

| Banca & Economía |

2026

Edición 1513

24 de marzo de 2026

Director

Jonathan Malagón González

ASOBANCARIA:

Jonathan Malagón González
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya Moreno
Director Económico

Para suscribirse a nuestra
publicación semanal Banca &
Economía, por favor envíe un
correo electrónico a
bancayeconomia@asobancaria.com

Leasing: una herramienta para apalancar la inclusión financiera en Colombia

- Pese a los altos niveles de acceso al sistema financiero en Colombia, la inclusión financiera productiva sigue siendo limitada, especialmente para MiPymes, mujeres y población rural, debido a barreras estructurales asociadas al riesgo y a la exigencia de garantías tradicionales.
- A nivel global y nacional, la inclusión financiera productiva continúa rezagada pese a su importancia macroeconómica: el sector rural puede aportar más del 25% de la producción en algunos países. En Colombia, aunque el acceso financiero bordea el 97%, en acceso al crédito la cifra baja al 51%.
- En la ruralidad, los pequeños productores continúan enfrentando barreras de información, formalización y altos costos de evaluación crediticia, lo que restringe el alcance efectivo del crédito productivo, incluso en operaciones de bajo monto.
- La evidencia analizada confirma que las brechas de inclusión financiera productiva en Colombia responden a fricciones estructurales persistentes; en este contexto, el *leasing* se consolida como un instrumento clave para ampliar el acceso al financiamiento, reducir la dependencia de garantías tradicionales y promover la inversión en activos productivos en segmentos históricamente excluidos.



@asobancaria



Asobancaria Colombia



@asobancaria

1



@asobancariaco



www.asobancaria.com



Banca & Economía

2026

Edición 1513

Leasing: una herramienta para apalancar la inclusión financiera en Colombia

En Colombia, la inclusión financiera productiva, entendida como el acceso efectivo a financiamiento formal para invertir, expandirse y generar ingresos, continúa siendo un desafío de carácter estructural. Este rezago afecta de manera desproporcionada a segmentos clave para el desarrollo económico, como las MiPymes, las mujeres empresarias y la población rural. La persistencia de estas brechas no obedece únicamente a una insuficiencia de oferta o demanda de crédito, sino a una problemática más profunda: el elevado costo del riesgo asociado a determinados perfiles productivos. Si bien en el país se han registrado avances normativos relevantes, en la práctica el financiamiento productivo sigue dependiendo en gran medida de esquemas de garantía tradicionales, con una adopción heterogénea y costos operativos que restringen su alcance efectivo para pequeñas empresas, emprendedores y productores rurales. Como resultado, una porción significativa del capital productivo continúa sin ser plenamente aprovechada como respaldo para acceder al financiamiento formal.

Este problema resulta especialmente crítico para ciertos grupos poblacionales. Las mujeres emprendedoras enfrentan barreras estructurales asociadas a una menor tenencia de activos y a condicionantes socioculturales; los jóvenes empresarios carecen de historial crediticio y suelen ser percibidos como clientes de mayor riesgo, mientras que los campesinos y productores rurales operan en contextos de alta informalidad, elevada exposición a riesgos sistémicos y mayores costos de atención para el sistema financiero. La persistencia de estas brechas tiene implicaciones macroeconómicas relevantes: desalienta la inversión, limita los avances en productividad, reduce la competitividad y profundiza las desigualdades existentes.

En este contexto, se hace necesario analizar instrumentos financieros alternativos que permitan gestionar y redistribuir de manera más eficiente el riesgo. El *leasing* emerge, en este escenario, como una herramienta con un alto potencial para ampliar el acceso al financiamiento productivo al disminuir la dependencia de garantías tradicionales y facilitar la inversión en activos productivos.

Esta edición de Banca y Economía analiza el rol del *leasing* como instrumento para avanzar hacia mayores niveles de inclusión financiera, con énfasis en su capacidad para diversificar el riesgo y abrir oportunidades de financiamiento en segmentos históricamente excluidos del crédito formal. Finaliza con algunas conclusiones.

Inclusión financiera: panorama global y nacional

Panorama global

A nivel global, si bien se han registrado avances importantes en el acceso a productos financieros, la inclusión financiera productiva continúa enfrentando desafíos estructurales. Entre los avances se destaca el incremento en la proporción de adultos que poseen una cuenta en una entidad bancaria o institución financiera, que pasó del 74% en 2021 al 79% en 2025¹, así como la reducción de las brechas de género en la titularidad de cuentas. No obstante, estos progresos en el acceso básico no se han traducido de manera equivalente en un mayor acceso

¹ Grupo Banco Mundial (2025). La base de datos Global Findex 2025: Conectividad e inclusión financiera en la economía digital. Obtenido de: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/21bf9875-a33f-4da0-8cec-21857df1211f/content>

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Dirección de Vivienda
y Leasing

¡Un año donde la innovación y el conocimiento impulsan el progreso del país!

Calendario Eventos

Programación 2026

5 y 6 de febrero



28° Congreso
de Tesorería
Centro de
Convenciones
Cartagena de Indias

5 y 6 de marzo



16° CAMP
Centro de
Convenciones
Cartagena de Indias

23 de abril



17° Foro de
Vivienda
Grand Hyatt
Bogotá D.C.

23 de mayo



8° Congreso FES
Grand Hyatt
Bogotá D.C.

25 y 26 de junio



25° Congreso
Panamericano de
Riesgo LAFTPADM
Estelar
Cartagena

26, 27 y 28 de agosto



60° Convención
Bancaria
Centro de
Convenciones
Cartagena de Indias

17 y 18 de septiembre



24° Congreso
Derecho Financiero
Hyatt Regency
Cartagena

22 y 23 de octubre



24° Congreso de
Riesgos
Intercontinental
Cartagena

26 y 27 de noviembre



19° Congreso SAFE
Centro de
convenciones
Las Américas

3 de diciembre



14° Encuentro
Tributario
Club El Nogal
Bogotá D.C.

Patrocinios:

Sonia Elias
+57 320 859 72 85
patrocinios@asobancaria.com

Inscripciones:

Call Center
eventos@asobancaria.com
Cel +57 321 456 81 11
57 601 326 66 20



@asobancaria



Asobancaria Colombia



@asobancaria

2



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

90 Años
Acercando la
Banca a los
Colombianos

al crédito productivo, particularmente para los segmentos previamente mencionados, que enfrentan restricciones persistentes.

Desde una perspectiva global, los mayores rezagos se concentran en países con menores niveles de desarrollo, donde predominan altos grados de informalidad, escaso historial crediticio y asimetrías de información². Estas condiciones suelen estar acompañadas de perfiles productivos con baja o nula tenencia de activos tradicionales, lo que limita significativamente la disponibilidad de garantías exigidas por el sistema financiero para el otorgamiento de crédito. A ello se suma un sesgo institucional hacia productos crediticios tradicionales, que permiten a los intermediarios financieros reducir los costos de evaluación, seguimiento y recuperación, aun cuando resulten poco adecuados para las características productivas y los ciclos de ingreso de las MiPymes y de los hogares de menores recursos.

Atender estas limitaciones resulta particularmente relevante desde una perspectiva macroeconómica y de desarrollo. A nivel global, las MiPymes representan cerca del 50% del PIB³, mientras que el sector rural puede llegar a aportar más del 25% de la producción en algunos países. Adicionalmente, estimaciones recientes señalan que una mayor participación económica de las mujeres, en condiciones de igualdad, podría incrementar el PIB mundial hasta en un 26%⁴. Estos datos evidencian que las brechas de acceso al financiamiento productivo no solo constituyen un problema de inclusión social, sino también una restricción significativa al crecimiento económico y a la productividad agregada.

Panorama nacional: segmentos Poblaciones

En comparativa, las problemáticas observadas a nivel global se reflejan también en el contexto nacional. En Colombia, si bien 37,7 millones de adultos cuentan con al menos un producto financiero (96,9%), únicamente el 35,6% tiene acceso a algún tipo de crédito en entidades financieras (tabla 1)⁵, lo que equivale a cerca de 13,8 millones de personas. Esta última cifra sube a cerca de 20 millones cuando se incluye el financiamiento desde el sector real. En cualquier caso, esta brecha evidencia que el acceso al sistema financiero no se traduce necesariamente en inclusión financiera productiva, y pone de relieve la necesidad de fortalecer mecanismos alternativos de financiamiento que permitan ampliar

el acceso al crédito, como el *leasing*.

Tabla 1. Porcentaje de adultos con al menos un producto financiero

Trimestre	Acceso General	Acceso a Crédito
2024-I	95,0%	35,0%
2024-II	95,4%	35,5%
2024-III	95,9%	35,2%
2024-IV	96,3%	35,5%
2025-I	96,9%	35,6%

Fuente: Tomado de Banca de las Oportunidades (2025). Reporte de Inclusión Financiera 2024. Elaboración Asobancaria.

Además, las brechas se acentúan al analizar el acceso por segmentos poblacionales. En el caso de las mujeres, la representación femenina en empresas constituidas como sociedades, figura que facilita el acceso a productos financieros formales, es apenas del 13%⁶. Entre los jóvenes, solo el 22% de la población entre 18 y 25 años tiene acceso a crédito, mientras que, en el caso de los menores de 26 años que residen en municipios rurales, aproximadamente el 20% accede a productos de depósito. Estas cifras reflejan una exclusión persistente de los jóvenes del crédito formal, particularmente en contextos rurales, donde además las tasas de interés tienden a ser más elevadas que en las zonas urbanas.

Panorama nacional: sector rural y exportador

En el ámbito rural, si bien una proporción significativa de los créditos cuenta con el respaldo del Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), que actúa como codeudor y mitiga costos asociados con asimetrías de información⁷, las limitaciones estructurales persisten. En particular, los pequeños productores continúan enfrentando barreras relacionadas con la información, la formalización y los costos de transacción asociados a la evaluación crediticia, como la recolección de documentación y la verificación de ingresos, lo que encarece la colocación de crédito y restringe su alcance efectivo.

² Banco de la República (2025). Barreras de acceso al crédito a pequeños productores agropecuarios en Colombia. Obtenido de: <https://investiga.banrep.gov.co/es/espe/espe109>³ Accenture. (2023). Global banking consumer study 2023: The future of banking is embedded. Accenture.

³ Naciones Unidas (2025). Reforzar el papel de las micro, pequeñas y medianas empresas como motores del crecimiento sostenible y la innovación. Obtenido de: <https://www.un.org/es/observances/micro-small-medium-businesses-day>⁶ European Central Bank. (2020). Digitalisation and customer interaction in banking. ECB Occasional Paper Series.

⁴ Banca de las Oportunidades (2024). Reporte de inclusión financiera 2024. Obtenido de https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025-06/BDO_RIF%202024_20062025.pdf

⁵ Banca de las oportunidades (2025). Reporte trimestral de inclusión financiera en Colombia marzo de 2025. Obtenido de: <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025->

⁶ Banca de las oportunidades (2025). Reporte trimestral de inclusión financiera en Colombia marzo de 2025. Obtenido de: https://www.bancadelasopoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025-09/ESTADO%20DE%20LA%20INCLUSIO%CC%81N%20FINANCIERA%20MAR%2025_0.pdf

⁷ Banco de la República (2025). Barreras de acceso al crédito a pequeños productores agropecuarios en Colombia. Obtenido de: <https://investiga.banrep.gov.co/es/espe/espe109>

Aunque el crédito productivo dirigido a personas naturales o jurídicas del sector rural con montos de hasta 120 SMMLV cumple un papel relevante, su cobertura sigue siendo limitada frente a las necesidades del sector⁸.

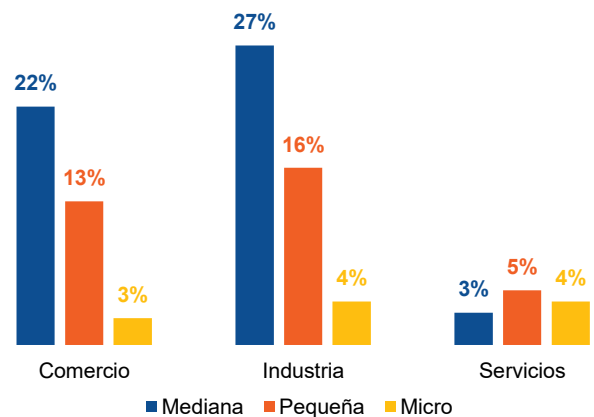
En este contexto, el análisis por tipo de crédito y por segmento permite identificar patrones relevantes que refuerzan la necesidad de instrumentos financieros más flexibles y adecuados a las características productivas de los agentes económicos:

- **Crédito productivo rural:** El crédito productivo destinado a personas naturales o jurídicas del sector rural presenta un límite de hasta 120 SMMLV⁹. No obstante, la tasa de interés en las zonas rurales tiende a ser más alta que en las zonas urbanas, reflejando el mayor costo del riesgo y los costos operativos asociados a la atención de estos territorios.
- **Ruralidad y destino del crédito:** A medida que aumenta el grado de ruralidad, se incrementa la participación del crédito orientado a actividades productivas¹⁰.
- **Efectividad de las políticas de acceso:** Las políticas más efectivas para mejorar el acceso al crédito son aquellas orientadas a mitigar barreras, especialmente las relacionadas con información, evaluación de riesgos y costos de transacción que, como se mencionó, afectan en mayor medida a pequeños productores.
- **MiPymes y desempeño exportador:** Dentro del segmento de las MiPymes, el sector industrial fue el que registró el mayor valor exportado durante el primer semestre de 2021¹¹, lo que pone de manifiesto la necesidad de fortalecer este sector mediante instrumentos financieros que faciliten la adquisición de activos productivos, como el *leasing*.
- **Destino de financiamiento de las MiPymes:** Las MiPymes buscan financiación principalmente para la compra de materias primas, el cubrimiento de gastos operacionales y el funcionamiento del negocio, lo que limita la inversión en activos de largo plazo y restringe las mejoras en productividad
- **Micronegocios:** El acceso a crédito de las microempresas se ubicó en 15,3% en 2024¹², evidenciando las persistentes barreras que enfrenta este segmento para acceder de forma plena al financiamiento formal.

Asimismo, una de las mayores dificultades que enfrentan las MiPymes en el país es la de potenciar su capacidad exportadora a nivel de volumen y diversidad de productos. La participación de estas empresas en los mercados internacionales sigue siendo reducida y varía según su tamaño, lo que sugiere limitaciones estructurales para escalar productivamente y sostener procesos de internacionalización.

Como muestra el Gráfico 1, la participación exportadora es significativamente mayor en las empresas medianas, mientras que las micro y pequeñas empresas presentan una inserción externa limitada. Esta brecha refleja restricciones asociadas al acceso al financiamiento, la inversión en activos productivos y los costos de transacción, elementos que configuran barreras estructurales, especialmente en actores vulnerables.

Gráfico 1. Empresas que exportaron por tamaño (% del total de empresas de cada categoría)



Fuente: BBVA Research (2024). Una mirada a las MiPymes en Colombia. Elaboración Asobancaria.

Barreras comunes

Por su parte, las brechas de inclusión financiera en Colombia responden a un conjunto de barreras estructurales, de oferta y de demanda, que afectan de manera diferenciada a mujeres,

⁸ Banco de la República (2025). Barreras de acceso al crédito a pequeños productores agropecuarios en Colombia. Obtenido de: <https://investiga.banrep.gov.co/es/espe/espe109>

⁹ Banca de las Oportunidades (2025). Reporte de inclusión financiera 2024. Obtenido de: https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025-06/BDO_RIF%202024_20062025.pdf

¹⁰ Banca de las Oportunidades (2025). Reporte de inclusión financiera 2024. Obtenido de: https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025-06/BDO_RIF%202024_20062025.pdf

¹¹ BBVA Research (2024). Colombia | Una mirada a las mipymes en Colombia. Obtenido de: <https://www.bbvarsearch.com/publicaciones/colombia-una-mirada-a-las-mipymes-en-colombia/>

¹² Banca de las Oportunidades (2025). Reporte de inclusión financiera 2024. Obtenido de: https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025-06/BDO_RIF%202024_20062025.pdf

MiPymes y población rural. Estas barreras no se explican únicamente por la ausencia de productos financieros, sino por la interacción entre informalidad, evaluación de riesgos limitada, exigencias de garantías tradicionales, volatilidad de ingresos y costos operativos elevados para el sistema financiero (en el caso rural).

Mujeres

En el caso de las mujeres, las restricciones de acceso al financiamiento productivo están asociadas principalmente a una menor participación en empresas formalmente constituidas, una menor tenencia de activos y una mayor concentración en actividades de subsistencia¹³. También se evidencia que, aunque el acceso a productos financieros básicos es alto, la participación femenina en empresas constituidas como sociedades, una estructura que facilita el acceso al crédito, es reducida, lo que limita su capacidad de apalancamiento financiero¹⁴. Adicionalmente, se identifica que los sesgos en la evaluación del riesgo, junto con la exigencia de garantías tradicionales, restringen el acceso al crédito formal, especialmente para mujeres con ingresos volátiles o sin respaldo patrimonial.

En este contexto, el *leasing* se perfila como un instrumento con potencial para reducir estas barreras, al permitir el acceso a activos productivos sin requerir la propiedad previa de bienes inmuebles y al mantener el activo como respaldo de la operación, facilitando la inversión y formalización de iniciativas de carácter productivo lideradas por mujeres.

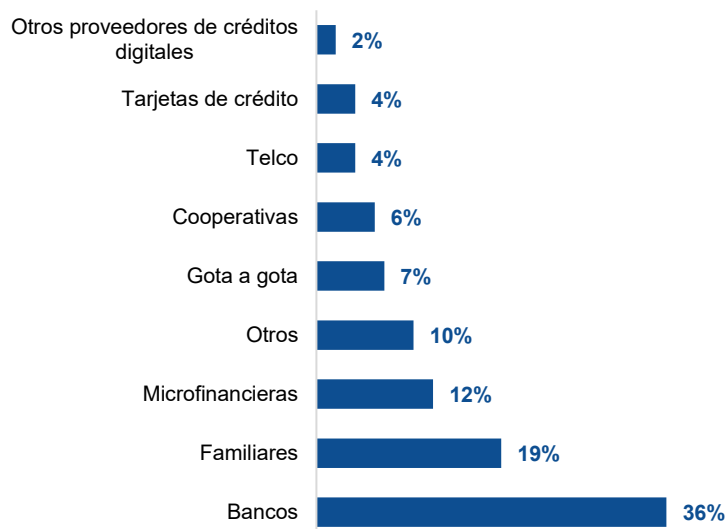
Mipymes

Para las MiPymes, y en particular para las microempresas y las empresas de subsistencia, el acceso al crédito formal continúa siendo limitado. Menos del 40% de las MiPymes se endeuda a través de la banca tradicional (Gráfico 2), y la dependencia del financiamiento informal es mayor en los segmentos de menor tamaño¹⁵. Las principales barreras identificadas incluyen la informalidad empresarial, la falta de información financiera de calidad, la alta volatilidad de ingresos y la exigencia de garantías que no se ajustan a la realidad productiva de estas empresas.

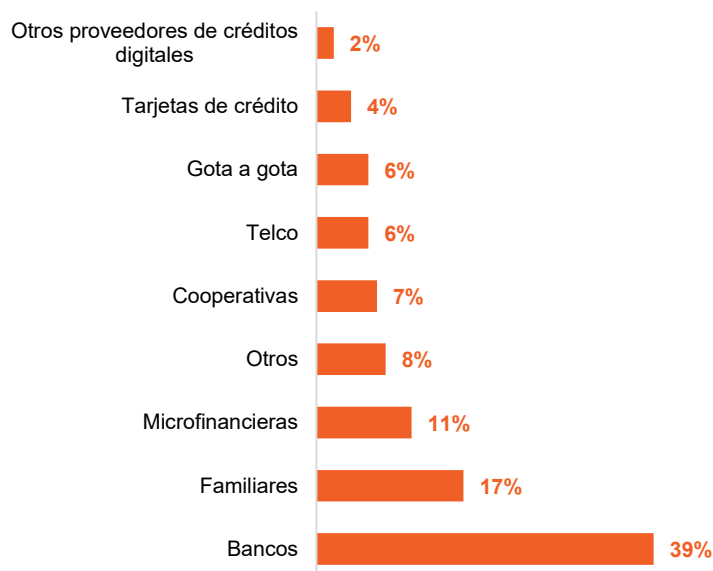
De acuerdo con la Banca de las Oportunidades, la demanda de financiamiento de las MiPymes se concentra en capital de trabajo, mientras que la inversión en activos productivos es significativamente menor. En este escenario, el *leasing* constituye una alternativa relevante para cerrar esta brecha, al facilitar la adquisición de maquinaria, equipos y otros activos productivos, alineando mejor los flujos de pago con la generación de ingresos y reduciendo las problemáticas asociadas.

Gráfico 2. Estructura de endeudamiento empresarial por tamaño y fuente

Panel A. Microempresas



Panel B. Pequeñas empresas

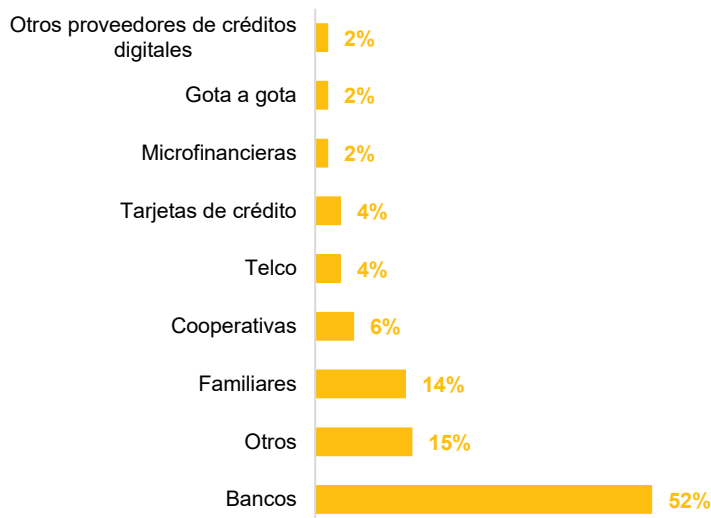


¹³ Banca de las Oportunidades (2024). Reporte de Inclusión Financiera 2024. Obtenido de: <https://www.superfinanciera.gov.co/loader.php?IServicio=Tools2&ITipo=descargas&IFuncion=descargar&idFile=1076401>

¹⁴ Banca de las Oportunidades (2025). Reporte de inclusión financiera 2024. Obtenido de: https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025-06/BDO_RIF%202024_20062025.pdf

¹⁵ ANIF (2025). Menos barreras y más oportunidades para la inclusión financiera. Obtenido de: <https://www.anif.com.co/wp-content/uploads/2025/04/1-anif.pdf>

Panel C. Medianas empresas



Fuente: Tomado de ANIF (2025). Menos barreras y más oportunidades para la inclusión financiera. Elaboración Asobancaria.

Campesinos y población rural

En la ruralidad, las barreras a la inclusión financiera son más profundas y persistentes. A pesar del respaldo del Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), los pequeños productores enfrentan altos costos de transacción, limitaciones de información, menor cobertura geográfica del sistema financiero y mayores tasas de interés, reflejo del riesgo percibido y de la informalidad predominante. Asimismo, aunque el crédito rural está mayoritariamente orientado a actividades productivas, su alcance sigue siendo insuficiente frente a las necesidades del sector, lo que impulsa el uso de prestamistas informales.

En este contexto, el *leasing* puede contribuir a ampliar el acceso al financiamiento rural al facilitar la inversión en todo tipo de activos productivos, como maquinaria agrícola o equipos especializados sin requerir a algún tipo de garantía de carácter mobiliario, mitigando el riesgo y promoviendo una mayor inclusión financiera productiva en territorios históricamente excluidos.

El *leasing* como herramienta de inclusión financiera

Como se señaló, las brechas de inclusión financiera productiva en Colombia están estrechamente asociadas a fricciones estructurales que limitan el acceso al crédito formal, particularmente para mujeres, MiPymes y productores rurales.

La exigencia de garantías tradicionales, la volatilidad de los ingresos, los altos costos de transacción y la dificultad para evaluar el riesgo de unidades productivas pequeñas o informales explican, en gran medida, la exclusión persistente de estos segmentos¹⁶.

En este contexto, el *leasing* presenta atributos que permiten abordar directamente estas problemáticas. Al mantener el activo como propiedad de la entidad financiera, este mecanismo reduce la dependencia de garantías inmobiliarias y disminuye los costos de constitución y registro de respaldos, una de las principales barreras señaladas para pequeños productores y MiPymes. Esta característica resulta particularmente relevante en entornos donde la baja tenencia de activos limita el acceso al crédito tradicional.

Adicionalmente, el *leasing* permite financiar un mayor porcentaje del valor del activo y estructurar pagos acordes con el flujo de caja del usuario, lo que mitiga el impacto de la volatilidad de ingresos, identificada como una restricción clave para la demanda de crédito. Esta flexibilidad facilita la inversión en activos productivos, incluso en segmentos cuya demanda de financiamiento se ha concentrado históricamente en mano de obra por falta de alternativas adecuadas.

Para las mujeres emprendedoras y las empresas de menor tamaño, el *leasing* también reduce el riesgo de baja capitalización y protege el patrimonio del cliente, al no incorporar el activo dentro de su balance. Asimismo, la posibilidad de renovación de equipos y de acceso al uso de activos sin compra inmediata resulta consistente con las necesidades productivas de sectores con rápidos cambios tecnológicos o ciclos productivos cortos.

En línea con los diagnósticos de inclusión financiera, el *leasing* contribuye a cerrar brechas no solo al ampliar el acceso al financiamiento, sino al orientar dicho acceso hacia la inversión productiva, fortaleciendo la productividad, la formalización y el crecimiento sostenible de los segmentos históricamente excluidos del crédito formal.

Conclusiones y consideraciones finales

Aunque Colombia ha avanzado en el acceso de la población al sistema financiero, la inclusión financiera productiva sigue limitada por barreras estructurales que afectan a diferentes actores como Pymes o personas vulnerables. La dependencia de garantías tradicionales, la informalidad del sector rural y los altos costos de transacción continúan restringiendo la inversión productiva.

Frente a este escenario, el *leasing* se consolida como una herramienta relevante para ampliar el acceso al financiamiento, al reducir las fricciones existentes y facilitar la inversión en activos productivos. Su fortalecimiento puede contribuir a una inclusión financiera más orientada a las actuales restricciones de género, mayor productividad y mejores condiciones para los campesinos.

¹⁶ ANIF (2025). Menos barreras y más oportunidades para la inclusión financiera. Obtenido de: <https://www.anif.com.co/wp-content/uploads/2025/04/1-anif.pdf>

Banca & Economía

2026

Edición 1513

Principales indicadores macroeconómicos

	2022	2023					2024					2025	2026*
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	Total
Producto Interno Bruto													
PIB Nominal (COP Billones)	1.471	1.587	403	411	437	463	1.713	444	442	478	490	1.854	2.020
PIB Nominal (USD Billions)	345,7	366,9	102,9	104,7	106,7	106,5	420,8	105,9	105,7	119,4	198,4	457,6	532,9
PIB Real (COP Billones)	973	981	237	244	250	265	995	243	249	259	271	1.022	1.050
PIB Real (% Var. interanual)	7,3	0,8	0,3	1,6	1,6	2,4	1,5	2,6	2,1	3,6	2,3	2,6	2,8
Precios													
Inflación (IPC, % Var. interanual)	13,1	9,3	7,4	7,2	5,8	5,2	5,2	5,1	4,8	5,2	5,1	5,1	6,5
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	10	10,3	8,8	7,6	6,5	5,6	5,6	5,2	4,8	4,9	5,1	5,1	6,4
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	4.810	3.822	3.842	4.148	4.164	4.409	4.409	4.070	4.199	4.007	3.757	3.757	3.790
Tipo de cambio (Var. % interanual)	20,8	-20,5	-17,0	-1,0	2,7	15,4	15,4	5,9	1,2	-2,2	-14,8	-14,8	0,9
Sector Externo													
Cuenta corriente (USD millones)	-20.879	-8.320	-1.602	-1.428	-1.650	-2.333	-7.012	-1.696	-2.458	-2.817	-3.912	-10.882	-13.655
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	6,0	2,3	1,6	1,4	1,5	2,2	1,7	1,6	2,3	2,4	3,1	2,3	3,0
Balanza comercial (% del PIB)	-4,7	-2,1	-1,7	-2,3	-2,2	-3,0	-2,3	-2,4	-3,6	-3,4	-3,5	-3,2	3,6
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	21,3	18,7	15,7	16,5	16,7	16,8	16,4	16,1	16,4	15,6	14,1	15,6	11,1
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	25,9	20,9	17,4	18,7	19,0	19,8	18,7	18,5	20,1	19,0	17,6	18,8	14,7
Renta de los factores (% del PIB)	-4,9	-3,7	-3,1	-2,8	-3,1	-3,2	-3,1	-2,8	-2,6	-2,5	-2,9	-2,7	3,2
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,6	3,5	3,2	3,7	3,8	3,9	3,7	3,6	3,9	3,5	3,3	-3,6	-4,0
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	5,0	4,6	3,5	2,6	3,1	3,8	3,3	2,6	3,1	2,4	2,0	2,5	
Sector Público (% del PIB)													
Bal. primario del Gobierno Central	-1,0	-0,3	0,0	-0,8	0,0	-1,5	-2,4	-0,8	-0,5	-0,4	-1,8	-3,5	-1,8
Bal. del Gobierno Nacional Central	-5,3	-4,2	-1,0	-2,3	-0,9	-2,6	-6,7	-2,0	-1,7	-0,3	-2,3	-6,4	-6,7
Bal. primario del SPNF	-1,6	1,6	0,4	0,7	1,1		-1,2	-1,4	-0,4	-0,7	...	...	
Bal. del SPNF	-6,2	-2,7	-0,1	-1,3	-1,8		-5,9	-0,3	-2,4	-2,8	...	...	
Indicadores de Deuda (% del PIB)													
Deuda externa bruta	52,4	54,8	50,4	48,1	47,8	48,2	48,2	48,1	49,0	48,6	...	...	
Pública	30,1	31,2	29,1	27,5	27,0	27,0	27,0	26,8	27,6	27,1	...	...	
Privada	22,3	23,6	21,3	20,6	20,7	21,1	21,1	21,4	21,4	21,5	...	...	
Deuda neta del Gobierno Central	53,2	52,7	50,5	54,4	55,6	59,0	59,0	55,5	56,8	56,3	58,5	58,5	60,3

*Proyecciones de Asobancaria.

Fuentes: DANE, Banco de la República, Ministerio de Hacienda y Crédito Público.



@asobancaria



Asobancaria Colombia



@asobancaria

7



@asobancariaco



www.asobancaria.com



Banca & Economía

2026

Edición 1513

Estados financieros del sistema bancario Colombia

	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	ene-26 (a)	dic-25	ene-25 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	924.121	959.797	998.266	1.065.121	1.067.549	1.065.121	989.038	2,4%
Disponible	58.321	64.582	59.096	58.557	62.150	58.557	56.278	4,8%
Inversiones	180.818	189.027	215.062	222.640	223.802	222.640	215.110	-1,3%
Cartera de crédito	642.473	655.074	677.712	729.161	732.727	729.161	676.445	2,8%
Consumo	200.582	196.005	189.083	202.184	202.623	202.184	188.076	2,3%
Comercial	330.686	338.202	357.805	379.824	381.699	379.824	356.667	1,6%
Vivienda	95.158	102.972	111.301	124.711	125.650	124.711	112.067	6,4%
Microcrédito	16.047	17.896	19.524	22.443	22.756	22.443	19.636	10,0%
Provisiones	37.224	39.752	40.396	39.206	39.419	39.206	40.276	-7,1%
Consumo	15.970	18.644	17.922	16.076	16.133	16.076	17.716	-13,6%
Comercial	16.699	16.335	17.446	17.809	17.900	17.809	17.495	-2,9%
Vivienda	3.189	3.413	3.641	3.996	4.037	3.996	3.696	3,7%
Microcrédito	858	1.181	1.332	1.310	1.335	1.310	1.318	-3,9%
Pasivo	818.745	856.579	885.571	963.469	964.653	963.469	875.706	4,6%
Depósitos y otros instrumentos	686.622	731.321	777.404	850.640	850.681	850.640	771.892	4,6%
Cuentas de ahorro	297.926	286.217	313.749	351.454	348.289	351.454	303.099	9,1%
CDT	207.859	272.465	287.571	311.028	314.330	311.028	294.087	1,4%
Cuentas Corrientes	80.608	75.483	77.164	79.580	80.198	79.580	72.919	4,4%
Otros pasivos	11.133	10.841	11.090	14.132	14.623	14.132	11.577	19,9%
Patrimonio	105.376	103.218	112.695	101.652	102.895	101.652	113.332	-13,8%
Utilidades (año corrido)	14.222	8.133	8.326	14.225	1.219	14.225	713	62,3%
Ingresos financieros de cartera	63.977	91.480	85.888	81.580	7.189	81.580	6.700	1,8%
Gastos por intereses	28.076	60.093	53.748	47.226	3.969	47.226	3.924	-4,0%
Margen neto de intereses	38.069	35.918	36.372	38.680	3.424	38.680	3.050	6,6%
Indicadores (%)								
Calidad	3,61	4,90	4,62	3,75	3,81	3,75	4,65	-0,83
Consumo	5,44	8,10	6,80	4,84	4,89	4,84	6,71	-1,82
Comercial	2,73	3,42	3,59	3,22	3,27	3,22	3,68	-0,40
Vivienda	2,47	3,03	3,51	3,08	3,12	3,08	3,54	-0,43
Microcrédito	5,46	8,50	8,57	6,71	7,11	6,71	8,71	-1,60
Cubrimiento	160,6	123,8	129,1	143,3	141,1	143,3	128,2	-12,90
Consumo	146,4	117,4	139,4	164,4	162,7	164,4	140,3	22,44
Comercial	184,7	141,2	135,8	145,6	143,3	145,6	133,4	9,87
Vivienda	135,5	109,3	93,2	104,0	103,0	104,0	93,1	9,98
Microcrédito	97,9	77,7	79,6	86,9	82,5	86,9	77,1	5,43
ROA	1,5	0,8	0,8	1,3	1,4	1,3	0,9	0,51
ROE	13,5	7,9	7,4	14,0	15,2	14,0	7,8	7,36
Solvencia	17,1	16,5	16,9	15,9	15,8	15,9	17,0	-1,10
IRL	183,7	194,0	183,8	178,4	165,9	178,4	177,7	0,73
CFEN								
G1	109,6	115,5	114,9	116,8	116,2	116,8	114,0	2,10
CFEN								
G2	127,3	134,4	132,1	124,0	126,0	124,0	131,0	-2,65

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

Nota: G1 corresponde a bancos con activos superiores al 2% del total y G2 a bancos diferentes a G1 que tengan cartera como activo significativo.



@asobancaria



Asobancaria Colombia



@asobancaria

8



@asobancariaco



www.asobancaria.com



Banca & Economía

2026

Edición 1513

Principales indicadores de inclusión financiera

	2021	2022	2023					2024					2025				
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	50,9	48,3	47,1	46,8	46,7	46,2	46,2	45,9	45,4	45,3	44,0	44,0	43,4	43,4	43,1	43,6	43,6
Efectivo/M2 (%)	17,0	16,3	14,7	14,3	13,9	15,0	15,0	14,2	14,1	14,5	15,5	15,5	15,3	15,3	15,5	16,8	16,8
Cobertura																	
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0				
Municipios con al menos una oficina (%)	79,5	78,7	76,8	77,0	76,8	78,7	78,7	76,7	77,4	76,7	77,2	77,2	73,9				
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	92,7	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0				
Acceso*																	
Productos personas																	
Indicador de inclusión financiera (%)	90,5	92,3	92,9	93,2	93,7	94,6	94,6	95,0	95,4	95,9	96,4	96,4	96,9				
Indicador de acceso a depósitos (%)	89,1	91,2	92,0	92,4	92,9	94,0	94,0	94,4	94,8	95,4	95,8	95,8	96,4				
Indicador de acceso a crédito (%)	34,5	36,2	35,2	35,3	35,2	35,3	35,3	35,0	35,5	35,2	35,5	35,5	35,6				
Adultos con: (en millones)																	
Al menos un producto	33,5	34,7	35,1	35,3	35,6	36,1	36,1	36,4	36,7	37,0	37,7	37,7	37,7				
Depósitos	26,4	28,0	28,4	28,7	29,2	30,5	30,5	30,9	31,2	31,5	37,1	37,1	37,5				
Cuentas de ahorro	28,9	29,9	29,3	29,5	30,6	30,8	30,8	31,2	31,3	31,5	31,9	31,9	32,3				
Cuenta corriente	1,9	1,8															
Depósitos de bajo monto	21,1	23,5	24,2	24,7	25,3	27,5	27,5	28,1	28,5	29,0	29,5	29,5	29,9				
CDT	-	0,9	0,9	1,0	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,4				
Al menos un crédito	12,6	13,5	13,4	14,4	13,5	13,5	13,5	13,4	13,7	13,6	13,7	13,7	13,8				
Crédito de consumo	6,9	7,8	7,4	7,4	7,3	7,3	7,3	7,4	7,4	7,4	8,5	8,5	7,4				
Tarjeta de crédito	7,9	8,5	8,5	8,5	8,5	8,4	8,4	8,4	8,8	8,7	9,0	9,0	9,1				
Microcrédito	2,3	2,3				2,4	2,4	2,3	2,4	2,3	2,2	2,2	2,2				
Crédito de vivienda	1,2	1,3				1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2				
Crédito comercial	0,2	0,5															
Uso*																	
Productos personas																	
Adultos con: (%)																	
Algún producto activo	74,8	77,2	77,8	78,2	79,1	82,7	82,7	82,5	83,0	83,5	83,9	83,9	84,8				
Cuentas de ahorro activas	65,7	51,9				54,5	54,5	54,1	53,3	53,6	66,4	66,4	55,4				
Cuentas corrientes activas	73,7	74,5															
Cuentas CAES activas																	
Cuentas CATS activas	76,3	78,6				80,1	80,1	80,7	81,2	81,7	81,7	81,7					
Depósitos electrónicos																	
Productos de ahorro a término (CDT)		73,2															

* Vigiladas por la SFC, la SES, y ONG.



@asobancaria



Asobancaria Colombia



@asobancaria

9



@asobancariaco



www.asobancaria.com



Banca & Economía

2026

Edición 1513

Principales indicadores de inclusión financiera

	2021	2022					2023					2024					2025
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Acceso*																	
Productos empresas																	
Empresas con: (en miles)																	
Al menos un producto	1.028,6	1.077,1	...	...	...	...	1.169,6	...	...	...	...	1.232,5	...	...	...	...	...
*Productos de depósito	998,9	1.046,4	...	...	...	...	1.166,4	...	...	...	...	1.230,8	...	...	...	...	...
*Productos de crédito	280,2	380,2	...	...	...	...	417,6	...	...	...	...	453,9	...	...	...	...	...
Uso*																	
Productos empresas																	
Empresas con: (%)																	
Algún producto activo	70,5	72,4															
Número de operaciones (trimestral)																	
Total operaciones (millones)	11.161	14.397	-	7.500	-	7.808	15.308	3.986	4.499	5.613	6.016	20.114	5.300	5.190	5.667	6,234	22.391
No monetarias (Participación)	56,1	55,8	-	49,2	-	39,0	44,1	37,4	36,9	51,9	53,2	46,8	48,7	40,6	40,5	42,95	43,1
Monetarias (Participación)	43,8	44,2	-	50,8	-	61,0	55,9	62,6	63,1	45,3	46,74	53,1	51,3	59,4	59,5	57,05	56,9
No presenciales (Participación)	75,0	77,0	-	79,5	-	78,4	78,6	79,0	80,6	84,1	83,8	84,0	82,4	81,4	83,0	83,96	82,8
Presenciales (Participación)	25,0	23,0	-	20,5	-	21,6	21,4	21,0	19,4	15,9	16,2	16,0	17,6	18,6	17,0	16,04	17,2
Tarjetas																	
Créditos vigentes (millones)	15,6	16,0	15,8	15,5	15,4	15,0	15,0	14,37	14,0	13,8	13,9	13,9	13,4	15,1	15,1	15,3	15,3
Débitos vigentes (millones)	40,8	45,8	46,2	46,4	47,1	47,2	47,2	46,0	44,9	45,4	45,3	45,3	47,6	48,9	50,0	52,1	52,1
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	219,9	225,6	211,1	211,8	200,0	212,6	212,6	196,7	199,0	194,7	244,9	244,9	199,3	191,7	188,9	180	180
Ticket promedio compra débito (\$miles)	124,9	108,1	100,6	100,7	96,0	111,1	111,1	93,2	94,7	91,7	97,1	97,1	93,0	90,6	89,8	96,04	96,04

* Vigiladas por la SFC, la SES, y ONG microfinancieras.

Fuentes: Banca de las Oportunidades, Superintendencia Financiera de Colombia.



@asobancaria



Asobancaria Colombia



@asobancaria

10



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso Ban Caria

90 Años
Acercando la Banca a los Colombianos