

| Banca & Economía |

2026

Edición 1531

3 de agosto 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

El *leasing* como aliado de la energía solar empresarial en Colombia

- Colombia cuenta con alto potencial para desarrollar energía solar fotovoltaica, por sus niveles de irradiación, brechas de cobertura eléctrica y necesidad de una matriz eléctrica más diversa.
- La energía solar se consolida como un activo productivo, capaz de reducir costos operativos, mejorar el control del gasto energético y fortalecer la competitividad empresarial.
- El *leasing* facilita la adopción de sistemas solares fotovoltaicos, al permitir el uso de estos activos sin asumir de inmediato la totalidad de la inversión inicial.
- Las experiencias nacionales muestran que el éxito de estos proyectos depende de articular tecnología, operación, mantenimiento y financiación. En ese sentido, el *leasing* puede convertirse en un aliado para estructurar proyectos más sostenibles y adaptados a las necesidades del cliente.



@asobancaria



Asobancaria



@asobancaria

1



@asobancariaco



www.asobancaria.com

**Aso
Ban
Caria**

90
Años
Acercando la
Banca a los
Colombianos

El *leasing* como aliado de la energía solar empresarial en Colombia

La energía solar fotovoltaica ha dejado de ser solamente una alternativa sostenible para convertirse en una solución rentable para la competitividad empresarial. No solamente permite generar electricidad a partir de una fuente renovable, sino que también ofrece a las empresas la posibilidad de reducir su exposición a la volatilidad de las tarifas de energía, mejorar la previsibilidad de sus costos operativos y avanzar en el cumplimiento de las metas de sostenibilidad.

En un contexto en el que la energía es cada vez más relevante para todos los sectores de la economía al aumentar la productividad, la seguridad energética y la transición hacia una economía carbono neutral, la generación de energía solar aparece como una de las tecnologías con mayor potencial de expansión. Por esta razón, la energía solar no solo debe entenderse como una fuente limpia, sino también como un activo productivo capaz de generar ahorros, eficiencia y mayor control sobre el gasto energético.

La transición energética empresarial no se limita a la instalación de maquinaria y equipo más eficiente, implica repensar la forma en que las empresas acceden, consumen y financian la energía. Sin embargo, para muchas empresas la barrera a la que se enfrentan es la financiación de la inversión inicial para adquirir este tipo de activos. En este punto, el *leasing* adquiere relevancia, ya que permite el uso de activos productivos mediante el pago de cánones periódicos. Bajo este esquema, la energía solar puede dejar de ser vista como una compra de equipos y empezar a entenderse como una decisión estratégica de financiación, eficiencia y sostenibilidad.

Esta edición de Banca y Economía analiza cómo el *leasing* puede convertirse en una herramienta clave para acelerar la adopción de energía solar fotovoltaica en las empresas colombianas. Para ello, presenta primero el contexto reciente del sector eléctrico y el avance de la generación solar en el país. Asimismo, revisa distintos modelos de acceso, como la compra directa, los *Power Purchase Agreements* (PPA) y el *Energy as a Service* (EaaS), y profundiza en el papel del *leasing* para financiar los activos y facilitar que más empresas participen en la transición energética. Finaliza con algunas conclusiones.

La energía solar en Colombia

Colombia cuenta con una matriz eléctrica relativamente limpia en comparación a la de otros países, en buena medida por la alta participación de la generación hidroeléctrica¹. Esta característica ha sido positiva para el país, pues le ha permitido contar con una oferta eléctrica con menor intensidad de emisiones y con una base renovable importante. Sin embargo, también representa una fuente de vulnerabilidad. La alta dependencia del recurso hídrico expone al sistema eléctrico a fenómenos climáticos como El Niño, que pueden reducir los niveles de los embalses y presionar los precios de la energía.

¹ Asociación Colombiana de Generadores de Energía Eléctrica (ACOLGEN). (2019). Disponible en: <https://acolgen.org.co/wp/>

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Alejandro Quintero Romero
Mariana Correa Salleg
Luis Daniel David Barrera

¡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
28 de abril	 17° Foro de Vivienda Grand Hyatt Bogotá D.C.	28 de mayo	 8° Congreso FEST 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



@asobancaria

2



@asobancariaco



www.asobancaria.com

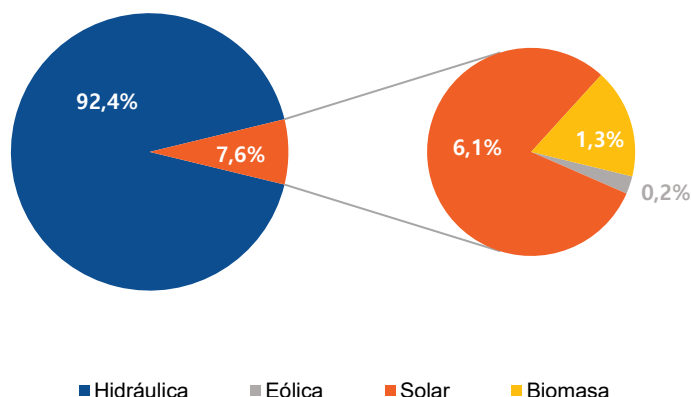
Aso Ban Caria

90 Años
Acercando la Banca a los Colombianos

De este modo, la diversificación de la matriz eléctrica se ha convertido en una prioridad para fortalecer la seguridad energética del país. La energía solar fotovoltaica permite complementar la generación hidroeléctrica, aprovechar el potencial de irradiación del territorio y acercar la producción de energía a los puntos de consumo. Por eso, más que una alternativa exclusivamente ambiental, la energía solar se consolida como una tecnología estratégica para reducir vulnerabilidades del sistema y avanzar hacia una matriz más diversificada.

Actualmente, dentro de las fuentes renovables de generación eléctrica, la energía hidroeléctrica continúa concentrando la mayor participación. En 2025, la generación hidroeléctrica representó el 93,6% de la generación renovable, mientras que la energía solar fotovoltaica se ubicó en segundo lugar, con una participación cercana a 6% (Gráfico 1).

Gráfico 1. Participación de generación total de energía eléctrica (GWh) en 2025



Fuente: Elaboración propia con datos de XM.

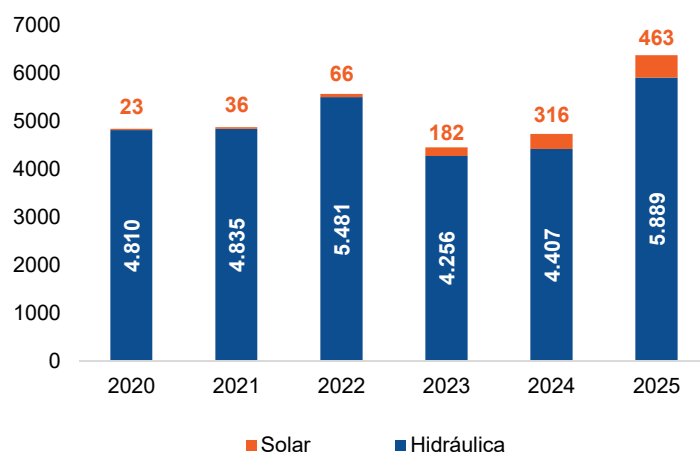
Aunque la participación de la energía solar fotovoltaica sigue siendo reducida frente al peso de la hidroeléctrica, su crecimiento en los últimos años evidencia que ha dejado de ser una fuente marginal y empieza a ocupar un lugar cada vez más importante dentro del sistema eléctrico colombiano (Gráfico 2).

Por otro lado, garantizar un servicio de electricidad constante y de calidad continúa siendo un desafío en varias zonas del territorio colombiano. Según la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME), el Índice de Cobertura de Energía Eléctrica (ICEE), que mide el nivel de acceso al servicio de energía eléctrica en el sector residencial, alcanzó en 2024 el 93,1%². Sin embargo, este promedio nacional oculta brechas regionales significativas. Los departamentos con menor cobertura fueron Vichada, con 31,8%; La Guajira, con 54,3%; Amazonas, con 60,1%; y Putumayo, con 64,1%.

² UPME. (2024). Índice de Cobertura de Energía Eléctrica en Colombia Boletín 2024.

³ IDEAM, UPME (2017). Atlas de radiación solar, ultravioleta y ozono de Colombia.

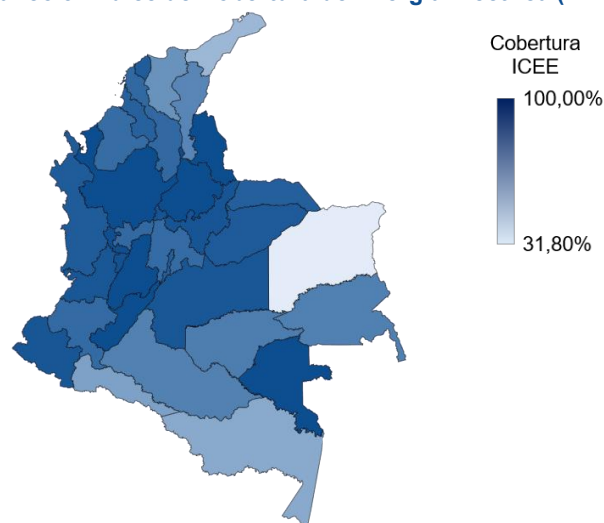
Gráfico 2. Evolución producción de energía solar e hidráulica



Fuente: Elaboración propia con datos de XM.

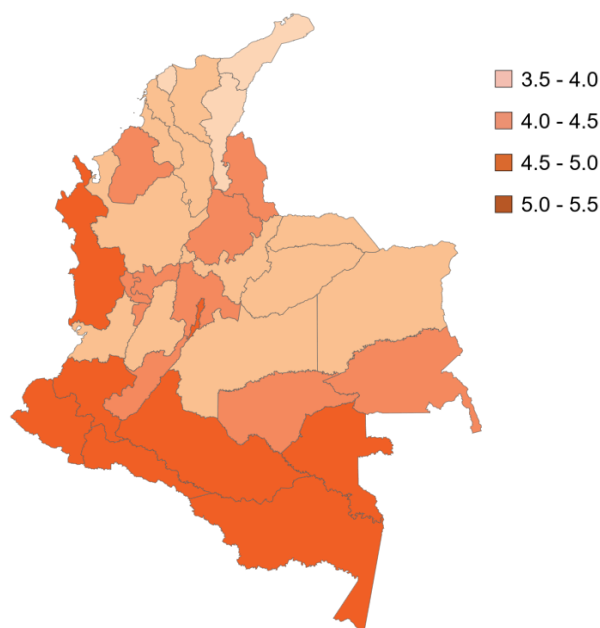
Estas brechas son particularmente relevantes al contrastarlas con el potencial solar del país. Algunos de los departamentos con menores niveles de cobertura eléctrica, especialmente Vichada y La Guajira, también se ubican entre los territorios con mayores niveles de Irradiancia Horizontal Global (IHG)³. Es decir, estos altos niveles de GHI indican una mayor potencia radiante recibida en una superficie perpendicular a los rayos solares, y por ende sugiere que un sistema fotovoltaico producirá más energía (Gráfico 3 y 4). Esto sugiere que el recurso solar disponible coincide con zonas donde la necesidad de soluciones energéticas es más urgente.

Gráfico 3. Índice de Cobertura de Energía Eléctrica (ICEE)



Fuente: Elaboración propia con datos de XM.

Gráfico 4. Irradiancia Horizontal Global media diaria anual KWh/m²/día



Fuente: Elaboración propia con datos de la UPME e IDEAM.

La energía solar como activo productivo y nuevos modelos de acceso

Así, la energía solar fotovoltaica representa una oportunidad para cerrar brechas de cobertura en zonas rurales y de difícil conexión y también se convierte en una alternativa cada vez más relevante para el sector empresarial. Para las empresas, estos sistemas permiten reducir costos operativos, mejorar el control sobre el gasto energético y producir parte de la electricidad que consumen. En esta medida, la energía solar deja de ser únicamente una solución asociada a la sostenibilidad ambiental y empieza a operar como un activo productivo, donde su aprovechamiento requiere esquemas de financiación, operación y mantenimiento que garanticen la sostenibilidad de los proyectos en el tiempo.

De acuerdo con IRENA, en 2024 la energía solar fotovoltaica fue una de las principales fuentes de expansión renovable en el mundo, pues de los 582 GW de nueva capacidad renovable adicionada ese año, 452,1 GW correspondieron a solar fotovoltaica, lo que representó el 77,8% del total. Además, su competitividad económica ha aumentado de forma significativa. Entre 2010 y 2024, el costo total instalado de la energía solar fotovoltaica cayó de USD 5.283/kW a USD 691/kW, una reducción de 87% en el costo⁴.

En ese sentido, la energía solar es una alternativa con la capacidad de generar ahorros durante la vida útil del activo al reducir la dependencia de la red eléctrica y protegerse de la volatilidad de los precios de la energía.

Leasing y financiación de sistemas solares fotovoltaicos

Dentro de estos modelos de acceso, el *leasing* tiene un lugar particular porque no se enfoca únicamente en la compra de energía ni en la prestación de un servicio, sino en la financiación de un activo productivo. Mientras un PPA permite comprar la electricidad generada por un tercero y el EaaS ofrece una solución energética integral, el *leasing* permite que la empresa acceda directamente al uso de los equipos que hacen posible la generación solar, mediante pagos periódicos y sin asumir desde el inicio la totalidad de la inversión.

Las dos modalidades principales de *leasing* que pueden aplicarse a la energía solar son el *leasing* financiero y el *leasing* operativo. El *leasing* financiero permite que una entidad financiera adquiera un activo para entregarlo en uso a un locatario, quien paga un canon periódico durante el plazo del contrato. Aunque la propiedad le pertenece a la entidad, el uso y la disposición del activo le pertenece completamente al cliente desde la entrega del activo, por lo que este asume normalmente los costos asociados al uso del bien, como mantenimiento y seguros. Al finalizar el contrato, puede comprar el activo por un valor pactado o devolverlo⁵.

La composición de la cartera de *leasing* financiero muestra una alta participación de activos productivos de largo plazo y alto valor. Los inmuebles representan el 58% del saldo, seguidos por maquinaria y equipo con el 22% y vehículos con el 15% (Gráfico 5). Esta composición evidencia que el *leasing* financiero se ha utilizado principalmente para facilitar el acceso a bienes que requieren inversiones iniciales significativas y que aportan a la operación, expansión o modernización empresarial. Bajo esta lógica, los sistemas solares fotovoltaicos pueden entenderse como activos productivos financiables ya que tienen una vida útil prolongada, exigen una inversión inicial relevante y permiten generar ahorros mediante la reducción del gasto energético. En consecuencia, esta modalidad puede ser una herramienta útil para que más empresas incorporen soluciones solares sin asumir de entrada la totalidad del costo de compra del activo.

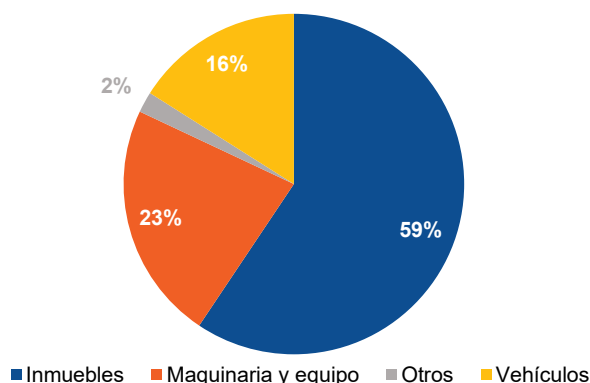
Por su parte, el *leasing* operativo permite que una empresa use un activo elegido previamente, mientras la propiedad permanece en cabeza de la entidad financiera. A cambio, el arrendatario paga un canon durante un plazo que suele ser menor a la vida útil del bien y, debido a que tiene el uso y la disposición del activo, asume costos asociados a su uso, como mantenimiento y seguros. Al finalizar el contrato, el activo puede devolverse, renovarse o comprarse por su valor comercial⁶.

⁶ Asobancaria. Leasing. Disponible en: <https://www.asobancaria.com/leasing/leasing/>

⁴ International Renewable Energy Agency (IRENA), (2025). Renewable Power Generation Costs in 2024.

⁵ Asobancaria. Leasing. Disponible en: <https://www.asobancaria.com/leasing/leasing/>

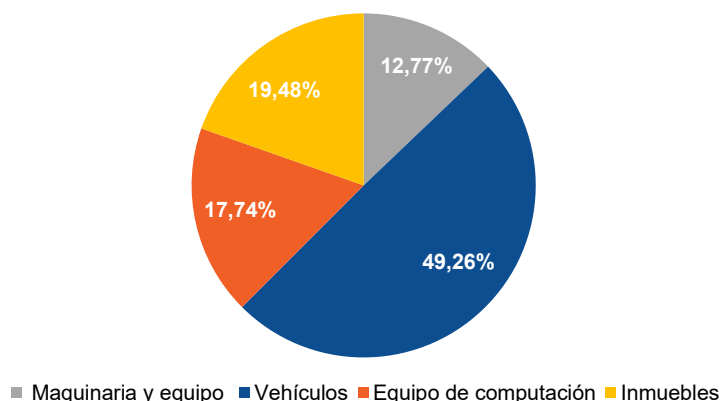
Gráfico 5. Participación por tipo de activo en *leasing* financiero en Colombia



Fuente: Elaboración Asobancaria.

En el caso del *leasing* operativo, la distribución por tipo de activo muestra una composición distinta a la del *leasing* financiero. Los vehículos concentran la mayor participación, con el 49,3% del saldo, seguidos por inmuebles con el 19,5%, equipo de computación con el 17,7% y maquinaria y equipo con el 12,8% (Gráfico 6). Esta estructura evidencia que el *leasing* operativo se utiliza principalmente para activos en los que el acceso, la flexibilidad y la renovación pueden ser más relevantes que la propiedad final del bien. En este orden de ideas, esta modalidad resulta especialmente útil para empresas que requieren activos asociados a movilidad, tecnología, operación logística o soporte productivo, pero que no necesariamente buscan incorporarlos de manera permanente a su patrimonio.

Gráfico 6. Participación por tipo de activo en *leasing* operativo en Colombia



Fuente: Elaboración Asobancaria.

Una de las principales ventajas del *leasing* frente a otros modelos de acceso es que le permite a la empresa construir una relación más directa con el activo. En esquemas como el PPA o el EaaS la empresa puede acceder a energía limpia sin realizar una inversión inicial alta, pero normalmente mantiene una relación de pago permanente por el servicio. En el *leasing*, en cambio, los cánones periódicos pueden resultar en la adquisición del activo al final del contrato. Por eso, la empresa no solo paga por usar una solución solar, sino que puede terminar incorporando a su patrimonio los paneles, inversores, baterías y demás equipos que seguirán generando ahorros durante su vida útil. Esta posibilidad hace que el *leasing* tenga una ventaja sobre los demás modelos, pues permite financiar la transición energética sin renunciar a la propiedad futura de los activos que la hacen posible.

No obstante, la elección de los modelos de acceso va a depender de las necesidades del cliente. Mientras que el *leasing* financiero es ideal para empresas que prefieren preservar liquidez y distribuir la inversión en el tiempo, pero manteniendo la opción de ser propietarios de los activos, los PPA son ideales para empresas que valoran conocer el costo de la energía en el largo plazo y prefieren cubrirse de los cambios en los precios, sin necesidad de algún monto de capital.

En este orden de ideas, el *leasing* puede convertirse en una herramienta central para acelerar la adopción de energía solar fotovoltaica en Colombia. Su fortaleza está en combinar financiación, flexibilidad y acceso a activos productivos. Al facilitar el acceso a infraestructura solar sin exigir una inversión inicial elevada, el *leasing* permite que más empresas incorporen soluciones fotovoltaicas dentro de su operación y avancen hacia esquemas energéticos más eficientes.

Casos de aplicación en Colombia y lecciones futuras

En Colombia existen experiencias que muestran cómo el *leasing* puede contribuir a financiar proyectos solares de mayor escala. Un ejemplo relevante es el desarrollo de las plantas solares Guamo y Numbana, ubicadas en El Guamo, Tolima, impulsadas por Erco Energía y financiadas a través de *leasing*⁷. Se trata de dos proyectos fotovoltaicos a gran escala que evidencian cómo a través del *leasing* se pueden implementar inversiones intensivas en capital, acelerar la entrada en operación de nuevos activos de generación y ampliar la participación de fuentes limpias en el sistema eléctrico colombiano.

Guamo y Numbana también muestran que el *leasing* puede ser útil más allá de la autogeneración empresarial. Aunque buena parte del potencial de la energía solar se encuentra en empresas que buscan reducir su factura eléctrica, estos casos evidencian que la figura también puede aplicarse a proyectos de generación conectados al sistema, desarrolladores solares y proveedores de soluciones energéticas.

⁷ Valora Analitik (2023). Bancolombia y Erco Energía ponen en marcha nuevos proyectos solares en Tolima. Disponible en: <https://www.valoraanalitik.com/bancolombia-y-erco-energia-ponen-en-marcha-nuevos-proyectos-solares-en-tolima/>

Esto amplía el alcance del *leasing*, ya que también sirve para que compañías especializadas financien la infraestructura que luego permitirá ofrecer energía limpia a terceros.

Una lección para el caso colombiano es que el *leasing* puede ser útil cuando el principal desafío es la forma de financiar la maquinaria necesaria. La energía solar requiere inversiones iniciales importantes en equipos, instalación, conexión y operación, pero sus beneficios se materializan gradualmente a través de la generación de energía y la reducción de costos. Otro aspecto importante es que el *leasing* puede ampliar el tipo de actores que participan en la expansión de energía solar. Además de empresas que buscan autogenerar energía para reducir su factura eléctrica, esta figura puede ser utilizada por desarrolladores, operadores y proveedores de soluciones energéticas que requieren financiar los activos detrás de sus modelos de negocio. Esto es relevante para esquemas como los PPA y el EaaS, en los que el cliente final paga por energía o por un servicio, mientras un tercero debe asumir la inversión en los activos que permiten prestarlo. Así, los casos de Guamo y Numbana muestran que el *leasing* puede funcionar como un puente entre el sistema financiero, los desarrolladores solares y las empresas que demandan energía limpia.

Conclusiones y consideraciones finales

La energía solar fotovoltaica se ha convertido en una decisión empresarial con efectos sobre la rentabilidad, la eficiencia y la competitividad. Su crecimiento en Colombia refleja una oportunidad para diversificar la matriz eléctrica, reducir vulnerabilidades frente a la variabilidad climática y acercar la generación de energía a los puntos de consumo. Sin embargo, para que ese potencial se materialice a mayor escala, se requieren mecanismos financieros capaces de reducir la barrera de inversión inicial y facilitar el acceso a activos fotovoltaicos.

En ese escenario, el *leasing* se posiciona como una herramienta adecuada. A diferencia de modelos en los que la empresa paga de manera continua por energía o por un servicio, el *leasing* permite financiar activos que pueden incorporarse al patrimonio productivo de la compañía al finalizar el contrato. Esta característica lo convierte en una alternativa atractiva para empresas con consumos energéticos estables, desarrolladores solares y proveedores de soluciones energéticas que buscan escalar sus proyectos sin hacer altas inversiones desde el inicio.

El reto será fortalecer la articulación entre el sector financiero, el sector energético y el tejido empresarial para diseñar productos que respondan a las necesidades reales de la transición energética. Si se estructura adecuadamente, el *leasing* no solo facilita el acceso a la energía solar, sino que financia los activos que permiten producirla. De esta forma, la financiación de activos solares puede convertirse en un motor para una transición energética más competitiva y sostenible en Colombia.

Banca & Economía

2026

Edición 1531

Principales indicadores macroeconómicos

	2022	2023					2024					2025			2026*
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	Total
Producto Interno Bruto															
PIB Nominal (COP Billones)	1.471	1.587	403	411	437	463	1.713	444	442	478	490	1.854	473		2.021
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	124,2		551,8
PIB Real (COP Billones)	973	981	237	244	250	265	995	243	249	259	271	1.022	247,7		1.047
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	2,2		2,5
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	5,6	6,1	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	5,4	6,0	6,4
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	4.810	3.822	3.842	4.148	4.164	4.409	4.409	4.193	4.070	3.901	3.757	3.757	3.670	3.444	3.667
Tipo de cambio (Var. % interanual)	20,8	-20,5	-17,0	-1,0	2,7	15,4	15,4	9,1	-1,9	-6,3	-14,8	-14,8	-12,5	-15,4	-3,2
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	-1.573		-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	1,2		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	-2,0		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	15,1		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	17,1		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	-2,5		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	3,3		-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	2,6		
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			-3,7
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	-1,2	-1,4	-0,4	-0,7	-3,4	-3,4			
Bal. del SPNF	-6,2	-2,7	-0,1	-1,3	-1,8	-5,9	-5,9	-0,3	-2,4	-2,8	-6,7	-6,7			
Indicadores de Deuda (% del PIB)															
Deuda externa bruta	59,2	59,7	56,5	53,6	53,0	52,7	52,7	52,9	53,8	53,5	53,8	53,8	52,7		...
Pública	36,3	37,1	35,5	33,0	32,2	31,6	31,6	31,6	32,5	32,2	33,3	33,3	32,7		...
Privada	22,9	22,6	21,4	20,6	20,8	21,1	21,1	21,3	21,3	21,3	20,5	20,5	19,9		...
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	58,8		60,3

*Proyecciones de Asobancaria.

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

Nota: Las cifras del balance del SPNF se presentan como valores acumulados en lo corrido del año.



@asobancaria



Asobancaria



@asobancaria

7



@asobancariaco



www.asobancaria.com



Banca & Economía

2026

Edición 1531

Estados financieros del sistema bancario Colombia

	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	may-26 (a)	abr-26	may-25 (b)	Var. real anual (a) - (b)
Activo	924.121	959.797	998.266	1.065.112	1.100.189	1.091.453	996.550	4,3%
Disponible	58.321	64.582	59.096	58.557	60.598	62.476	50.502	13,4%
Inversiones	180.818	189.027	215.062	222.619	233.909	231.247	204.368	8,1%
Cartera de crédito	642.473	655.074	677.712	729.161	755.215	749.089	693.726	2,8%
Consumo	200.582	196.005	189.083	202.184	208.198	206.802	190.617	3,2%
Comercial	330.686	338.202	357.805	379.824	393.337	389.965	366.809	1,3%
Vivienda	95.158	102.972	111.301	124.711	129.659	128.596	115.842	5,7%
Microcrédito	16.047	17.896	19.524	22.443	24.020	23.726	20.459	10,9%
Provisiones	37.224	39.752	40.396	39.208	39.952	39.893	39.357	-4,1%
Consumo	15.970	18.644	17.922	16.078	16.318	16.261	16.750	-8,0%
Comercial	16.699	16.335	17.446	17.809	18.063	18.115	17.422	-2,1%
Vivienda	3.189	3.413	3.641	3.996	4.198	4.148	3.842	3,2%
Microcrédito	858	1.181	1.332	1.310	1.372	1.369	1.303	-0,5%
Pasivo	818.745	856.579	885.571	963.512	997.703	990.843	902.986	4,4%
Depósitos y otros instrumentos	686.622	731.321	777.404	850.640	879.317	875.077	802.550	3,5%
Cuentas de ahorro	297.926	286.217	313.749	351.454	364.910	364.026	314.703	9,5%
CDT	207.859	272.465	287.571	311.028	332.638	332.304	313.200	0,3%
Cuentas Corrientes	80.608	75.483	77.164	79.580	79.881	81.681	74.010	2,0%
Otros depósitos	100.229	97.156	98.919	108.578	101.889	97.067	100.637	-4,4%
Patrimonio	105.376	103.218	112.695	101.600	102.486	100.610	93.564	3,5%
Utilidades (año corrido)	14.222	8.133	8.326	14.206	6.924	4.814	4.801	36,2%
Ingresos financieros de cartera	63.977	91.480	85.888	81.580	37.497	29.514	33.364	6,2%
Gastos por intereses	28.076	60.093	53.748	47.226	21.724	16.988	19.688	4,2%
Margen neto de intereses	38.069	35.918	36.372	38.680	17.968	14.230	15.805	7,4%
Indicadores (%)								
Calidad	3,61	4,90	4,62	3,75	3,67	3,71	4,31	-0,63
Consumo	5,44	8,10	6,80	4,84	4,84	4,84	5,96	-1,12
Comercial	2,73	3,42	3,59	3,22	3,10	3,16	3,57	-0,47
Vivienda	2,47	3,03	3,51	3,08	3,02	3,04	3,33	-0,30
Microcrédito	5,46	8,50	8,57	6,71	6,50	6,55	7,68	-1,18
Cubrimiento	160,6	123,8	129,1	143,3	144,1	143,5	131,8	-12,34
Consumo	146,4	117,4	139,4	164,4	162,1	162,6	147,5	14,63
Comercial	184,7	141,2	135,8	145,6	148,3	146,8	133,2	15,19
Vivienda	135,5	109,3	93,2	104,0	107,1	106,0	99,7	7,42
Microcrédito	97,9	77,7	79,6	86,9	87,8	88,1	82,9	4,93
ROA	1,5	0,8	0,8	1,3	1,5	1,3	1,2	0,36
ROE	13,5	7,9	7,4	14,0	17,0	15,1	12,8	4,23
Solvencia	17,1	16,5	16,9	15,9	15,4	15,2	15,3	0,02
IRL	183,7	194,0	183,8	178,4	170,2	175,6	183,8	-13,58
CFEN G1	109,6	115,5	115,5	116,8	115,9	116,5	116,5	-0,58
CFEN G2	126,2	124,1	139,2	132,7	124,2	126,2	126,9	-2,73

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



@asobancaria

8



@asobancariaco



www.asobancaria.com



Banca & Economía

2026

Edición 1531

Principales indicadores de inclusión financiera

	2021	2022	2023					2024					2025					2026
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	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	42,9
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	15,6
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	97,5	97,4			
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	97,1	97,0			
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	35,3	35,6	36,1			
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	38,0	38,1			
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	37,9	37,9			
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	13,9	14,1			
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	85,7	86,4			
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



@asobancaria

9



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

90
Años
Acercando la
Banca a los
Colombianos

Banca & Economía

2026

Edición 1531

Principales indicadores de inclusión financiera

	2021	2022					2023					2024					2025			2026
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	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 (millones)	11.160	8.020	3.567	3.933	3.691	4.117	15.308	3.986	4.499	5.613	6.016	20.114	5.300	5.190	5.667	6.234	22.391	6.078		
No monetarias (Participación)	56,1	55,8	49,7	49,2	39,7	38,4	44,1	37,4	36,9	51,9	53,2	46,8	48,7	40,6	40,5	43,0	43,1	41,3		
Monetarias (Participación)	43,8	44,2	50,3	50,8	60,3	61,0	55,9	62,6	63,1	45,3	46,74	53,1	51,3	59,4	59,5	57,1	56,9	58,7		
	75,0	77,0	79,0	80,0	77,6	79,1	78,6	79,0	80,6	84,1	83,8	84,0	82,4	81,4	83,0	84,0	82,8	84,6		
No presenciales (Participación)																				
Presenciales (Participación)	25,0	23,0	21,0	20,0	22,4	20,9	21,4	21,0	19,4	15,9	16,2	16,0	17,6	18,6	17,0	16,0	17,2	15,4		
Monto (COP) billones	9.198	11.093	2.569	2.410	2.383	2.599	9.960	2.540	2.727	2.722	2.996	10.985	2.859	2.913	3.072	3.184	12.029	3.153		
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	15,6		
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	53,9		
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	212,8	215,5	210,9	209,3	203,2	207,6	207,6	198,3	196,1	196,3	201,2	201,2	192,2	191,7	188,8	194,5	194,5	187,7		
Ticket promedio compra débito (\$miles)	119,2	112,8	103,0	99,0	98,3	103,7	103,7	94,9	92,8	93,4	100,2	100,2	93,0	91,4	90,2	96,5	96,5	89,9		

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

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



@asobancaria



Asobancaria



@asobancaria

10



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

90
Años
Acercando la
Banca a los
Colombianos