

Informe Trimestral del Mercado de

LEASING



Junio
2025

**Aso
Ban
Caria**

INFORME TRIMESTRAL DEL MERCADO DE *LEASING* Junio de 2025

Jonathan Malagón González
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Alejandro Quintero Romero
Director de Vivienda y Leasing

Elaboración del Informe

Dirección de Vivienda y Leasing
Alejandro Quintero Romero
Carlos Andrés Dada Benedetti
Camilo Andrés Manrique Tabares
Angela María Saenz Baquero

Dirección Económica
Alejandro Lobo Clavijo

Diagramación:
Julián Andrés Rojas Castañeda

Septiembre de 2025

CON TENIDO

01

Editorial

El leasing como motor para la economía del hidrógeno verde en Colombia

02

Análisis del entorno macroeconómico

03

Indicadores sectoriales de la actividad productiva en Colombia

04

Cifras de inmuebles usados

05

Cifras del mercado colombiano de *Leasing*:

- 5.1 Leasing total
- 5.2 Leasing financiero
- 5.3 Leasing operativo
- 5.4 Leasing habitacional

06

Expectativas del *leasing* en Colombia:

- 6.1 *Leasing* financiero
- 6.2 *Leasing* operativo

ÍNDICE



1. EL LEASING COMO MOTOR PARA LA ECONOMÍA DEL HIDRÓGENO VERDE EN COLOMBIA



2. ANÁLISIS DEL ENTORNO MACROECONÓMICO

2.1	Producto Interno Bruto (PIB)	9
2.2	Índice de Precios al Consumidor (IPC)	11
2.3	Índice de Confianza del Consumidor (ICC)	12
2.4	Expectativas del Mercado y de la Economía en Colombia	12



3. INDICADORES SECTORIALES DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA EN COLOMBIA

3.1	Formación bruta de capital fijo.....	14
3.2	Sector externo	15
3.3	Ventas del comercio minorista y vehículos	16
3.4	Despachos de cemento, producción de concreto y ventas de vivienda	16



4. CIFRAS DE INMUEBLES USADOS



5. CIFRAS DEL MERCADO COLOMBIANO DE LEASING

5.1 Leasing total	20
5.1.1 Profundización financiera en la economía colombiana	21
5.1.2 Cartera total de <i>leasing</i>	22
5.1.3 Composición de la cartera de <i>leasing</i> (COLGAAP).....	24
5.1.4 Participación por entidad en el mercado de <i>leasing</i>	25
5.1.5 Indicador de Calidad de Cartera (ICC)	25
5.1.6 Cartera de <i>leasing</i> financiero comercial por tipo de empresa	26
5.1.7 Nuevos contratos activados por tipo de <i>leasing</i> (desembolsos)	27
5.2 Leasing financiero	30
5.2.1 Cartera, contratos y clientes de <i>leasing</i> financiero	30
5.2.2 Participación por entidad en la cartera de <i>leasing</i> financiero	31
5.2.3 Leasing financiero por tipo de activo.....	32
5.3 Leasing operativo	34
5.3.1 Cartera, contratos y clientes de <i>leasing</i> operativo neto	34
5.3.2 Participación por entidad en el mercado de leasing operativo	35
5.3.3 Participación por activo en la cartera de <i>leasing</i> operativo.....	35
5.4 Leasing habitacional	36
5.4.1 Cartera, contratos y clientes de leasing habitacional.....	37
5.4.2 Participación por entidad en la cartera de <i>leasing</i> habitacional.....	37



6. EXPECTATIVAS DEL LEASING EN COLOMBIA

6.1 <i>Leasing</i> financiero.....	38
6.2 <i>Leasing</i> operativo	38

1. EL LEASING COMO MOTOR PARA LA ECONOMÍA DEL HIDRÓGENO VERDE EN COLOMBIA

Introducción

Desde la adopción de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) en 2015, el mundo trazó un rumbo común hacia un modelo económico más justo, resiliente y respetuoso con el medio ambiente. Objetivos como energía asequible y no contaminante y acción por el clima demandan transformar de fondo la manera en que producimos, consumimos y financiamos. Colombia no es ajena a este desafío; por el contrario, enfrenta una oportunidad histórica para posicionarse como productor estratégico de hidrógeno verde y no solo como consumidor, aprovechando sus ventajas naturales y geográficas que la destacan en América Latina.

El hidrógeno verde, obtenido mediante electrólisis del agua con fuentes renovables, se presenta como una de las soluciones más prometedoras para la descarbonización global. A diferencia del hidrógeno derivado de combustibles fósiles, no genera emisiones de carbono en su producción y tiene el potencial de descarbonizar sectores difíciles de electrificar, como la industria pesada y el transporte de larga distancia, contribuyendo así al cumplimiento de compromisos internacionales como el Acuerdo de París¹.

Sin embargo, aprovechar esta oportunidad exige más que voluntad política: requiere financiamiento audaz y eficiente. La producción de hidrógeno verde demanda inversiones altas en activos especializados, desde plantas de electrólisis hasta sistemas de almacenamiento y transporte, lo que obliga a emplear mecanismos que movilicen capital de forma flexible y alineada con los objetivos ambientales del país.

En este escenario, el leasing destaca como una herramienta clave. Permite acceder a activos sin grandes desembolsos iniciales, favorece la adopción temprana de tecnologías limpias y puede dinamizar sectores de la economía verde. Aunque en Colombia su uso ha sido mayor en transporte y maquinaria, su potencial para impulsar la producción sostenible aún está por aprovechar.

El hidrógeno verde en Colombia

En el caso colombiano, de acuerdo con la Hoja de ruta del hidrógeno en Colombia² el hidrógeno verde representa una vía concreta para alcanzar la meta de reducción del 51% de emisiones de gases de efecto invernadero para 2030, así como la carbono-neutralidad hacia 2050. Además, al tratarse de un vector energético versátil, puede servir como medio de almacenamiento estacional de energía, mejorar la flexibilidad de las redes eléctricas y diversificar la matriz energética, reduciendo la dependencia de combustibles fósiles.

Colombia cuenta, además, con condiciones excepcionales para liderar este proceso. Regiones como La Guajira presentan velocidades de viento superiores a los 10 m/s y un potencial eólico de más de 20 GW en tierra, mientras que la capacidad costa afuera supera los 48 GW³. En energía solar, el país recibe un 15% más de irradiación que el promedio mundial, y departamentos como Arauca, Vichada y Meta alcanzan niveles cercanos a los 6 kWh/m²/día. A esto se suman los 72 millones de toneladas de residuos agroindustriales anuales que podrían traducirse en una producción de hasta 2.500 kilotoneladas de hidrógeno verde al año si se utiliza apenas el 10%. Con una matriz eléctrica ya mayoritariamente limpia (70% de origen hídrico) y una red de gasoductos de más de 7.500 km⁴, el país cuenta con bases técnicas para integrar esta nueva economía energética. La posición geográfica entre dos océanos y el acceso a puertos estratégicos refuerzan aún más este potencial de liderazgo regional.

¹Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (COP21) en París. Artículo 7°. 12 de diciembre de 2015.

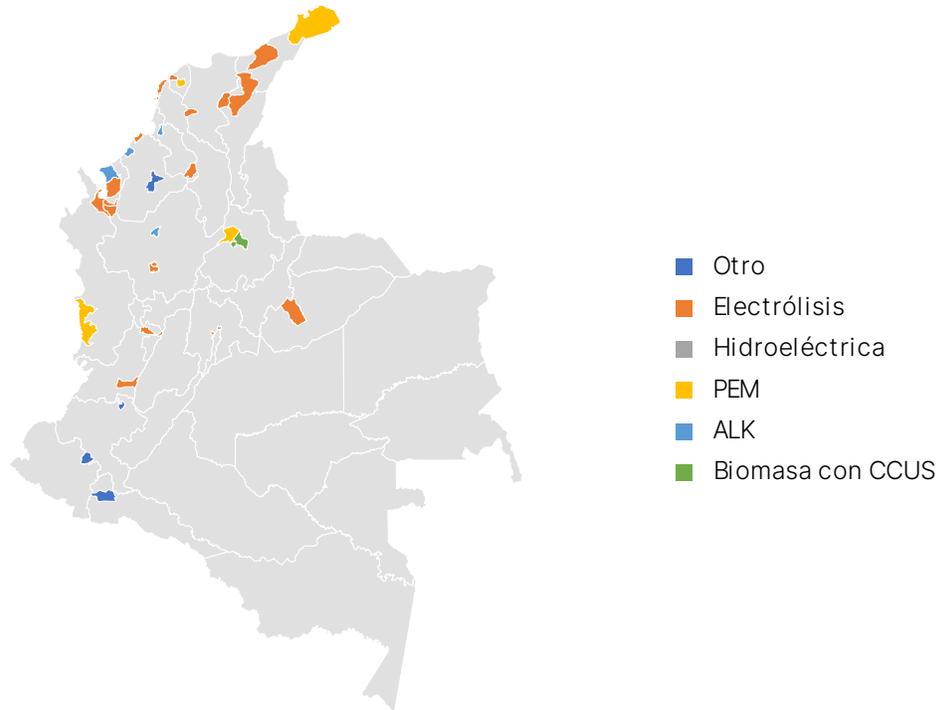
²Ministerio de Minas y Energía. (2021). Hoja de ruta del hidrógeno en Colombia. Disponible en: https://www.minenergia.gov.co/documents/5861/Hoja_Ruta_Hidrogeno_Colombia_2810.pdf

³Renewables Consulting Group. (2022) Hoja de Ruta para el Despliegue de la Energía Eólica Costa Afuera en Colombia. Disponible en: https://www.minenergia.gov.co/documents/5858/Espa%C3%B1ol_Hoja_de_ruta_energ%C3%ADa_e%C3%B3lica_costa_afuera_en_Colombia_VE_compressed.pdf

⁴Ministerio de Minas y Energía. (2021). Hoja de ruta del hidrógeno en Colombia. Disponible en: https://www.minenergia.gov.co/documents/5861/Hoja_Ruta_Hidrogeno_Colombia_2810.pdf

Esta ventaja natural ha permitido la instalación de varios proyectos estratégicos como lo evidencia la gráfica 1. De acuerdo con el Ministerio de Minas y Energía, actualmente, Colombia cuenta con 10 proyectos de hidrógeno de bajas emisiones en operación, con una inversión total de USD 11,8 millones y una capacidad instalada de 10.36 MWe⁵. Aunque estos proyectos se distribuyen en distintas zonas del país, la región caribe destaca no solo por su recurso renovable, sino por su potencial de convertirse en epicentro de exportación y transformación energética a escala nacional y regional.

GRÁFICA 1: DISTRIBUCIÓN DE PROYECTOS DE HIDRÓGENO VERDE EN COLOMBIA



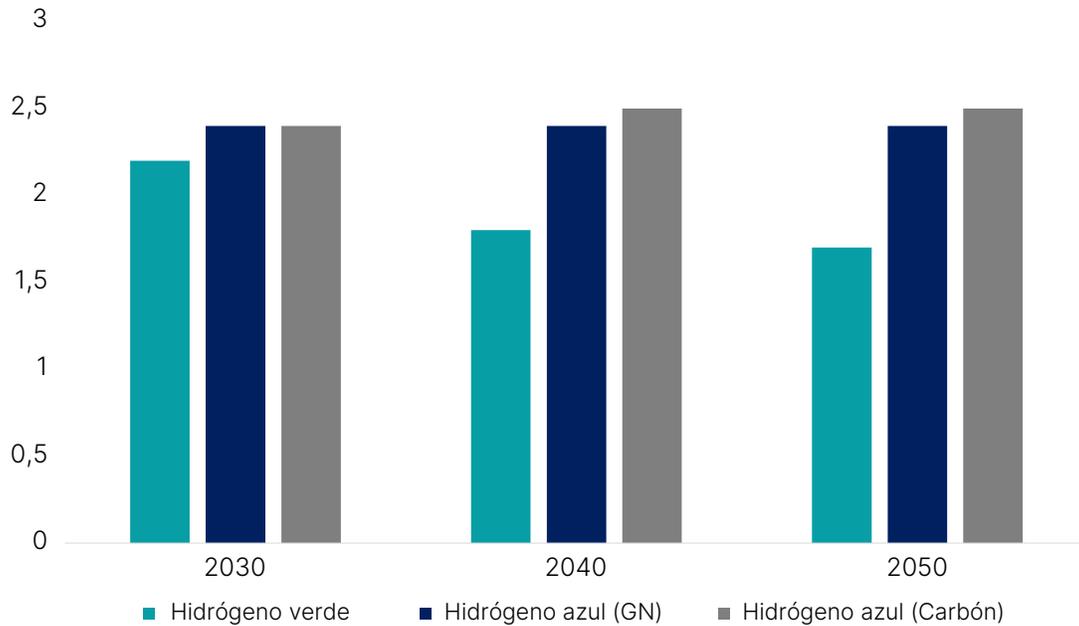
Fuente: Ministerio de minas y energía, Geoportal 2024

El leasing como herramienta para financiar la transición energética

No obstante, el camino está lleno de desafíos, siendo el primero de ellos el económico. Aunque el costo del hidrógeno verde ha venido disminuyendo progresivamente, aún se encuentra por encima del hidrógeno azul. Sin embargo, proyecciones recientes muestran que hacia 2030 el hidrógeno verde podría alcanzar niveles de competitividad similares o incluso superiores, consolidándose como una opción más atractiva desde el punto de vista ambiental y financiero. Tal como lo evidencia la gráfica 2, se proyecta una disminución sostenida del costo nivelado de hidrógeno (LCOH) verde, pasando de aproximadamente 2.2 USD/kg en 2030 a menos de 1.7 USD/kg en 2050, mientras que el hidrógeno azul (a partir de gas natural o carbón) mantiene costos estables en el rango de 2.5 USD/kg. Estas proyecciones respaldan la urgencia de movilizar mecanismos de financiamiento innovadores que faciliten la adopción temprana de tecnologías limpias, como el leasing.

⁵Ministerio de Minas y Energía. Disponible en: <https://www.minenergia.gov.co/es/ecosistema-hidrogeno-colombia/proyectos/>

GRÁFICA 2: COSTO NIVELADO DE HIDRÓGENO (LCOH) AZUL Y VERDE EN COLOMBIA



Fuente: Ministerio de minas y energía, Análisis de costos de la transición energética justa (2024)

Ante esta realidad, el leasing se consolida como una alternativa estratégica. En sectores emergentes como el del hidrógeno verde, donde los activos son intensivos en capital y el riesgo tecnológico es alto, esta figura permite a empresas y entidades acceder a equipos sin comprometer recursos propios de forma inmediata. Su capacidad de estructurar pagos periódicos facilita la adopción de tecnologías limpias y permite escalar proyectos con mayor rapidez.

Existen dos modalidades principales de leasing: el operativo y el financiero. El primero funciona como un arrendamiento sin transferencia de propiedad, ideal para activos con alto grado de obsolescencia o que requieren mantenimiento especializado. El segundo, en cambio, cubre buena parte de la vida útil del activo e incluso contempla una opción de compra al final del contrato. Ambas modalidades ofrecen ventajas significativas para distintos perfiles de usuarios, desde grandes industrias hasta pymes del sector energético.

A nivel internacional, si bien el uso del leasing para financiar directamente activos de producción como plantas de electrólisis o amoníaco aún no está ampliamente documentado, sí se han registrado aplicaciones relevantes de esta figura en etapas clave de la cadena de valor del hidrógeno, especialmente en transporte y logística. En el Reino Unido⁶, por ejemplo, se prevé que la operación de buques transportadores de amoníaco, necesarios para el comercio internacional de este vector energético, pueda llevarse a cabo mediante contratos de leasing a largo plazo firmados con armadores especializados. Del mismo modo, se contempla que las instalaciones de importación sean propiedad o estén bajo esquemas de leasing por parte de los compradores, lo cual garantiza un mayor control sobre activos estratégicos y permite recibir suministros de múltiples proveedores. Por fuera del ámbito estrictamente energético, sectores como el transporte han utilizado intensivamente el leasing operativo para renovar sus flotas hacia modelos más eficientes y ambientalmente sostenibles. Estudios en República Checa⁷ evidencian un uso de leasing operativo para vehículos de transporte público y privado. Se ha recurrido a este mecanismo no solo para reducir costos y aumentar la seguridad, sino también para iniciar una transición hacia flotas con combustibles alternativos. Estas experiencias muestran que, aunque aún incipiente en lo que respecta a plantas de producción de hidrógeno, el leasing puede ser una herramienta flexible, adaptable y escalable en sectores clave para la transición energética, lo que refuerza su potencial para ser extendida a lo largo de toda la cadena de valor en contextos emergentes como el colombiano.

⁶Craen, S. (2023). Financing a World Scale Hydrogen Export Project. Disponible en: <https://www.oxfordenergy.org/wpcms/wp-content/uploads/2023/01/Financing-a-world-scale-hydrogen-export-project-ET-21.pdf>

⁷Horák, J., & Katz, K. (2022). OPERATING LEASE AS A MEANS AND MOTIVATION FOR CIRCULAR ECONOMY. Disponible en: https://ems.uniza.sk/wp-content/uploads/EMS_1_2022_10_Horak_Katz.pdf

Además, el leasing contribuye a democratizar el acceso a la tecnología. Al permitir que pequeños y medianos actores participen en el desarrollo de infraestructura energética, se fortalece la cadena de valor y se amplía la base productiva, clave para una transición inclusiva y territorialmente equilibrada.

Lecciones para Colombia y perspectivas de aplicación

En Colombia, ya se han dado pasos importantes: proyectos solares en Tolima y Guainía han sido financiados a través de leasing operativo, lo que demuestra su viabilidad para la transición energética⁸. Este proceso también ha sido acompañado por una transformación del sector financiero. En un entorno donde los fenómenos climáticos extremos y la pérdida de biodiversidad representan riesgos crecientes, entidades han liderado el impulso hacia una mayor sostenibilidad. A través del Protocolo Verde, 30 entidades han adoptado compromisos estructurados en cinco líneas estratégicas, incluyendo la financiación verde y la gestión del cambio climático. En 2024, la cartera verde alcanzó \$29,3 billones, con un énfasis especial en sectores como energía, transporte y construcción. Además, 13 entidades ya han fijado metas de carbono neutralidad, 31 cuentan con estructuras de gobernanza para el cambio climático y 46 % mide sus emisiones financiadas. Este ecosistema crea un terreno fértil para que mecanismos como el leasing se consoliden como pilares del nuevo modelo económico⁹.

En las etapas intermedias de la cadena de valor del hidrógeno verde, en almacenamiento, distribución y transporte, el leasing se presenta como un habilitador crítico. Los activos requeridos, desde tanques criogénicos hasta camiones cisterna o reconversión de gasoductos, son costosos y complejos. El leasing operativo permite acceder a ellos sin comprometer el capital de trabajo, mientras que el leasing financiero facilita escalabilidad con flujos de pago manejables y predecibles. Incluso se pueden desarrollar esquemas de arrendamiento sobre infraestructura existente, como ductos, en alianza con actores públicos o concesionarios.

Para fortalecer este rol, es esencial contar con un marco normativo favorable. En Colombia, los beneficios tributarios, como los previstos para las fuentes no convencionales de energía, pueden aplicarse a bienes adquiridos mediante leasing, siempre que cumplan con las especificaciones técnicas y los requisitos de elegibilidad definidos en la ley. No obstante, resulta necesario incluir al leasing dentro de la normativa específica aplicable a este tipo de activos, con el fin de aprovechar plenamente su potencial como herramienta de apalancamiento a gran escala. La articulación entre los sectores energético, industrial y financiero será clave para diseñar productos que respondan a las necesidades reales de esta industria emergente. De esta forma, el leasing no solo actuará como un instrumento de financiamiento, sino como un motor estratégico para acelerar la transición hacia una economía baja en carbono en Colombia.

El desarrollo de una economía basada en el hidrógeno verde representa para Colombia una oportunidad estratégica para liderar la transición hacia un modelo productivo bajo en carbono, resiliente y con vocación exportadora. No obstante, esta transformación requiere de una arquitectura financiera innovadora que permita superar las barreras estructurales que hoy frenan el despliegue de tecnologías limpias.

En ese horizonte, el leasing se revela como un instrumento de financiamiento flexible y una palanca de transformación productiva. Su capacidad para reducir los costos iniciales, distribuir riesgos y facilitar el acceso a activos tecnológicos lo posiciona como un mecanismo idóneo para dinamizar la cadena de valor del hidrógeno verde, desde la producción hasta el almacenamiento y la distribución.

A medida que el país avanza en sus metas climáticas y energéticas, será esencial consolidar marcos regulatorios que integren al leasing dentro de los incentivos fiscales y ambientales, fortalecer la articulación público-privada y garantizar que esta figura esté al alcance de grandes empresas, así como de actores emergentes. De esta manera, el leasing cumplirá plenamente su función catalizadora, haciendo posible que el potencial energético de Colombia se traduzca en desarrollo sostenible, competitividad y bienestar para todos los territorios.

⁸Asobancaria (2021) Informe trimestral del mercado de leasing 2021. Disponible en: <https://www.asobancaria.com/leasing/wp-content/uploads/informes-trimestrales/Informe%20Trimestral%20de%20Leasing%20-%20Junio%202021%20VF.pdf>

⁹Asobancaria (2024) Informe de sostenibilidad 2024. Disponible en: <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2025/07/IGG-2024-3.pdf>

¹⁰Congreso de la República de Colombia. (2014, 13 de mayo). Ley 1715 de 2014: Por medio de la cual se regula la integración de las energías renovables no convencionales al sistema energético nacional. Diario Oficial No. 49.150. <https://www.minenergia.gov.co/normatividad/ley-1715-de-2014/>

2. ANÁLISIS DEL ENTORNO MACROECONÓMICO

Al cierre del segundo trimestre de 2025, la economía colombiana registró un crecimiento del 2,1% en comparación con el mismo periodo de 2024-II. A nivel sectorial, el mayor dinamismo se observó en el sector de entretenimiento, que lideró con un incremento del 7,5%, debajo de la cifra de 10,9% registrado en el mismo periodo del año anterior. Asimismo, destacaron el sector comercio con un crecimiento del 5,6%, agropecuario 3,8%, actividades financieras 2,8% y administración pública 1,8%, de las cuales comercio y actividades financieras tuvieron variaciones positivas respecto a sus desempeños de 2024-II.

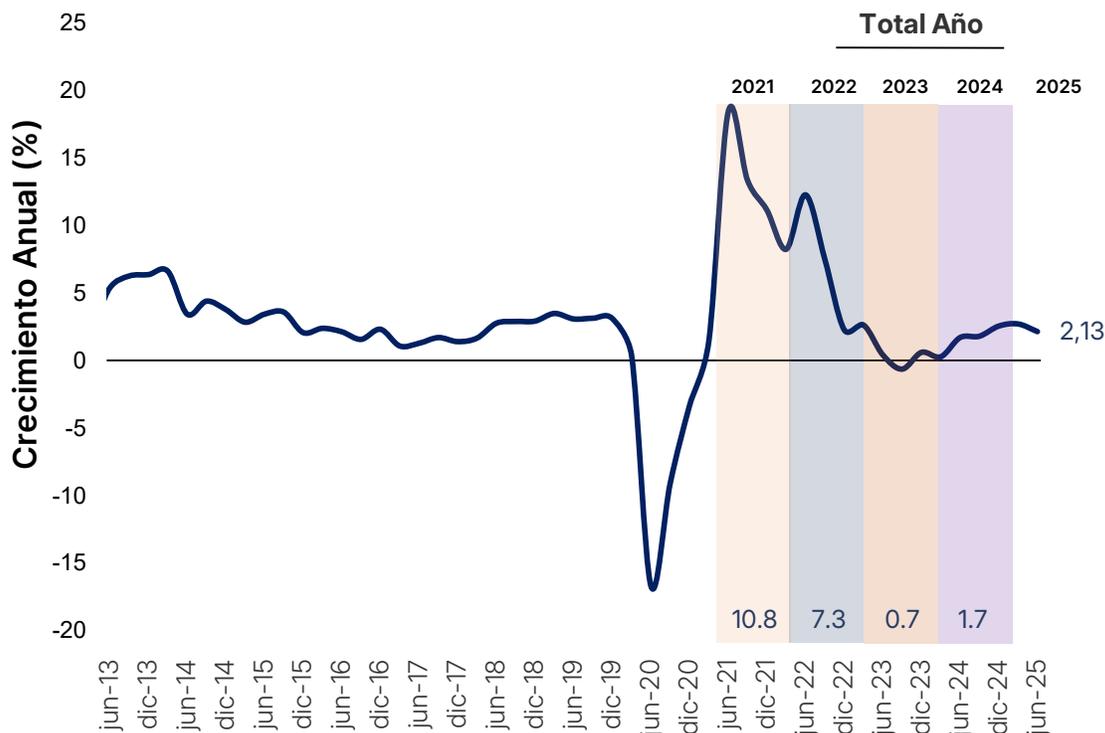
Sin embargo, otros sectores continúan enfrentando desafíos. En este caso, la explotación de minas y canteras presentó un retroceso del 10,2%, teniendo en cuenta que su variación en el mismo periodo de 2024 era de -3,5%. Por otro lado, el sector de la construcción tuvo una contracción cerrando el trimestre con un decrecimiento del 3,5% a diferencia del 2% del 2024-II.

En cuanto al PIB por demanda, la formación bruta de capital fijo pasó de un crecimiento del 3,1% en 2024-II, a 1,7% en el último periodo, reflejando un aumento en la inversión en infraestructura y adquisición de bienes de capital. El consumo de los hogares mostró una mejoría al registrar una variación de 3,7% con respecto al 0,9 % en 2024-II. Este comportamiento sugiere una recuperación en la capacidad de gasto de los consumidores y una mayor confianza en la economía. Adicionalmente, el gasto del gobierno pasó de un crecimiento de 3,5% en 2024-II a 3,9% en 2025-II.

En el sector externo, las exportaciones registraron una caída de 1,6%, comparado con el 3,7% el mismo periodo de 2024-II, lo que indica una contracción en la demanda externa. Mientras tanto, las importaciones repuntaron con fuerza, pasando de un crecimiento moderado del 4,1% en el periodo anterior a un incremento del 9,7%, lo que refleja un mayor dinamismo del consumo y la inversión en bienes importados.

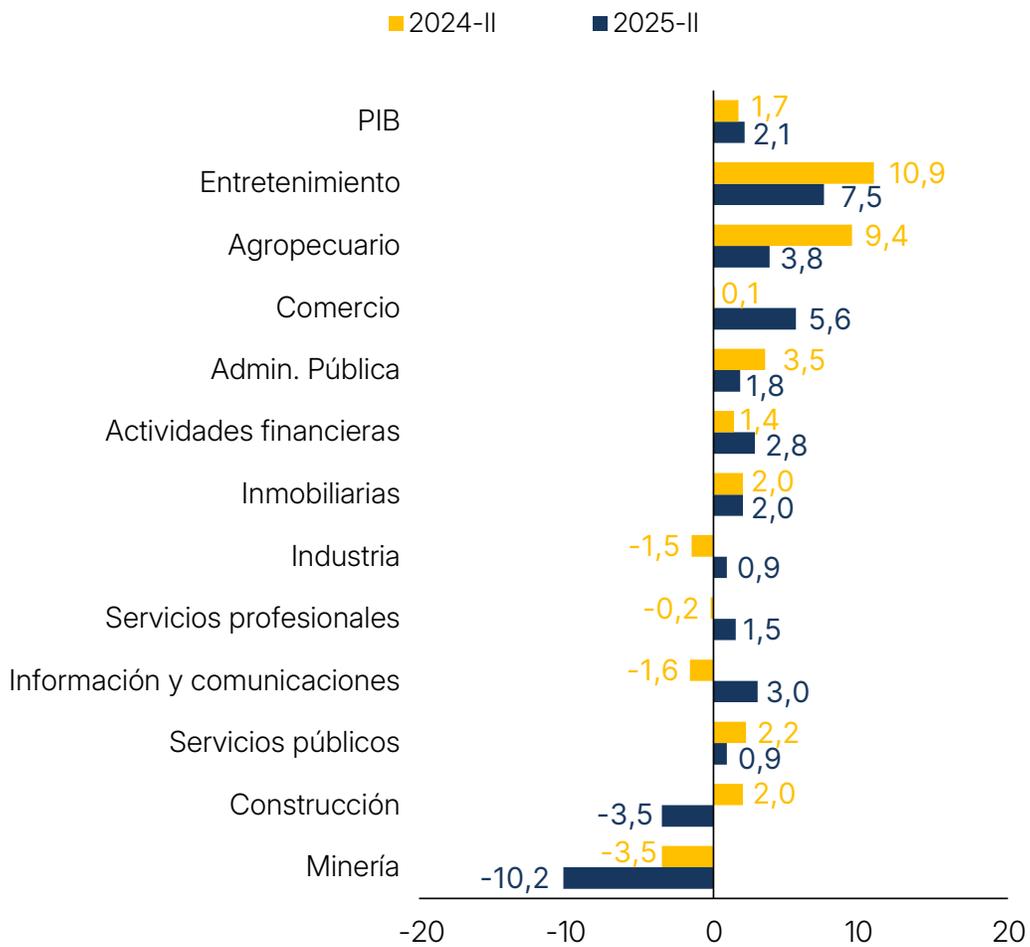
2.1. Producto Interno Bruto (PIB)

GRÁFICA 3. VARIACIÓN ANUAL DEL PIB REAL.



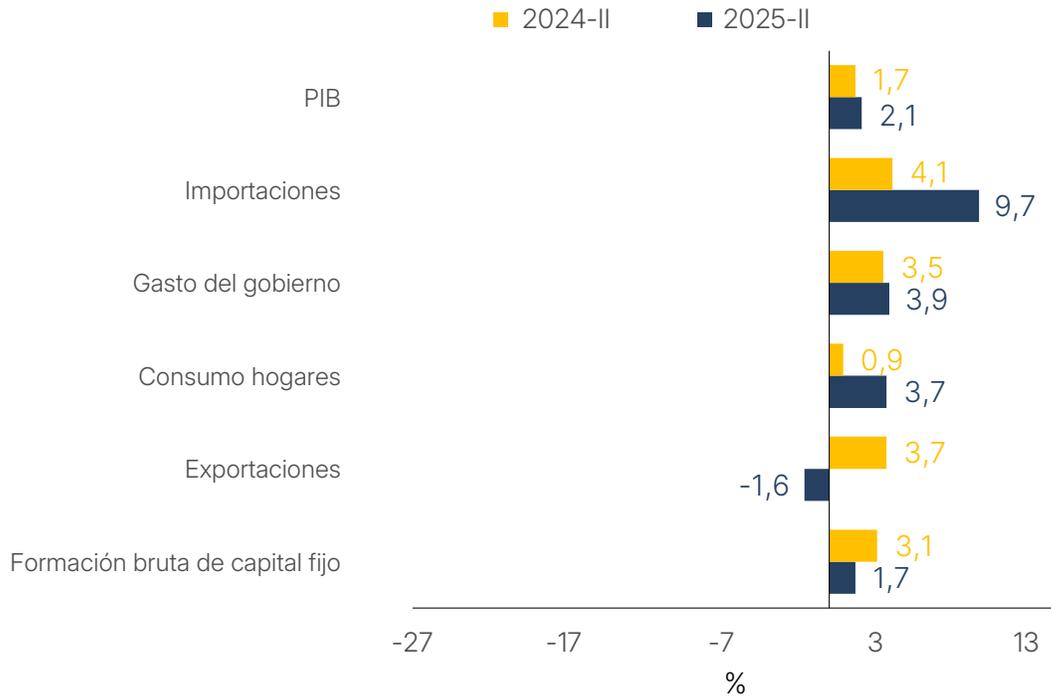
Nota: Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario 2015.
Fuente: DANE y proyecciones Asobancaria.

GRÁFICA 4. CRECIMIENTO REAL ANUAL DEL PIB POR OFERTA.



*Nota: Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario 2015.
Fuente: DANE y proyecciones Asobancaria.*

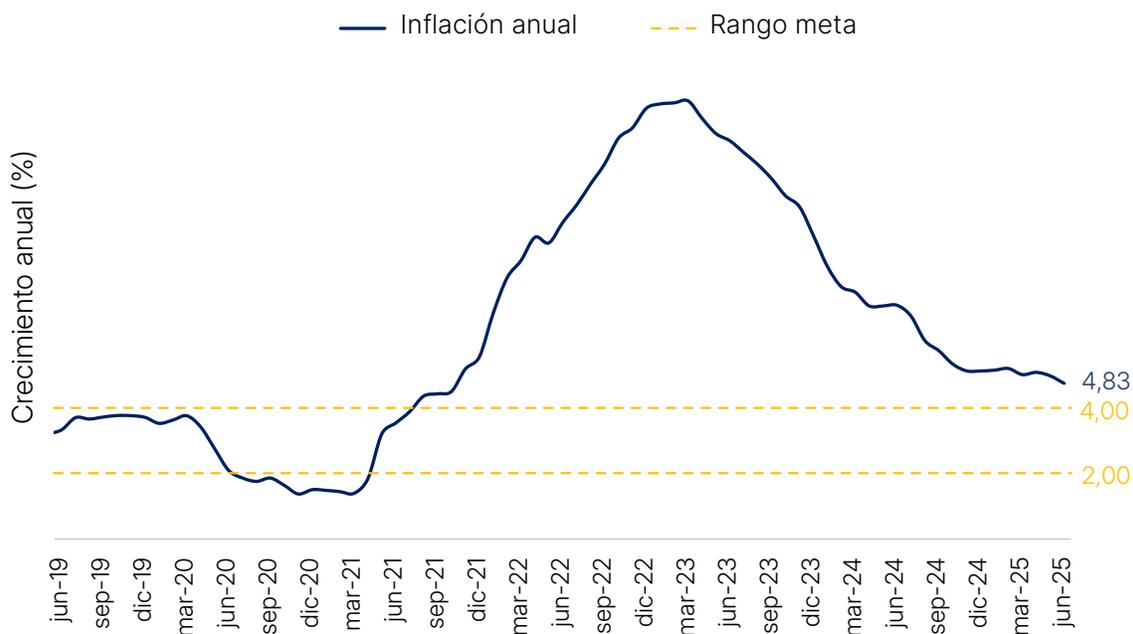
GRÁFICA 5. CRECIMIENTO REAL ANUAL DEL PIB POR DEMANDA.



*Nota: Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario 2015.
Fuente: DANE y proyecciones Asobancaria.*

2.2 Índice de Precios al Consumidor (IPC)

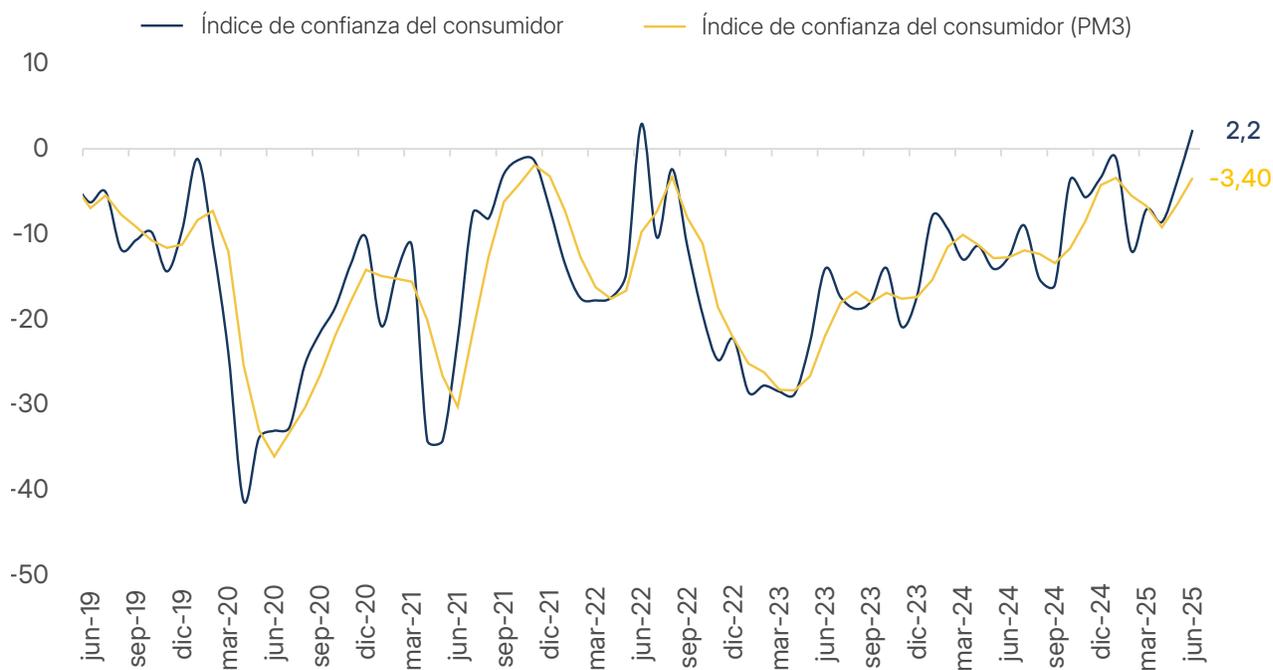
GRÁFICA 6. VARIACIÓN (%) ANUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC).



Fuente: DANE.

2.3 Índice de Confianza del Consumidor (ICC)

GRÁFICA 7. EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE CONFIANZA DEL CONSUMIDOR (ICC).



Fuente: Fedesarrollo.

2.4 Expectativas del Mercado y de la Economía en Colombia

Durante el segundo trimestre de 2025, la economía colombiana registró un crecimiento del 2,1%, lo que evidencia una mejora moderada en la actividad económica en comparación con el mismo periodo del año anterior. Adicionalmente, la inflación continuó con su tendencia descendente, cerrando junio en 4,83%, lo que refleja un mayor control en los precios y genera condiciones propicias para el consumo y la inversión. Por su parte,

la tasa de desempleo se ubicó en 9,04%, una mejora de 1,3 pps respecto a lo registrado en mayo de 2024. Los resultados en crecimiento, desempleo e inflación son positivos, estos sugieren una posible consolidación de la recuperación en los próximos periodos, lo que podría traducirse en un mayor dinamismo del mercado laboral y un fortalecimiento de la confianza inversionista.

TABLA 1. EXPECTATIVAS DEL MERCADO Y LA ECONOMÍA EN COLOMBIA POR OFERTA.

PIB por la oferta	2023	2024	2025*
PIB	0,6	1,6	2,6
Agropecuario	1,4	8,0	4,3
Explotación de minas y canteras	2,7	-5,0	-6,5
Industrias manufactureras	-3,6	-2,1	2,2
Energía	2,1	1,9	1,3
Construcción	-4,1	1,9	-1,0
Comercio	-2,8	1,4	3,9
Comunicaciones	1,5	-0,8	3,1
Financiero	7,9	0,4	3,5
Inmobiliarios	1,9	1,9	2,2
Profesionales	0,6	-0,1	2,1
Administración Pública	3,8	3,3	3,7
Recreación	7,0	8,2	4,6
Inflación (cierre de año)	9,28%	5,20%	4,77%
Desempleo (promedio año)	10,2%	10,2%	9,5%
Tasa de Cambio (cierre diciembre)	\$ 3.822	\$ 4.409	\$ 4.199
Balance cuenta corriente (% del PIB)	-2,27%	-1,80%	-2,5%
Tasa de interés (REPO)	13,00%	9,50%	9,0%

Fuente: DANE, Banco de la República y cálculos Asobancaria.

TABLA 2. EXPECTATIVAS DEL MERCADO Y LA ECONOMÍA EN COLOMBIA POR DEMANDA.

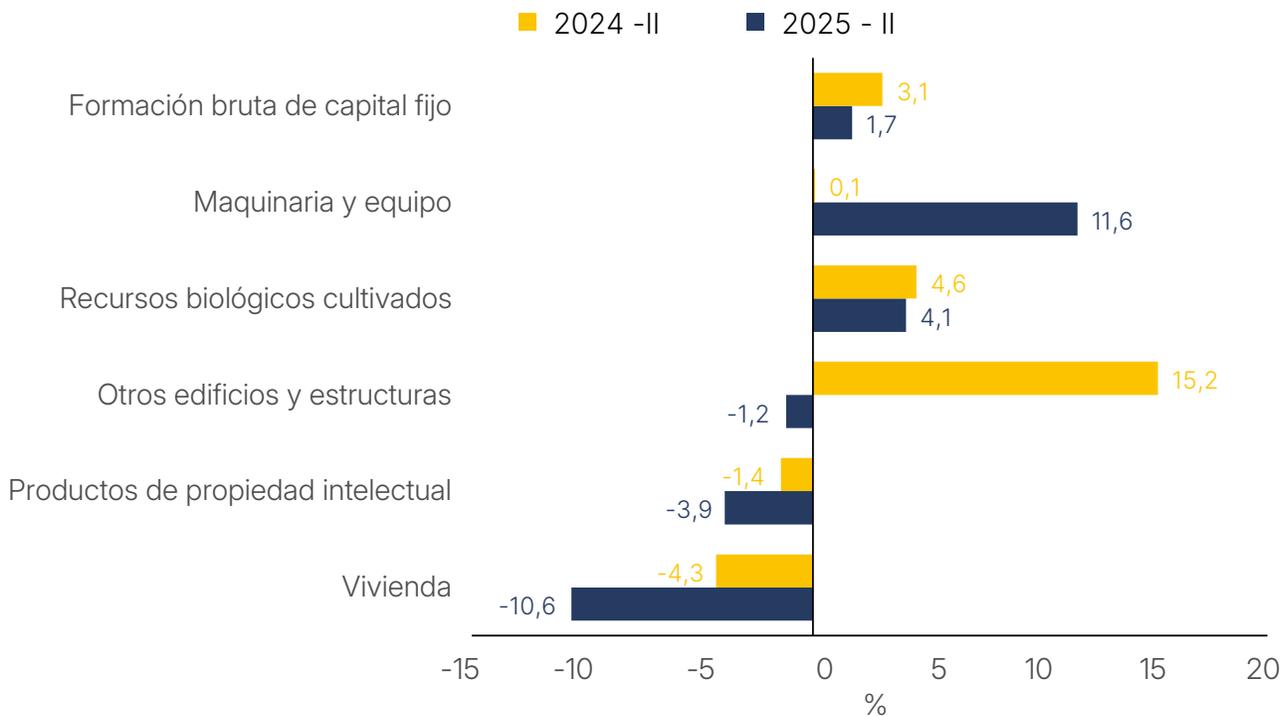
Variables	2023	2024	2025*
PIB	0,61	1,60	2,60
Consumo de los Hogares	0,8	1,6	3,9
Gasto del Gobierno	1,6	-0,5	3,7
Inversión	-9,5	3,0	1,1
Exportaciones	3,4	2,0	1,1
Importaciones	-15,0	4,2	8,8

Fuente: DANE, Banco de la República y cálculos Asobancaria.

3. INDICADORES SECTORIALES DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA EN COLOMBIA

3.1 Formación bruta de capital fijo

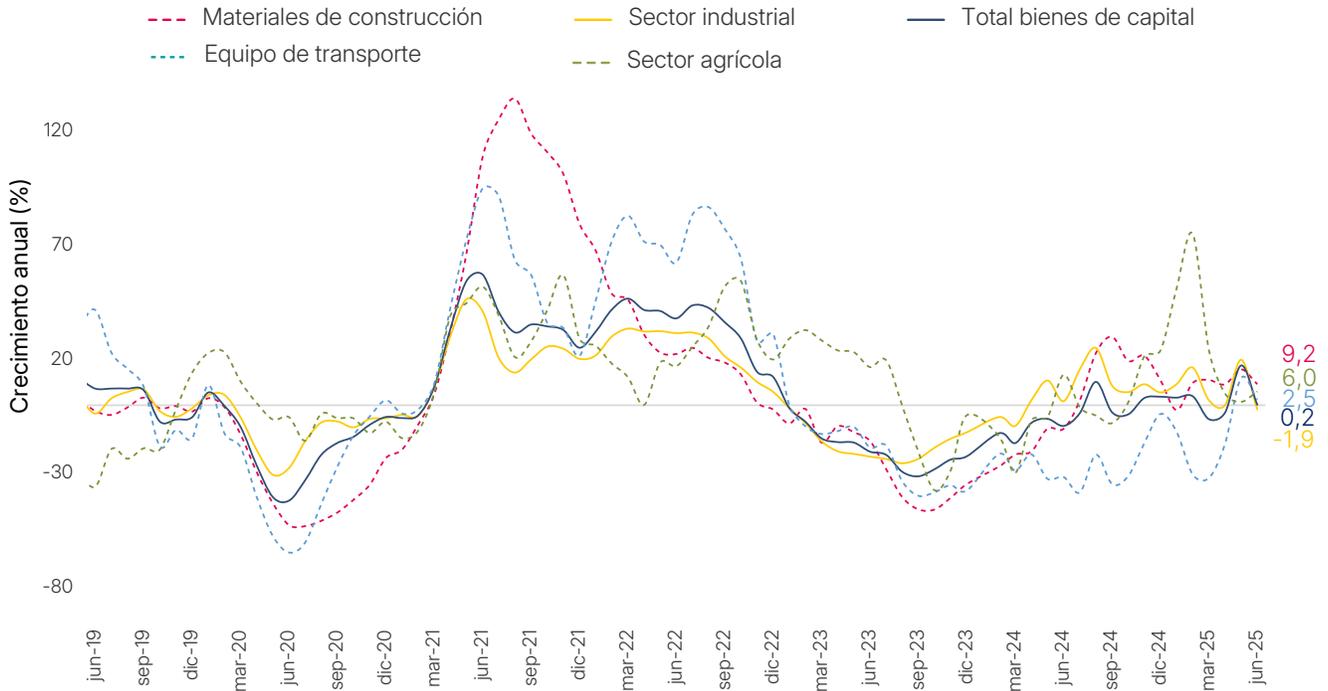
GRÁFICO 8. CRECIMIENTO (%) REAL ANUAL DE LA FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO.



Fuente: DANE, datos originales a precios constantes de 2015.

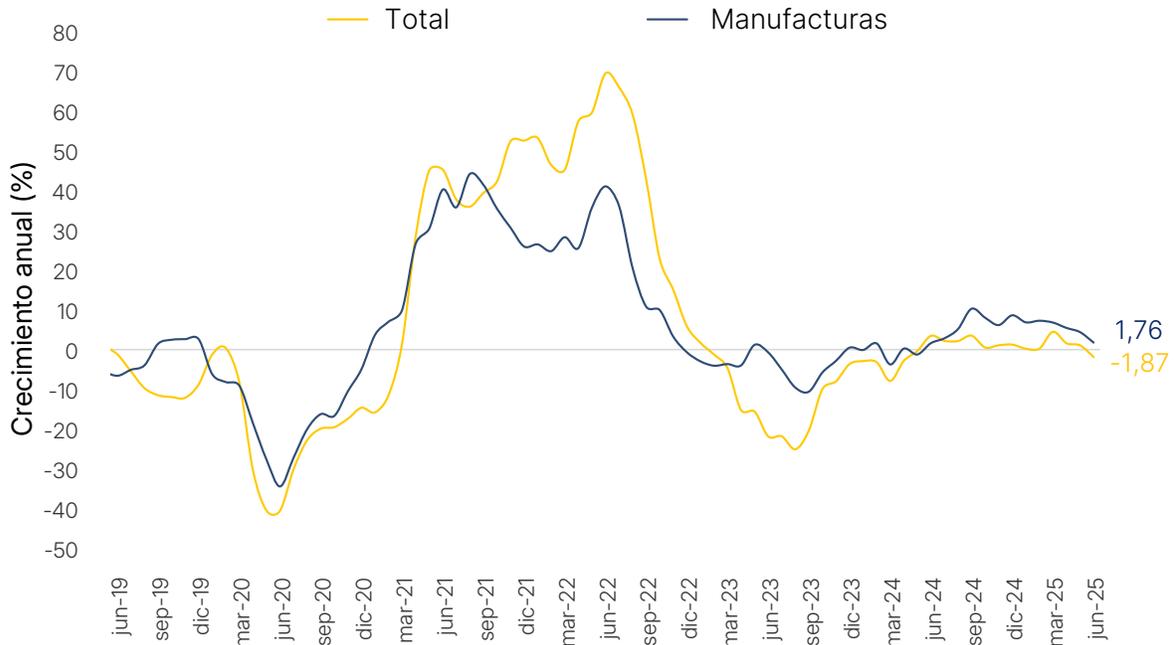
3.2 Sector externo

GRÁFICA 9. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS IMPORTACIONES DE BIENES DE CAPITAL.



Nota: Variación anual del promedio móvil tres meses.
Fuente: DANE y Banco de la República.

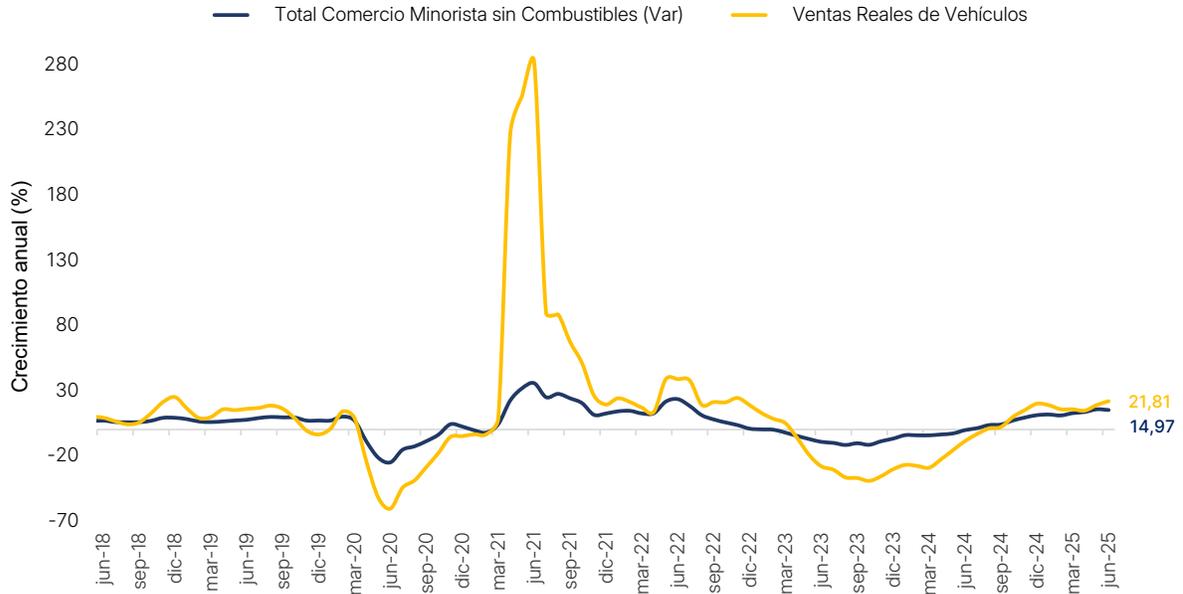
GRÁFICA 10. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS EXPORTACIONES MANUFACTURERAS.



Nota: Variación anual del promedio móvil tres meses.
Fuente: DANE y Banco de la República.

3.3 Ventas del comercio minorista y vehículos

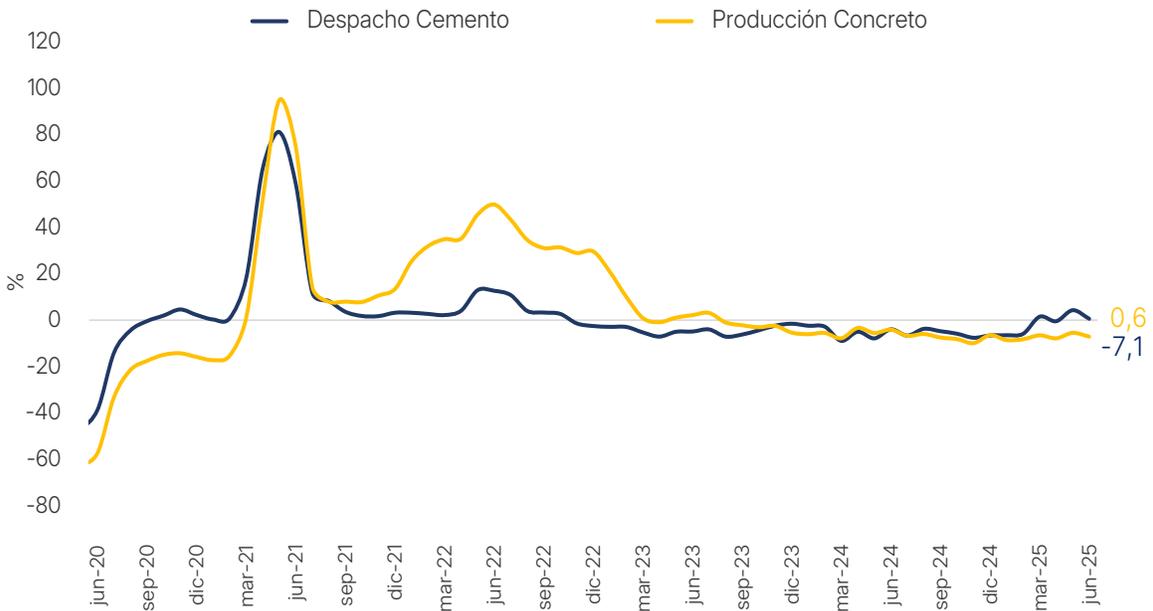
GRÁFICA 11. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS VENTAS DEL COMERCIO MINORISTA Y VEHÍCULOS.



Nota: Variación anual del promedio móvil tres meses.
Fuente: DANE. Elaboración y cálculos Asobancaria.

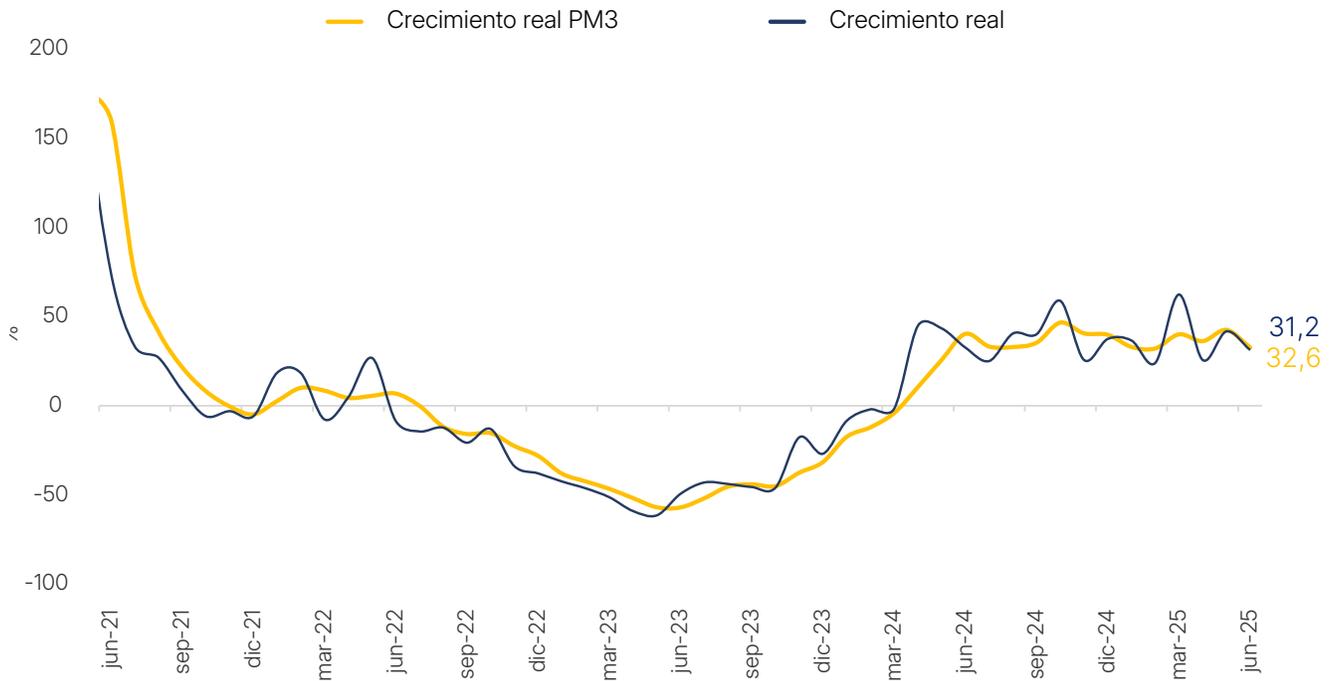
3.4 Despachos de cemento, producción de concreto y ventas de vivienda

GRÁFICA 12. VARIACIÓN DE LOS DESPACHOS DE CEMENTO Y PRODUCCIÓN DE CONCRETO.



Nota: Variación anual del promedio móvil tres meses.
Fuente: DANE y La Galería Inmobiliaria. Elaboración y cálculos Asobancaria.

GRÁFICA 13. VARIACIÓN DE LAS VENTAS REALES DE VIVIENDA.

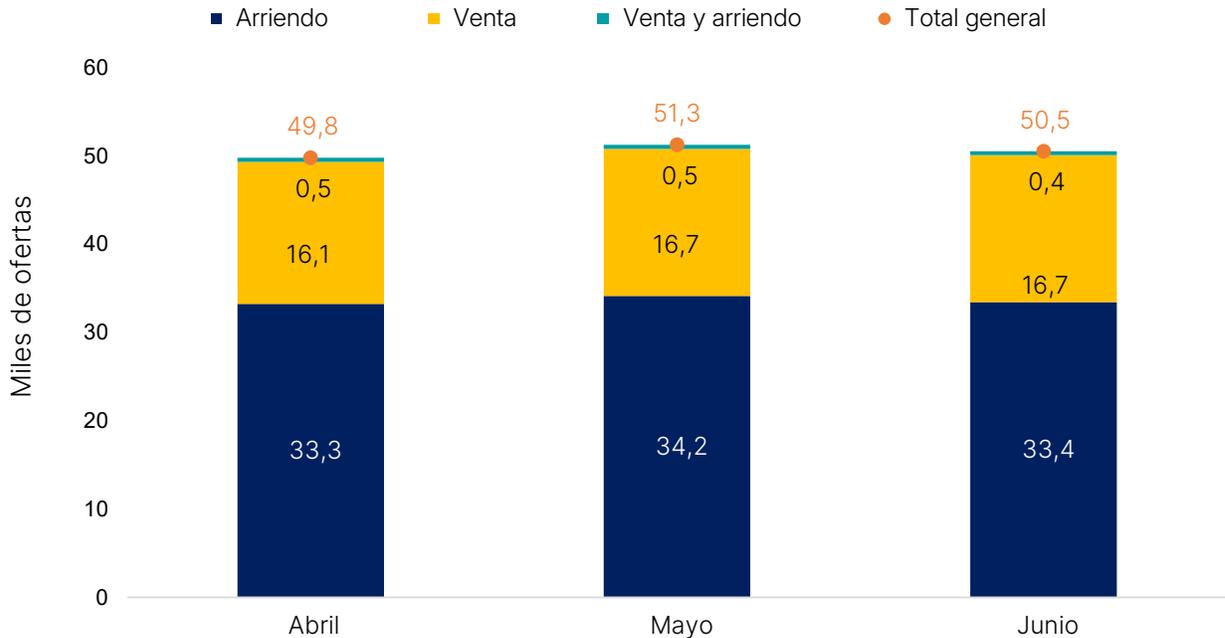


Nota: Variación anual del promedio móvil tres meses.
 Fuente: DANE y La Galería Inmobiliaria. Elaboración y cálculos Asobancaria.

4. CIFRAS DE INMUEBLES USADOS.

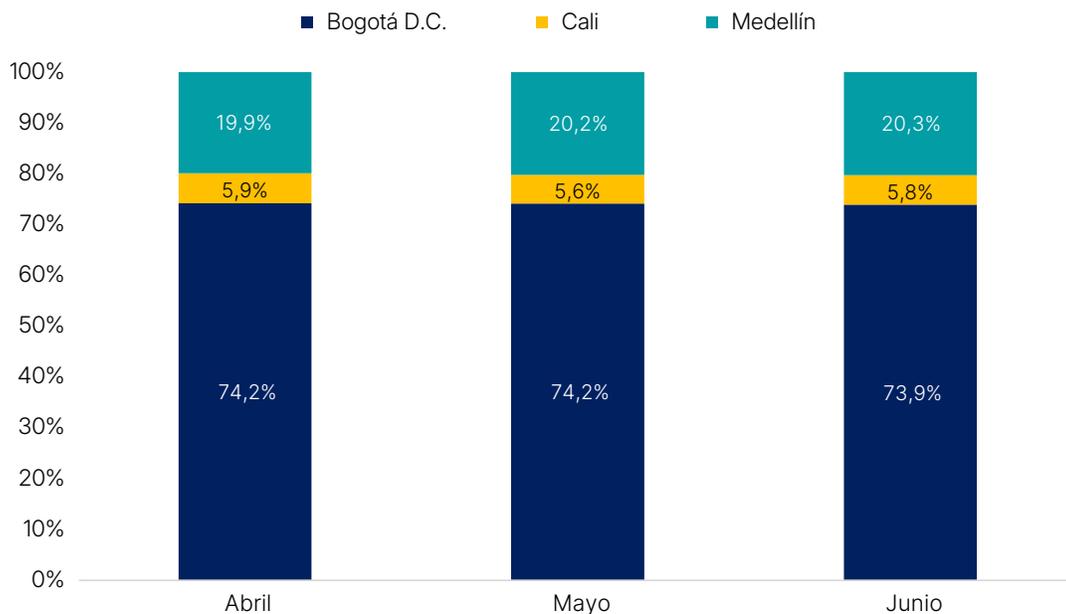
Con corte al segundo trimestre de 2025, el número total de inmuebles usados disponibles en el mercado fue de 50.536. De estos, 33.440 están en arriendo, 16.652 en venta y 444 disponibles en ambas modalidades. Por su parte, la ciudad con la mayor cantidad de propiedades en venta fue Bogotá, que a esa fecha concentró el 73,9% del total, seguida por Medellín con el 20,3% y Cali con el 5,8%.

GRÁFICA 14. NÚMERO DE INMUEBLES COMERCIALES EN OFERTA.



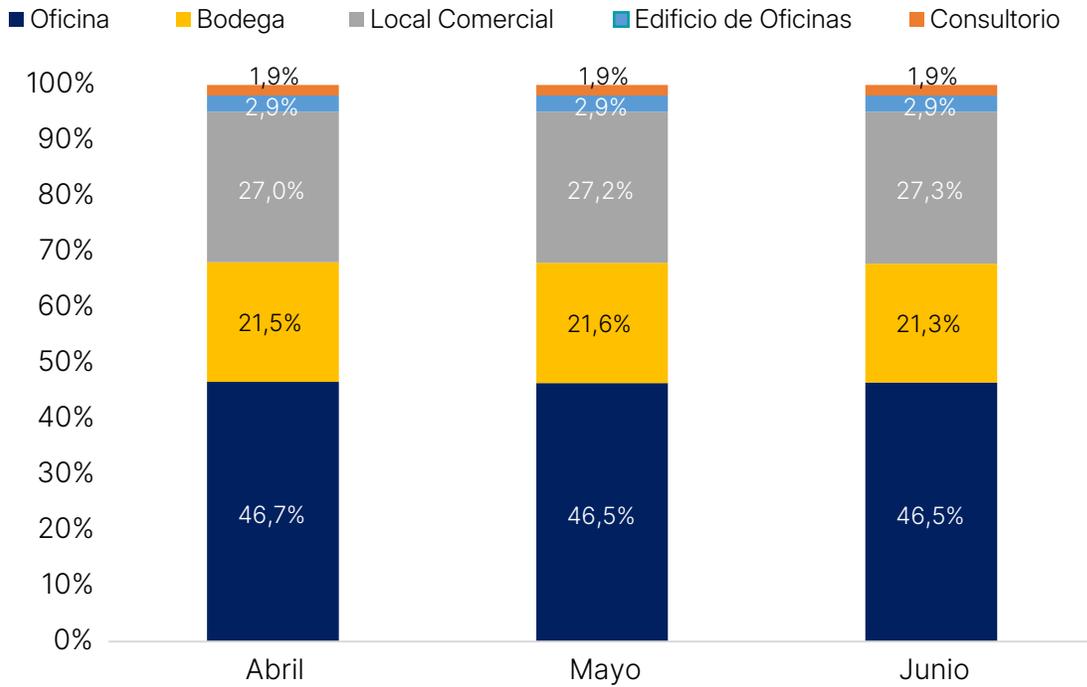
Fuente: Asobancaria con datos de Metrocuadrado

GRÁFICA 15. PARTICIPACIÓN POR CIUDAD EN LA OFERTA DE INMUEBLES COMERCIALES.



Fuente: Asobancaria con datos de Metrocuadrado

GRÁFICA 16. OFERTA EN VENTAS POR TIPO DE INMUEBLES.



Fuente: Asobancaria con datos de Metrocuadrado

5. CIFRAS DEL MERCADO COLOMBIANO DE LEASING.

5.1 Leasing total

En el segundo trimestre de 2025, la industria colombiana de leasing registró una variación real de -3,8%. Este desempeño refleja las condiciones y dinámicas que marcaron la evolución de la economía nacional durante los primeros meses del año.

Highlights en el mercado colombiano de leasing

Profundización financiera. Desde el primer trimestre de 2021 persiste una tendencia descendente en las carteras de crédito y leasing, asociada principalmente a la disminución en la originación de nuevas operaciones.

Cartera por producto. De acuerdo con el más reciente informe de Cosechas de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el **leasing total¹¹, incluyendo anticipos**, se ubicó como el cuarto producto con mayor valor en cartera, alcanzando los \$72,7 billones de pesos.

Cartera Comercial: Crédito y Leasing

- **Crédito Tradicional Comercial.** En el segundo trimestre de 2025, la cartera comercial del sector financiero registró un crecimiento real anual de 0,46%. A su vez, la cartera vencida con más de 30 días alcanzó los \$11,5 billones, lo que significó un incremento de \$400 mil millones en comparación con junio de 2024. Como resultado, el Índice de Calidad de Cartera (ICC) se ubicó en 3,5%, evidenciando una reducción frente a lo observado en la primera parte del año.
- Las **Pymes** se mantienen como un actor fundamental dentro de la cartera de leasing financiero, según el tamaño empresarial. Su participación fue del 29% del total, con \$10,5 billones, solo superadas por el segmento corporativo, que concentró el 30,6% con \$11,1 billones.

Cartera por Tipo de Leasing.

- **El Leasing Total** registró una variación real anual de -3,8%, lo que representa una recuperación de 0,9 puntos porcentuales frente a marzo de 2025. Este resultado obedece principalmente a la dinámica de la economía nacional durante el año y a una ligera reactivación sectorial.
- Al cierre del segundo trimestre, los **anticipos** mostraron una leve reducción, ubicándose en \$3 billones en junio de 2025, es decir, \$300.000 millones menos frente a marzo del mismo año.
- **El leasing operativo, excluyendo depreciaciones y amortizaciones**, retomó su trayectoria de crecimiento, cerrando el segundo trimestre de 2025 con una variación del 20,98%, en contraste con las variaciones registradas a lo largo de 2024.

Desembolsos

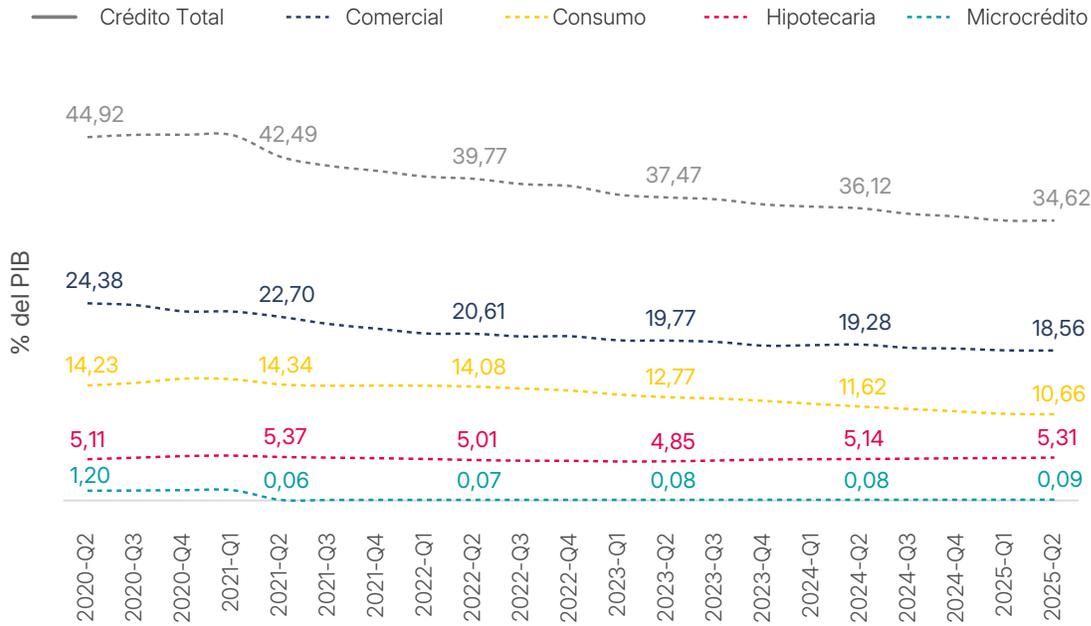
- **Año corrido.** En el segundo trimestre de 2025, la industria de leasing registró un acumulado de nuevos contratos activados por \$8,6 billones, cifra que evidencia un mayor dinamismo frente al mismo periodo del año anterior.
- **Marcación mensual.** La activación de nuevos contratos de leasing, en sus modalidades financiera, habitacional y operativa, presentó un notable incremento durante el segundo trimestre de 2025, con una diferencia de \$2,1 billones respecto al observado en igual periodo de 2024.

¹¹La cartera de leasing total incluye el financiero, operativo y habitacional de todas las entidades financieras que ofrecen el producto y el rubro de anticipos reportado por sus agremiados a Asobancaria.

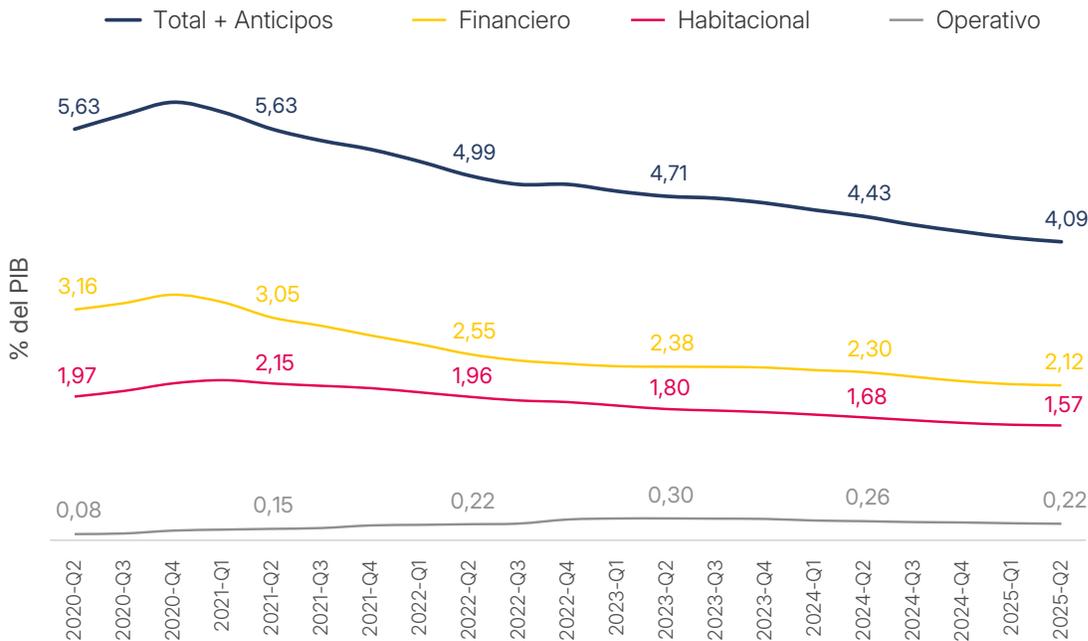
5.1.1 Profundización financiera en la economía colombiana

GRÁFICA 17. INDICADOR DE PROFUNDIZACIÓN DE LA CARTERA DEL SECTOR FINANCIERO¹².

PANEL A. CARTERA POR MODALIDAD DE CRÉDITO, SIN LEASING (% DEL PIB).



PANEL B. CARTERA POR TIPO DE LEASING (% DEL PIB).

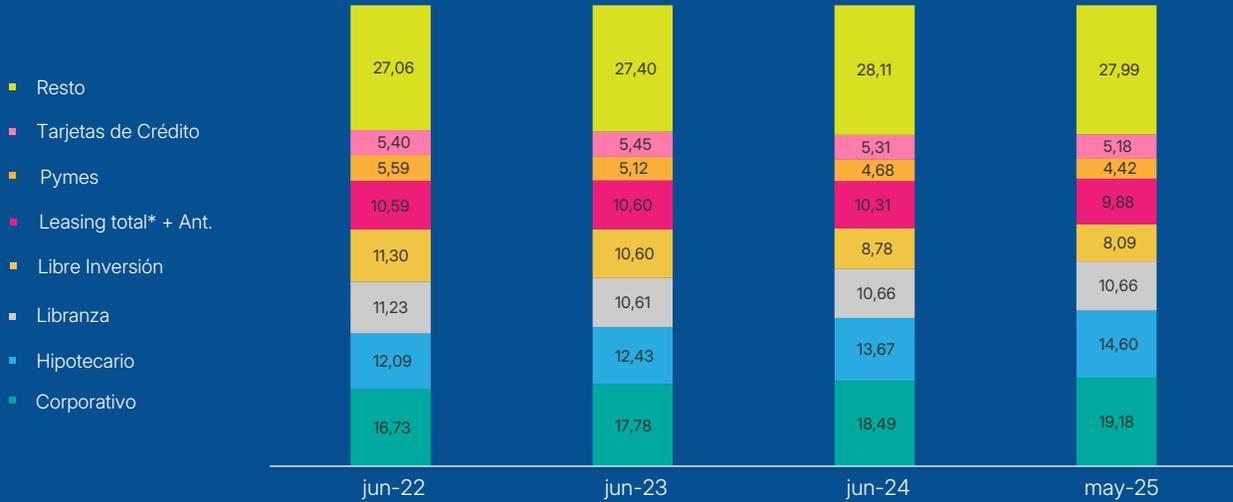


Fuente: DANE, Superintendencia Financiera de Colombia y entidades financieras. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

⁷ El indicador de profundización financiera se calculó como el cociente entre el saldo por modalidad de cartera, correspondiente a 26 establecimientos de crédito y 2 compañías de financiamiento, y el PIB (base 2015) a precios corrientes y datos originales anualizado, publicado por el DANE. Los cambios respecto a versiones anteriores de este Informe se deben a la actualización o modificación de los datos de las fuentes citadas.

5.1.2 Cartera total de leasing

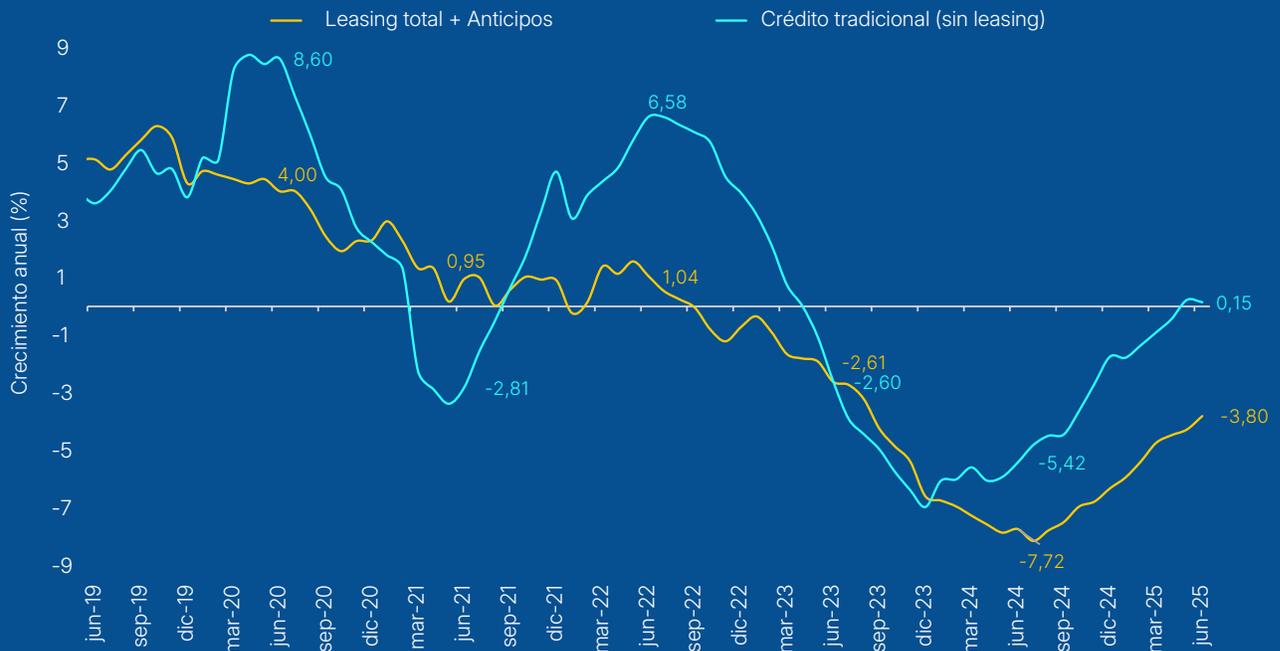
GRÁFICA 18. PARTICIPACIÓN (%) POR PRODUCTO EN EL PORTAFOLIO DEL SECTOR FINANCIERO.



* Leasing total incluye la cartera de leasing financiero, operativo y habitacional y el rubro de anticipos de los contratos aún no activados.

Fuente: Informe de Cosechas (SFC), total sistema financiero. Elaboración y cálculos Asobancaria.

GRÁFICA 19. CRECIMIENTO REAL ANUAL DE LA CARTERA CRÉDITO TRADICIONAL Y LEASING.



Nota: La cartera de crédito tradicional incluye la cartera de modalidad comercial, consumo y microcrédito.

Fuente: SFC y entidades agremiadas. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

GRÁFICA 20. CARTERA Y ANTICIPOS DE LAS OPERACIONES DE LEASING.



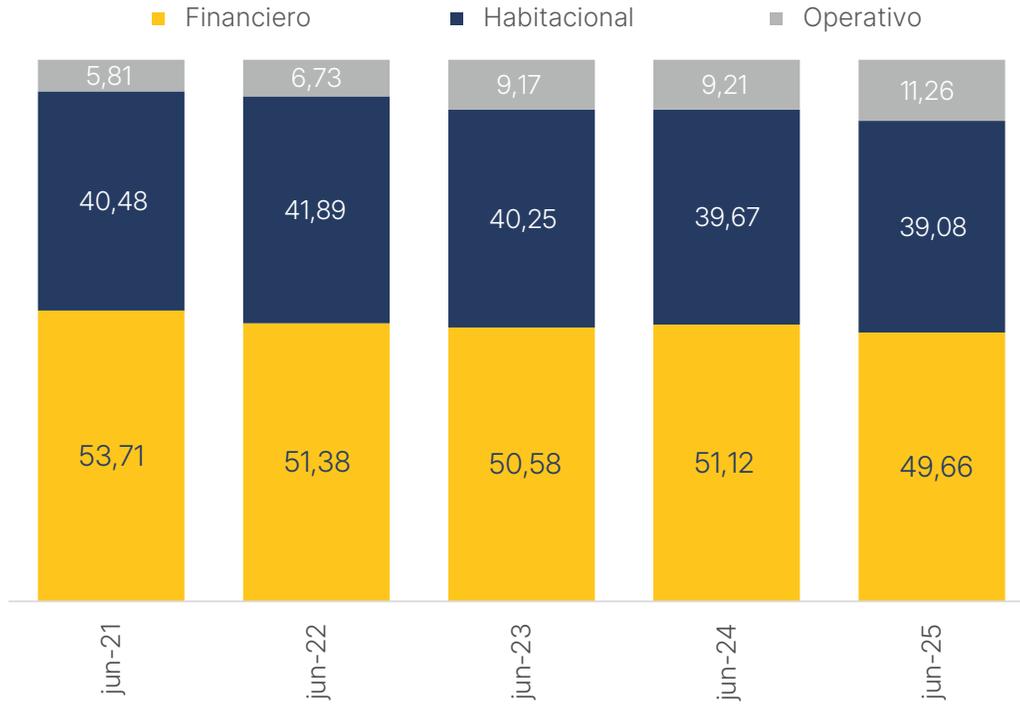
Nota: Leasing total incluye el financiero, operativo y habitacional de todas las entidades financieras que ofrecen el producto.

Fuente: SFC y entidades agremiadas. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

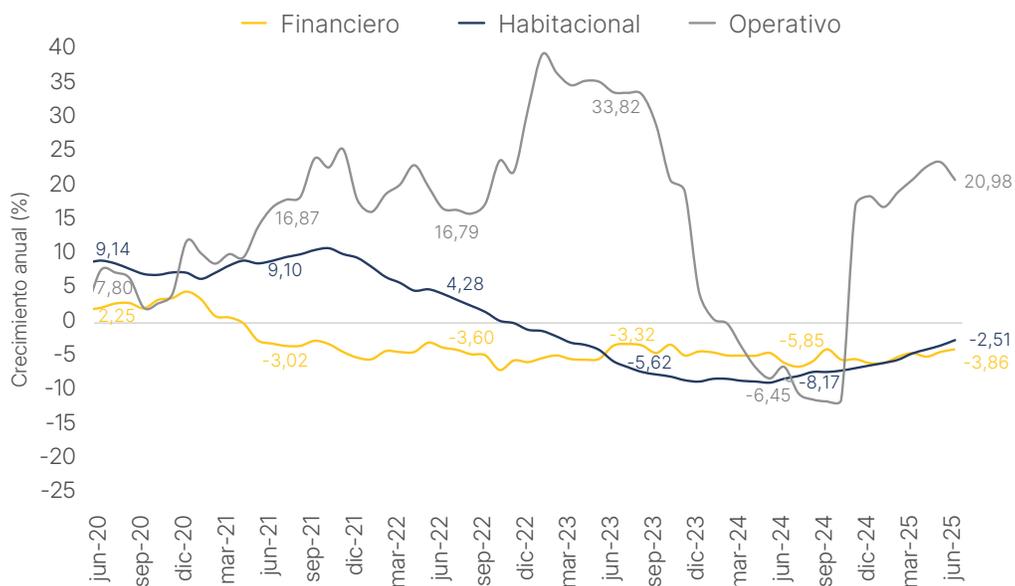
5.1.3 Composición de la cartera de leasing (COLGAAP)

GRÁFICA 21. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA POR TIPO DE LEASING (COLGAAP).

PANEL A. PARTICIPACIÓN (%).



PANEL B. CRECIMIENTO REAL ANUAL.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, entidades agremiadas y DANE. Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.1.4 Participación por entidad en el mercado de leasing

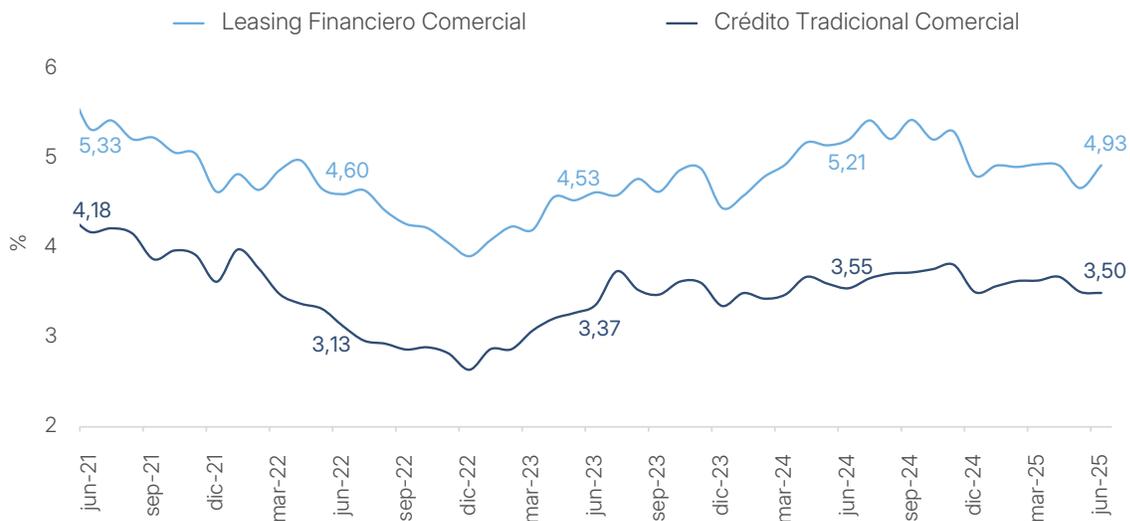
TABLA 3. RANKING DE LA PARTICIPACIÓN POR ENTIDAD EN LA CARTERA TOTAL DE LEASING INCLUYENDO ANTICIPOS.

Entidad	Participación de mercado (%)					Cartera por entidad (jun-25)	
	jun-22	jun-23	jun-24	jun-25	Variación anual participación (pp.)	Saldo cartera (billones)	Crecimiento real anual (%)
1 Bancolombia	38,34	40,09	39,95	40,30	▲ 0,35	29,29	-2,96
2 Davivienda	27,87	27,56	27,08	26,58	▼ -0,51	19,32	-5,60
3 Banco de Occidente	10,55	10,26	10,91	11,14	▲ 0,23	8,09	-1,81
4 BBVA	8,75	8,48	8,68	8,93	▲ 0,25	6,49	-1,01
5 Banco de Bogotá	6,26	6,26	6,49	7,00	▲ 0,51	5,09	3,68
6 Itaú	5,05	4,49	4,16	3,61	▼ -0,55	2,62	-16,49
7 Scotiabank Colpatría	1,22	1,01	0,90	0,74	▼ -0,16	0,54	-20,77
8 Bancóldex	0,77	0,75	0,85	0,83	▼ -0,01	0,61	-5,23
9 Banco Popular	0,60	0,53	0,46	0,36	▼ -0,09	0,27	-23,34
12 AV Villas	0,21	0,25	0,24	0,25	▲ 0,01	0,18	1,79
10 Banco Finandina	0,16	0,14	0,12	0,10	▼ -0,02	0,07	-21,27
11 Banco Caja Social	0,15	0,13	0,12	0,10	▼ -0,01	0,07	-16,03
13 Banco Serfinanza	0,06	0,06	0,05	0,06	▲ 0,01	0,04	6,35

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y entidades agremiadas. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.1.5 Indicador de Calidad de Cartera (ICC)

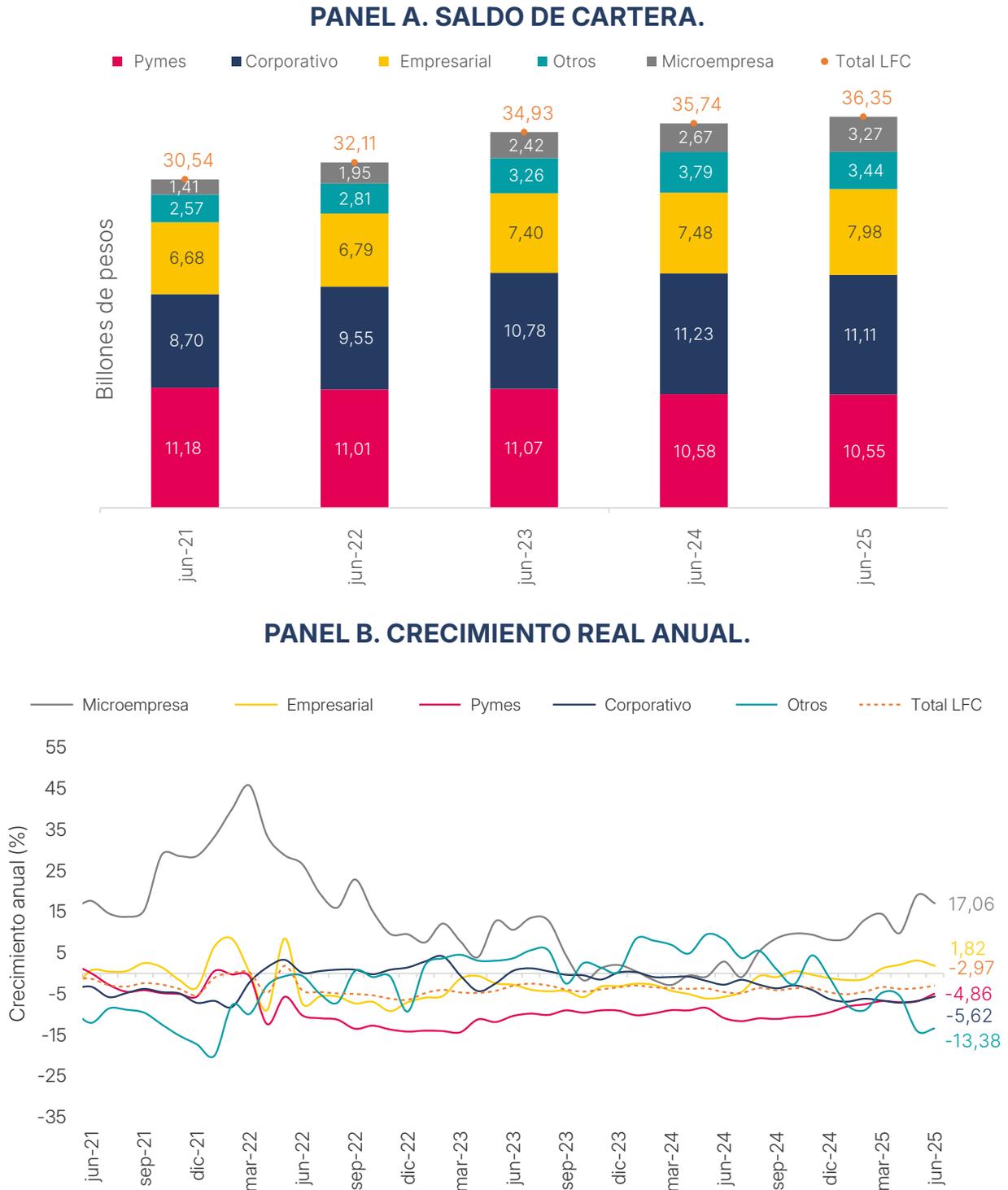
GRÁFICA 22. INDICADOR DE CALIDAD DE CARTERA (ICC) TRADICIONAL. CARTERA COMERCIAL.



Nota: **ICC Tradicional** = (Cartera vencida mayor a 30 días) / (Cartera Total). Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

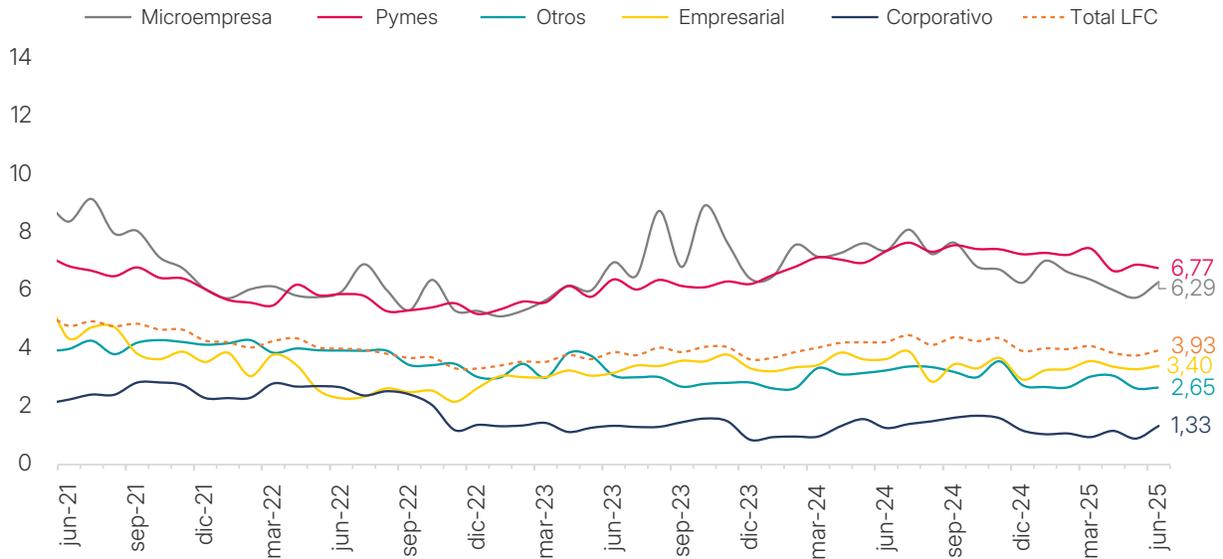
5.1.6 Cartera de leasing financiero comercial por tipo de empresa

GRÁFICA 23. LEASING FINANCIERO COMERCIAL POR TIPO DE EMPRESA¹³.



¹³Clasificación por tipo de empresa se hizo de acuerdo con las ventas anuales así: Corporativo: superiores a \$50.000 millones. Empresarial: entre \$15.000 y \$50.000 millones. Pymes: entre \$500 hasta \$15.000 millones. Microempresa: menores a \$500 millones. Otros: incluye oficial o gobierno, financiero e institucional, moneda extranjera y constructor.

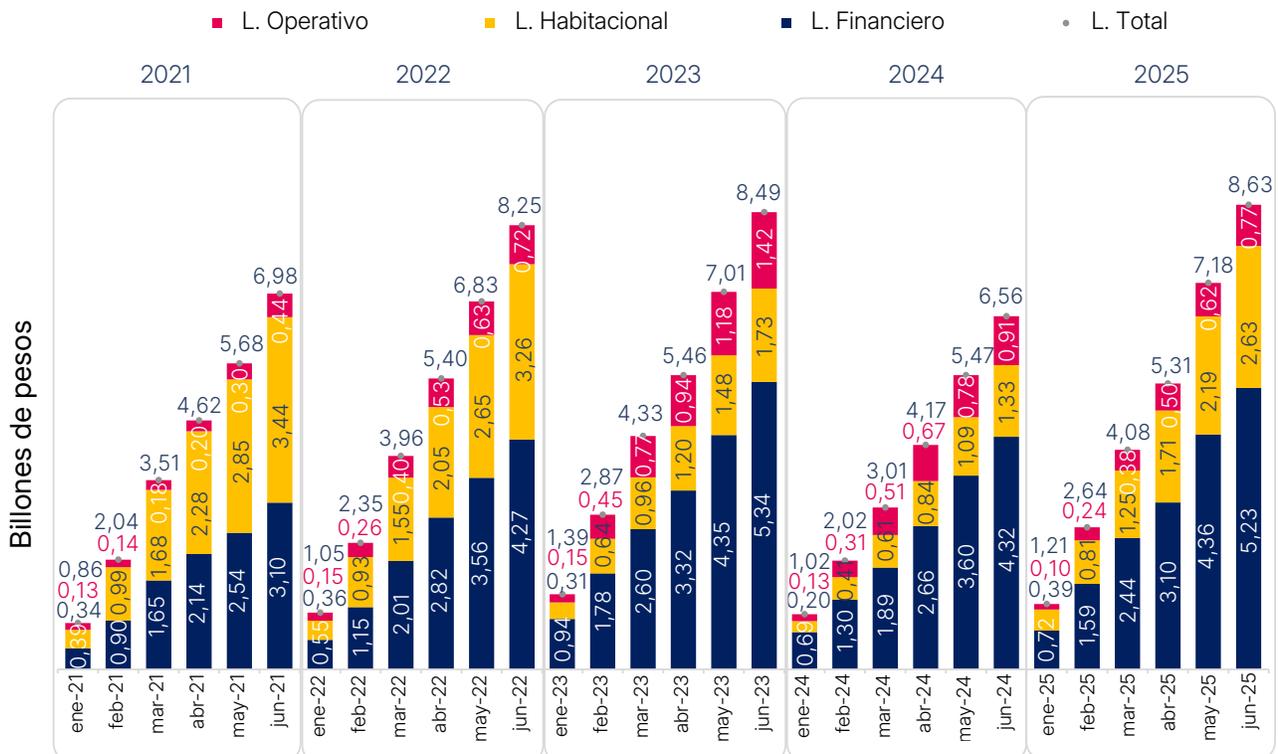
**PANEL C. INDICADOR DE CALIDAD DE CARTERA (ICC)
POR ALTURA DE MORA (MAYOR A 30 DÍAS).**



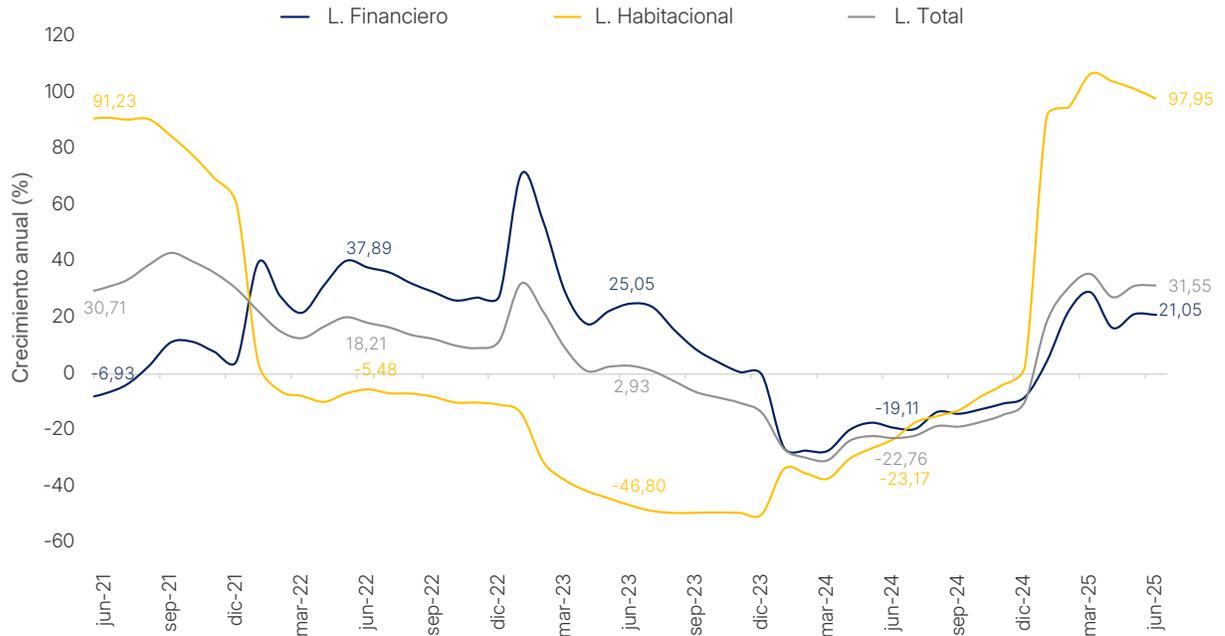
Nota: Análisis con base en el 96,81% (\$37,2 billones en mar-25) de la cartera de LFC.
Fuente: Entidades financieras. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.1.7 Nuevos contratos activados por tipo de leasing (desembolsos)

**GRÁFICA 24. NUEVOS CONTRATOS ACTIVADOS POR TIPO DE LEASING. ACUMULADO AÑO CORRIDO.
PANEL A. MONTO.**



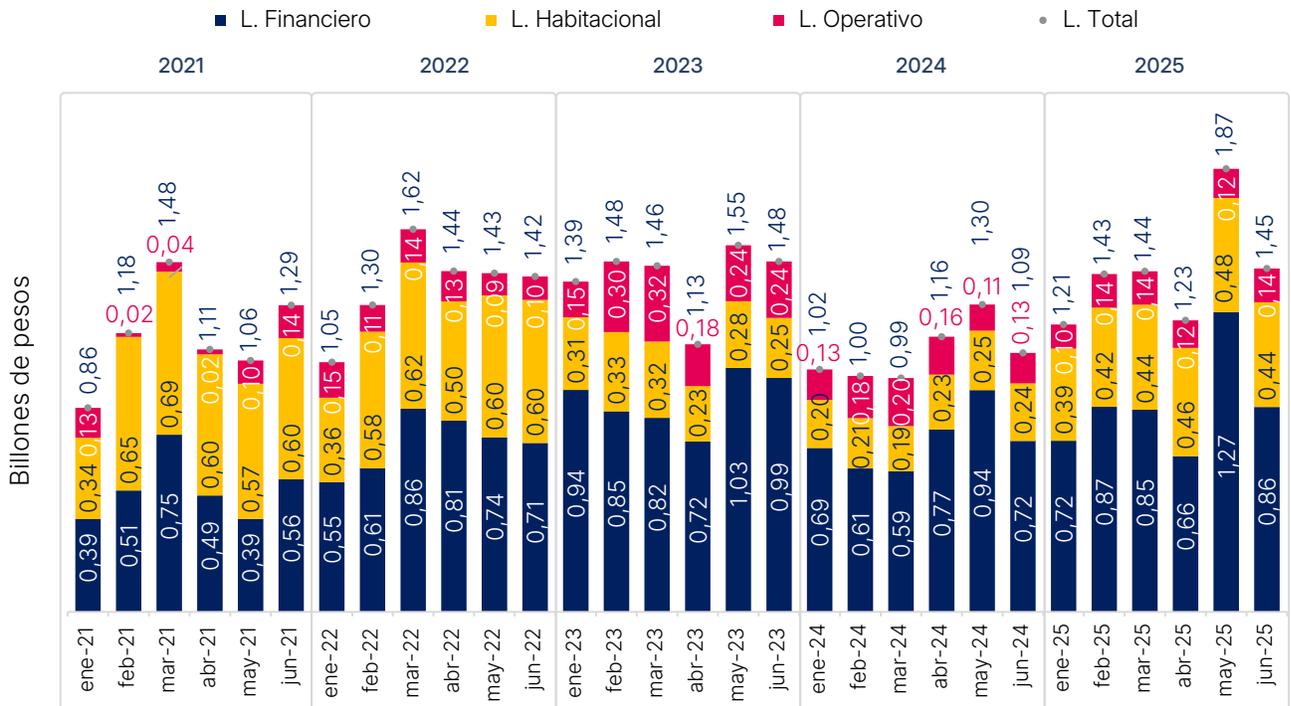
PANEL B. CRECIMIENTO NOMINAL ANUAL DEL MONTO.



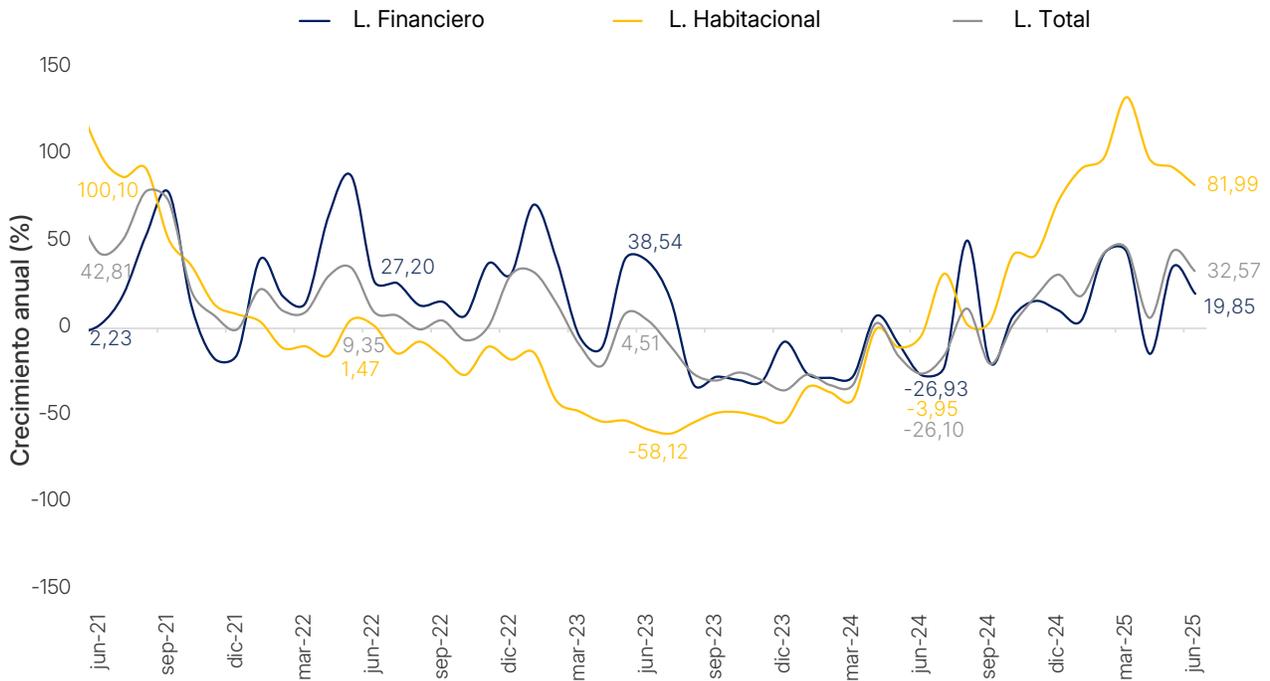
Nota: Esta gráfica no incluye el crecimiento anual del leasing operativo debido al efecto base provocado por la reactivación del producto desde mediados del 2019 y lo corrido de 2020.
Fuente: Entidades agremiadas. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

GRÁFICA 25. NUEVOS CONTRATOS ACTIVADOS POR TIPO DE LEASING. MARCACIÓN MENSUAL.

PANEL A. MONTO.



PANEL B. CRECIMIENTO ANUAL DEL MONTO NOMINAL.



Nota: Panel B no incluye el crecimiento anual del leasing operativo debido al efecto base provocado por la reactivación del producto desde mediados del 2019 y lo corrido de 2020.

Fuente: Entidades agremiadas. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.2 Leasing financiero

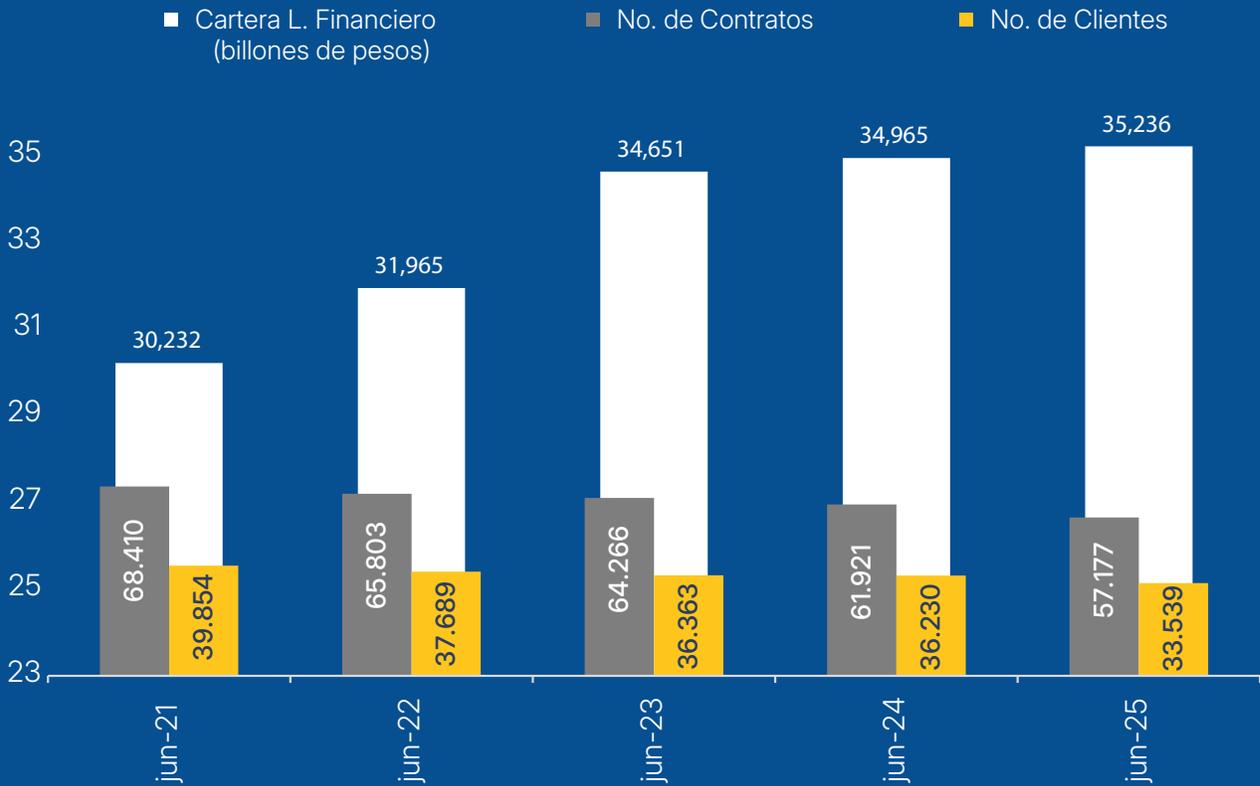
La cartera de leasing financiero conserva la tendencia registrada desde 2022, con variaciones que han fluctuado entre -3% y -6%. No obstante, al cierre del segundo trimestre de 2025 presentó un crecimiento real de -3,86%.

En junio de 2025, el número de nuevos contratos mostró un aumento del 12,7% en comparación con el mismo período de 2024.

5.2.1 Cartera, contratos y clientes de leasing financiero

GRÁFICA 26. EVOLUCIÓN DEL LEASING FINANCIERO.

PANEL A. SALDO DE CARTERA Y NÚMERO DE CONTRATOS Y CLIENTES.



PANEL B. CRECIMIENTO ANUAL DE LA CARTERA REAL, NÚMERO DE CONTRATOS Y CLIENTES.



Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP.
Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.2.2 Participación por entidad en la cartera de leasing financiero

TABLA 4. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO POR ENTIDAD (SIN ANTICIPOS).

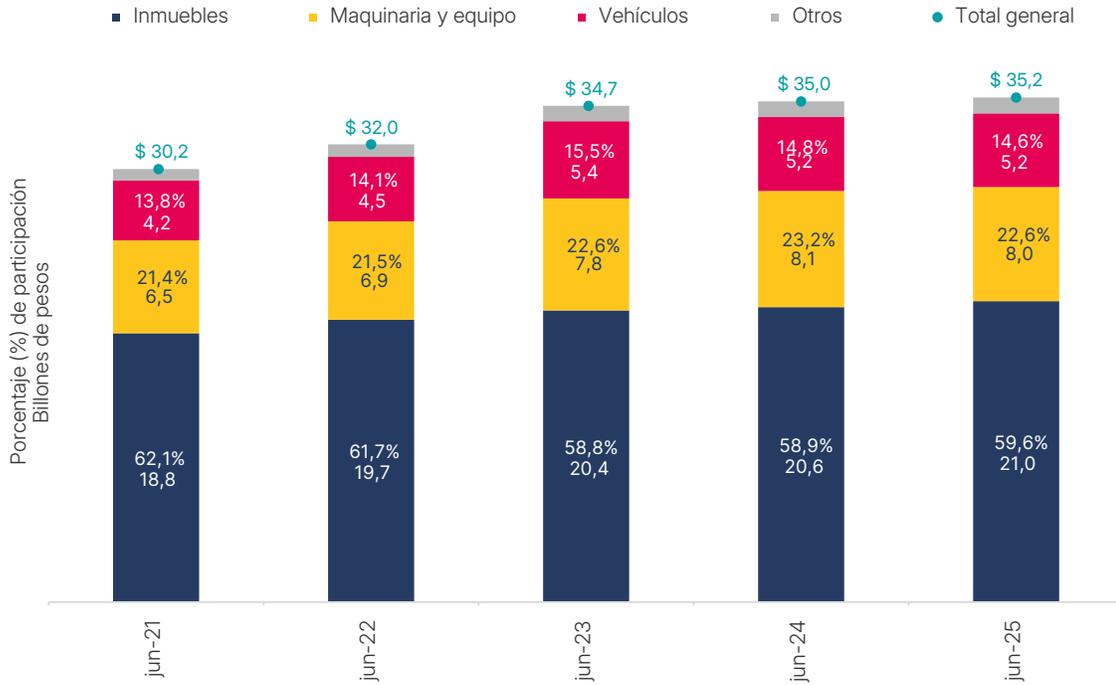
Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (jun-25)	
	jun-23	jun-24	jun-25	Variación anual particip. (pp.)	Saldo cartera (billones)	Crec. real anual jun-25 (%)
1 Bancolombia	46,13	46,70	46,85	0,16	16,51	-3,53
2 Banco de Occidente	16,32	16,18	16,04	-0,14	5,65	-4,67
3 Davivienda	14,26	14,58	14,79	0,21	5,21	-2,46
4 Banco de Bogotá	9,80	9,83	10,13	0,30	3,57	-0,94
5 Itaú	4,92	4,37	3,70	-0,67	1,30	-18,52
6 BBVA	5,61	5,64	6,22	0,58	2,19	6,02
7 Bancóldex	1,37	1,47	1,34	-0,13	0,47	-12,24
8 Scotiabank Colpatría	0,74	0,56	0,41	-0,15	0,14	-30,16
9 Banco Popular	0,55	0,44	0,32	-0,12	0,11	-29,57
10 Banco Finandina	0,30	0,24	0,20	-0,04	0,07	-21,35

Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP.

5.2.3 Leasing financiero por tipo de activo

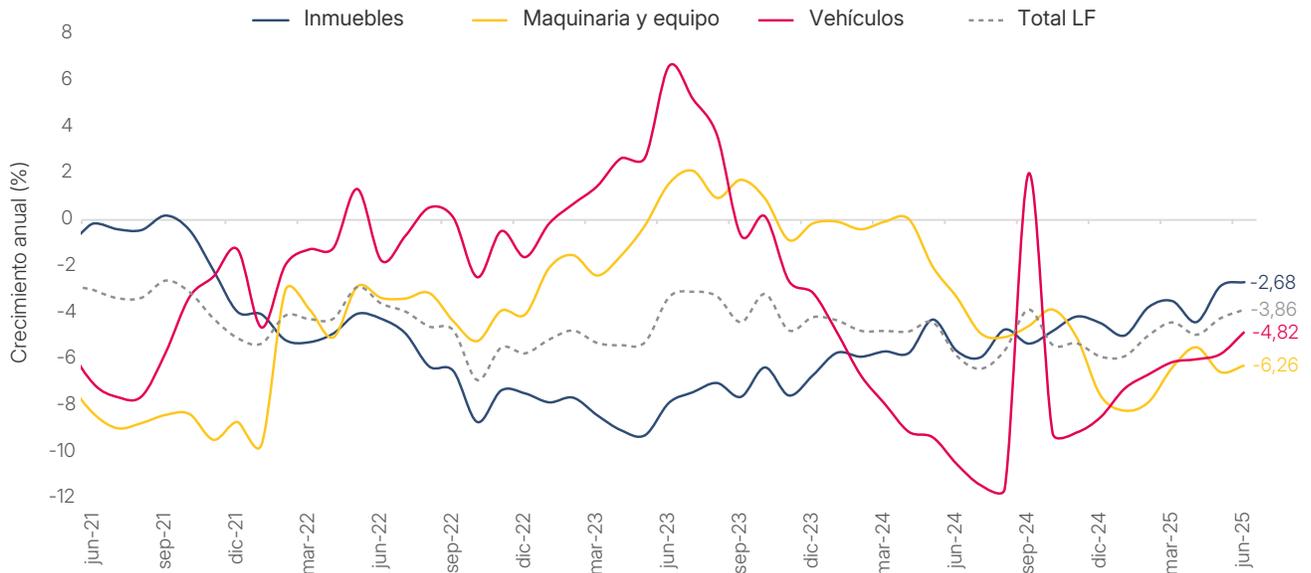
GRÁFICA 27. CARTERA DE LEASING FINANCIERO POR TIPO DE ACTIVO.

PANEL A. SALDO Y PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA LEASING FINANCIERO POR TIPO DE ACTIVO.



Nota: «Otros» incluye: barcos, trenes, aviones, equipo de computación, muebles y enseres, microcrédito, semovientes y otros activos.

PANEL B. CRECIMIENTO REAL ANUAL DE LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO POR TIPO DE ACTIVO.



Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria.

TABLA 5. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO DE INMUEBLES.

Leasing financiero - Inmuebles						
Participación de mercado					Cartera por entidad (jun-25)	
Entidad	jun-23	jun-24	jun-25	Variación (pp.) 2025 vs. 2024	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual jun-25 (%)
1 Bancolombia	48,51	49,08	49,35	▲ 0,27	10.368.601	-2,14
2 Banco de Occidente	16,59	16,58	16,24	▼ -0,34	3.412.742	-4,65
3 Davivienda	13,62	13,47	14,44	▲ 0,97	3.034.089	4,36
4 Banco de Bogotá	8,98	9,38	9,54	▲ 0,15	2.003.770	-1,09
5 BBVA	3,80	3,89	4,21	▲ 0,32	883.517	5,24
6 Itaú	5,33	4,73	3,97	▼ -0,75	834.836	-18,21
7 Bancoldex	1,47	1,50	1,23	▼ -0,27	257.597	-20,20
8 Scotiabank Colpatría	1,14	0,90	0,64	▼ -0,26	134.632	-30,68
9 Banco Popular	0,56	0,48	0,39	▼ -0,10	81.149	-22,44
TOTAL INMUEBLES					21.010.932	-2,68

Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria

TABLA 6. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO DE MAQUINARIA Y EQUIPO.

Leasing financiero - Maquinaria y equipo						
Participación de mercado					Cartera por entidad (jun-25)	
Entidad	jun-23	jun-24	jun-25	Variación (pp.) 2025 vs. 2024	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual jun-25 (%)
1 Bancolombia	43,47	43,22	41,28	▼ -1,94	3.287.153	-10,47
2 Banco de Occidente	14,71	14,85	15,19	▲ 0,34	1.209.921	-4,12
3 Davivienda	11,47	13,70	14,40	▲ 0,70	1.147.149	-1,48
4 Banco de Bogotá	12,08	11,86	12,07	▲ 0,21	960.853	-4,61
5 BBVA	10,02	9,85	11,23	▲ 1,38	894.716	6,91
6 Itaú	5,52	4,36	3,49	▼ -0,87	278.003	-24,95
7 Bancoldex	1,78	1,63	2,02	▲ 0,40	161.163	16,59
8 Banco Popular	0,62	0,40	0,21	▼ -0,19	16.866	-50,85
9 Scotiabank Colpatría	0,28	0,11	0,09	▼ -0,02	7.407	-21,19
10 Banco Finandina	0,05	0,02	0,01	▼ -0,01	533	-67,50
TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO					7.963.765	-6,26

Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria

TABLA 7. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO VEHÍCULOS.

Leasing financiero - Vehículos						
Participación de mercado					Cartera por entidad (jun-25)	
Entidad	jun-23	jun-24	jun-25	Variación (pp.) 2025 vs. 2024	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual jun-25 (%)
1 Bancolombia	37,62	38,29	39,55	▲ 1,26	2.036.868	-1,68
2 Banco de Occidente	18,55	18,19	18,37	▲ 0,18	946.394	-3,88
3 Davivienda	21,37	21,11	18,32	▼ -2,79	943.321	-17,41
4 Banco de Bogotá	10,53	9,53	10,70	▲ 1,16	550.953	6,79
5 BBVA	6,43	6,46	7,07	▲ 0,61	363.954	4,09
6 Itaú	2,61	3,06	3,35	▲ 0,29	172.353	4,23
7 Banco Finandina	1,84	1,61	1,34	▼ -0,26	69.261	-20,47
8 Bancoldex	0,60	1,40	1,04	▼ -0,37	53.385	-29,62
9 Banco Popular	0,44	0,33	0,26	▼ -0,08	13.283	-26,72
10 Scotiabank Colpatría	0,01	0,01	0,01	▼ 0,00	677	-6,14
TOTAL VEHÍCULOS					5.150.448	-4,82

Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria

5.3 Leasing operativo

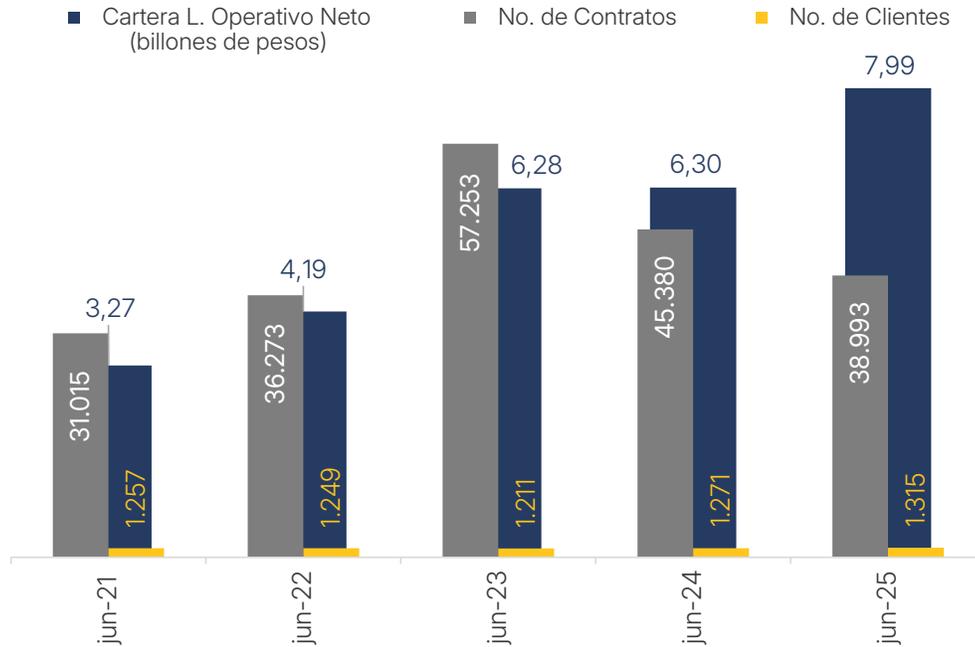
En el segundo trimestre de 2025, el leasing operativo neto alcanzó un crecimiento del 20,98%. El desempeño de esta cartera estuvo marcado por las condiciones del

mercado, especialmente por la dinámica de los precios, el comportamiento de la economía nacional y la evolución de la tasa de cambio.

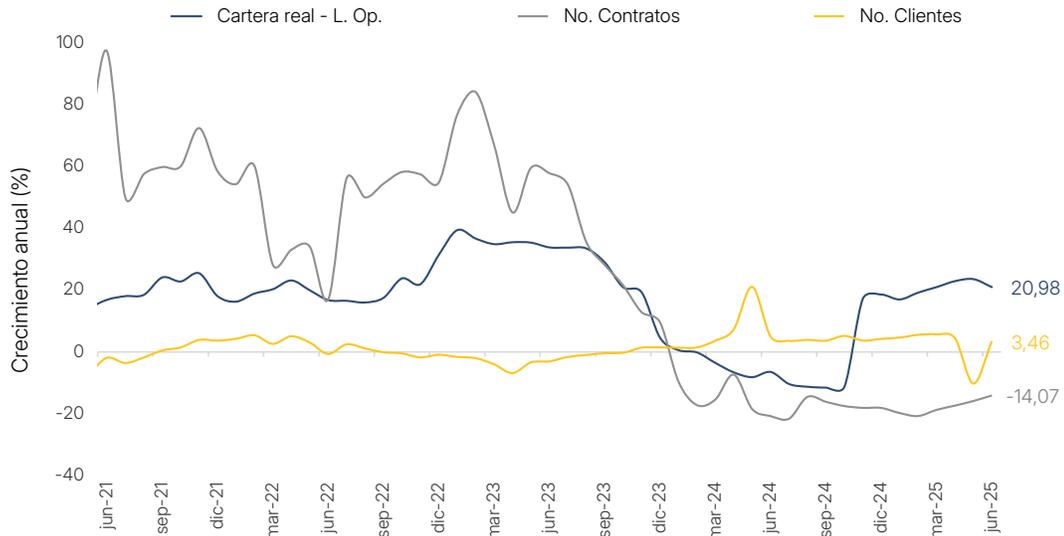
5.3.1 Cartera, contratos y clientes de leasing operativo neto

GRÁFICA 28. EVOLUCIÓN DEL LEASING OPERATIVO NETO.

PANEL A. SALDO DE CARTERA Y NÚMERO DE CONTRATOS Y CLIENTES.



PANEL B. CRECIMIENTO REAL ANUAL DE LA CARTERA, NÚMERO DE CONTRATOS Y CLIENTES.



Fuente: Entidades agremiadas. Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.3.2 Participación por entidad en el mercado de leasing operativo

TABLA 8. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING OPERATIVO NETO POR ENTIDAD.

Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (jun-25)	
	jun-23	jun-24	jun-25	Variación (pp.) 2025 vs. 2024	Saldo cartera (billones)	Crec. real anual jun-25 (%)
1 Bancolombia	92,76	89,94	91,02	1,08	7,27	22,43
2 Banco de Occidente	7,24	10,06	8,98	-1,08	0,72	7,98
3 Banco de Bogotá	0,00	0,001	0,001	-0,000227	0,0001	-4,59

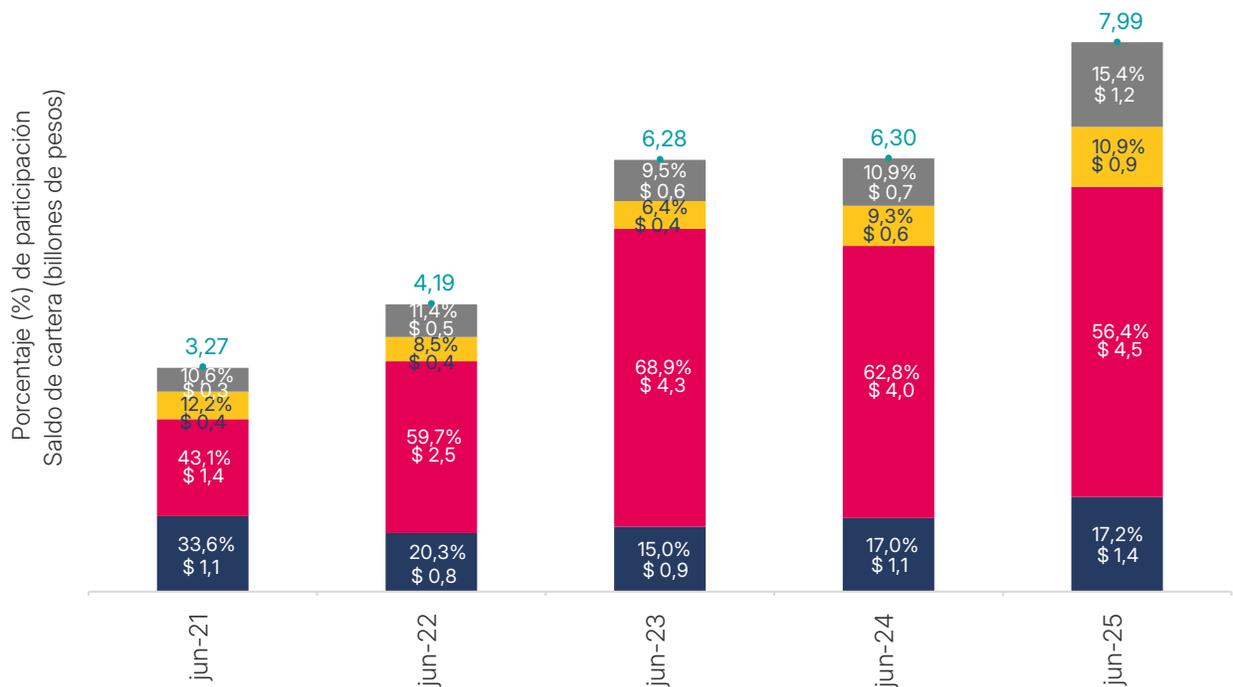
Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP.
Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.3.3 Participación por activo en la cartera de leasing operativo

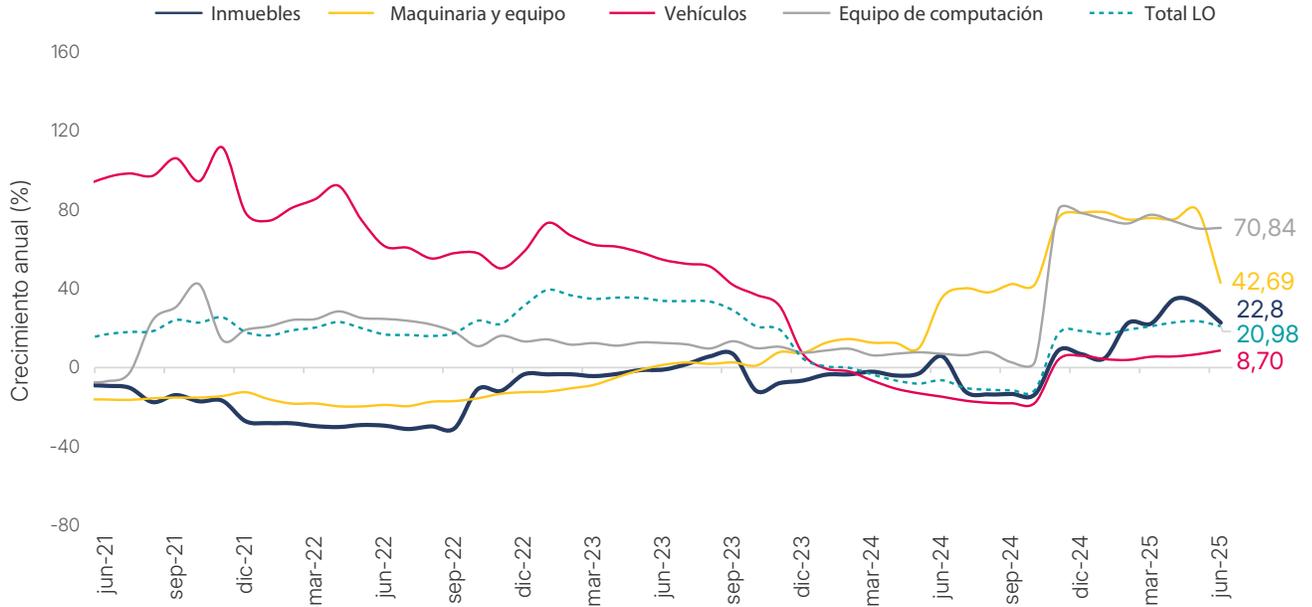
GRÁFICA 29. CARTERA DE LEASING OPERATIVO NETO POR TIPO DE ACTIVO.

PANEL A. SALDO Y PARTICIPACIÓN DE CARTERA POR TIPO DE ACTIVO.

- Inmuebles
- Vehículos
- Maquinaria y equipo
- Equipo de computación
- Total LO



PANEL B. CRECIMIENTO REAL ANUAL DEL LEASING OPERATIVO NETO POR TIPO DE ACTIVO.



Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.4 Leasing habitacional

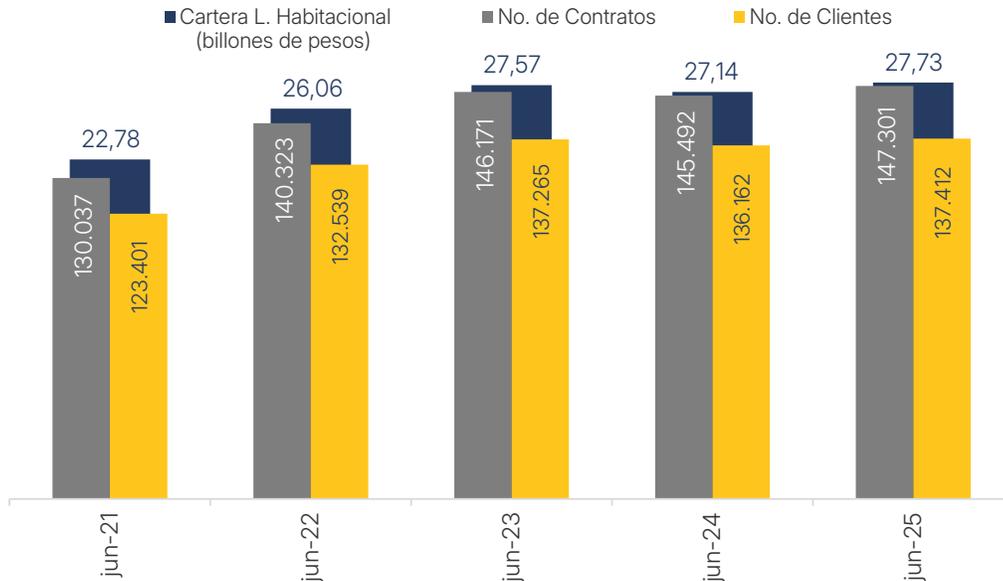
Durante el segundo trimestre de 2025, el leasing habitacional evidenció una mejora en su desempeño, al registrar un crecimiento real anual de -2,51%, lo que representa un avance de 1,56 puntos porcentuales frente a

marzo del mismo año. Este resultado estuvo respaldado por un incremento notable tanto en el número de clientes como en el volumen de contratos vigentes.

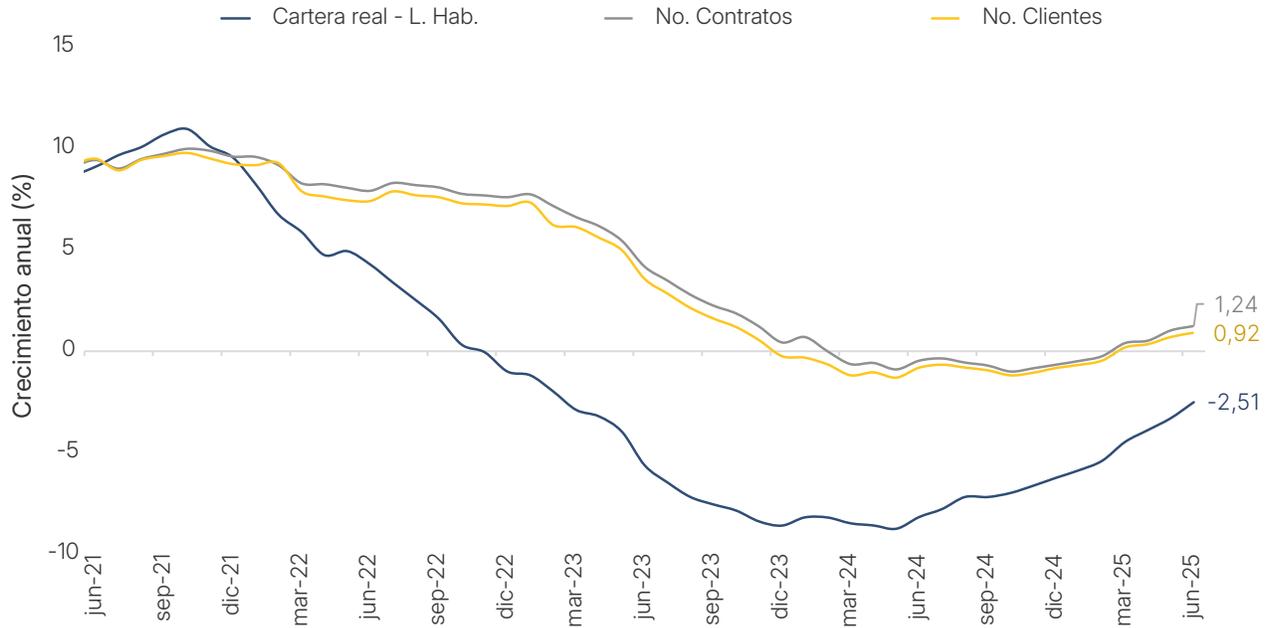
5.4.1 Cartera, contratos y clientes de leasing habitacional

GRÁFICA 30. EVOLUCIÓN DEL LEASING HABITACIONAL.

PANEL A. SALDO DE CARTERA Y NÚMERO DE CONTRATOS Y CLIENTES.



PANEL B. CRECIMIENTO ANUAL DE LA CARTERA, NÚMERO DE CONTRATOS Y CLIENTES.



Fuente: Entidades agremiadas. Metodología COLGAAP.
Elaboración y cálculos Asobancaria.

5.4.2. Participación por entidad en la cartera de leasing habitacional

TABLA 9. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING HABITACIONAL POR ENTIDAD.

Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (jun-25)	
	jun-23	jun-24	jun-25	Variación (pp.) 2025 vs. 2024	Saldo cartera (billones)	Crec. real anual jun-25 (%)
1 Davivienda	51,91	51,40	49,92	▼ -1,48	13,84	-5,31
2 Bancolombia	18,46	18,85	20,53	▲ 1,68	5,69	6,18
3 BBVA	15,08	15,42	14,90	▼ -0,52	4,13	-5,80
4 Itaú	5,42	5,15	4,59	▼ -0,56	1,27	-13,06
5 Banco de Occidente	3,98	3,99	4,40	▲ 0,41	1,22	7,58
6 Banco de Bogotá	2,70	2,89	3,69	▲ 0,81	1,02	24,74
7 Scotiabank Colpatría	1,74	1,66	1,42	▼ -0,24	0,39	-16,72
8 Banco Popular	0,70	0,65	0,54	▼ -0,10	0,15	-18,22

Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP.
Elaboración y cálculos Asobancaria.

6. EXPECTATIVAS DEL LEASING EN COLOMBIA

6.1 Leasing financiero

Pese a una ligera recuperación, el leasing financiero continuó en terreno negativo durante el segundo trimestre de 2025, cerrando junio con una variación real de -3,86%.

Hacia el final del año, se proyecta que su comportamiento se sitúe en un rango entre -1% y 1%.

GRÁFICA 31. CRECIMIENTO ANUAL DEL SALDO DE CARTERA DE LEASING FINANCIERO.



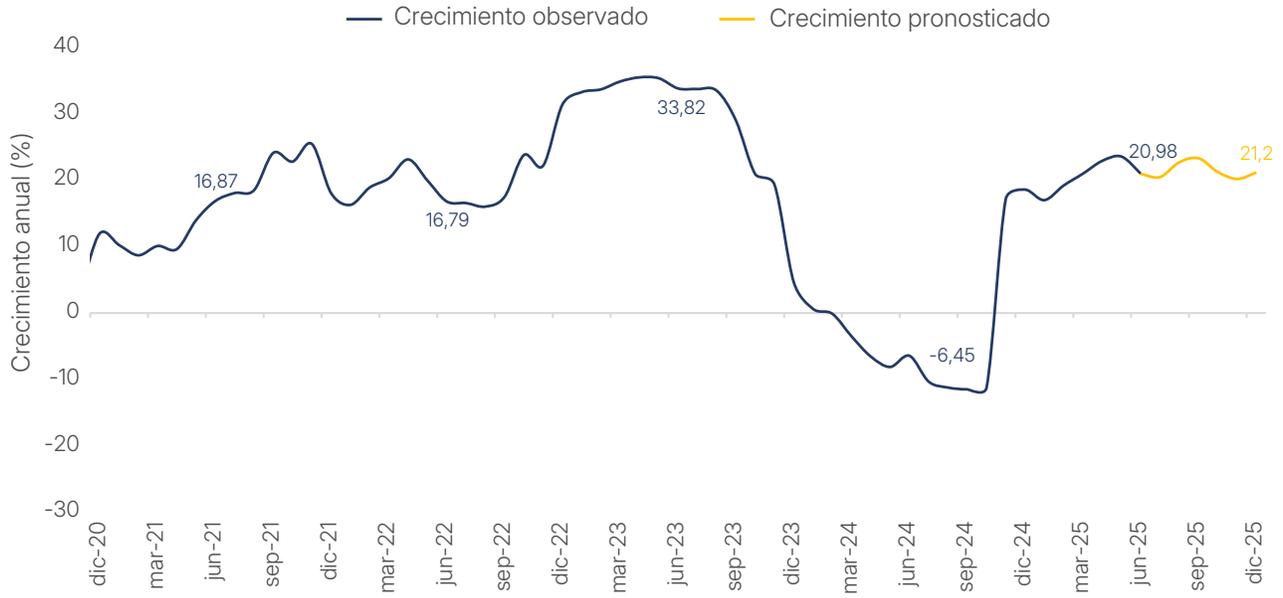
Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria.

6.2 Leasing operativo

La proyección de crecimiento para el cierre de 2025 se estima en 21,2% real anual, sustentada en las dinámicas previstas del mercado, la recuperación sectorial observada

en la primera mitad del año y la evolución tanto de la tasa de cambio como de la economía nacional.

GRÁFICA 32. CRECIMIENTO ANUAL DEL SALDO DE CARTERA DE LEASING OPERATIVO.



Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP. Elaboración y cálculos Asobancaria.

**Aso
Ban
Caria** | Acerca la
Banca a los
Colombianos