CALDATA

Imagen de Freepik

BOLETÍN ESTADÍSTICO

ENCUESTA MENSUAL MANUFACTURERA CON ENFOQUE TERRITORIAL (EMMET)

La EMMET mide la evolución mensual del sector manufacturero del país, a través de las variables de producción, ventas, empleo, sueldos y horas trabajadas; con ellas el DANE genera índices, variaciones y contribuciones.

Corte:

Trimestre I - 2025

Visita CALDATA, Nuestro portal estadístico del departamento de Caldas

Gobierno de CALDAS

SECRETARÍA DE PLANEACIÓN

TABLA DE CONTENIDO

1. Presentación 3
2. Evolución general de las principales variables 4
3. Producción, ventas y empleo por departamento 7
4. Conclusiones 9

Síguenos:
PlaneacionCaldas
SecPlaneaCaldas
Gobierno de CALDAS
SECRETARÍA DE PLANEACIÓN

1. Presentación

De acuerdo con el DANE (2024)1, la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) es una investigación de carácter estadístico por medio de la cual se obtiene la información de evolución de las principales variables económicas del sector fabril colombiano en el corto plazo.

La EMMET mide la evolución mensual del sector manufacturero del país, a través de las variables de producción, ventas, empleo, sueldos y horas trabajadas; con ellas el DANE genera índices, variaciones y contribuciones. Es también una herramienta importante para la elaboración de las estimaciones del Producto Interno Bruto (PIB) del sector industrial que realiza la Dirección Técnica de Síntesis y Cuentas Nacionales. Tomando como marco la Encuesta Anual Manufacturera de 2017, se realizó el último rediseño de la operación estadística.

Sobre este año base, se obtuvo una encuesta por muestreo no probabilístico de 3.100 establecimientos; con ellos se presentan los resultados a nivel total nacional y su desagregación para 12 departamentos, incluido Caldas, Bogotá y otros departamentos, 3 áreas metropolitanas y 8 ciudades del país, para los diferentes usuarios públicos y privados.

En el contexto nacional, se mantienen 39 dominios industriales manufactureros de publicación establecidos con base en la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) de todas las actividades económicas Rev. 4 adaptada para Colombia. De esta forma es posible obtener la información necesaria para construir indicadores confiables de la industria manufacturera, los cuales son herramientas importantes para la toma de decisiones económicas en el país.

Con base en los últimos resultados de la EMMET con corte a abril de 2025, este boletín presenta la evolución de las variables de producción, ventas y empleos, consideradas indispensables en la medición de la dinámica económica del departamento.

[1] DANE (2024). Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial – EMMET Mayo 2024. Boletín técnico

2. Evolución general de las principales variables

Con corte a abril de 2025, la industria manufacturera de Caldas mantiene la trayectoria de recuperación que se había consolidado en el primer trimestre del año, según lo muestra la Gráfica 1 sobre el Índice de Producción Real, Ventas Reales y Personal Ocupado (base 2018 = 100). Los tres indicadores reflejan una estabilización del ciclo expansivo iniciado a comienzos del año, tras la desaceleración observada entre octubre y noviembre de 2024.

Producción y ventas en fase de normalización alta. El índice de producción real se sitúa en 110,3 puntos y el de ventas reales en 108,0, lo que representa una leve moderación respecto a los máximos recientes de marzo (116,9 y 118,4 respectivamente). No obstante, ambos valores siguen claramente por encima del umbral estructural de 100, lo que indica que la manufactura regional se mantiene en un nivel de actividad alto, similar al del ciclo de auge de 2021-2022. Esta desaceleración moderada puede interpretarse como un ajuste natural tras el pico de comienzos de año, posiblemente asociado al cierre de inventarios, contratos iniciales de ejercicio y normalización de la demanda. La tendencia sigue siendo positiva en el balance cuatrimestral, con un crecimiento interanual estimado de dos dígitos frente a abril de 2024 y una base productiva más robusta que la del período pre-pandemia.

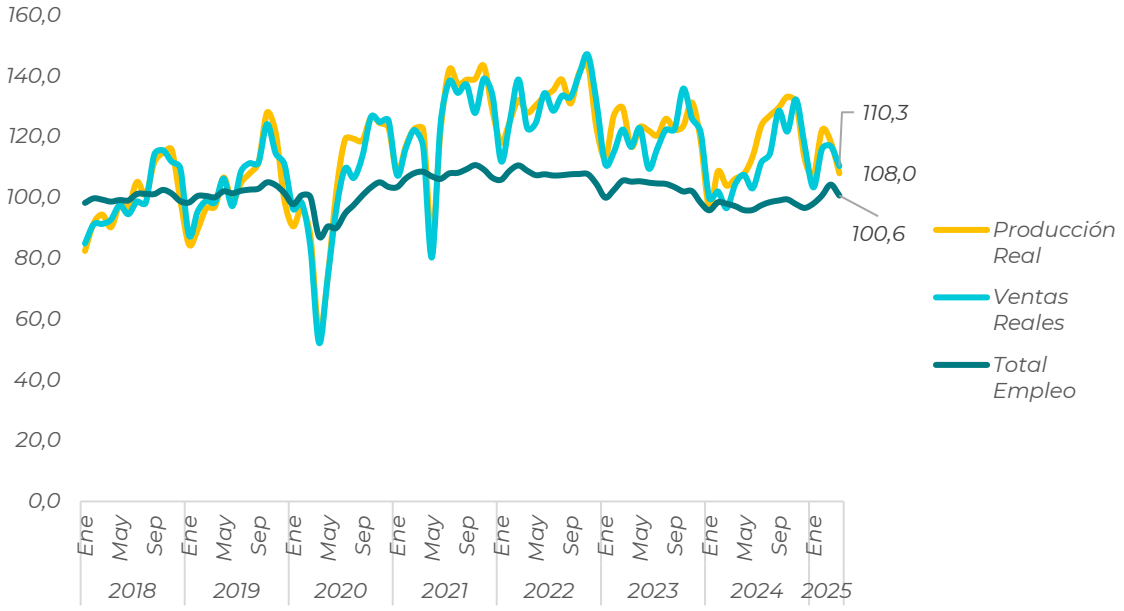
Empleo estable y consolidación de la productividad. El índice de personal ocupado se mantiene en 100,6 puntos, confirmando su estabilidad alrededor del promedio de los últimos cinco años. Esta constancia contrasta con la mayor volatilidad de la producción y las ventas, y sugiere un patrón consistente: la industria caldense continúa generando más valor agregado con una planta de personal relativamente constante.

Esta disociación entre volumen de actividad y empleo apunta a ganancias de productividad, posiblemente explicadas por la automatización de procesos, eficiencia logística o rediseño organizacional. En este contexto, el empleo industrial cumple una función estabilizadora, sin evidenciar rezagos importantes pero tampoco expansiones significativas. Para la planeación pública, esto implica que las estrategias de crecimiento deben priorizar inversiones en capacidad instalada y tecnología antes que en expansión de mano de obra no calificada.

La gráfica permite reafirmar que la industria manufacturera de Caldas ha superado el umbral de volatilidad de 2023-2024 y que, en lo corrido de 2025, opera en un rango superior al promedio histórico. Los valles de actividad ya no caen por debajo de 100, y los picos se estabilizan entre 110 y 120, lo que sugiere la consolidación de un nuevo piso estructural de producción y ventas.

Este desempeño refleja la resiliencia acumulada desde la pandemia, pero también plantea desafíos: convertir el crecimiento en sostenibilidad a largo plazo, garantizar la inclusión de empleo calificado y cerrar brechas en infraestructura, logística y financiación empresarial, especialmente para empresas medianas y pequeñas.

Gráfica 1. Caldas. Índice de la producción real, ventas y personal ocupado de la industria manufacturera. Enero/2018 – abril 2025



Fuente: DANE - EMMET

La Gráfica 2 muestra que la industria manufacturera de Caldas presenta señales de consolidación moderada en su reactivación, con tasas de crecimiento anual positivas en los tres indicadores observados: producción real, ventas reales y empleo total.

La producción real registró una variación anual del 1,7%, lo que representa una desaceleración frente al dinamismo de marzo, pero que se mantiene en terreno positivo por tercer mes consecutivo. Esta cifra sugiere que, aunque el ritmo de expansión se ha suavizado, la industria continúa por encima de los niveles del mismo mes del año anterior, consolidando un nuevo umbral de recuperación pospandemia.

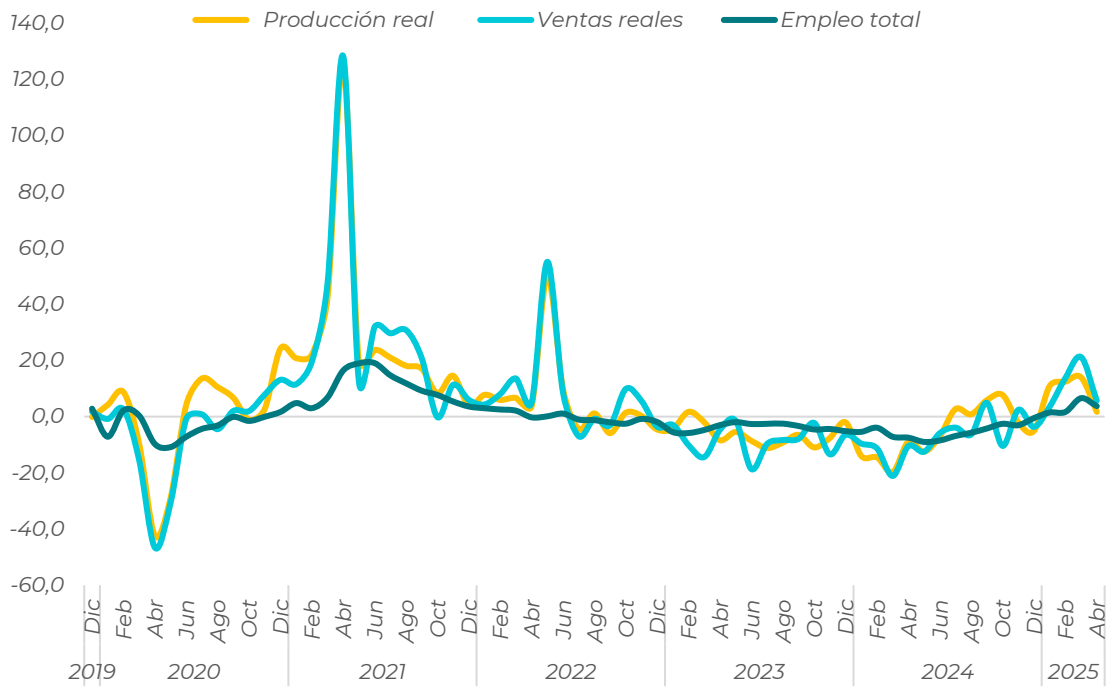
Por su parte, las ventas reales crecieron 5,7% interanual, superando con creces a la producción. Esta divergencia podría estar indicando una reactivación más marcada de la demanda, tanto interna como externa, lo cual podría estar impulsado por la reposición de inventarios, campañas comerciales estacionales o recuperación de sectores específicos como alimentos procesados o productos químicos. El repunte de ventas con relación a la producción sugiere un consumo

activo de inventarios acumulados, y plantea oportunidades para el incremento de la producción en los próximos meses si la demanda se sostiene.

El empleo total, con una variación anual del 3,7%, refleja una tendencia más estable pero positiva. Esto es significativo, ya que el empleo venía mostrando durante años una elasticidad baja frente a la variación productiva. El crecimiento del empleo indica que, al menos en algunos segmentos, la industria empieza a traducir el dinamismo en contratación, posiblemente en sectores con menor automatización o en actividades que han ampliado su base operativa.

En conjunto, los datos confirman que la industria caldense no solo ha superado el bache de finales de 2024, sino que avanza hacia una fase de consolidación moderada, con señales de mejora tanto en la demanda como en la ocupación. Sin embargo, la brecha entre la expansión de ventas y la producción podría requerir atención desde la planificación sectorial para evitar presiones sobre costos o cuellos de botella operativos en el corto plazo.

Gráfica 2. Caldas. Variación anual (%) del valor de la producción real, ventas reales y empleo total. Diciembre/2019 – abril 2025



Fuente: DANE - EMMET

En síntesis, abril de 2025 cierra con una industria manufacturera en crecimiento leve pero sostenido, con buenos síntomas de dinamismo comercial y una incipiente recuperación del empleo. Esto refuerza el mensaje de una industria resiliente que ha logrado afianzarse sobre una base estructural más sólida,

aunque aún enfrenta retos en productividad, sostenibilidad y expansión de su capacidad instalada.

3. Producción, ventas y empleo por departamento

En abril de 2025, Caldas se posicionó como el departamento con el mejor desempeño en producción real dentro del sector manufacturero, al registrar una variación anual positiva del 1,7%, mientras que el promedio nacional cayó -3,3%. Este crecimiento contrasta notablemente con lo observado en departamentos históricamente industriales como Valle del Cauca (-5,9%), Cundinamarca (-2,2%), Santander (-2,2%) y Bogotá D.C. (-4,7%), los cuales aportaron negativamente a la variación nacional. Incluso Antioquia, con su gran peso industrial, reportó una disminución del -2,2%. Esta diferencia subraya la capacidad de Caldas no solo para resistir el ciclo recesivo nacional, sino para consolidar una expansión productiva en condiciones adversas.

En cuanto a ventas reales, Caldas lidera el crecimiento con una variación anual del 5,7%, que contrasta con la caída a nivel nacional de -2,4%. Esta dinámica se ubica muy por delante de otros departamentos con resultados modestos como Bogotá D.C. (-6.0%), Antioquia (0,6%) o Risaralda (5,3%), y contrasta abiertamente con los retrocesos observados en Valle del Cauca (-5,5%) o Santander (-4%). En este contexto, Caldas aporta 0,1 puntos porcentuales al total nacional, siendo uno de los pocos territorios con incidencia positiva neta sobre el agregado de ventas del país.

Respecto al empleo en la industria manufacturera, Caldas registra una variación anual positiva del 3,7%, siendo uno de los pocos departamentos en generar ocupación en el sector para este periodo. Esta expansión laboral es comparable con los resultados de Tolima (+6,3%) y Córdoba (+12,4%), que también muestran repuntes en contratación. Sin embargo, a diferencia de estos territorios, el crecimiento de empleo en Caldas ocurre de forma paralela a una expansión sostenida de la producción y las ventas, lo que sugiere una dinámica más equilibrada y estructuralmente sólida. En contraste, departamentos como Antioquia (-0,8%), Bogotá D.C. (-0,6%) y Valle del Cauca (-0,8%) presentan reducciones en el empleo, lo que pone de relieve el papel contra cíclico de Caldas en el contexto nacional.

Tabla 1. Variación anual y contribución de la producción real, ventas reales y personal ocupado Departamentos. Abril (2025/2024)

Departamento	Producción			Ventas			Empleo	
	Nominal (Var%)	Real (Var%)	Contribución a la producción real Nal	Nominal (Var%)	Real (Var%)	Contribución a las ventas reales Nal	Total (Var%)	Contribución al empleo Nal
Total Industria	**0,5**	**-3,3**	**-3,3**	**1,6**	**-2,4**	**-2,4**	**-0,2**	**-0,2**
Antioquia	1,9	-2,2	-0,4	5,2	0,6	0,1	-0,8	-0,2
Bogotá, D.C	0,5	-4,7	-0,7	-0,5	-6,0	-0,9	-0,6	-0,1
Valle del Cauca	-2,2	-5,9	-0,9	-2,6	-5,5	-0,9	-0,8	-0,1
Cundinamarca	1,2	-2,2	-0,4	1,0	-2,4	-0,4	0,1	0,0
Santander	0,0	-2,2	-0,1	-1,4	-4,0	-0,2	-0,4	0,0
Bolívar	-2,0	-4,9	-0,3	-2,2	-5,2	-0,3	0,2	0,0
Atlántico	3,2	-2,2	-0,2	2,6	-2,7	-0,2	2,3	0,2
Caldas	10,9	1,7	0,0	14,4	5,7	0,1	3,7	0,1
Risaralda	6,8	-0,2	0,0	12,5	5,3	0,1	-4,4	-0,2
Cauca	-5,3	-9,8	-0,3	-1,8	-6,7	-0,2	-1,2	0,0
Tolima	-9,6	-10,8	-0,1	-5,2	-6,7	-0,1	6,3	0,1
Boyacá	2,2	4,9	0,1	6,3	10,9	0,3	0,2	0,0
Córdoba	-25,8	-6,1	-0,1	-13,0	9,9	0,1	12,4	0,1
Otros Departamentos*	7,8	-0,8	0,0	13,6	3,7	0,1	1,1	0,0

Fuente: DANE - EMMET

Finalmente, desde una perspectiva de contribución al agregado nacional, Caldas se ubica entre los pocos departamentos que aportan positivamente en los tres frentes (producción, ventas y empleo), lo cual le otorga un rol estratégico como motor regional y nacional de la industria manufacturera. Esta posición de liderazgo reafirma la importancia de fortalecer los ecosistemas productivos locales mediante políticas que estimulen la innovación, la logística y el capital humano, permitiendo escalar esta ventaja comparativa hacia una ventaja competitiva sostenible.

Síguenos:
PlaneacionCaldas
SecPlaneaCaldas
Gobierno de CALDAS
SECRETARÍA DE PLANEACIÓN

4. Conclusiones

la industria manufacturera colombiana avanza en una fase de recuperación moderada pero sostenida, aunque con una alta disparidad territorial. Mientras que los grandes polos tradicionales como Antioquia, Bogotá D.C. y Valle del Cauca siguen representando el mayor volumen de producción, en términos de dinámica interanual su desempeño es negativo o marginal, lo que limita su capacidad para impulsar el promedio nacional. En contraste, departamentos como Caldas, Tolima y Córdoba emergen como motores de crecimiento, compensando con crecimientos significativos las caídas de regiones como Bolívar, Cauca y Santander.

En este contexto, el desempeño de Caldas es sobresaliente. Con un crecimiento del 1,7% en producción real y un incremento del 5,7% en ventas reales, se ubica como el departamento con mayor crecimiento simultáneo en ambos frentes entre las regiones observadas. Su contribución a la variación nacional alcanza +0,1 puntos porcentuales en producción y en ventas, cifras especialmente significativas para un departamento de escala media. Este impulso confirma el rol contra cíclico de Caldas en el panorama industrial actual, aportando tracción en un entorno nacional todavía marcado por la contracción (-3,3% en producción a nivel país).

En el frente laboral, el empleo manufacturero en Caldas creció 3,7%, lo que lo convierte en uno de los cinco departamentos con expansión efectiva del empleo en el sector. Aunque Córdoba lidera con un incremento del 12,4%, el caso caldense destaca por estar acompañado de una mejora sincronizada en producción y ventas, lo que sugiere una expansión sostenible, anclada en aumentos de productividad más que en incrementos transitorios de planta laboral. La brecha entre crecimiento de producción y empleo apunta a un diferencial positivo de productividad cercana a 2 puntos, evidencia de un proceso de modernización y reorganización de procesos industriales.

Mirando hacia el mediano plazo, el reto para Caldas se mantiene doble. Por un lado, debe fortalecer los encadenamientos productivos locales y regionales, con el fin de reducir la exposición a choques externos, especialmente en insumos importados, y capturar una mayor proporción del valor agregado en origen. Por otro, resulta indispensable acompañar los avances en eficiencia y automatización con programas robustos de reconversión y recualificación laboral, que permitan transformar los incrementos de productividad en empleo formal, estable y de calidad. Si logra avanzar de manera coordinada en estos frentes, Caldas no solo mantendrá su papel de amortiguador de los ciclos industriales nacionales, sino que se consolidará como un modelo de competitividad manufacturera sostenible y descentralizada en Colombia.

CALDATA

Visita nuestro portal en

caldata.caldas.gov.co