descafeinar molido, los demás cafés sin tostar ni descafeinar. Los demás extractos y esencias del café

También resulta pertinente observar la dinámica regional cercana. Departamentos como Risaralda y Quindío mantienen participaciones menores dentro del agregado nacional, mientras que Valle del Cauca y Antioquia continúan siendo referentes en el

entorno ampliado. En ese contexto, el desempeño de Caldas fortalece su posición dentro del Eje Cafetero y le permite cerrar brechas frente a territorios con mayor tradición exportadora. Esta comparación regional puede aportar elementos para la agenda de integración y articulación empresarial.

Caldas. Exportaciones según principales destinos. 2024 - 2025

Cifras en millones de dólares FOB



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

La estructura por destinos permite entender con mayor precisión qué está impulsando el crecimiento reciente. Estados Unidos consolida su posición como principal socio comercial del departamento, pasando de 220 millones de dólares en 2024 a 332



millones en 2025. Este aumento no solo es significativo en términos absolutos, sino que eleva su participación del 21,3 al 24,4 por ciento del total exportado. La ampliación de esta brecha frente a otros mercados confirma una relación comercial que gana profundidad y peso estratégico.

Europa también muestra señales de fortalecimiento. Bélgica incrementa sus compras de 108 a 147 millones de dólares y Alemania pasa de 57 a 97 millones, lo que indica una expansión clara en el mercado europeo. Este comportamiento sugiere una mayor inserción en cadenas comerciales que pueden estar asociadas a bienes agroindustriales o industriales con demanda estable. El crecimiento en estos destinos aporta diversificación geográfica y reduce dependencia exclusiva de un solo mercado.

En América Latina el comportamiento es más heterogéneo. México y Ecuador presentan aumentos moderados, mientras que Venezuela registra una reducción frente a 2024. Canadá y Corea del Sur muestran incrementos relevantes en términos relativos, aunque aún con participaciones menores dentro del total. Estos movimientos reflejan ajustes en demanda regional y oportunidades puntuales que podrían consolidarse si se sostienen en el tiempo.

Un elemento adicional es el crecimiento del grupo denominado otros destinos, que pasa de 207 a 257 millones de dólares y aumenta su participación de 20,1 a 18,8 por ciento. Este cambio sugiere una dispersión mayor de mercados y puede interpretarse como una señal de diversificación comercial. El patrón general indica que el aumento exportador de 2025 no depende exclusivamente de un único socio, aunque Estados Unidos sí explica una parte sustancial del salto observado.

Por otro lado, la distribución por puerto permite identificar la lógica logística que respalda el crecimiento exportador reciente. Buenaventura se consolida como el principal punto de salida para las mercancías del departamento, pasando de 486 millones de dólares en 2024 a 637 millones en 2025. Este incremento es consistente con la mayor inserción en mercados del Pacífico y con la importancia de esta terminal para cargas contenerizadas y productos agroindustriales. La magnitud del aumento sugiere una ampliación significativa en volúmenes movilizados por esta vía.

Caldas. Exportaciones por puerto de salida. 2024 y 2025

Cifras en millones de dólares FOB



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

Cartagena también registra un crecimiento importante, al pasar de 436 a 485 millones de dólares. Santa Marta, por su parte, muestra una expansión aún más marcada en términos relativos, de 116 a 187 millones. Estos tres puertos concentran la mayor parte del flujo exportador y explican buena parte del salto total observado entre 2024 y 2025. La estructura evidencia una fuerte dependencia de terminales marítimas del Caribe y del Pacífico, lo que refleja una orientación clara hacia comercio transoceánico.

Otros puntos como Ipiales, Bogotá y Barranquilla presentan movimientos menores, aunque con variaciones interesantes. Ipiales aumenta ligeramente, lo que puede estar asociado a comercio intrarregional terrestre, mientras que Bogotá y Barranquilla muestran ajustes moderados. En contraste, algunos puertos o pasos presentan reducciones leves o permanecen en niveles bajos, lo que indica que el crecimiento no ha sido homogéneo en todos los canales logísticos.

3 Importaciones

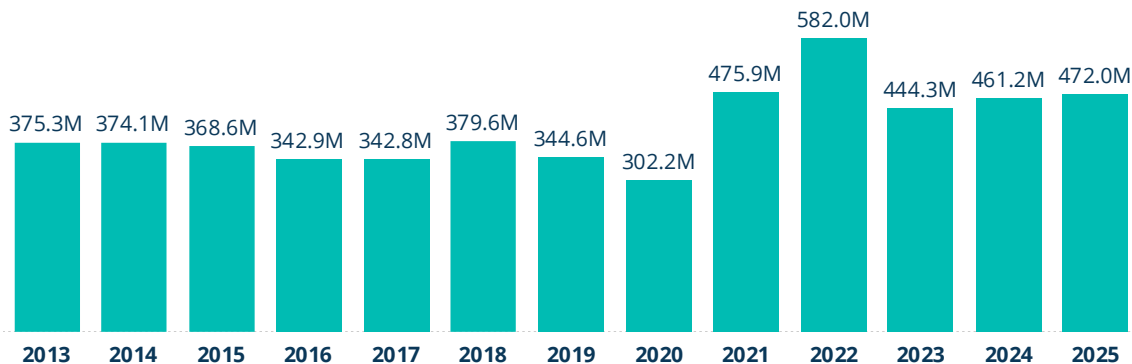
La dinámica de las importaciones entre 2013 y 2025 presenta un comportamiento más estable que el observado en exportaciones, aunque con un ciclo claro de expansión, choque y ajuste. Durante el período 2013 a 2017, las compras externas del departamento se mantuvieron en un rango relativamente constante, entre 342 y 375 millones de dólares, lo que sugiere una estructura de demanda asociada principalmente a bienes intermedios e insumos productivos con patrones previsibles.

En 2018 se registra un repunte hasta 379 millones de dólares, seguido de una moderación en 2019 y una caída más marcada en 2020, cuando las importaciones descienden a 302 millones. Este punto representa el nivel más bajo de la serie reciente y coincide con un contexto de contracción económica. La reducción en compras externas refleja una menor actividad productiva, ajustes en inventarios y una desaceleración general de la demanda de insumos.

El ciclo cambia de manera significativa en 2021 y 2022, cuando las importaciones aumentan a 475 y 582 millones de dólares respectivamente, alcanzando en 2022 el valor más alto del período analizado. Este crecimiento responde a la reactivación económica, la normalización de las cadenas de suministro y un aumento en la demanda de bienes intermedios y de capital. Sin embargo, este nivel no se sostiene en los años siguientes.

Caldas. Importaciones acumuladas. 2013 - 2025

Cifras en millones de dólares FOB



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

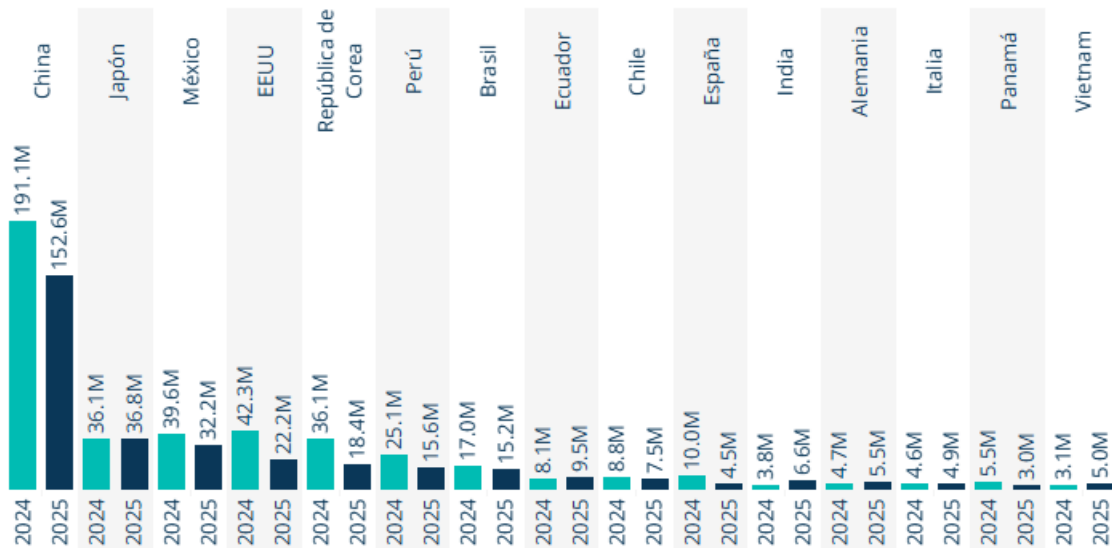
Entre 2023 y 2025 se observa una corrección y posterior estabilización. Las importaciones se ubican en 444 millones en 2023, 461 millones en 2024 y 472 millones en 2025. Aunque estos niveles son inferiores al pico de 2022, permanecen por encima del promedio prepandemia, lo que sugiere una nueva senda de equilibrio con una base productiva más demandante de insumos externos.

La estructura por origen de las importaciones evidencia una alta concentración en pocos países, con un claro predominio de economías industrializadas. China se mantiene como el principal proveedor del departamento, aunque presenta una caída significativa entre 2024 y 2025, pasando de 191,1 a 152,6 millones de dólares, lo que sugiere un ajuste relevante en la demanda o cambios en costos y condiciones de abastecimiento.

Este patrón de reducción no es aislado. Se observa una caída importante en varios socios clave como Estados Unidos, Japón y Corea del Sur, lo que indica un ajuste generalizado en la compra de bienes industriales. En el caso de Estados Unidos, por ejemplo, las importaciones se reducen prácticamente a la mitad entre 2024 y 2025.

Caldas. Importaciones por origen - principales 15 orígenes

Cifras en millones de dólares FOB



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

La canasta de importaciones del departamento está fuertemente concentrada en bienes asociados a procesos productivos. Se destacan equipos y maquinaria como lavadoras industriales, sistemas de aire acondicionado y compresores, así como productos derivados del

acero, insumos químicos y materiales plásticos. Esto evidencia una estructura orientada al abastecimiento de sectores industriales y de transformación.

Entre 2024 y 2025 se observa una caída generalizada en la mayoría de los productos importados. Las reducciones en maquinaria, insumos químicos y materiales industriales son consistentes con la caída observada en los principales países de origen, lo que refuerza la hipótesis de una desaceleración en la demanda productiva o un ajuste en inventarios.

Caldas. Principales productos importados. 2024 - 2025

Máquinas para lavar ropa, incluso con dispositivo de secado, de capacidad unitaria, expresada en peso neto de ropa seca, superior a 10 ..	2024	90,123M
	2025	63,938M
Máquinas y aparatos para acondicionamiento de aire que comprendan un ventilador con motor y los dispositivos adecuados para modificar la t..	2024	92,539M
	2025	55,499M
Compresores de los tipos utilizados en los equipos frigoríficos, herméticos o semiherméticos, de potencia inferior o igual a 0,37 kW (1/..	2024	82,131M
	2025	50,118M
Los demás calzados con suela y parte superior de caucho o de plástico	2024	51,406M
	2025	42,190M
Polietileno de densidad inferior a 0.94	2024	54,555M
	2025	35,016M
Los demás productos laminados planos de los demás aceros aleados, de anchura superior o igual a 600 mm., simplemente laminados en frío	2024	52,257M
	2025	37,045M
Ácidos alquilbenceno sulfónicos lineales y sus sales	2024	74,847M
	2025	11,805M
Los demás productos enrollados, simplemente laminados en caliente, de espesor inferior a 3 mm pero superior a 1,8 mm, con un contenido de c..	2024	49,493M
	2025	34,575M
Alcohol etílico sin desnaturalizar con un grado alcohólico volumétrico superior o igual a 80% vol	2024	51,855M
	2025	16,554M
Productos laminados planos, de hierro o de acero sin alear, enrollados, simplemente laminados en frío, de espesor inferior a 0,5 mm pero supe..	2024	29,327M
	2025	29,805M
Las demás preparaciones estabilizantes compuestos para caucho o plásticos	2024	36,691M
	2025	17,459M
Las demás combinaciones de refrigerador y congelador, con puertas exteriores separadas, aunque no sean eléctricos	2024	22,914M
	2025	30,978M
Sulfato de disodio	2024	45,365M
	2025	6,528M
Copolímeros de etileno y alfa-olefina de densidad inferior a 0,94	2024	30,090M
	2025	17,837M
Bicicletas y demás velocípedos (incluidos los triciclos de reparto), sin motor	2024	25,971M
	2025	20,828M

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

El análisis por puertos de entrada muestra una alta concentración en pocos puntos logísticos. Buenaventura se consolida como el principal canal de ingreso de importaciones al departamento, aunque presenta una reducción entre 2024 y 2025. Cartagena y Bogotá también registran participaciones relevantes, lo que evidencia una combinación de rutas marítimas y terrestres.

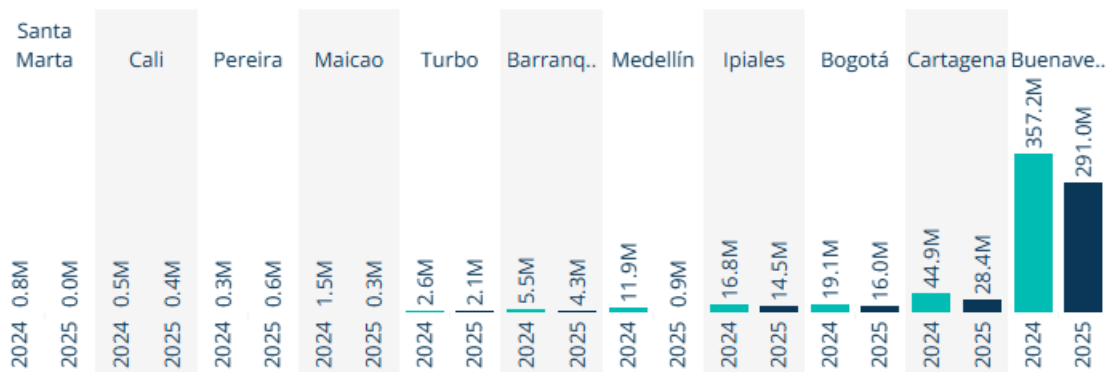
Otros puntos como Medellín, Barranquilla y Cali tienen una participación menor, mientras que puertos como Santa Marta o Ipiales presentan volúmenes marginales. Esta configuración refleja una fuerte dependencia de corredores logísticos específicos, especialmente del Pacífico.

Esta concentración implica vulnerabilidades potenciales frente a choques en costos de transporte, congestión portuaria o interrupciones en las cadenas de suministro, lo que puede afectar directamente el abastecimiento de insumos productivos en el departamento.

En conjunto, el comportamiento de las importaciones en Caldas refleja una economía con una base productiva que depende de manera estructural de insumos externos, con una alta concentración en países industrializados, una canasta dominada por bienes intermedios y de capital, y una logística altamente centralizada en pocos puertos.

Caldas. Importaciones por puerto de entrada

Cifras en millones de dólares FOB



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

4 Balance descriptivo

El período reciente muestra un fortalecimiento claro del frente externo del departamento. En 2025 las exportaciones alcanzan 1.364 millones de dólares, el nivel más alto de la serie observada, con un crecimiento significativo frente a 2024 y una

ganancia de participación dentro del total nacional. Este resultado se apoya en la expansión hacia Estados Unidos, el dinamismo en algunos destinos europeos y un aumento en el grupo de otros mercados, lo que sugiere una mayor dispersión geográfica.

Desde la perspectiva logística, el crecimiento se canaliza principalmente a través de Buenaventura y los puertos del Caribe, especialmente Cartagena y Santa Marta. La concentración en estos nodos confirma la relevancia de la infraestructura marítima en la competitividad exportadora del departamento. En paralelo, las importaciones muestran estabilidad en 2024 y 2025, ubicándose por debajo del máximo registrado en 2022 pero por encima del promedio previo a la pandemia.

El contraste entre un máximo histórico en exportaciones y una trayectoria más moderada en importaciones amplía el superávit comercial del departamento. Esta combinación fortalece la posición externa y refleja un entorno en el que la oferta exportable está creciendo a un ritmo superior al de la demanda de bienes importados.

Tendencias e implicaciones

La evidencia reciente apunta hacia una consolidación del umbral exportador por encima de los mil millones de dólares como nueva referencia estructural. Si el crecimiento de 2025 no responde únicamente a factores coyunturales de precios, sino a una ampliación sostenida de volúmenes y mercados, el departamento estaría entrando en una fase de mayor madurez exportadora. Este escenario implica oportunidades para profundizar encadenamientos productivos, fortalecer capacidades logísticas y ampliar la base empresarial con vocación internacional.

El aumento de la participación en el total nacional también tiene implicaciones estratégicas. Ganar cuota en un contexto donde algunos departamentos concentran gran parte del comercio exterior exige mantener estándares de competitividad, calidad y cumplimiento normativo. La consolidación en Estados Unidos y Europa abre espacio para diversificar portafolio y reducir vulnerabilidades asociadas a choques específicos de mercado.

En materia logística, la fuerte concentración en ciertos puertos sugiere la necesidad de continuar monitoreando costos, tiempos y eficiencia operativa. La competitividad futura no dependerá únicamente del acceso a mercados, sino también de la capacidad de sostener ventajas en transporte y facilitación comercial.



Secretaría de
DESARROLLO
EMPLEO E INNOVACIÓN



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



Estudios
Económicos
y Competitividad

Finalmente, el fortalecimiento del superávit comercial configura un entorno favorable para la economía departamental. No obstante, su sostenibilidad dependerá de la capacidad de sostener el dinamismo exportador sin generar dependencias excesivas en pocos productos o destinos. El reto estratégico consiste en convertir el crecimiento reciente en una tendencia estable, apoyada en diversificación, innovación y mayor integración empresarial.

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