

Marzo 2026

Informe Trimestral del **Mercado de Leasing**



INFORME TRIMESTRAL DEL MERCADO DE *LEASING* Marzo de 2026

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
María Camila Agudelo Martín
Mariana Correa Salleg
Luis Daniel David Barrera

Dirección Económica

Alejandro Lobo Clavijo
Andrés Felipe Medina Grass

Diagramación:

Julián Andrés Rojas Castañeda

Junio de 2026

CON TENIDO

01

Editorial

Vendor leasing: una herramienta para facilitar la inversión en activos productivos

02

Análisis del entorno macroeconómico

03

Indicadores sectoriales de la actividad productiva en Colombia

04

Cifras del mercado colombiano de *Leasing*:

- 4.1 Leasing total
- 4.2 Leasing financiero
- 4.3 Leasing operativo
- 4.4 Leasing habitacional

05

Expectativas del *leasing* en Colombia:

- 5.1 *Leasing* financiero
- 5.2 *Leasing* operativo

ÍNDICE



1. *VENDOR LEASING*: UNA HERRAMIENTA PARA FACILITAR LA INVERSIÓN EN ACTIVOS PRODUCTIVOS



2. ANÁLISIS DEL ENTORNO MACROECONÓMICO

2.1	Producto Interno Bruto (PIB)	8
2.2	Índice de Precios al Consumidor (IPC)	10
2.3	Índice de Confianza del Consumidor (ICC)	11
2.4	Expectativas del Mercado y de la Economía en Colombia	11



3. INDICADORES SECTORIALES DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA EN COLOMBIA

3.1	Formación bruta de capital fijo.....	13
3.2	Sector externo	14
3.3	Ventas del comercio minorista y vehículos	15
3.4	Despachos de cemento, producción de concreto y ventas de vivienda	15



4. CIFRAS DEL MERCADO COLOMBIANO DE LEASING

4.1 Leasing total	17
4.1.1 Profundización financiera en la economía colombiana	18
4.1.2 Cartera total de <i>leasing</i>	19
4.1.3 Composición de la cartera de <i>leasing</i> (COLGAAP).....	21
4.1.4 Participación por entidad en el mercado de <i>leasing</i>	22
4.1.5 Indicador de Calidad de Cartera (ICC)	22
4.1.6 Cartera de <i>leasing</i> financiero comercial por tipo de empresa	23
4.1.7 Nuevos contratos activados por tipo de <i>leasing</i> (desembolsos).....	24
4.2 Leasing financiero	27
4.2.1 Cartera, contratos y clientes de <i>leasing</i> financiero	27
4.2.2 Participación por entidad en la cartera de <i>leasing</i> financiero	28
4.2.3 Leasing financiero por tipo de activo.....	29
4.3 Leasing operativo	31
4.3.1 Cartera, contratos y clientes de <i>leasing</i> operativo neto.....	31
4.3.2 Participación por entidad en el mercado de <i>leasing</i> operativo	32
4.3.3 Participación por activo en la cartera de <i>leasing</i> operativo.....	32
4.4 Leasing habitacional	33
4.4.1 Cartera, contratos y clientes de leasing habitacional.....	33
4.4.2 Participación por entidad en la cartera de <i>leasing</i> habitacional.....	34



5. EXPECTATIVAS DEL LEASING EN COLOMBIA

5.1 <i>Leasing</i> financiero.....	35
5.2 <i>Leasing</i> operativo	35

1. VENDOR LEASING: UNA HERRAMIENTA PARA FACILITAR LA INVERSIÓN EN ACTIVOS PRODUCTIVOS

Introducción

Muchas decisiones de inversión surgen cuando una empresa reconoce que necesita un activo específico para ampliar su capacidad, mejorar su operación o hacer procesos más eficientes. Sin embargo, a veces la empresa se enfrenta a obstáculos de financiación, procesos lentos y falta de acompañamiento técnico y comercial. El *vendor leasing* surge como una alternativa para superar esos obstáculos, al ser un modelo que integra al proveedor del activo y a la entidad financiera en una misma solución que facilita a la empresa el acceso al activo que necesita.

Bajo el esquema de *vendor leasing*, el proveedor no solo ofrece el bien, sino que le brinda al cliente una alternativa para financiar su uso a través del leasing. El proveedor facilita la conexión entre el cliente que necesita el activo y la entidad que estructura la operación y proporciona el financiamiento. De esta manera, la empresa puede acceder al activo sin comprometer de inmediato una parte significativa de su liquidez. Por eso, esta figura debe convertirse en una herramienta de mayor relevancia para la renovación de activos y la productividad empresarial.

El *vendor leasing* articula al proveedor del activo, la entidad financiera y el cliente final. El proveedor identifica la necesidad del cliente y ofrece el bien, la entidad financiera evalúa la operación, adquiere el activo y lo entrega en leasing, y la empresa lo utiliza en su actividad productiva mediante el pago de cánones. El proceso de la operación de *vendor leasing* se realiza de la siguiente manera:

GRÁFICA 1: OPERACIÓN DE VENDOR LEASING



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial.

Por ejemplo, una empresa que requiere cualquier activo productivo puede acceder a él a través del proveedor, quien ya cuenta con una entidad financiera aliada para estructurar la operación de leasing. De esta manera, la decisión de inversión y la solución de financiación ocurre de forma conjunta.

Esta integración es precisamente el elemento que diferencia al *vendor leasing* de una operación de leasing tradicional. La diferencia no está necesariamente en el contrato final, sino en la forma como el cliente llega a la financiación y en el papel que asume el proveedor dentro del proceso.

TABLA 1: COMPARACIÓN ENTRE LEASING TRADICIONAL Y VENDOR LEASING

	Leasing Tradicional	Vendor Leasing
Origen de la operación	El cliente selecciona el activo y luego busca financiamiento por su cuenta.	El financiamiento se ofrece al cliente en el punto de venta.
Rol del proveedor	Entrega el bien una vez la entidad financiera le paga.	Actúa como un canal para la adquisición del activo a través del leasing, para facilitar y cerrar sus ventas.
Entidad financiera y proveedor	La entidad financiera no tiene necesariamente un vínculo con el proveedor.	Existe una alianza entre la entidad financiera y el proveedor.
Proceso operativo	Puede ser más lento al requerir que el cliente gestione dos procesos separados.	Es más eficiente, ya que el proveedor asume la carga de asesorar al comprador sobre el producto financiero.

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial.

En resumen, mientras que el leasing tradicional es un producto financiero que el cliente busca para acceder a un bien, el *vendor leasing* transforma el financiamiento en una parte integral del producto comercial para incentivar la venta. Esto no implica que se elimine el análisis de riesgo crediticio, ni modifica las responsabilidades de la entidad financiera en la estructuración de la operación y en el contrato de leasing, pero sí vuelve el proceso más eficiente. Adicionalmente, en el leasing tradicional, la entidad financiera puede contar con menos información acerca del activo, el sector, el mantenimiento, entre otros. Mientras que en el *vendor leasing*, la participación del proveedor puede ser muy útil, para mejorar el conocimiento técnico sobre los diferentes activos.

Esta modalidad de leasing tiene varias ventajas para los actores que participan en la operación. Con respecto a las entidades financieras, el *vendor leasing*, además de ser una modalidad para financiar activos productivos, también es un nuevo canal estratégico de originación de operaciones. Al trabajar con proveedores, la entidad financiera puede llegar al cliente en el momento en el que surge la decisión de inversión. Esto convierte al proveedor en un primer contacto comercial y permite que la financiación se integre al proceso de arrendamiento del activo.

En segundo lugar, el *vendor leasing* ofrece una fuente más estable de nuevos negocios, pues los proveedores están constantemente en contacto con empresas que requieren activos. Asimismo, este esquema puede mejorar el proceso operativo al contar con procesos estandarizados, información más detallada sobre el activo y mejor coordinación con el proveedor, haciendo el proceso más eficiente (NEFA, 2024)¹.

Una característica importante es que se pueden compartir ciertos riesgos con el proveedor. El proveedor no se limita a vender el activo, sino que también puede colaborar en la evaluación de la operación, aportando su conocimiento sobre el sector, el cliente, el activo, su vida útil y su posible valor de venta. Además, dado que el proveedor se beneficia directamente de la venta, puede asumir ciertos compromisos para mitigar el riesgo de la entidad financiera, como aportar garantías adicionales o facilitar esquemas de pago inicial que reduzcan la exposición crediticia. (ICF, 2009)²

Para los proveedores, se establece una fuente más estable de financiación para sus clientes. El proveedor también puede mejorar su flujo de caja, ya que las condiciones ofrecidas por la entidad financieras pueden ser mejores que los plazos de pago comerciales. Asimismo, el *vendor leasing* puede ayudar a aumentar el volumen de ventas. Cuando el cliente encuentra en una misma oferta el activo y la posibilidad de financiarlo, disminuyen las barreras que normalmente retrasan o frenan la decisión de inversión. (NEFA, 2024). También permite llegar a clientes que no podrían realizar una compra directa en efectivo. Finalmente, los proveedores pueden asumir parte de la carga de asesorar a clientes que no tienen experiencia previa en la adquisición de activos más complejos (ICF, 2009).

Por otro lado, para los clientes, el principal beneficio es la financiación y la adquisición del activo en un mismo punto. En vez de hacer por separado la gestión del activo y buscar la fuente de financiación, el cliente tiene la posibilidad de acceder a una solución más integrada y sencilla de gestionar. Esto reduce barreras operativas y permite que la empresa se concentre en el uso productivo del activo, más que en los trámites para adquirirlo (NEFA, 2024). Por su parte, el cliente recibe recomendaciones sobre qué equipo adquirir mientras asegura el capital para adquirirlo, optimizando el uso de su capital de trabajo (IFC)³. Además, el leasing ofrece una solución flexible para acceder a activos productivos sin afectar mucho el flujo de caja, lo que representa una opción atractiva para la mayoría de las empresas, sobre todo de las más pequeñas. (Alter Finance)⁴

En definitiva, el valor del *vendor leasing* está en su capacidad de integrar procesos que la mayoría de las veces se hacen por separado. Se articula la necesidad de las empresas de acceder a activos productivos, la capacidad de los proveedores de ofrecer soluciones especializadas y el rol de las entidades financieras para ofrecer alternativas de financiación.

De esta manera, el *vendor leasing* no debe entenderse solamente como una herramienta comercial, sino como un canal adicional de originación para las entidades financieras y así, aportar a la productividad empresarial. En un entorno donde la productividad depende cada vez más del acceso oportuno a activos, tecnología y capacidades operativas, integrar la financiación al proceso de adquisición puede marcar la diferencia. El *vendor leasing* bien estructurado puede ser una herramienta efectiva para que las empresas inviertan, crezcan y compitan mejor.

¹ Chakchouk, A. (2024, January 8). *Vendor programs: Helping the equipment finance industry face the challenge of higher inflation and rising interest rates*. National Equipment Finance Association. <https://www.nefassociation.org/news/vendor-programs-helping-the-equipment-finance-industry-face-the-challenge-of-higher-inflation-and-rising-interest-rates/>

² Al Sugheyer, B. R., Kotei, M., Naim, A., Pirnie, S. K., y Sultanov, M. (2009). *Leasing in Development: Guidelines for Emerging Economies* (2.ª ed.). International Finance Corporation.

³ International Finance Corporation. (s.f.). *Global Leasing Toolkit: An Introduction*. World Bank Group

⁴ Alter Finance. (s. f.). *Vendor Finance, la herramienta idónea para aumentar tus ventas*. <https://www.alterfinancegroup.com/blog/financiacion/vendor-finance-herramienta-de-leasing>

2. ANÁLISIS DEL ENTORNO MACROECONÓMICO

Al cierre del primer trimestre de 2026, la economía colombiana registró un crecimiento del 2,2% en comparación con 2025-I. A nivel sectorial, el mayor dinamismo se observó en el sector de administración pública, que lideró con un incremento del 5,7%, por encima del 3,3% registrado en el mismo periodo del año anterior. Asimismo, destacó el sector de entretenimiento con un crecimiento del 3,2%.

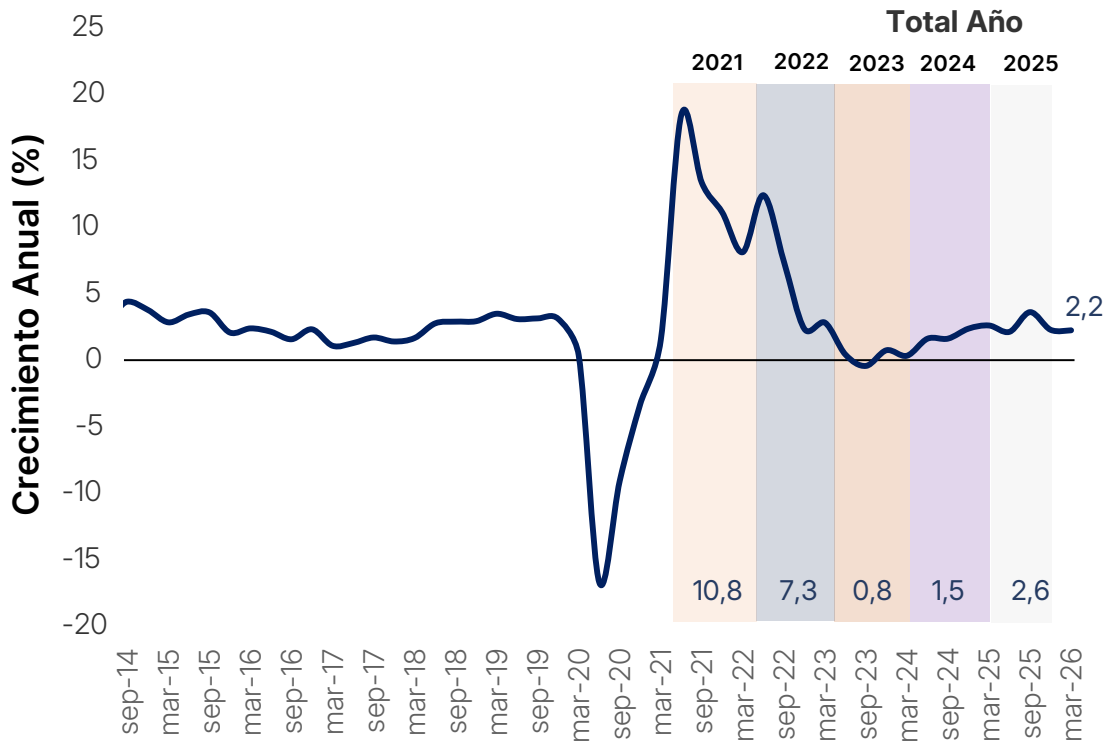
Sin embargo, otros sectores continúan enfrentando desafíos. En este caso, el sector de la construcción presentó un decrecimiento del 5,4%. Por otro lado, el sector agropecuario tuvo una contracción cerrando el trimestre con un decrecimiento del 1,4% a diferencia del 5,8% del 2025-I.

En cuanto al PIB por demanda, la formación bruta de capital fijo pasó de un crecimiento del 3,5% en 2025-I, a 0,7% en el último periodo. El consumo de los hogares registró una variación de 2,7% con respecto al 4% en 2025-I. Este comportamiento sugiere una alta capacidad de gasto de los consumidores. Adicionalmente, el gasto del gobierno pasó de un crecimiento de 3,5% en 2025-I a 7,8% en 2026-I.

En el sector externo, las exportaciones registraron una variación de 3,5%, comparado con el 0,1% el mismo periodo de 2025-I. Mientras tanto, las importaciones reflejaron un deterioro, pasando de una variación del 11,8% en el periodo anterior a un 3,5% en el primer trimestre de 2026.

2.1. Producto Interno Bruto (PIB)

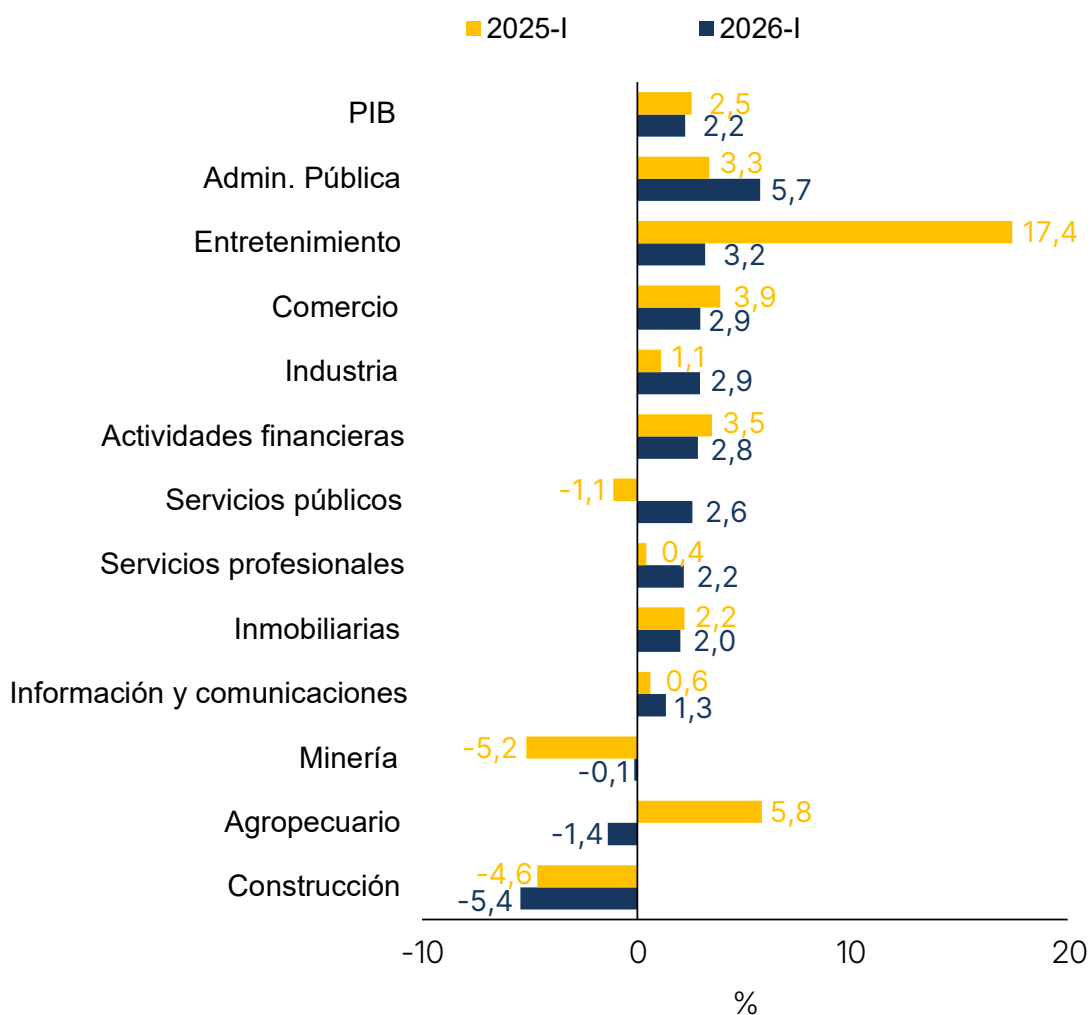
GRÁFICA 2. VARIACIÓN ANUAL DEL PIB REAL.



Nota: Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario 2015.

Fuente: DANE y proyecciones Asobancaria.

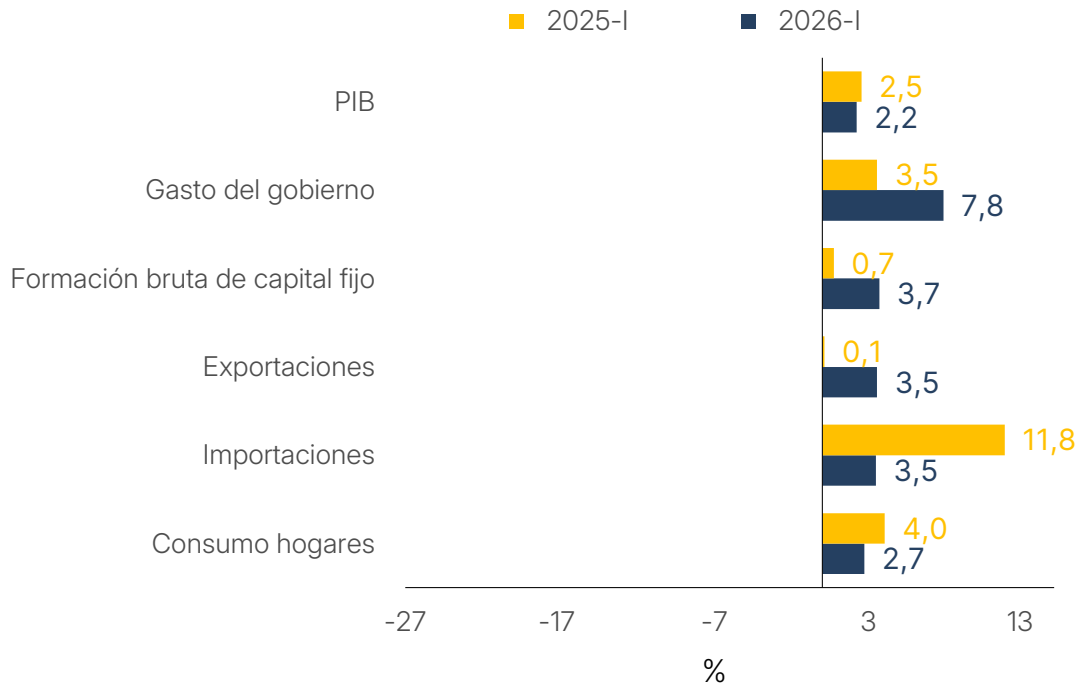
GRÁFICA 3. CRECIMIENTO REAL ANUAL DEL PIB POR OFERTA.



Nota: Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario 2015.

Fuente: DANE y proyecciones Asobancaria.

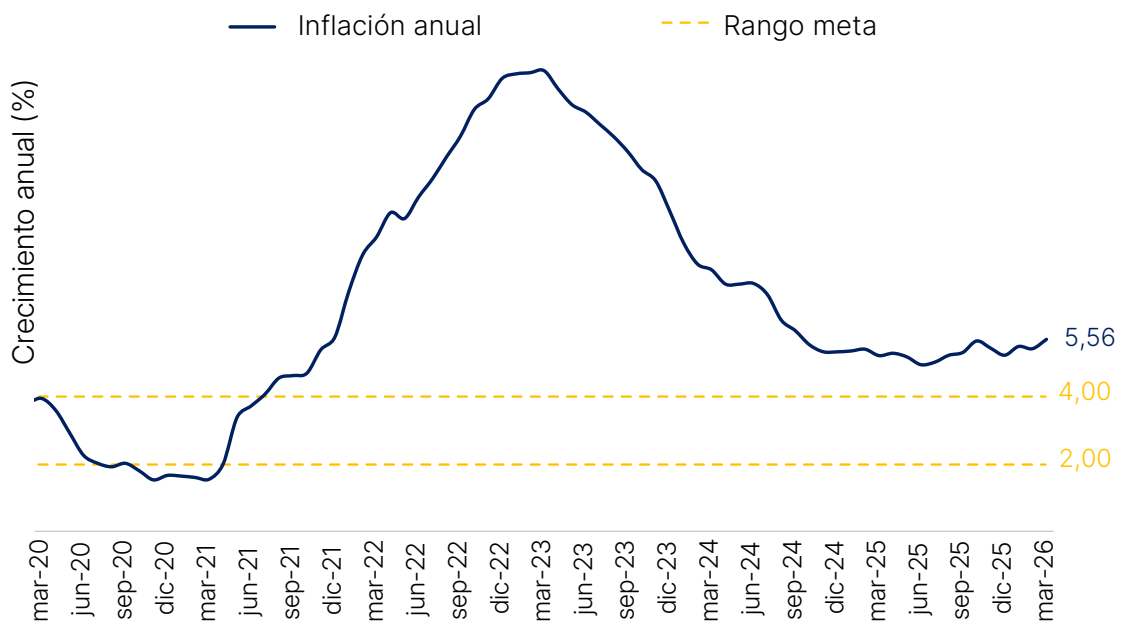
GRÁFICA 4. CRECIMIENTO REAL ANUAL DEL PIB POR DEMANDA.



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

2.2 Índice de Precios al Consumidor (IPC)

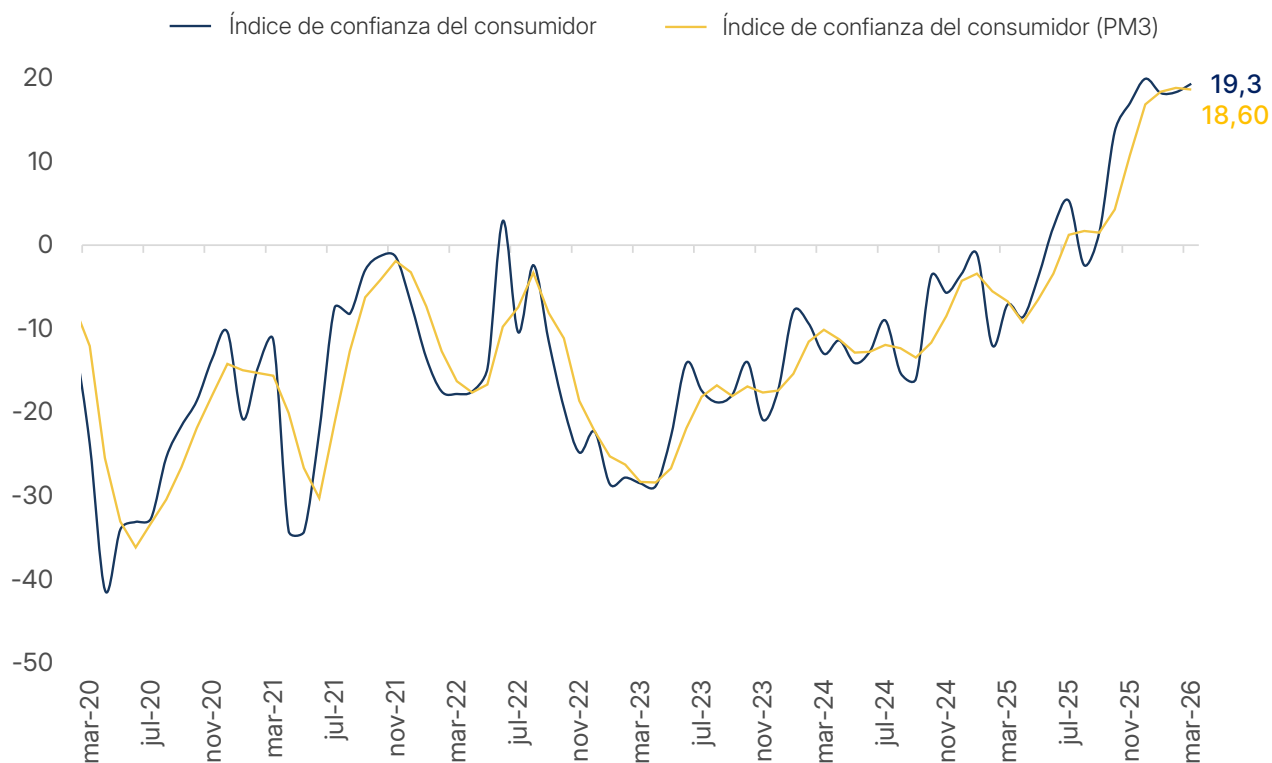
GRÁFICA 5. VARIACIÓN (%) ANUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC).



Fuente: DANE.

2.3 Índice de Confianza del Consumidor (ICC)

GRÁFICA 6. EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE CONFIANZA DEL CONSUMIDOR (ICC).



Fuente: Fedesarrollo.

2.4 Expectativas del Mercado y de la Economía en Colombia

Durante el primer trimestre de 2026, la economía colombiana registró un crecimiento de 2,2%, lo que evidencia una disminución en la actividad económica en comparación con el año anterior. Adicionalmente, la inflación tiene una tendencia ascendente, cerrando marzo con 5,56%. Esta variación indica que persisten presiones

inflacionarias en ciertos rubros, lo cual atenúa parcialmente el entorno de estabilidad que había favorecido al consumo y la inversión. Por su parte, la tasa de desempleo se ubicó en 8,8% en marzo de 2026, una mejora de 1,2 pp respecto a lo registrado en marzo de 2025.

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

PIB por la oferta	2024	2025	2026*
PIB	1,6	2,6	2,5
Agropecuario	6,1	3,1	0,9
Explotación de minas y canteras	-3,4	-6,2	-1,0
Industrias manufactureras	-2,6	1,9	1,7
Energía	2,5	1,1	1,7
Construcción	0,1	-2,8	-0,8
Comercio	1,2	4,6	3,9
Comunicaciones	-0,2	1,0	1,7
Financiero	1,1	2,8	3,5
Inmobiliarios	2,2	2,0	1,4
Profesionales	-0,4	1,3	0,8
Administración Pública	4,1	4,5	2,9
Recreación	8,2	9,9	5,7
Inflación (cierre de año)	5,2	5,1	6,5
Desempleo (promedio año)	10,2	8,9	9,1
Tasa de Cambio (cierre diciembre)	\$ 4.409,2	\$ 3.757,1	\$ 3.677,3
Balance cuenta corriente (% del PIB)	-1,7	-2,3	-3,0
Tasa de interés (REPO)	9,50	9,25	12,25

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

TABLA 3. EXPECTATIVAS DEL MERCADO Y LA ECONOMÍA EN COLOMBIA POR DEMANDA.

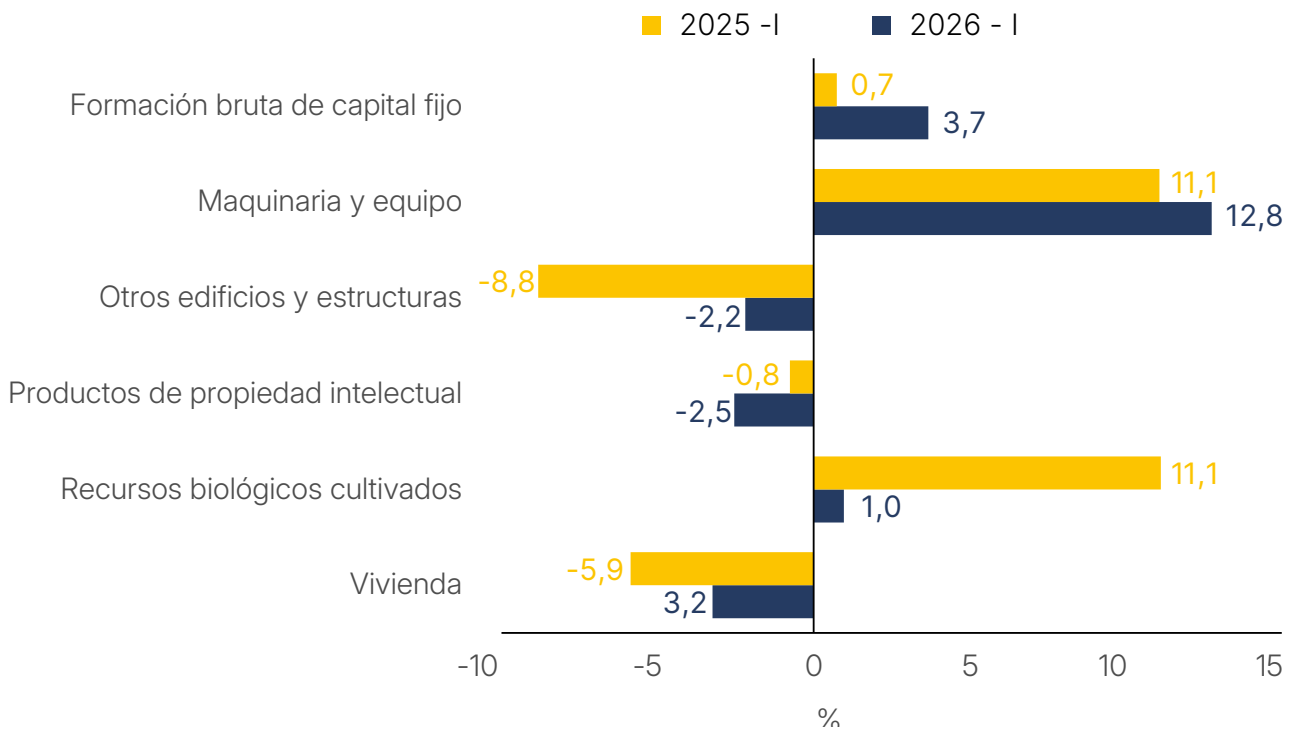
Variables	2024	2025	2026*
PIB	1,5	2,6	2,5
Consumo de los Hogares	1,6	3,5	3,0
Gasto del Gobierno	0,6	8,4	2,4
Inversión	0,7	1,4	1,3
Exportaciones	0,4	1,9	3,2
Importaciones	1,2	8,6	5,0

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

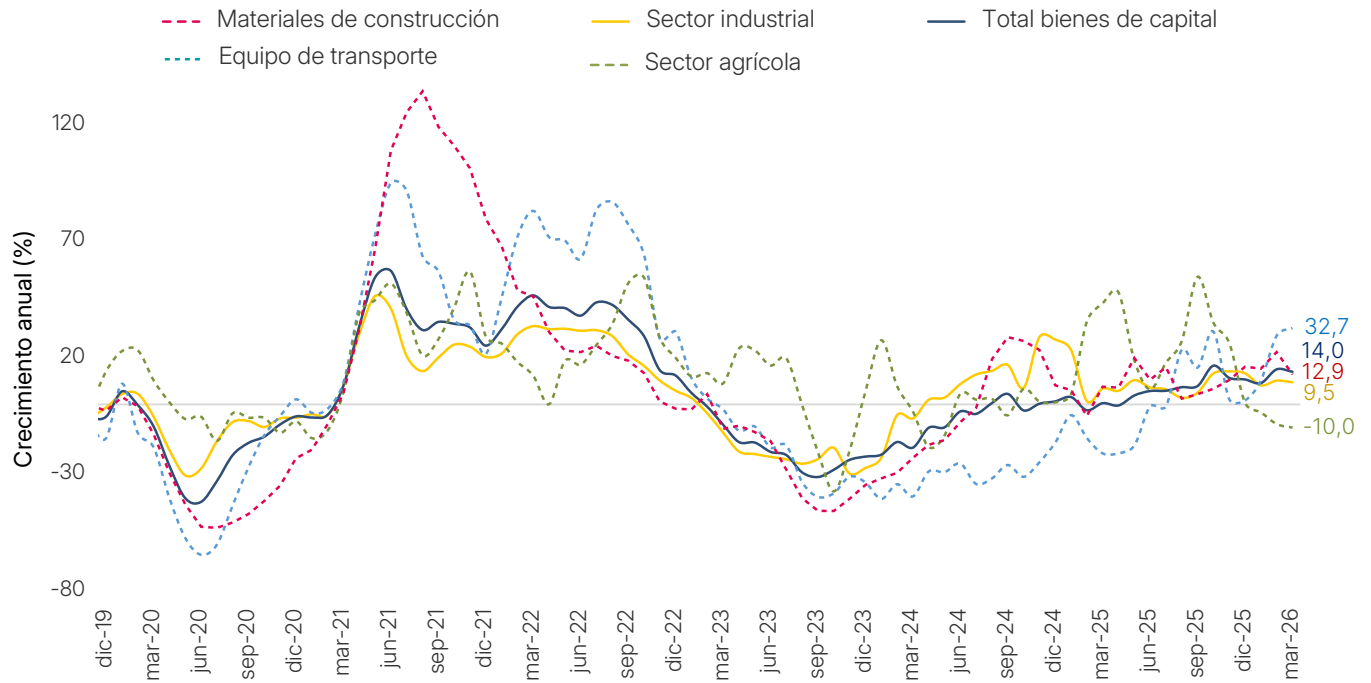
GRÁFICO 7. CRECIMIENTO (%) REAL ANUAL DE LA FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO.



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

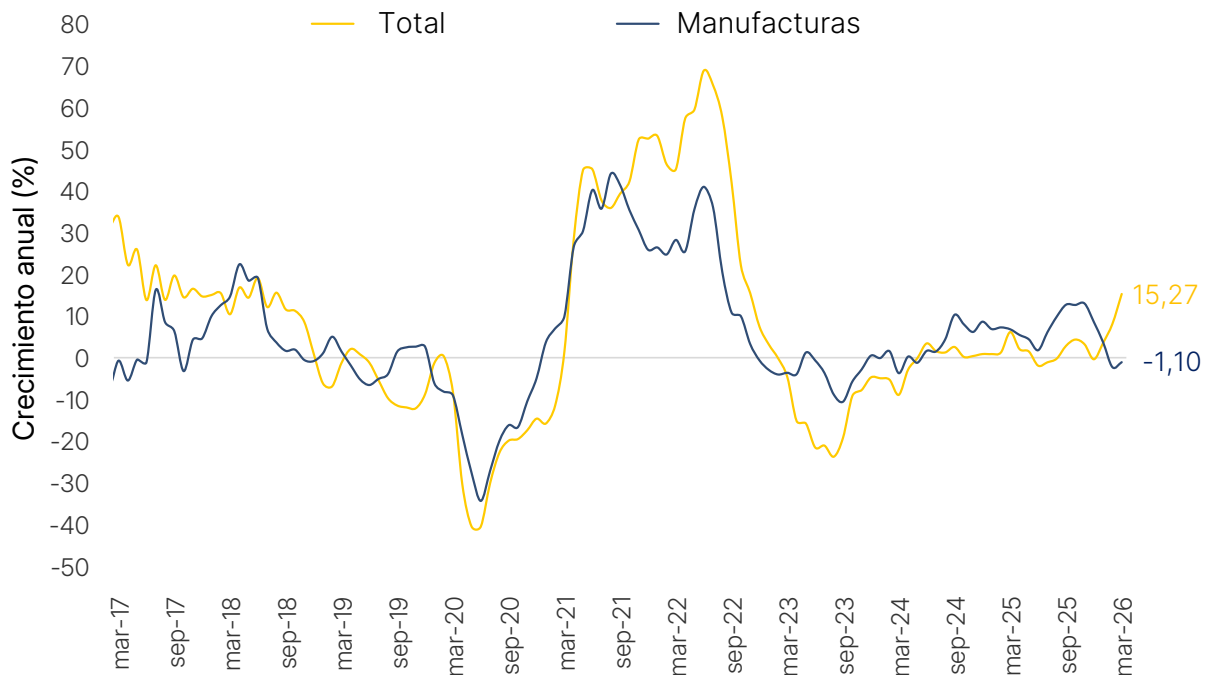
3.2 Sector externo

GRÁFICA 8. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS IMPORTACIONES DE BIENES DE CAPITAL.



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

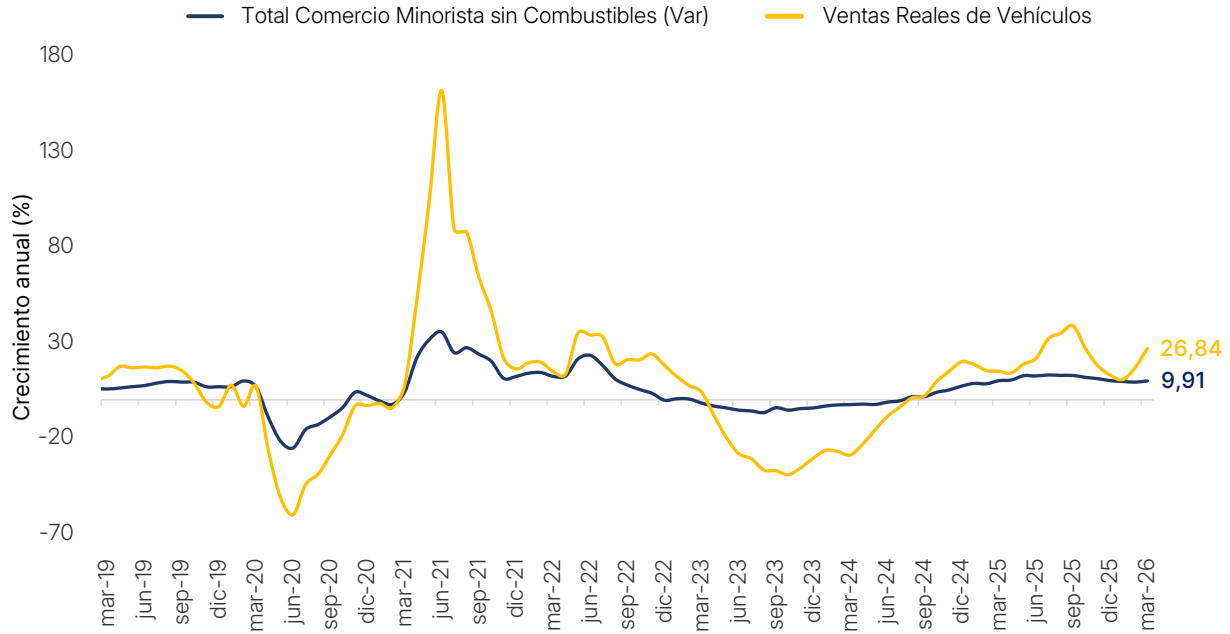
GRÁFICA 9. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS EXPORTACIONES MANUFACTURERAS.



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

3.3 Ventas del comercio minorista y vehículos

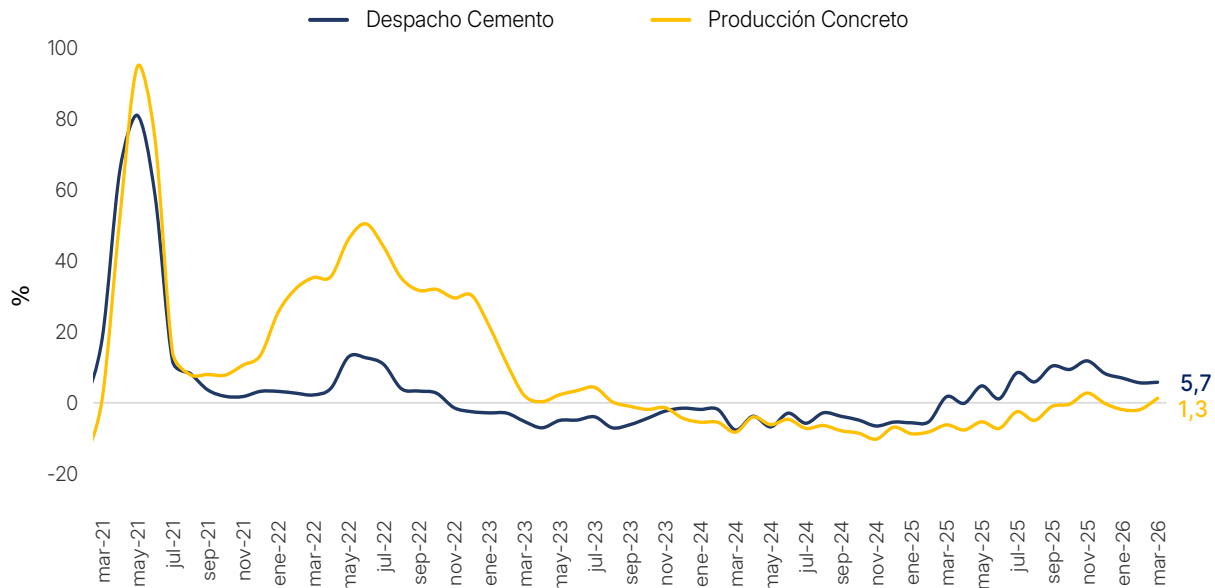
GRÁFICA 10. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS VENTAS DEL COMERCIO MINORISTA Y VEHÍCULOS.



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

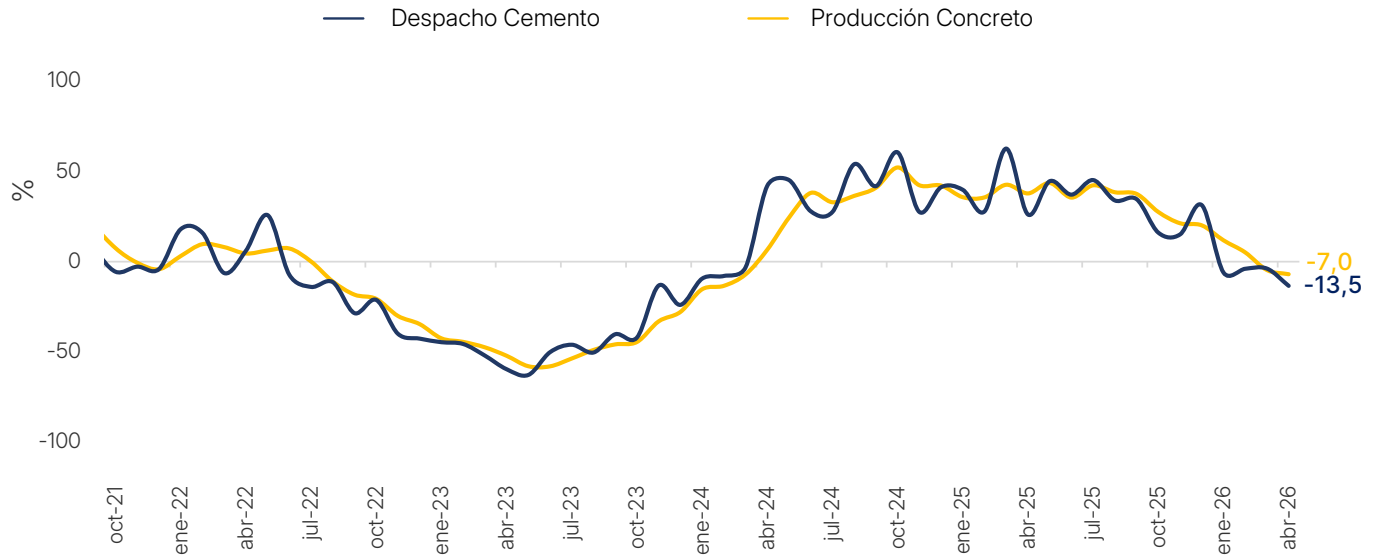
3.4 Despachos de cemento, producción de concreto y ventas de vivienda

GRÁFICA 11. 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 12. 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 DEL MERCADO COLOMBIANO DE LEASING.

4.1 Leasing total

En el primer trimestre de 2026, la industria colombiana de leasing registró una variación real de -0,35%. Este desempeño refleja las condiciones y dinámicas que han marcado la evolución de la economía nacional durante la primera parte 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. Para marzo de 2026, la profundización financiera del leasing alcanzó el 9,64%.

Cartera por producto. De acuerdo con el más reciente informe de Cosechas de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), **el leasing total⁵, incluyendo anticipos alcanzó los \$75,8 billones de pesos.**

Cartera Comercial: Crédito y Leasing

- **Crédito Tradicional comercial.** En el primer trimestre de 2026, la cartera comercial del sector financiero registró un crecimiento real anual de 3,5%. El Índice de Calidad de Cartera (ICC) se ubicó en 3,11%, evidenciando una reducción frente a lo observado en la al final del año anterior.

Cartera por Tipo de Leasing

- **El leasing total** registró una variación real anual de -0,35%, lo que representa una recuperación de 5,03 puntos porcentuales frente a marzo de 2025.
- Al cierre del primer trimestre, el saldo total de **anticipos** fue de \$3,7 billones en marzo de 2026, es decir, \$0,6 billones más frente a septiembre del 2025.
- **El leasing operativo, excluyendo depreciaciones y amortizaciones,** cerró el primer trimestre de 2026 con una variación del 4,68%

Desembolsos

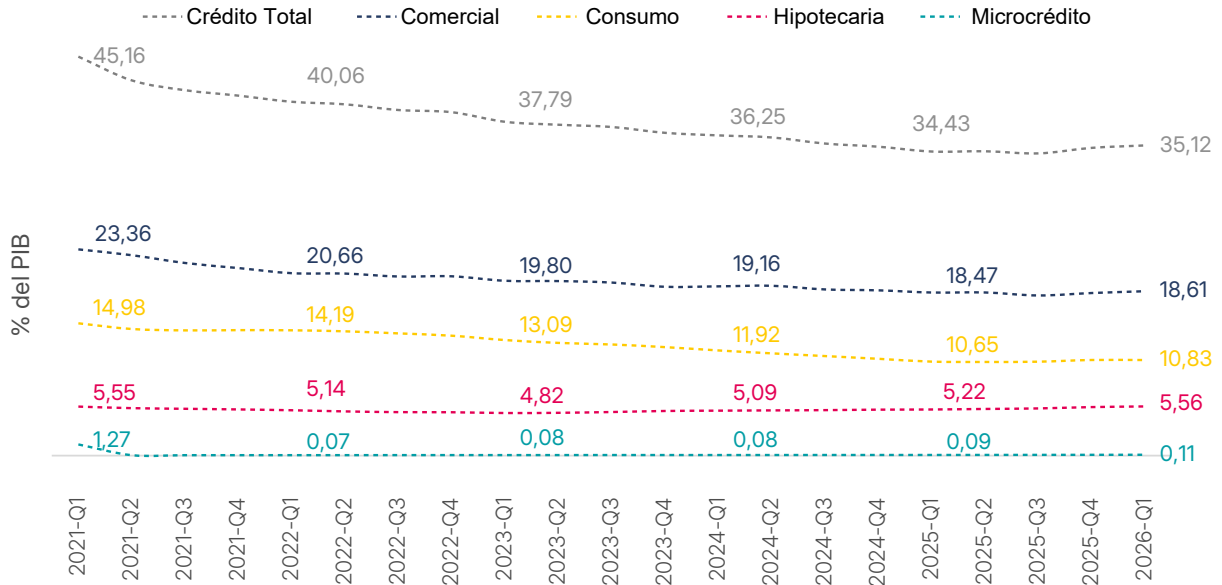
- **Año corrido.** En el primer trimestre de 2026, la industria de leasing registró un acumulado de nuevos contratos activados por \$4,95 billones, cifra que evidencia una mejora respecto al mismo periodo de 2025, donde se alcanzaron \$4,08 billones.
- **Marcación mensual.** La activación de nuevos contratos de leasing, en sus modalidades financiera, habitacional y operativa, presentó un incremento durante el primer trimestre de 2026, con una diferencia de \$0,5 billones respecto al observado en igual periodo de 2025.

⁵La 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.

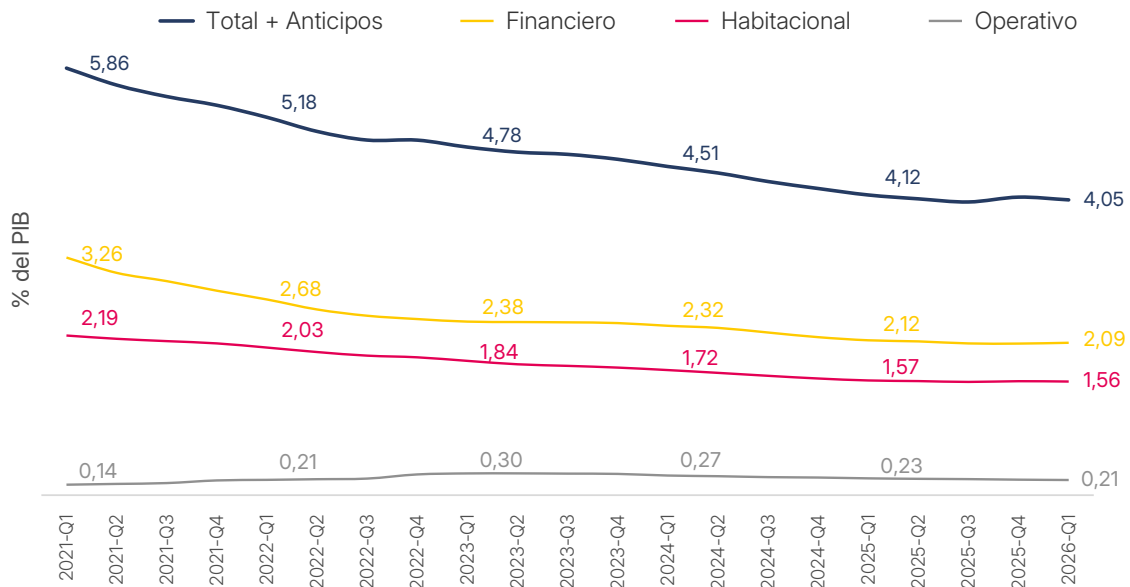
4.1.1 Profundización financiera en la economía colombiana

GRÁFICA 13. INDICADOR DE PROFUNDIZACIÓN DE LA CARTERA DEL SECTOR FINANCIERO⁶.

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



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

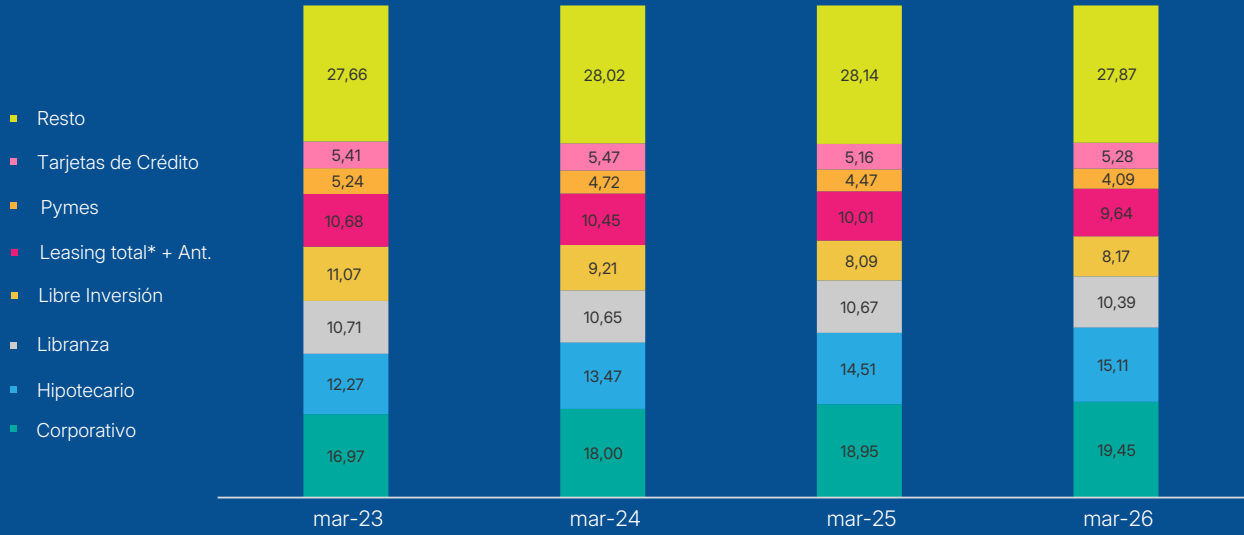


Fuente: DANE, Superintendencia Financiera de Colombia y entidades financieras. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

⁶ 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.

4.1.2 Cartera total de leasing

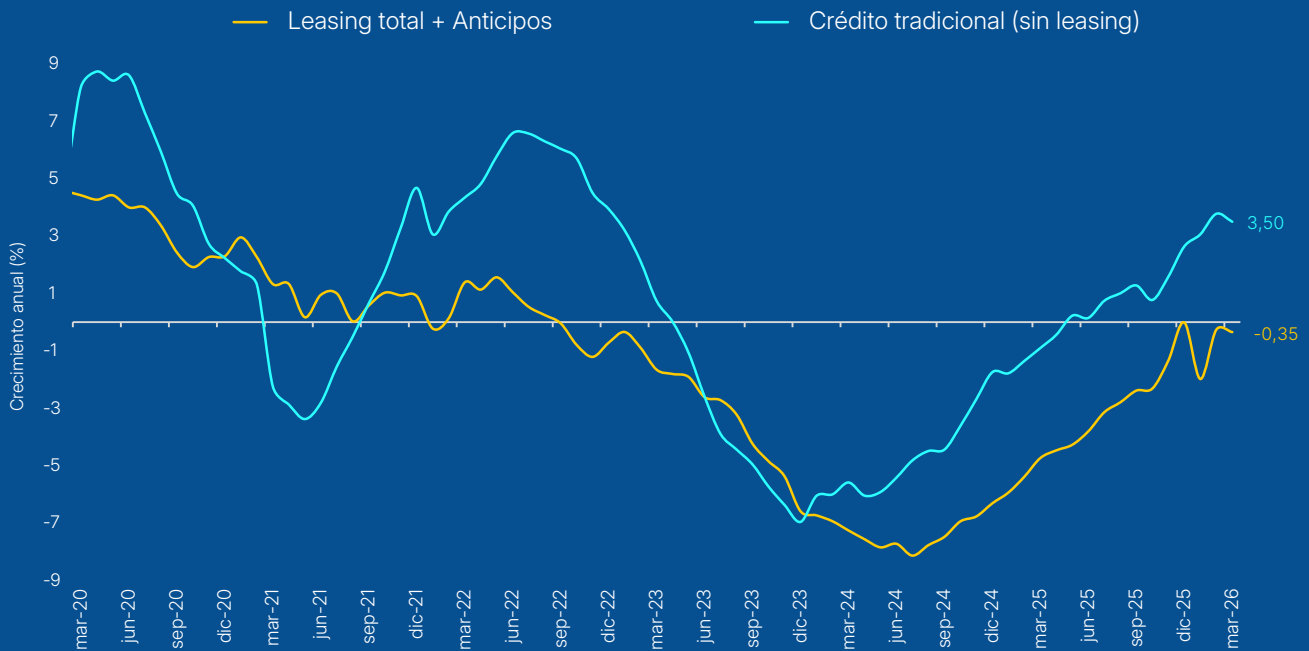
GRÁFICA 14. PARTICIPACIÓN (%) POR PRODUCTO EN EL PORTAFOLIO DEL SECTOR FINANCIERO.



* 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.

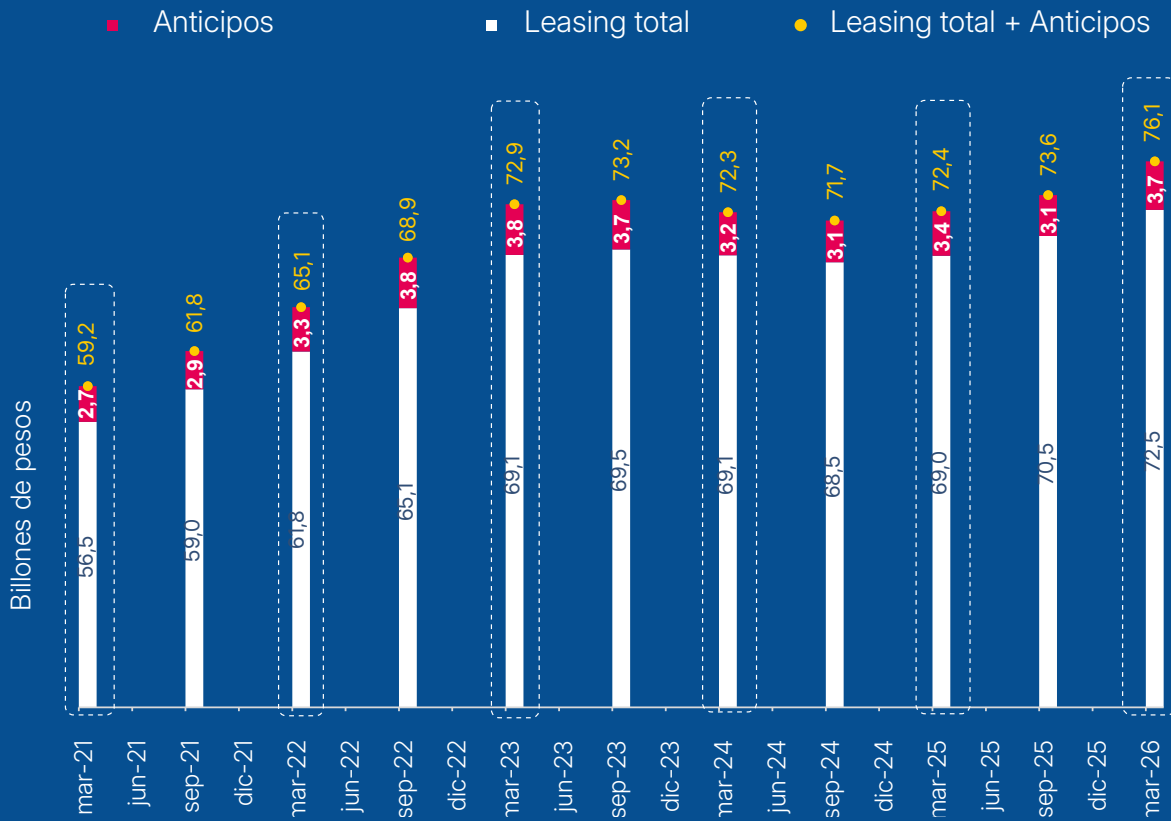
GRÁFICA 15. CRECIMIENTO REAL ANUAL DE LA CARTERA CRÉDITO TRADICIONAL Y LEASING.



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 16. CARTERA Y ANTICIPOS DE LAS OPERACIONES DE LEASING.



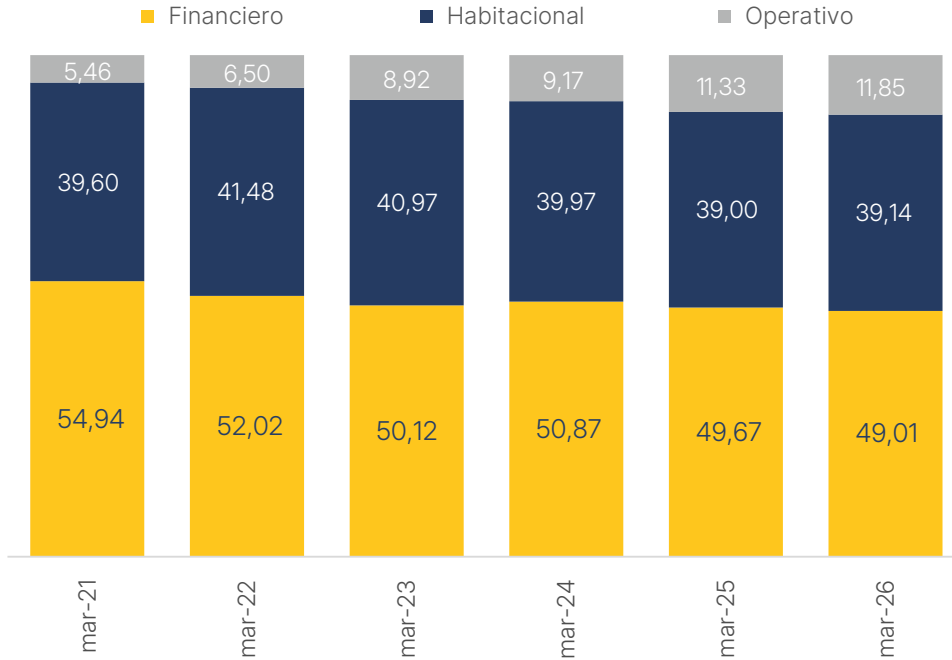
Nota: Leasing total incluye el financiero, operativo y habitacional de todas las entidades financieras que ofrecen el producto.

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

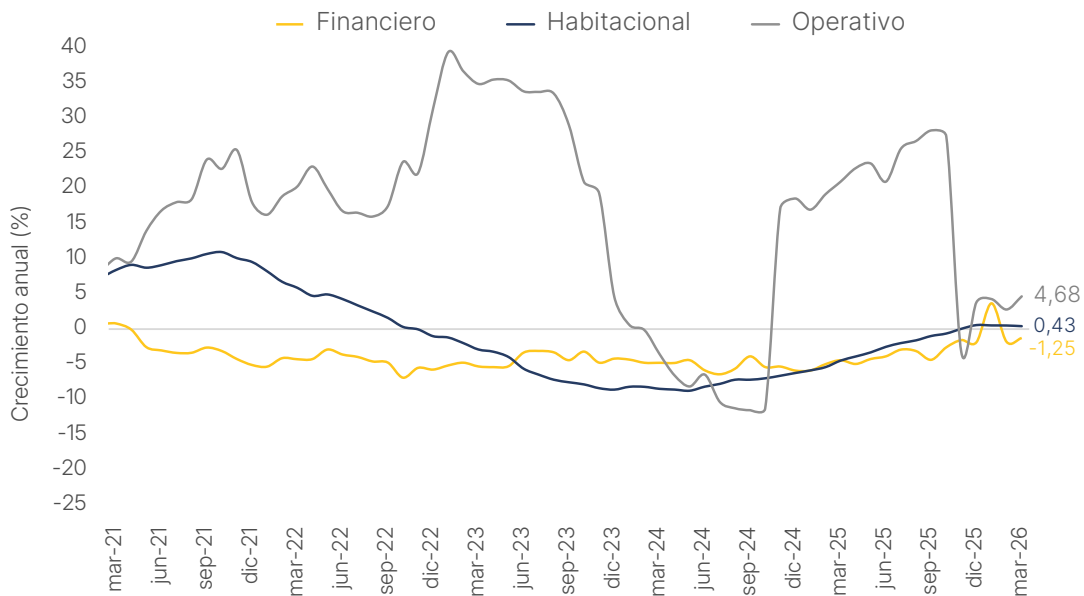
4.1.3 Composición de la cartera de leasing (COLGAAP)

GRÁFICA 17. 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.

4.1.4 Participación por entidad en el mercado de leasing

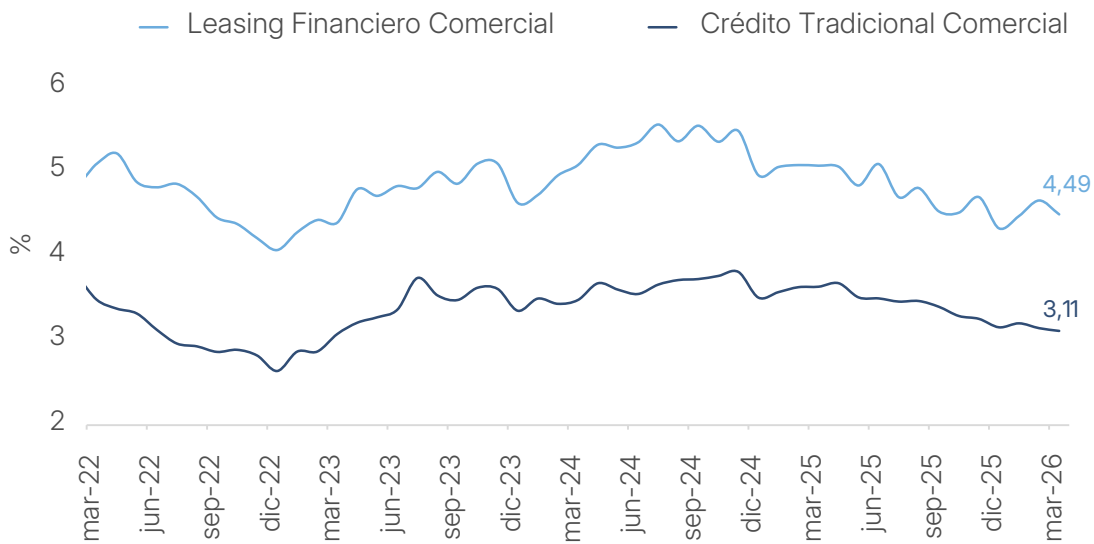
TABLA 4 . RANKING DE LA PARTICIPACIÓN POR ENTIDAD EN LA CARTERA TOTAL DE LEASING INCLUYENDO ANTICIPOS.

Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (mar-26)	
	mar-24	mar-25	mar-26	Variación anual particip. (pp.)	Saldo cartera (billones)	Crecimiento real anual (%)
1 Bancolombia	39,85	40,34	39,80	▼ -0,53	30,30	-1,67%
2 Davivienda	27,31	26,61	26,24	▼ -0,37	19,98	-1,73%
3 Davibank	10,20	10,51	11,26	▲ 0,75	8,57	6,72%
4 BBVA	8,63	8,83	9,07	▲ 0,25	6,91	2,44%
5 Banco de Bogotá	6,33	6,87	7,46	▲ 0,59	5,68	8,19%
6 Itaú	4,25	3,78	3,31	▼ -0,48	2,52	-12,89%
7 Banco de Occidente	1,14	0,95	0,98	▲ 0,02	0,74	1,98%
8 Bancóldex	0,83	0,83	0,78	▼ -0,04	0,60	-5,56%
9 Banco Serfinanza	0,92	0,78	0,61	▼ -0,17	0,47	-21,65%
12 AV Villas	0,24	0,24	0,25	▲ 0,01	0,19	4,18%
10 Banco Finandina	0,13	0,10	0,09	▼ -0,02	0,07	-15,84%
11 Banco Caja Social	0,12	0,11	0,09	▼ -0,02	0,07	-18,58%
12 Banco Popular	0,06	0,05	0,06	▲ 0,01	0,05	23,10%

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

4.1.5 Indicador de Calidad de Cartera (ICC)

GRÁFICA 18. INDICADOR DE CALIDAD DE CARTERA (ICC) TRADICIONAL. CARTERA COMERCIAL.

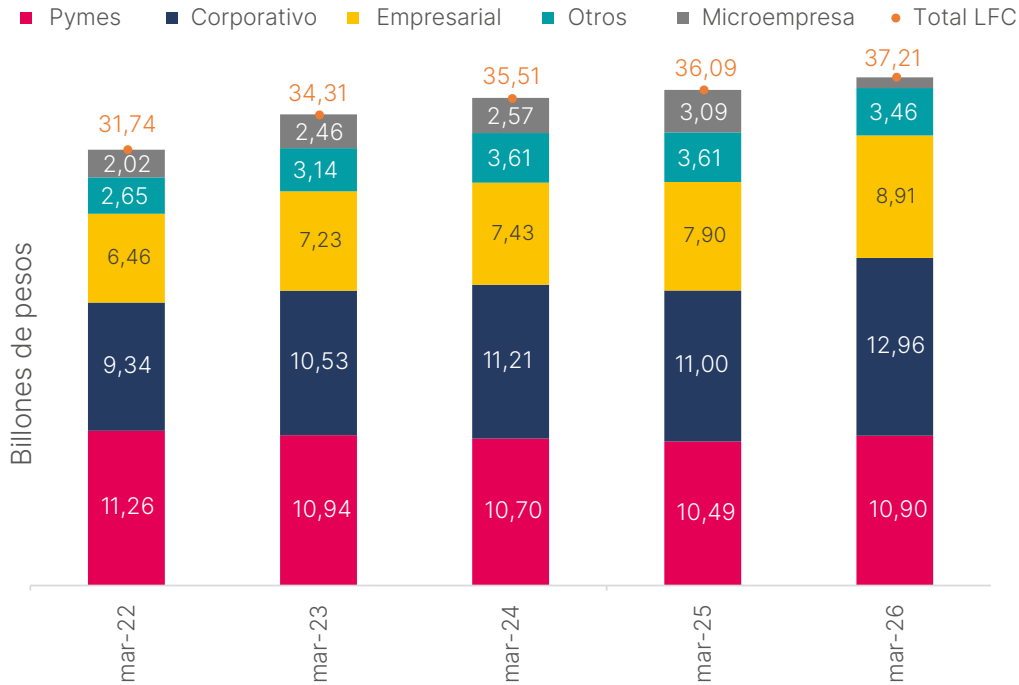


Nota: **ICC Tradicional** = (Cartera vencida mayor a 30 días) / (Cartera Total). Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Metodología NIFF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

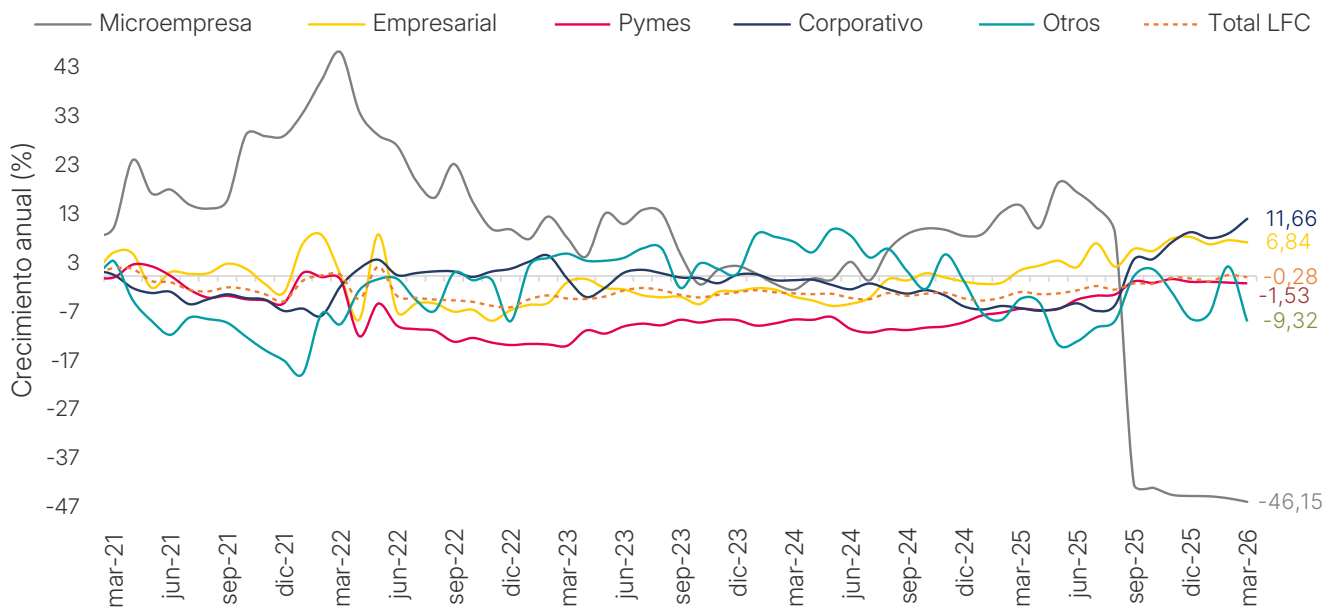
4.1.6 Cartera de *leasing* financiero comercial por tipo de empresa

GRÁFICA 19. LEASING FINANCIERO COMERCIAL POR TIPO DE EMPRESA⁷.

PANEL A. SALDO DE CARTERA.

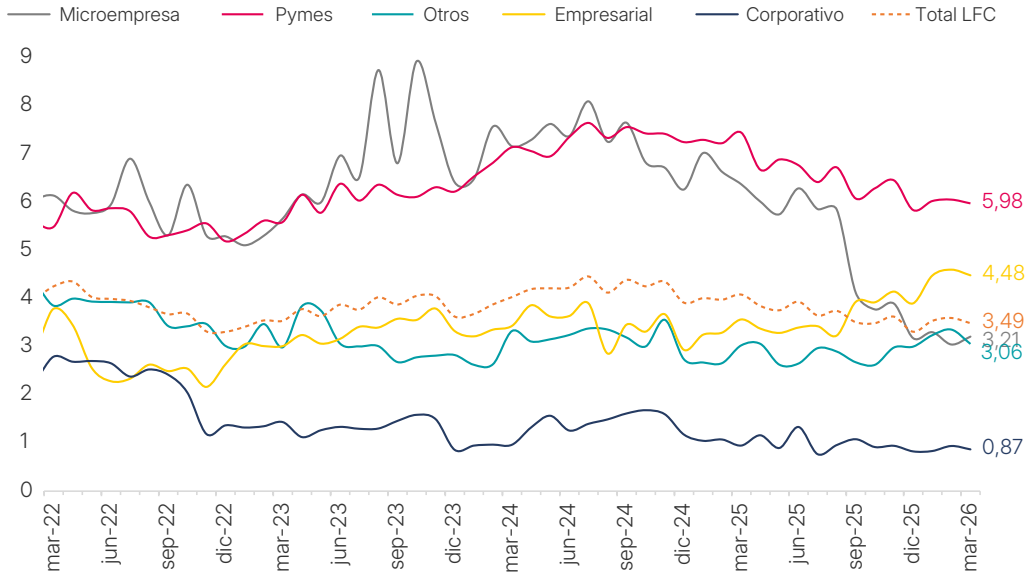


PANEL B. CRECIMIENTO REAL ANUAL.



⁷Clasificación 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.

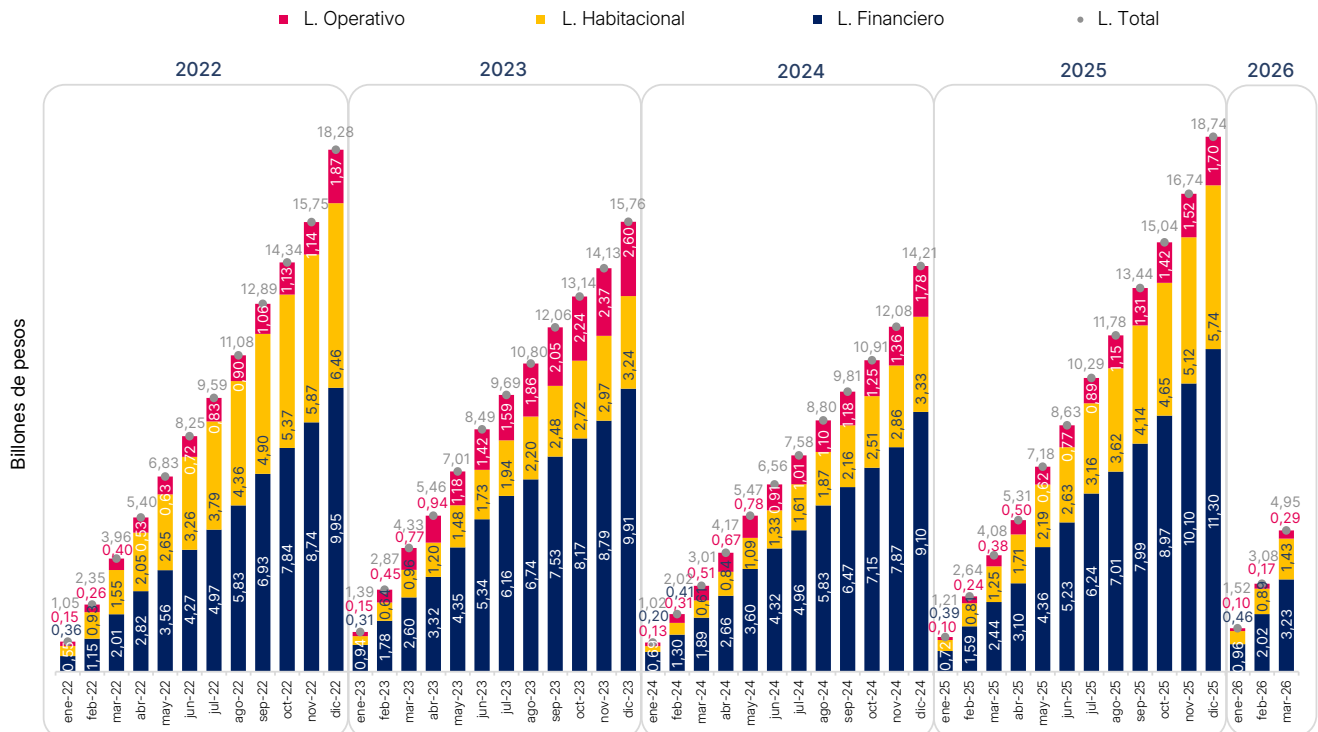
**PANEL C. INDICADOR DE CALIDAD DE CARTERA (ICC)
POR ALTURA DE MORA (MAYOR A 30 DÍAS).**



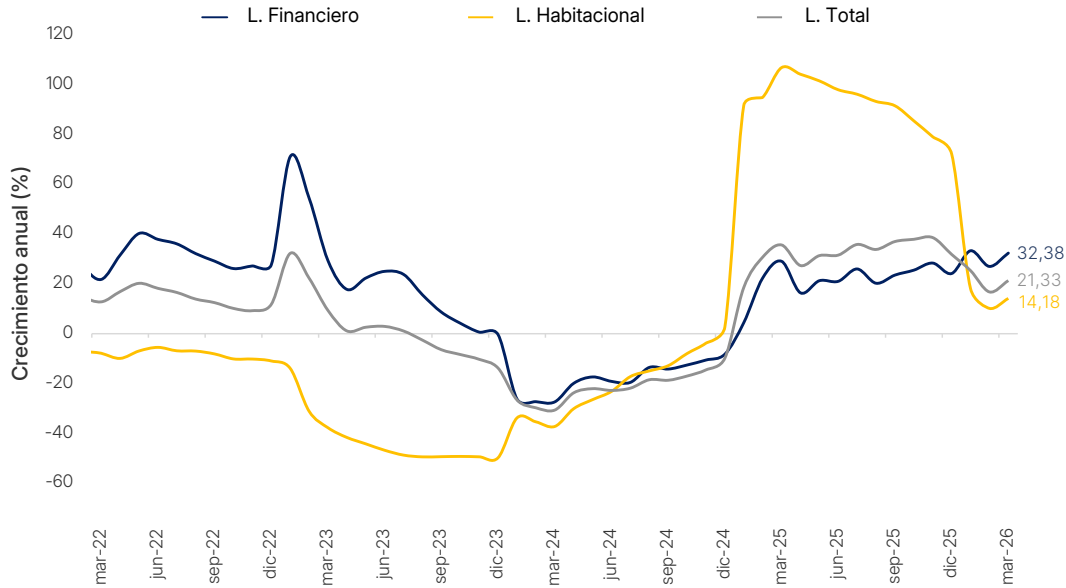
Nota: Análisis con base en el 96,52% (\$37,6 billones en jun-25) de la cartera de LFC.
Fuente: Entidades financieras. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

4.1.7 Nuevos contratos activados por tipo de leasing (desembolsos)

**GRÁFICA 20. NUEVOS CONTRATOS ACTIVADOS POR TIPO DE LEASING. ACUMULADO AÑO CORRIDO.
PANEL A. MONTO.**



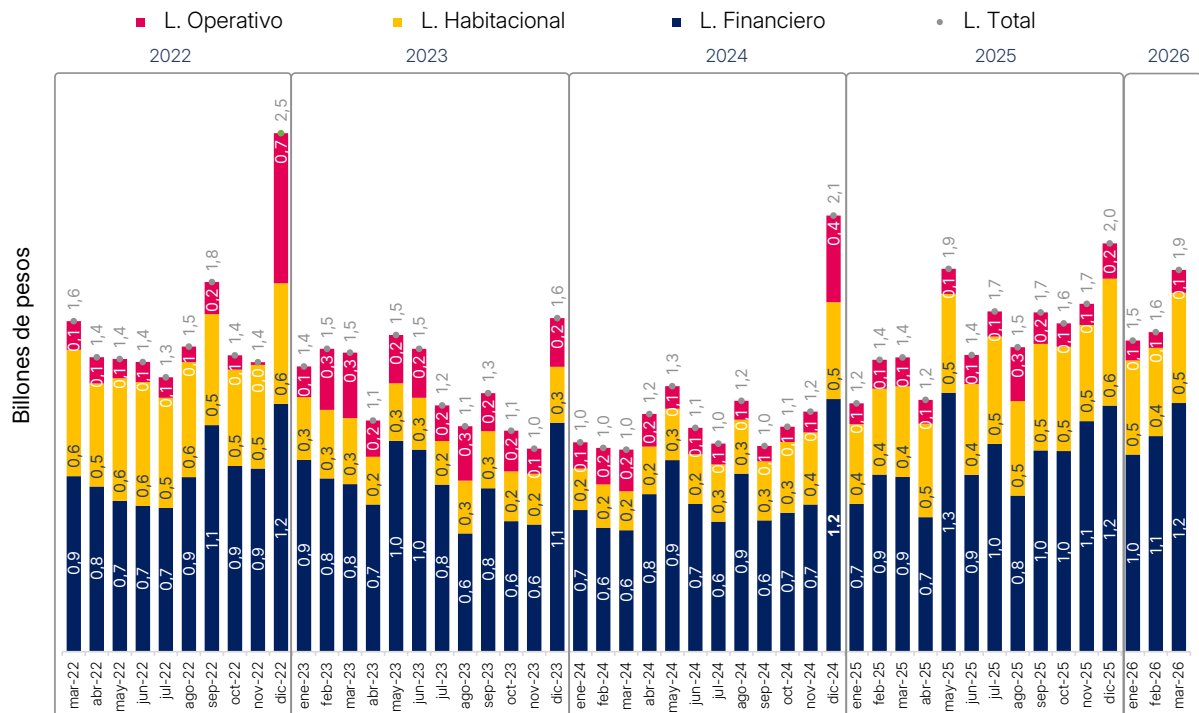
PANEL B. CRECIMIENTO NOMINAL ANUAL DEL MONTO.



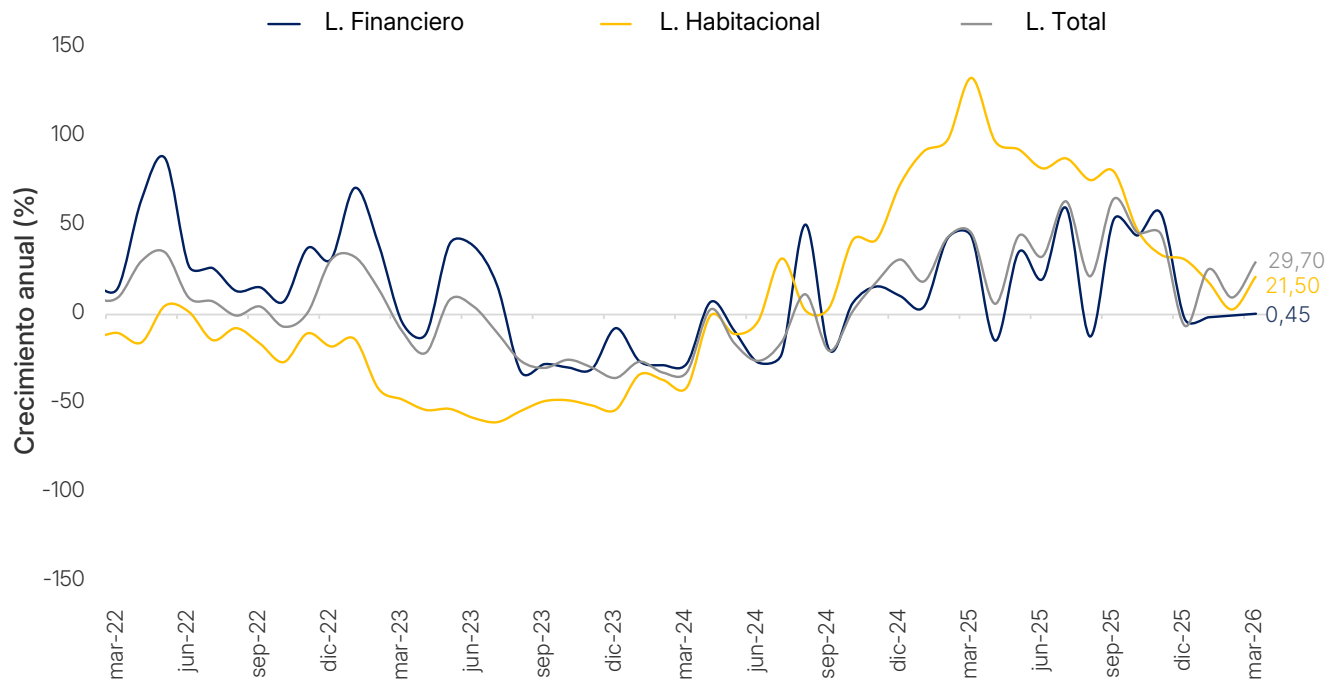
Nota: Esta gráfica no incluye el crecimiento anual del leasing operativo debido al efecto base provocado por la reactivación del producto desde mediados del 2019 y lo corrido de 2020.
Fuente: Entidades agremiadas. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

GRÁFICA 22. 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.*

4.2 Leasing financiero

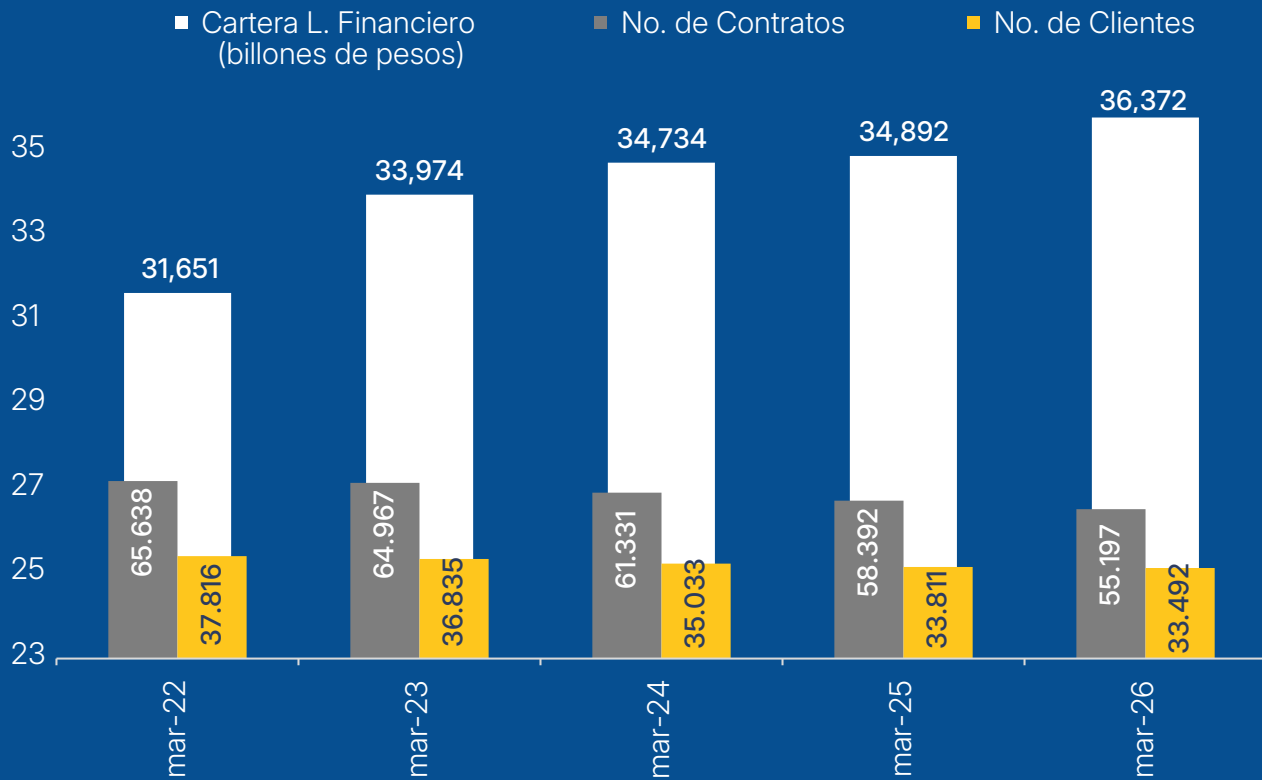
La cartera de leasing financiero presenta una variación de -1,25% en marzo de 2026, en comparación con el mismo mes del año anterior. En marzo de 2026, el número de

nuevos contratos mostró una variación de -5,47% con respecto al mismo periodo del año anterior.

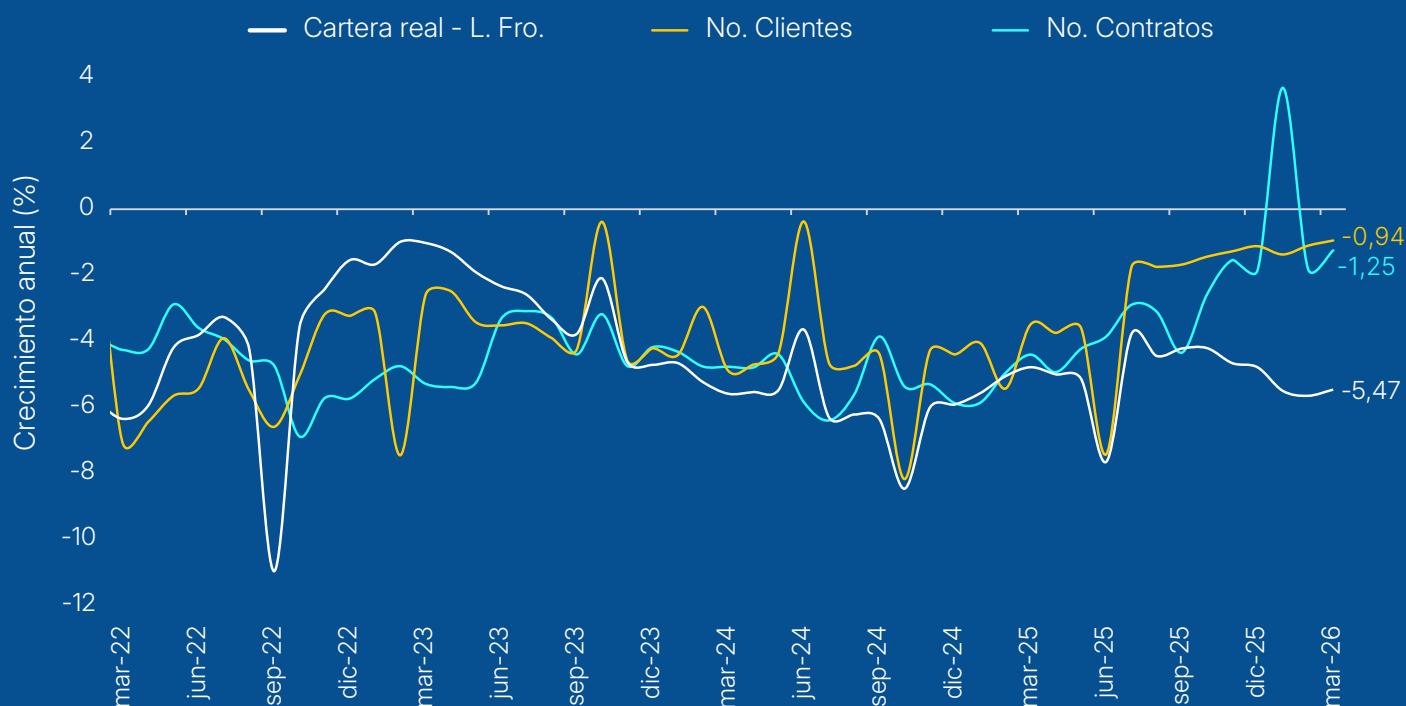
4.2.1 Cartera, contratos y clientes de leasing financiero

GRÁFICA 22. EVOLUCIÓN DEL LEASING FINANCIERO.

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



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



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

4.2.2 Participación por entidad en la cartera de leasing financiero

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

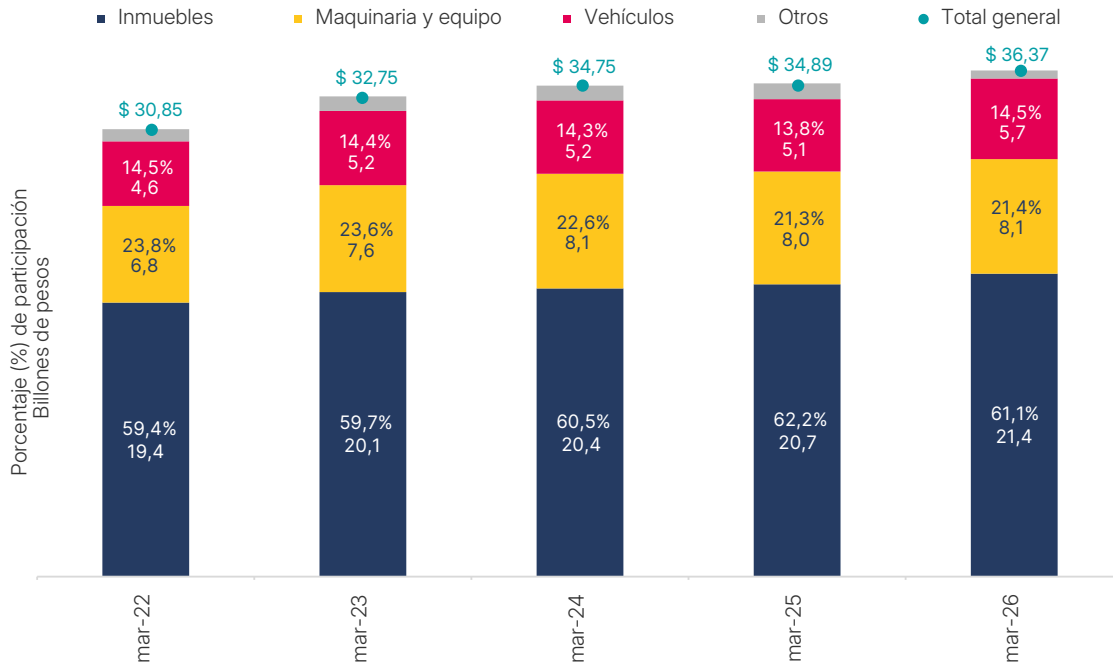
Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (mar-26)	
	mar-24	mar-25	mar-26	Variación anual particip. (pp.)	Saldo cartera (billones)	Crecimiento real mar-26 (%)
1 Bancolombia	46,00	46,31	45,23	▼ -1,08	16,45	-3,54
2 Banco de Occidente	16,25	16,23	16,58	▲ 0,35	6,03	0,88
3 Davivienda	14,90	15,05	14,86	▼ -0,19	5,40	-2,48
4 Banco de Bogotá	9,90	10,13	11,05	▲ 0,92	4,02	7,70
5 BBVA	5,66	6,02	6,79	▲ 0,77	2,47	11,39
6 Itaú	4,52	3,94	3,41	▼ -0,52	1,24	-14,34
7 Bancóldex	1,43	1,33	1,30	▼ -0,03	0,47	-3,72
8 Davibank	0,60	0,45	0,30	▼ -0,15	0,11	-33,67
9 Banco Popular	0,49	0,34	0,30	▼ -0,04	0,11	-12,07
10 Banco Finandina	0,26	0,21	0,18	▼ -0,04	0,06	-17,79

Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP.

4.2.3 Leasing financiero por tipo de activo

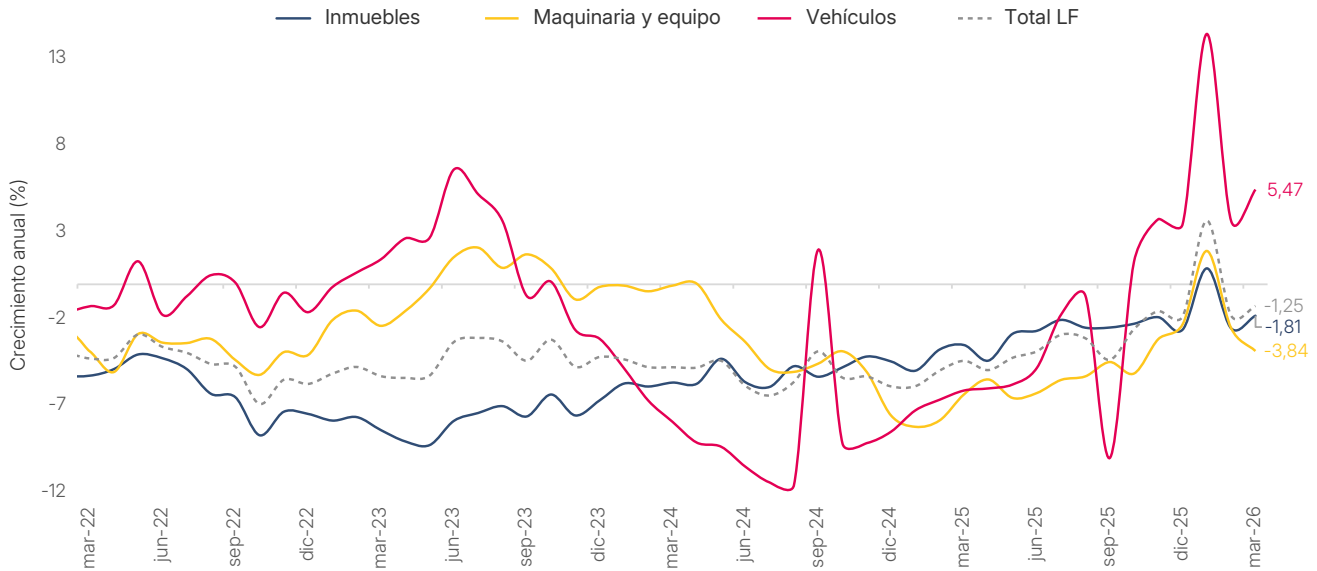
GRÁFICA 23. CARTERA DE LEASING FINANCIERO POR TIPO DE ACTIVO.

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 6. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO DE INMUEBLES.

Leasing financiero - Inmuebles						
Participación de mercado					Cartera por entidad (mar-26)	
Entidad	mar-24	mar-25	mar-26	Variación (pp.) 2026 vs. 2025	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual mar-26 (%)
1 Bancolombia	48,30	48,57	47,85	▼ -0,72	10.254.814	-3%
2 Banco de Occidente	16,77	16,47	17,16	▲ 0,69	3.678.175	2%
3 Davivienda	13,76	14,73	14,24	▼ -0,49	3.052.197	-5%
4 Banco de Bogotá	9,48	9,48	10,31	▲ 0,83	2.208.666	7%
5 BBVA	3,83	4,00	4,64	▲ 0,64	994.007	14%
6 Itaú	4,93	4,36	3,75	▼ -0,62	803.555	-16%
7 Bancoldex	1,43	1,28	1,18	▼ -0,10	252.106	-10%
8 Davibank	0,97	0,71	0,49	▼ -0,22	106.000	-32%
9 Banco Popular	0,53	0,41	0,39	▼ -0,02	82.987	-6%
TOTAL INMUEBLES					21.432.507	82%

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

TABLA 7. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO DE MAQUINARIA Y EQUIPO.

Leasing financiero - Maquinaria y equipo						
Participación de mercado					Cartera por entidad (mar-26)	
Entidad	mar-24	mar-25	mar-26	Variación (pp.) 2026 vs. 2025	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual mar-26 (%)
1 Bancolombia	43,34	41,50	38,01	▼ -3,49	3.081.492	-12%
2 Banco de Occidente	14,38	15,57	15,01	▼ -0,56	1.216.686	-7%
3 Davivienda	13,67	14,22	14,87	▲ 0,65	1.205.784	1%
4 Banco de Bogotá	11,84	12,09	14,12	▲ 2,03	1.144.328	12%
5 BBVA	9,90	10,94	12,42	▲ 1,48	1.007.152	9%
6 Itaú	4,62	3,55	3,20	▼ -0,34	259.722	-13%
7 Bancoldex	1,65	1,78	2,19	▲ 0,40	177.251	18%
8 Banco Popular	0,47	0,25	0,15	▼ -0,10	12.062	-43%
9 DAVIbank	0,12	0,10	0,03	▼ -0,07	2.073	-75%
10 Banco Finandina	0,03	0,01	0,00	▼ 0,00	361	-50%
TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO					8.106.911	-168%

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

TABLA 8. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO VEHÍCULOS.

Leasing financiero - Vehículos						
Participación de mercado					Cartera por entidad (mar-26)	
Entidad	mar-24	mar-25	mar-26	Variación (pp.) 2026 vs. 2025	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual mar-26 (%)
1 Bancolombia	0,37	0,39	0,40	▲ 0,01	2.276.540	8%
2 Davivienda	0,22	0,19	0,19	▼ 0,00	1.066.912	4%
3 Banco de Occidente	0,18	0,18	0,19	▲ 0,00	1.058.205	8%
4 Banco de Bogotá	0,09	0,11	0,11	▼ 0,00	607.257	3%
5 BBVA	0,07	0,07	0,07	▲ 0,00	415.249	11%
6 Itaú	0,03	0,03	0,03	▼ 0,00	165.904	-5%
7 Banco Finandina	0,02	0,01	0,01	▼ 0,00	63.970	-17%
8 Bancoldex	0,01	0,01	0,01	▼ -0,01	32.008	-48%
9 Banco Popular	0,00	0,00	0,00	▼ 0,00	11.001	0%
10 DAVIbank	0,00	0,00	0,00	▼ 0,00	677	-6%
TOTAL VEHÍCULOS					5.697.722	-42%

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

4.3 Leasing operativo

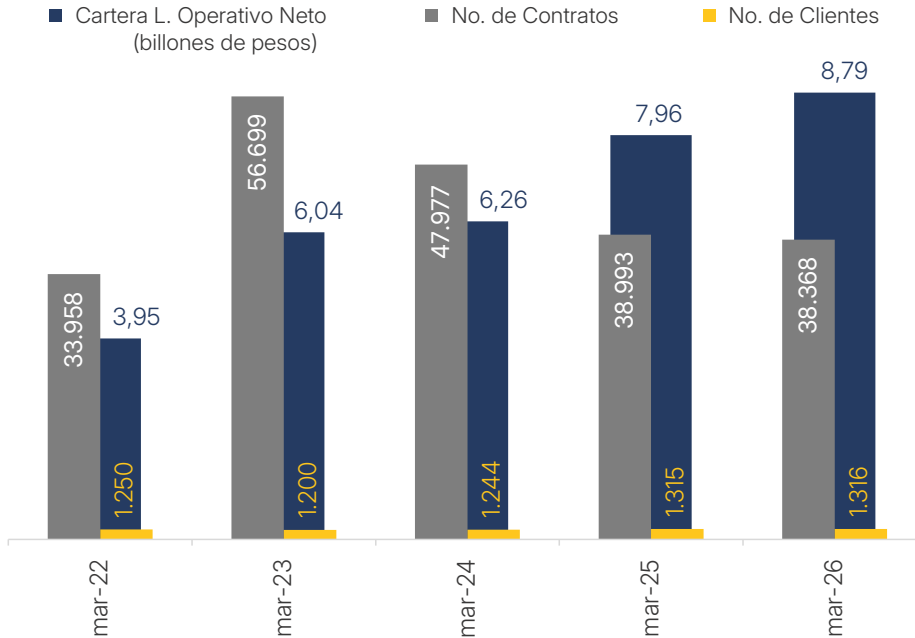
En el primer trimestre de 2026, el leasing operativo neto alcanzó un crecimiento del 4,68%. El desempeño de esta cartera estuvo marcado por las condiciones del

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

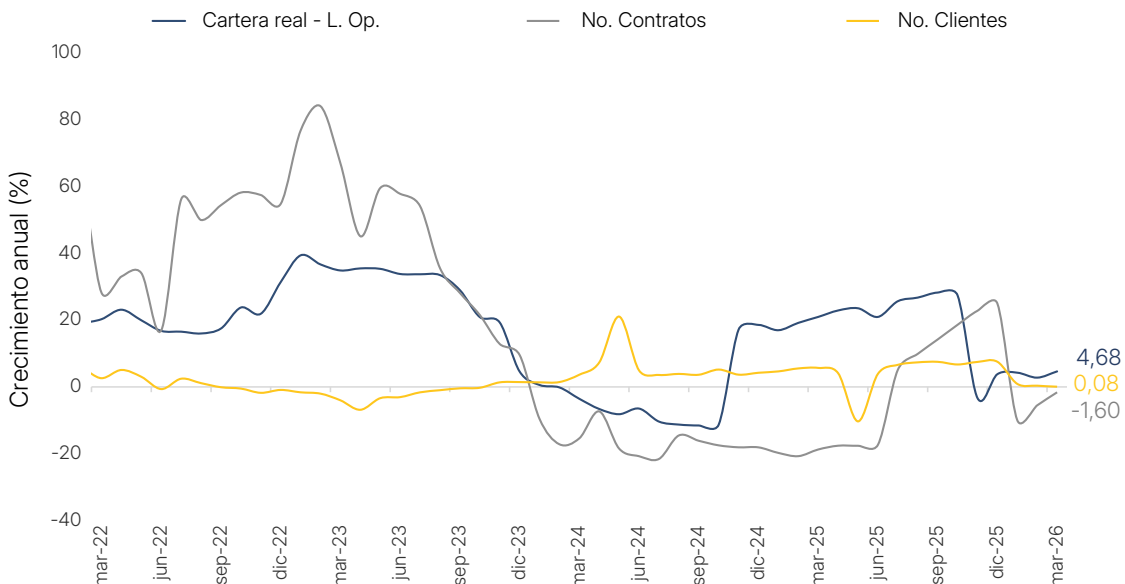
4.3.1 Cartera, contratos y clientes de leasing operativo neto

GRÁFICA 24. 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.

4.3.2 Participación por entidad en el mercado de leasing operativo

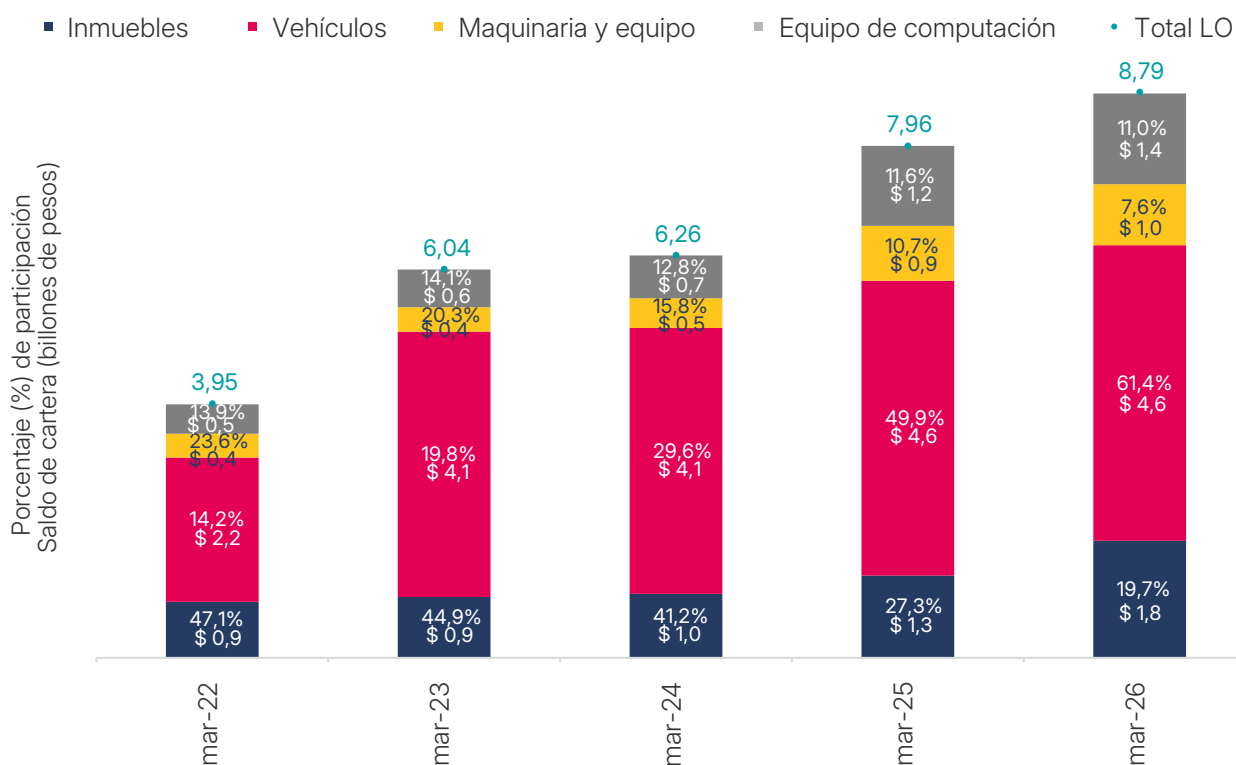
TABLA 9. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING OPERATIVO NETO POR ENTIDAD.

Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (mar-26)	
	mar-24	mar-25	mar-26	Variación anual particip. (pp.)	Saldo cartera (billones)	Crec. real anual mar-26 (%)
1 Bancolombia	90,39	91,28	87,85	▼ -3,43	7,73	0,74
2 Banco de Occidente	9,61	8,72	12,15	▲ 3,43	1,07	45,90
3 Banco de Bogotá	0,00	0,00	0,00	▼ -0,000850	0,0000	-100,00

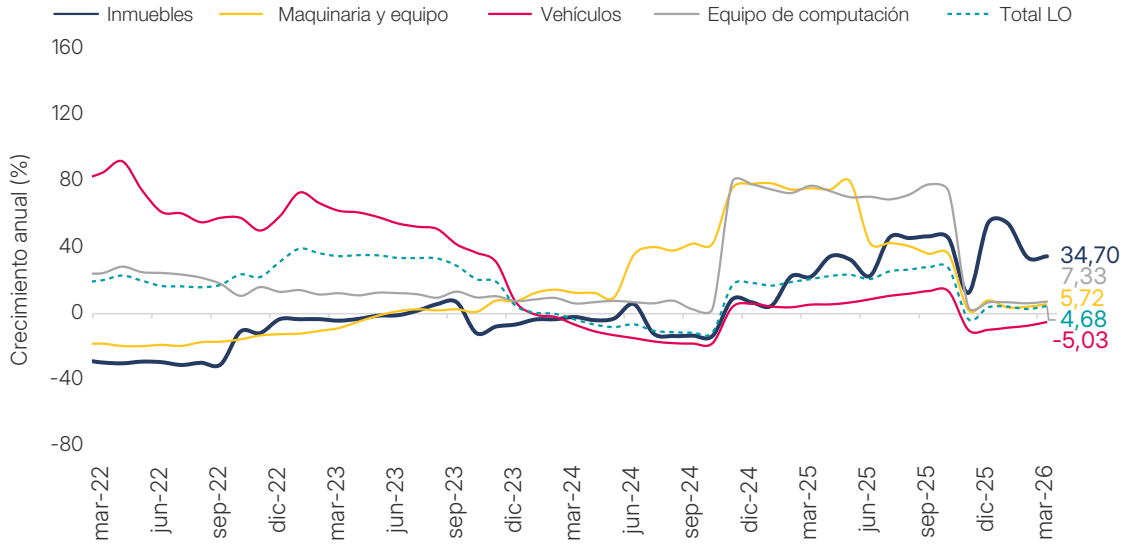
Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP.
Elaboración y cálculos Asobancaria.

4.3.3 Participación por activo en la cartera de leasing operativo

GRÁFICA 25. CARTERA DE LEASING OPERATIVO NETO POR TIPO DE ACTIVO.
PANEL A. SALDO Y PARTICIPACIÓN DE CARTERA POR TIPO DE ACTIVO.



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



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

4.4 Leasing habitacional

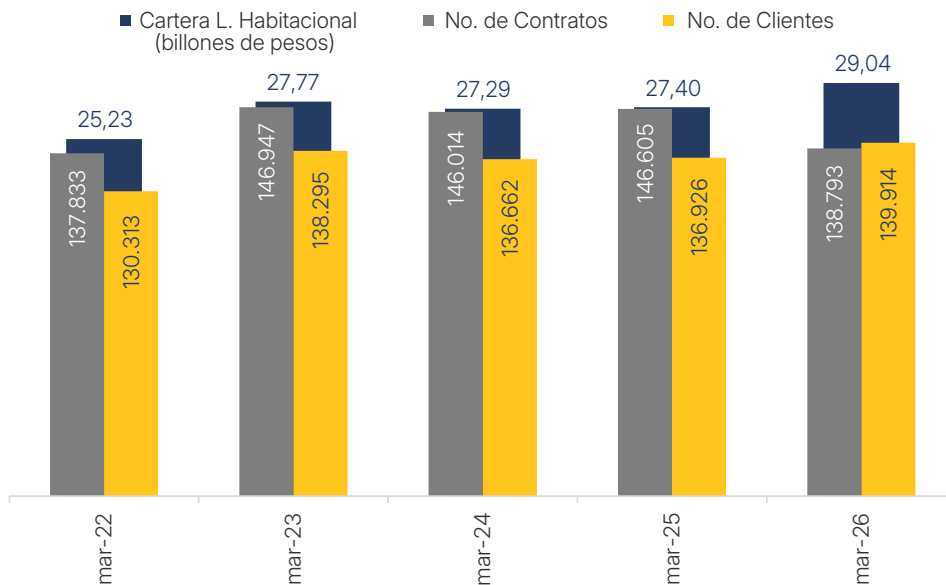
Durante el primer trimestre de 2026, el leasing habitacional evidenció una mejora en su desempeño, al registrar un crecimiento real anual de 0,43%. Este resultado estuvo

respaldado por un incremento notable en el número de clientes.

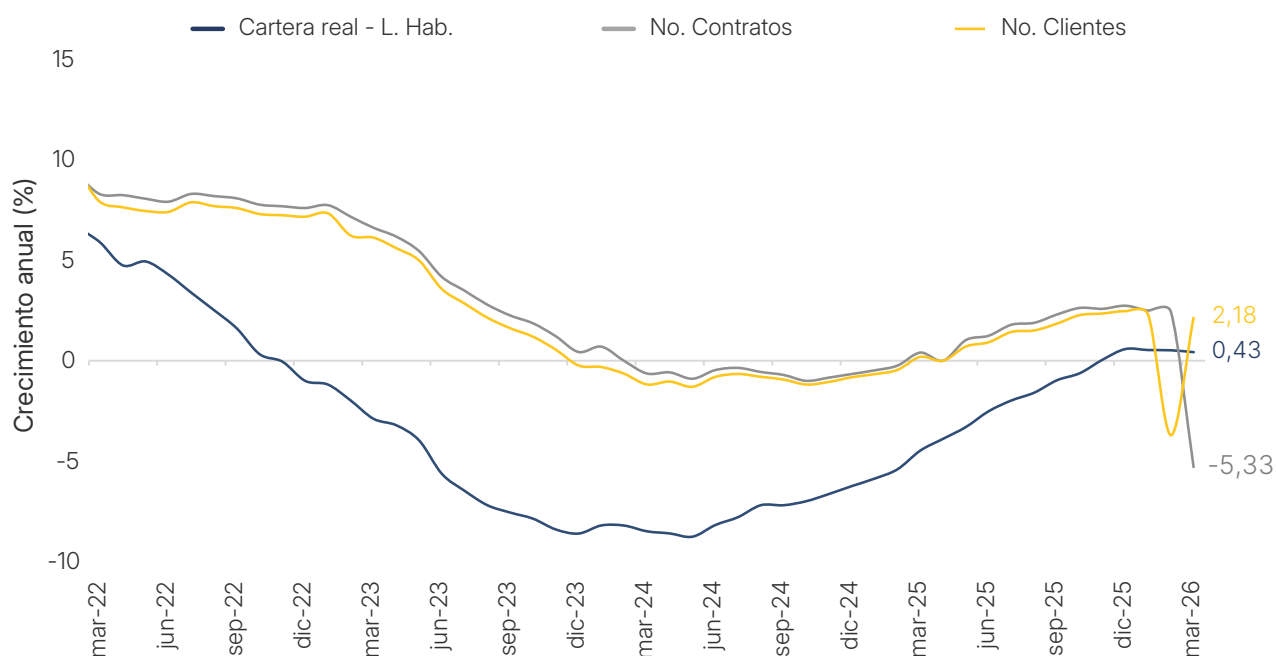
4.4.1 Cartera, contratos y clientes de leasing habitacional

GRÁFICA 26. 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.

4.4.2. Participación por entidad en la cartera de leasing habitacional

TABLA 10. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING HABITACIONAL POR ENTIDAD.

Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (mar-26)	
	mar-24	mar-25	mar-26	Variación (pp.) 2026 vs. 2025	Saldo cartera (billones)	Crec. real anual mar-26 (%)
1 Davivienda	51,66	50,18	49,34	▼ -0,85	13,98	-3,52
2 Bancolombia	18,71	20,15	21,03	▲ 0,88	5,96	7,81
3 BBVA	15,34	15,09	14,84	▼ -0,25	4,20	-4,36
4 Banco de Occidente	3,94	4,33	4,61	▲ 0,28	1,31	11,73
5 Itaú	5,22	4,76	4,40	▼ -0,35	1,25	-12,92
6 Banco de Bogotá	2,80	3,42	3,96	▲ 0,54	1,12	30,46
7 DAVIbank	1,68	1,50	1,32	▼ -0,18	0,37	-18,73
8 Banco Popular	0,66	0,58	0,50	▼ -0,07	0,14	-19,40

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

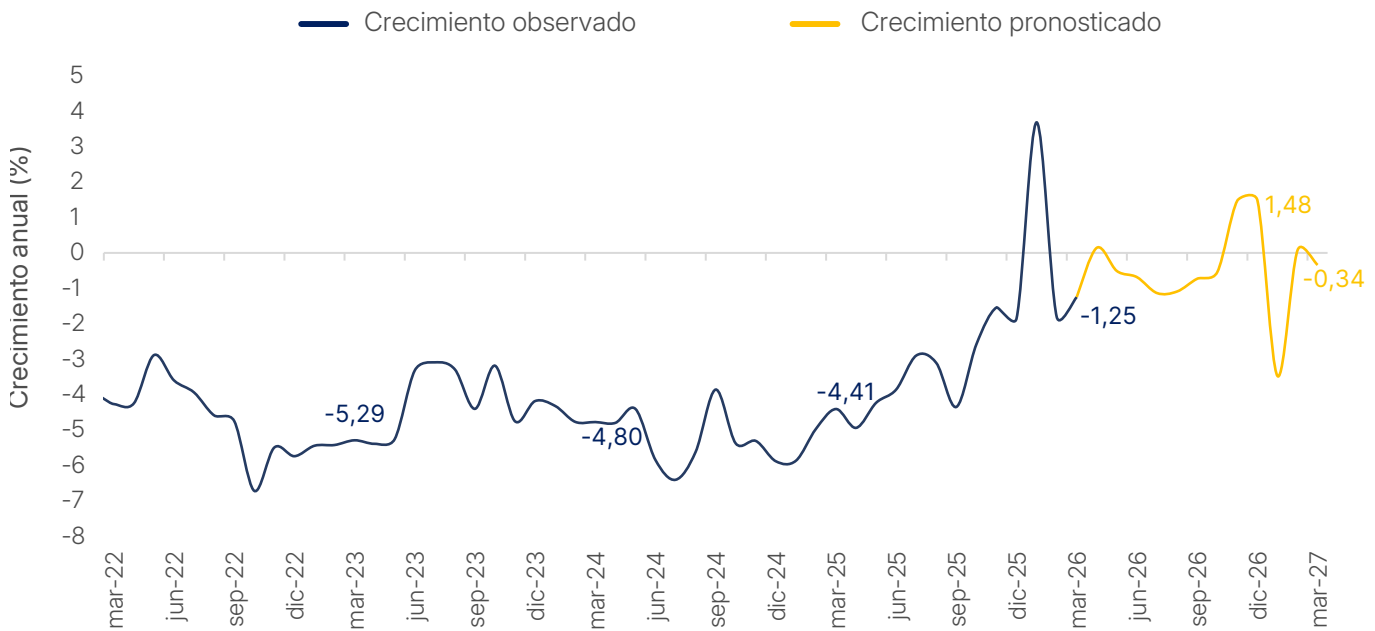
5. EXPECTATIVAS DEL LEASING EN COLOMBIA

5.1 Leasing financiero

El leasing financiero continuó en terreno negativo durante el primer trimestre de 2026, cerrando marzo con una variación

real de -1,25%. Hacia finales de 2026, se proyecta que su comportamiento se sitúe cercano al 1,48% real anual.

GRÁFICA 27. CRECIMIENTO ANUAL DEL SALDO DE CARTERA DE LEASING FINANCIERO.



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

5.2 Leasing operativo

El leasing operativo cerró en marzo de 2026 en terreno positivo, con una variación real anual de 4,68%. La

proyección de crecimiento para el cierre de 2026 se estima en 0,07% real anual.

GRÁFICA 28. CRECIMIENTO ANUAL DEL SALDO DE CARTERA DE LEASING OPERATIVO.



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

**Aso
Ban
Caria**

90 Años

Acercando la
Banca a los
Colombianos