



Banco de Occidente

Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial

Financiero

Junio 2026



Participación en PIB



2024: 4,1%
2025: 4,2%

Crecimiento



2025: 2,8%
1T2026: 2,8%

Personal ocupado



599 mil personas en
marzo 2026
2,3% del total de la
población ocupada

Comportamiento real de la cartera



2024: -1,3%
2025: 2,4%
(Marzo 2,4%)



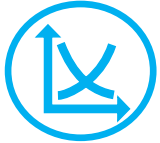


Retos y oportunidades

Financiero



El sector financiero ha crecido un **30% desde 2019** por encima de lo que lo ha hecho la economía nacional (17%).



EL **crecimiento de la inflación** ha impulsado el aumento de las tasas de colocación. En el 2026, se esta convirtiendo en un riesgo.



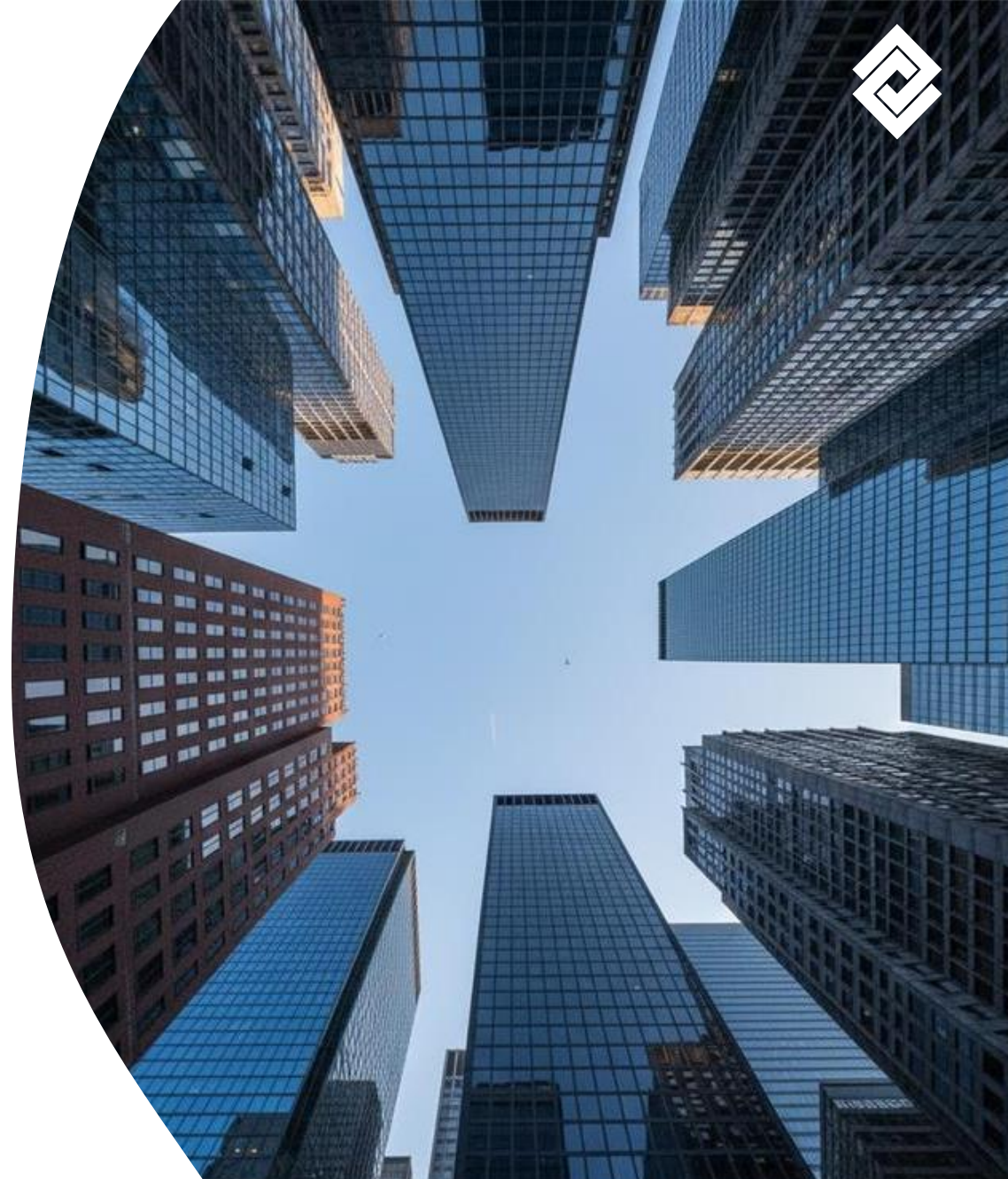
En lo **corrido de 2026**, las utilidades de los bancos han tenido un crecimiento sólido. En marzo crecieron cerca de 13%.



La **recuperación de la cartera bruta se consolida en 2026**, impulsada por una mayor dinámica en los segmentos de vivienda y microcrédito.



Desde **2022**, la tendencia de creación del **empleo formal** es alcista, con una tasa de formalidad del 89% (45% total nacional)





Principales cifras del sistema financiero

¿Cómo le fue en 2025?



\$3.545 Bn +4,8% anual
Activos totales

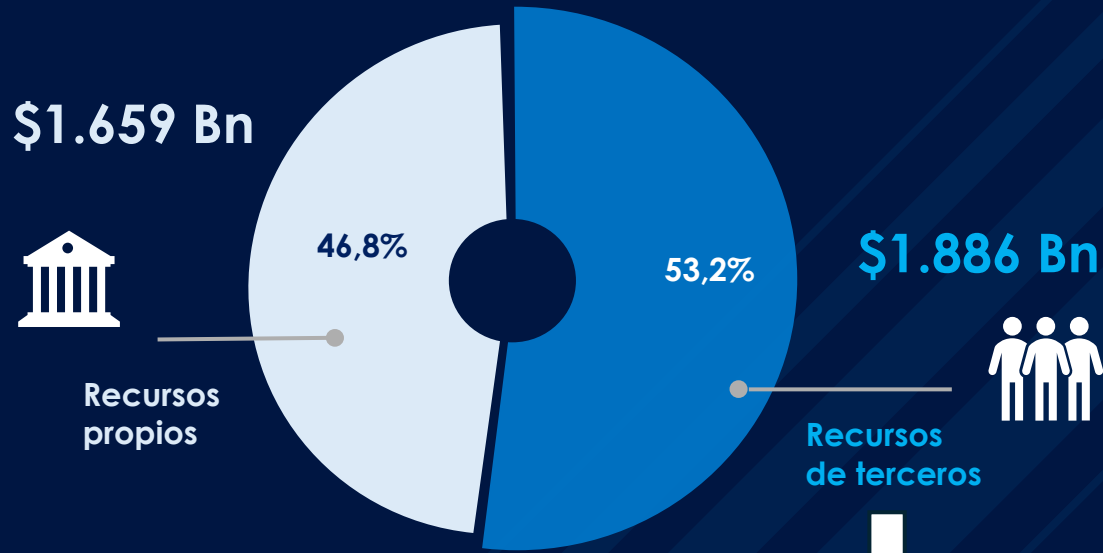


\$763 Bn +7,6% anual
Cartera de crédito



\$129,6 Bn +22,4% anual
Utilidades

¿Cómo están distribuidos los activos?



191% del PIB

Representan los activos del sistema

Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas



Utilidades

\$101 Bn en rendimientos para los **clientes**

\$17 Bn en rendimientos para los **establecimientos de crédito**

\$657 Bn Fiduciarias

\$553 Bn Fondos de pensiones

\$219 Bn Fondos de inversión

\$457 Bn Otros





Características del sector

Detalles del sistema



+53,4% uso de productos
En zonas rurales

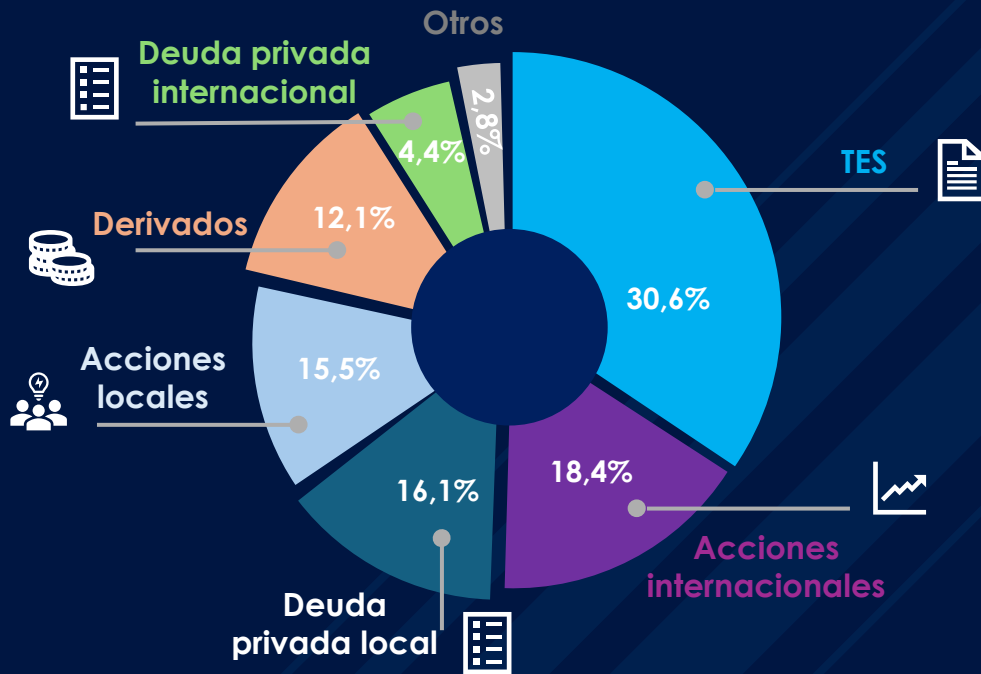


6,9% brecha de acceso
Por género



99,8% acceso a productos
Personas de 41 a 65 años

¿En qué invierte el sistema financiero?



Consumidor financiero



96% de los adultos tiene **al menos un producto** financiero

82% de los adultos tiene una **cuenta de ahorros**



76% de los adultos tiene una **billetera digital**

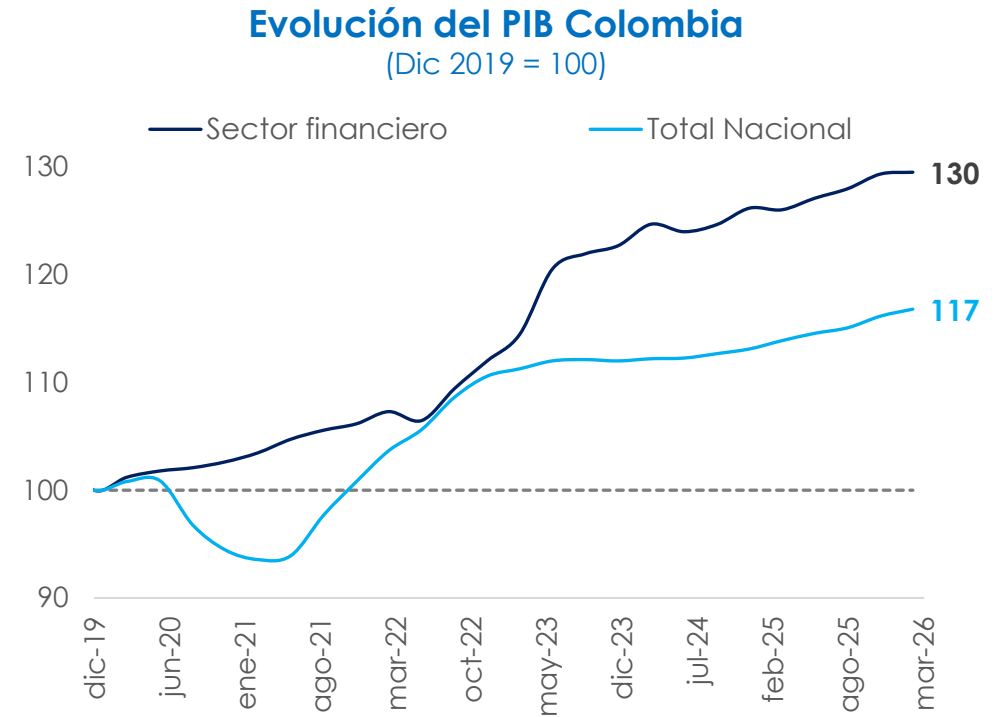
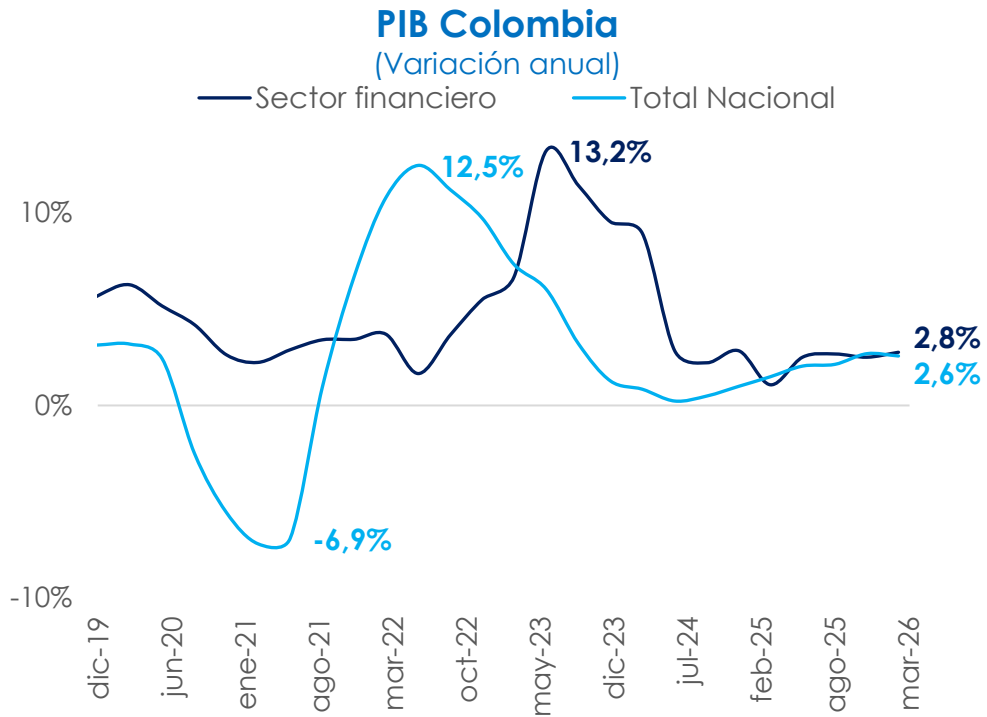
Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas



Crecimiento sostenido

Paso firme

- **El sector financiero** ha crecido un 30% desde el 2019, por encima de lo que lo ha hecho la economía nacional (17%).
- **En el 2025**, el sector financiero creció un 2,7% frente a 2024, manteniendo una buena dinámica.
- **En 2026**, las mayores tasas de interés podrían presionar significativamente al sector.



Fuente: DANE. Occieconómicas

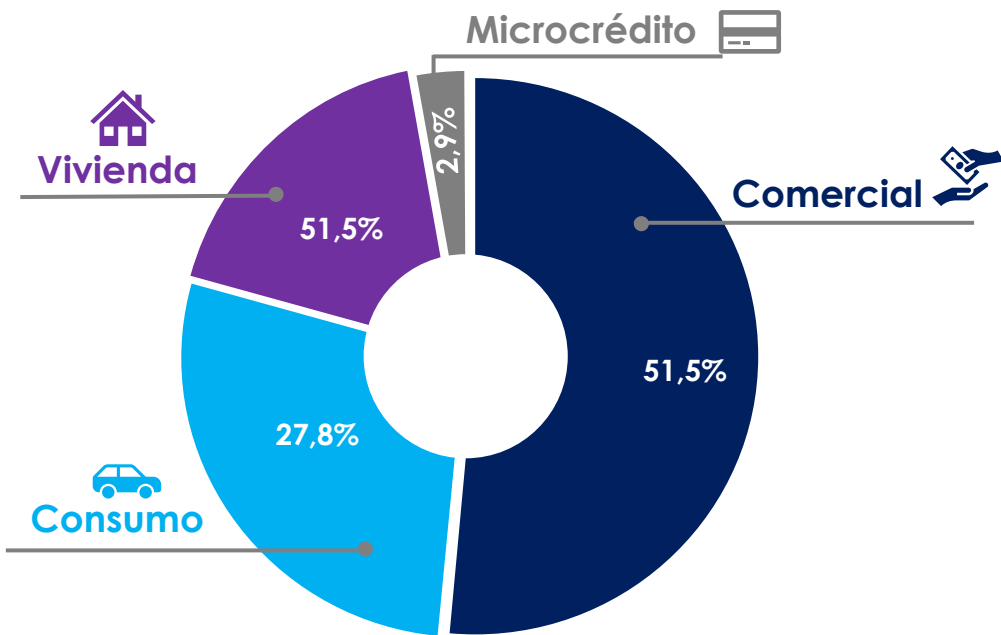


Comportamiento de la cartera bruta

En recuperación

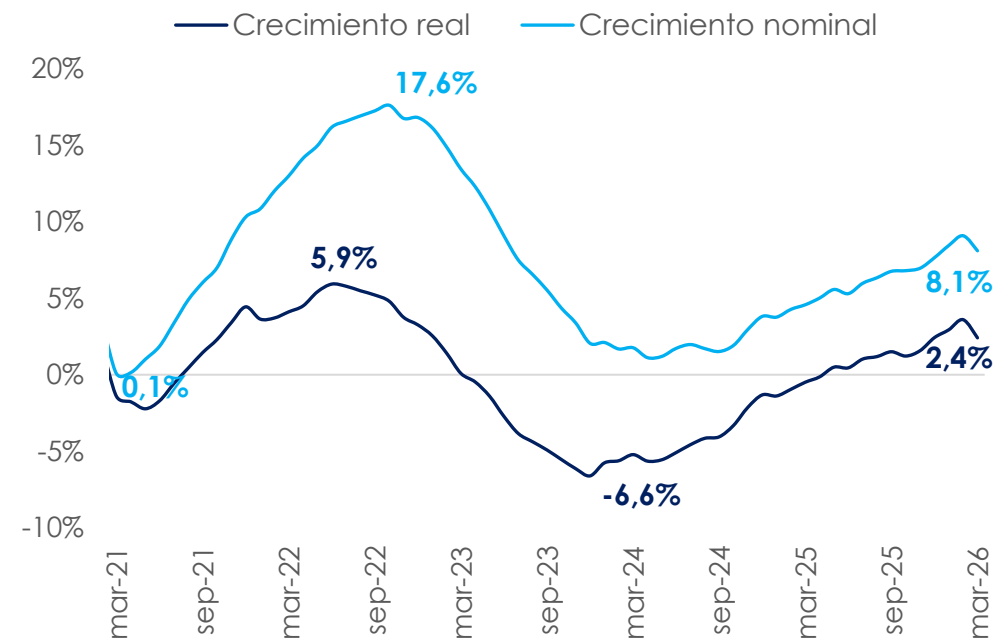
- Los créditos comerciales son los de mayor participación (52%), manteniendo una participación estable frente a lo observado en 2024.
- De otra parte, la **cartera de consumo** retrocedió cerca de 1 pp en participación frente a 2024, mientras que **vivienda avanzó**.
- La **cartera bruta** consolida una senda de recuperación luego de haberse deteriorado por dos años consecutivos.

Participación dentro de la cartera bruta



Desempeño de la cartera bruta total

(Variación anual)



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas



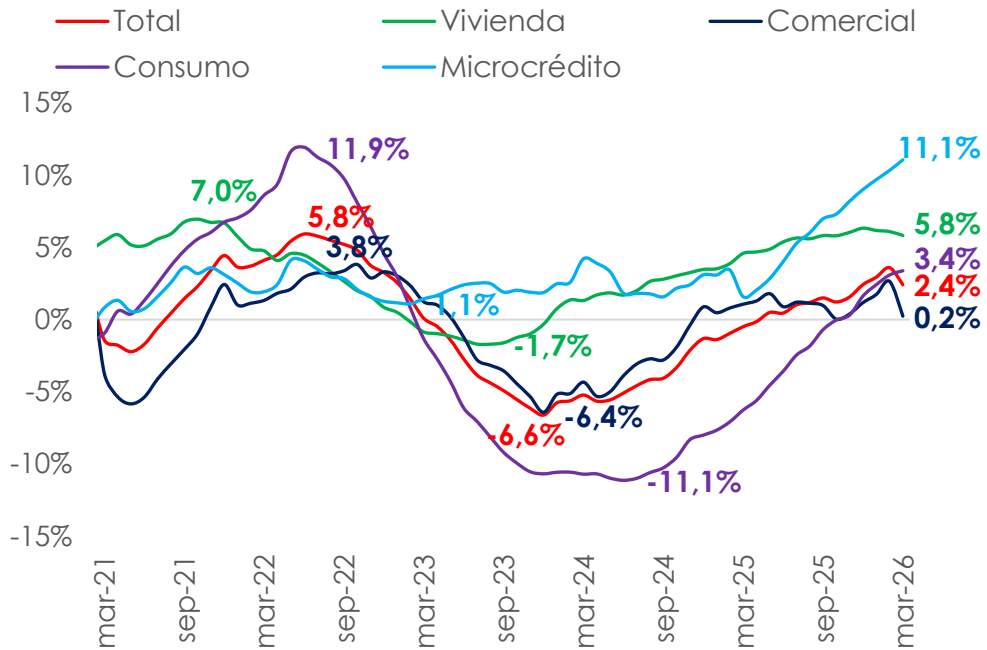
Desempeño de la cartera bruta

Consumo rezagado

- En marzo, la cartera bruta mostró una moderación, impulsada por la menor dinámica en los segmentos comercial y vivienda.
- Para el mismo mes, la calidad de la cartera bruta se ubicó en 3,8%, moderándose frente al 4,6% registrado un año atrás.
- Actualmente se encuentra por debajo de los niveles prepandémicos.

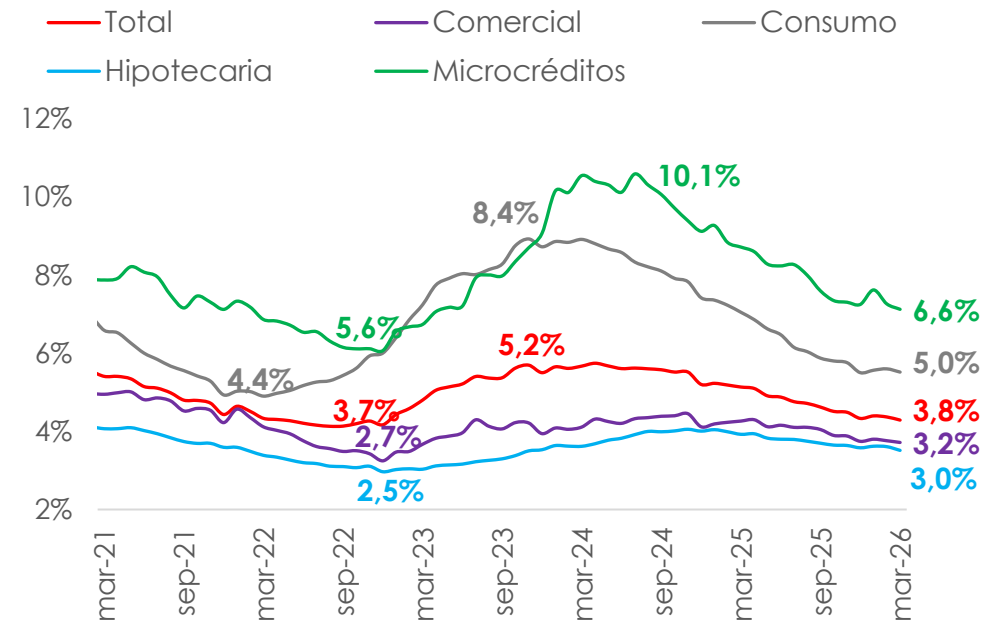
Cartera bruta real por categoría

(Variación anual)



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Indicador de Calidad de la Cartera por modalidad



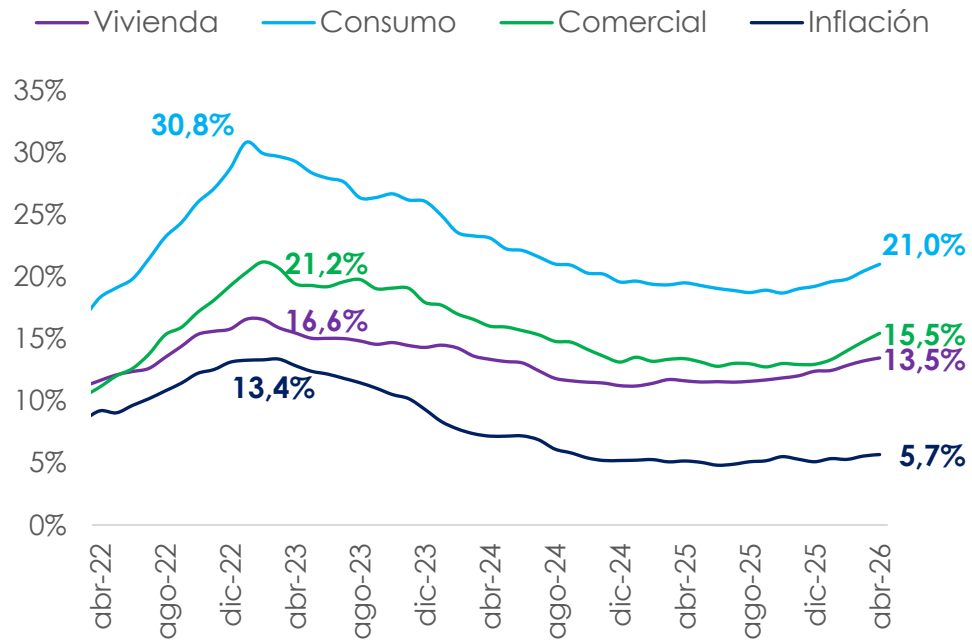


Comportamiento de las tasas de interés

Aumentan las tasas

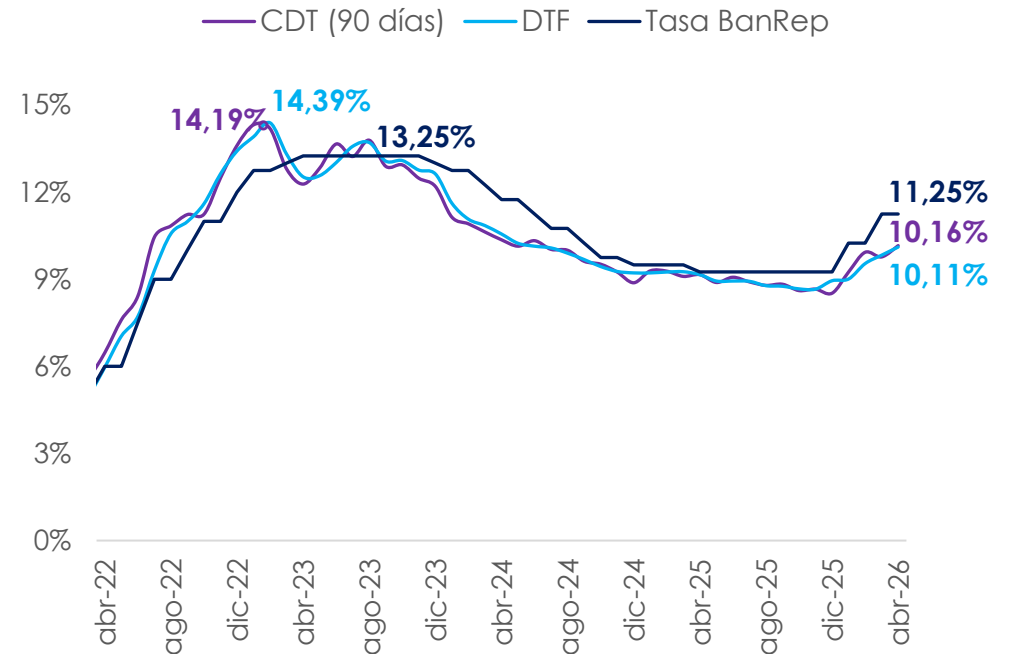
- Desde sus máximos en 2023, las tasas de colocación registraron una tendencia bajista, pero desde marzo volvieron a incrementar.
- Respecto a las tasas de captación, han aumentado igualmente, presionadas por el aumento significativo de las tasas BanRep.
- Hoy el sector vivienda tiene tasas de colocación muy cercanas a la prepandemia, aunque con el doble de tasas de captación.

TPM, inflación y tasas de colocación



Fuente: BanRep. Occieconómicas

TPM y tasas de colocación



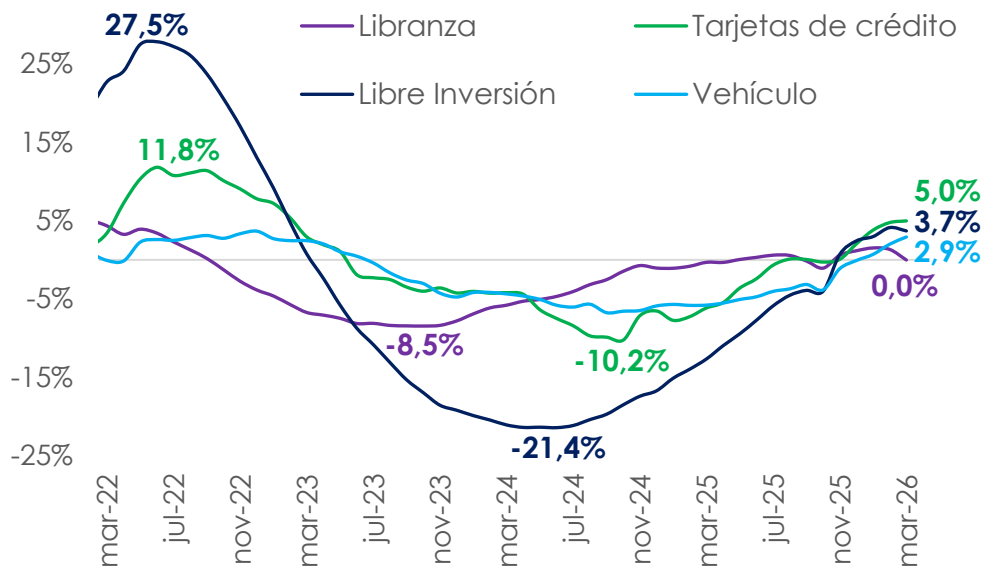


Comportamiento de la cartera de consumo

Recuperación sostenida

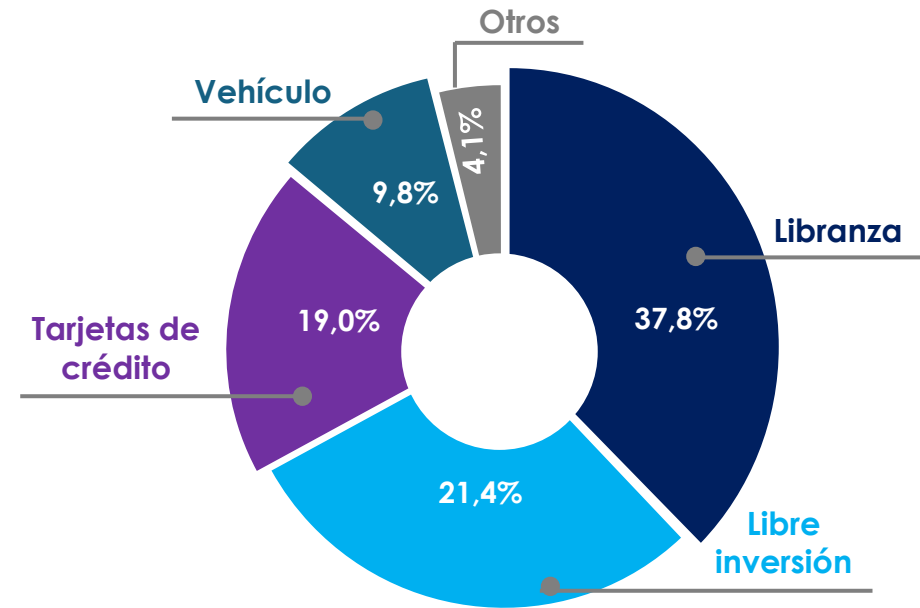
- El crédito de consumo continua recuperándose y ha presentado un mejor dinamismo en las modalidades de tarjetas de crédito y libre inversión.
- Libranza y vehículos son los de peor desempeño, aunque registran un mejor desempeño frente a hace un año.
- Libranza (38%) y libre inversión (29%) son los de mayor participación dentro de la cartera de consumo.

Crecimiento real de la cartera bruta de consumo por categoría
(Variación anual)



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Participación dentro de la cartera bruta de consumo





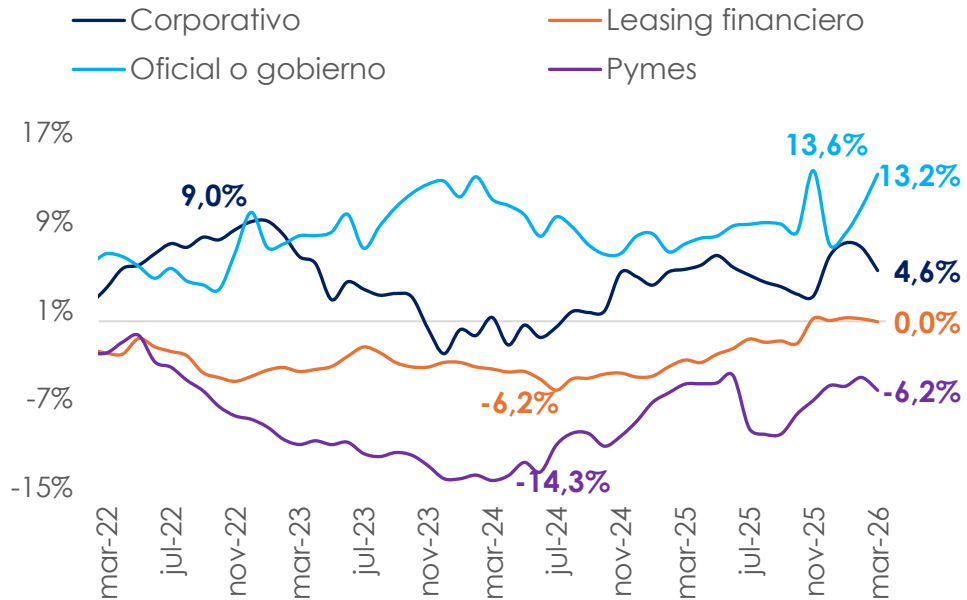
Desempeño de la cartera comercial

Crecimiento moderado

- **Corporativo (38%) y gobierno (12%)** son las categorías con mayor participación dentro de la cartera comercial.
- **Estas mismas** son las categorías que lideran el crecimiento de la cartera comercial con sólida expansión en lo corrido del año.
- No obstante, **pymes y leasing financiero aplacan el desempeño**, lo que resulta en un crecimiento contenido de la cartera comercial.

Crecimiento real de la cartera bruta de consumo por categoría

(Variación anual)



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Participación dentro de la cartera bruta comercial



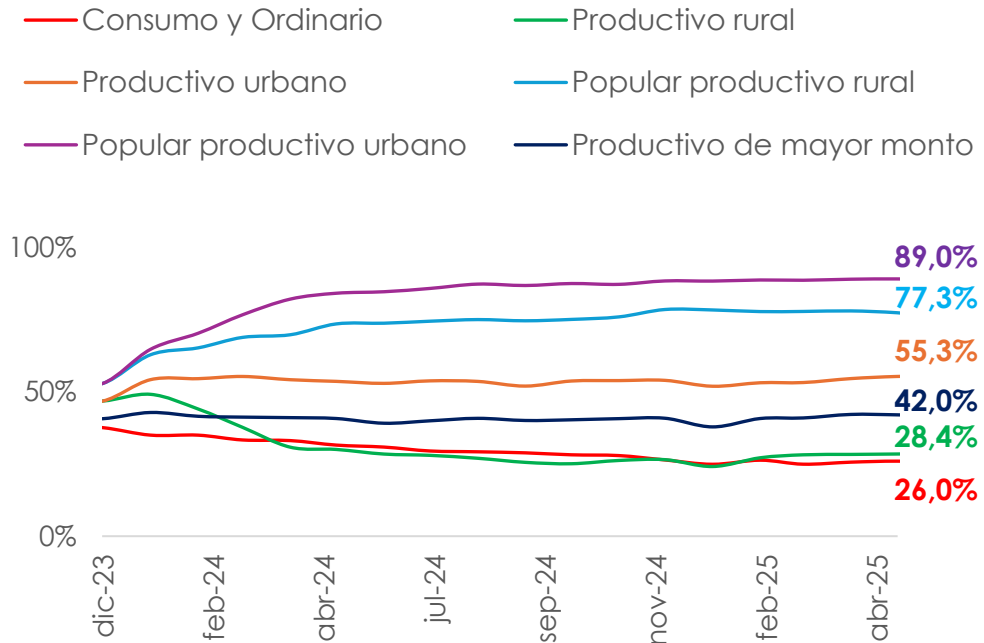


Tasa de usura y activos del sector

Estabilidad de la tasa

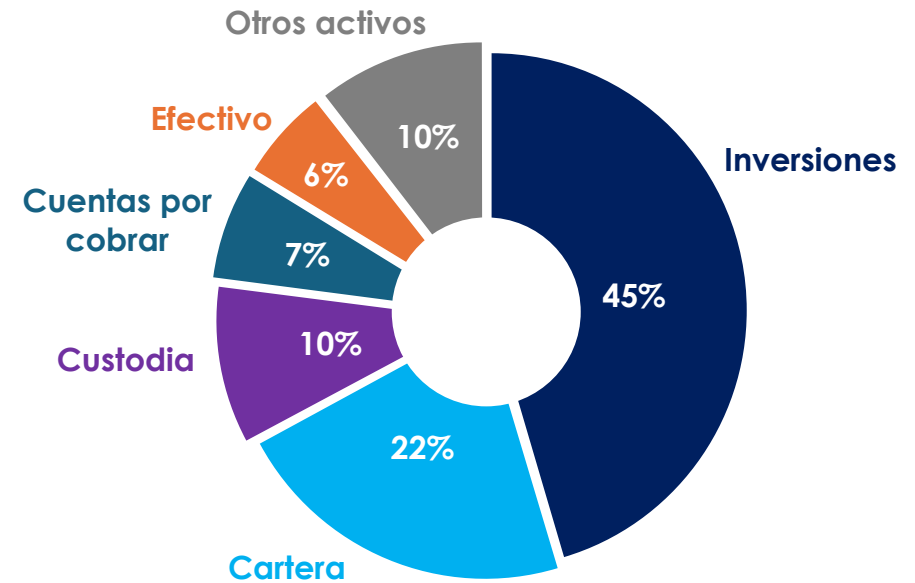
- Desde enero de 2024, las tasas de usura han tenido un comportamiento estable hasta hoy.
- La tasa de los créditos productivo rural y consumo han caído, mientras que la del crédito productivo de mayor monto ha estado estable.
- Inversiones (45%) y cartera (22%), son los principales activos que componen la cartera del sector financiero.

Tasas de usura por modalidad de crédito



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Composición de los activos del sector financiero



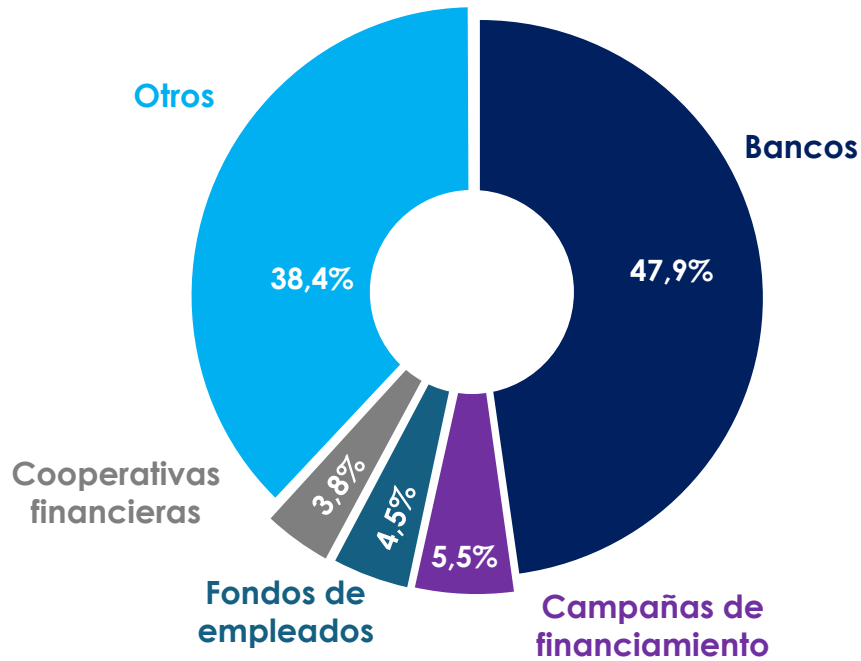


Predominancia del empleo formal

Composición del empleo

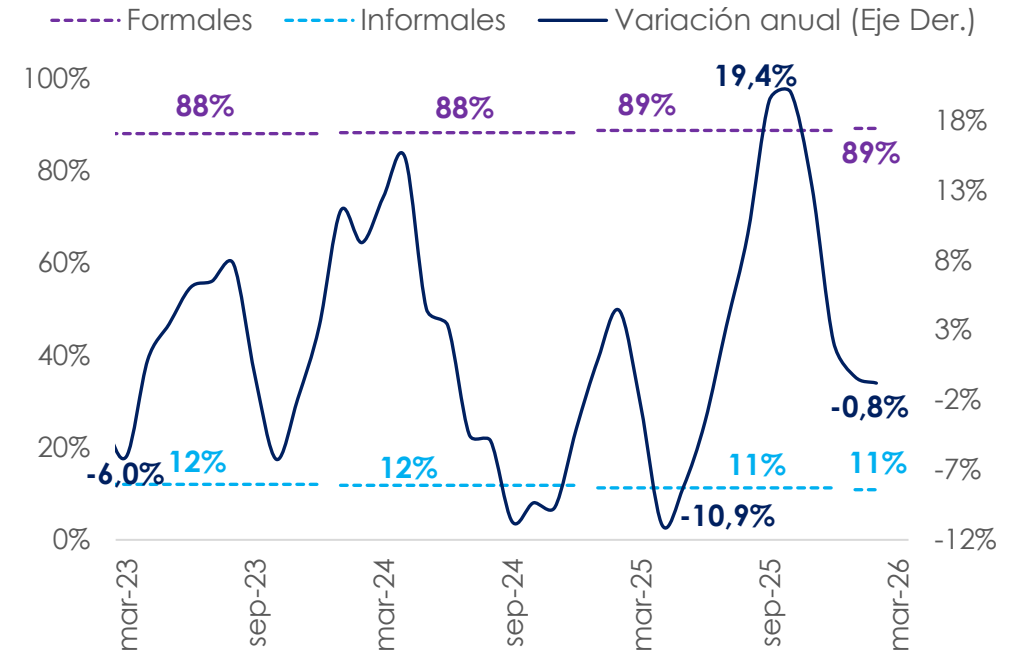
- El sector financiero aporta cerca del 67% del empleo total del sector que incluye al sector asegurador y actividades auxiliares.
- Dentro del sector financiero, el sector bancario es quien aporta cerca de la mitad de los empleos.
- Desde 2023, la tendencia del **empleo formal** es al alza y actualmente se ubica sobre el 89% (vs. La formalidad total nacional del 45%).

Participación sectorial dentro del empleo



Fuente: DANE. Occieconómicas

Ocupados sector financiero





Mayores utilidades en los bancos

Crecimiento robusto

- El crecimiento anual de las utilidades de los bancos en marzo, fue en promedio del 13%, mostrando un crecimiento robusto.
- En marzo, de los 30 bancos del país, solamente 6 registraron menores utilidades frente a 2025 y 3 presentaron pérdidas.
- El impuesto al patrimonio moderó las utilidades de los bancos en marzo ya que tuvieron que aumentar sus provisiones para eso.

Líderes en utilidades (Top 7)

(\$Miles de millones)



Pérdidas

(\$Miles de millones)

Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

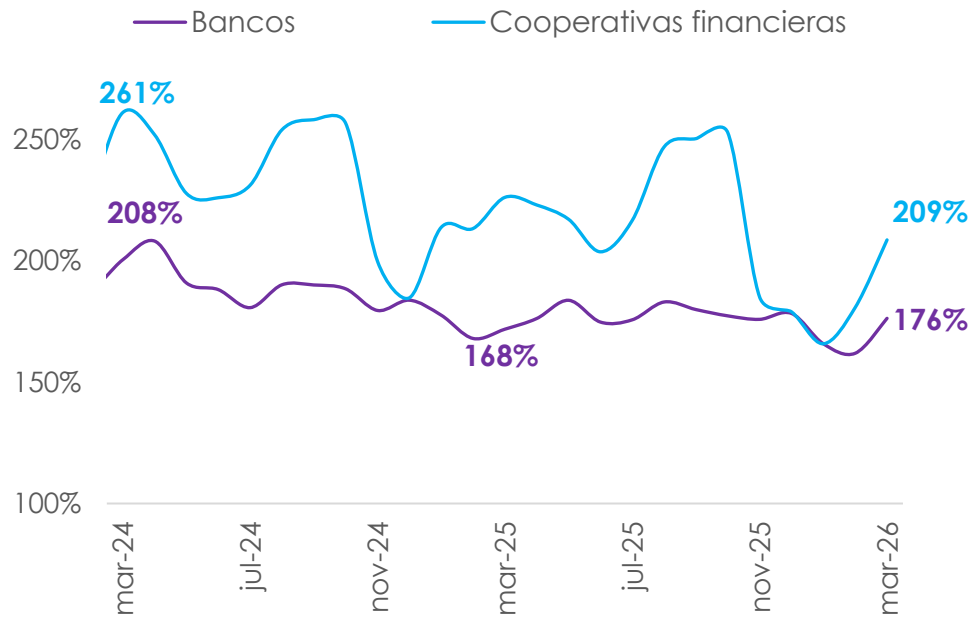


Solvencia y liquidez

Por encima de los mínimos

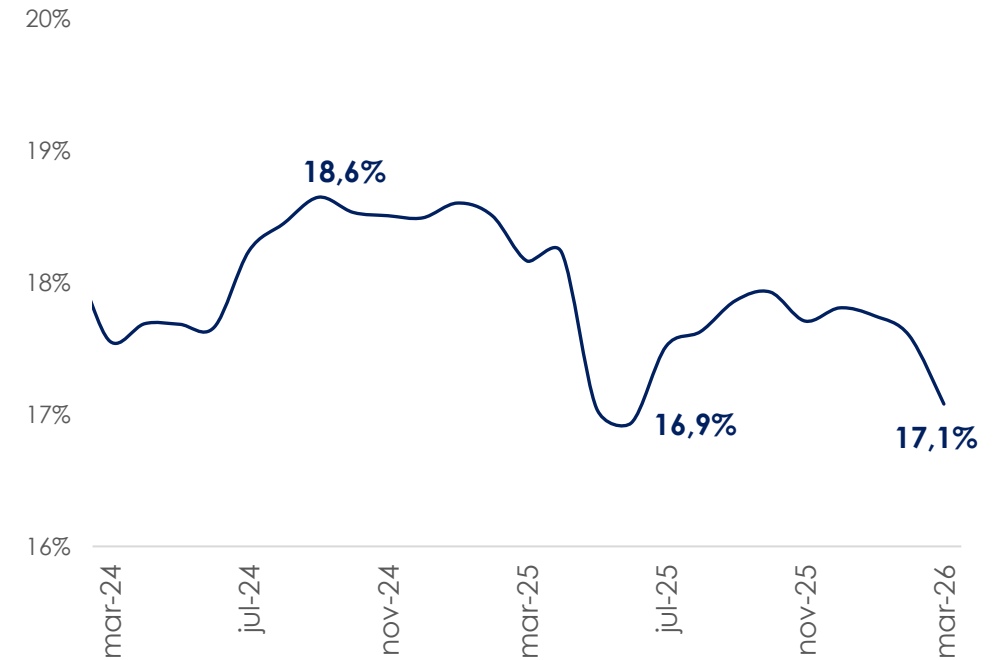
- Los Establecimiento de Crédito **mantienen niveles de liquidez y solvencia por encima** de los **mínimos regulatorios** (100% y 9%, respectivamente).
- La solvencia del sistema se ha moderado** hasta el 17,1% en marzo pero se mantiene bien.
- Esto refuerza la perspectiva de fortaleza del sector, a pesar de un entorno de tasas complejo.**

Indicador de Riesgo de Líquidez



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Relación de solvencia



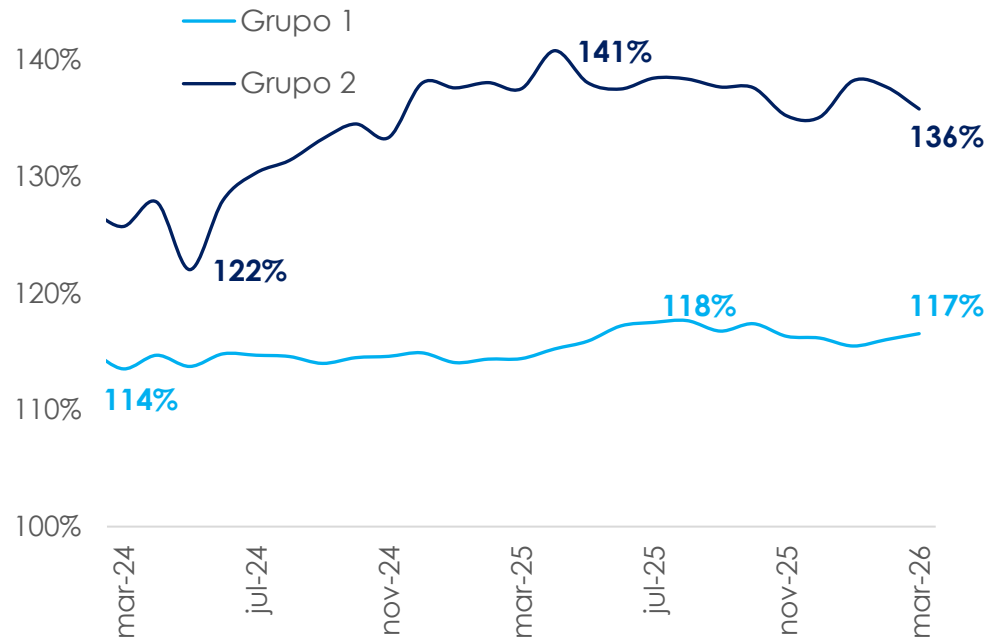


Solvencia y liquidez

Cumplimiento holgado

- **En abril**, los depósitos de ahorro y los CDT concentraron poco más del 60% de las fuentes de financiamiento.
- En septiembre iba a entrar un cambio regulatorio en el cálculo del CFEN pero se aplazó, aliviando presiones al sistema.
- **Los Establecimiento de Crédito cuentan con suficientes fuentes estables de fondeo**, con el cambio podrían haber disminuido ligeramente.

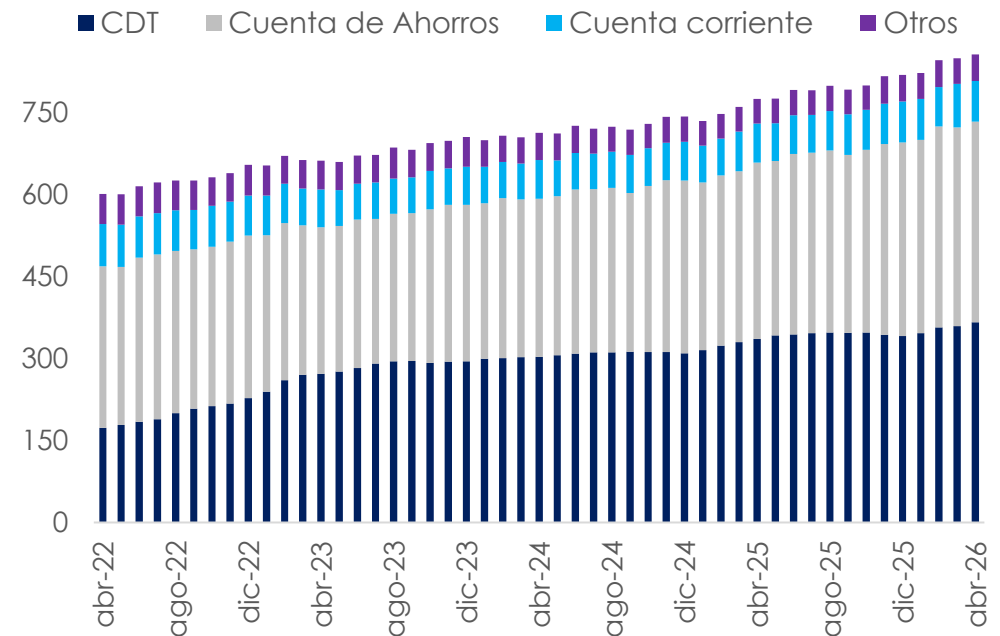
Coeficiente de Fondeo Estable (CFEN)



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Comportamiento de los depósitos

(Billones de pesos)





Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial Financiero

Nuestro equipo:

David Cubides
Economista Jefe

Camilo Arboleda
Especialista

Diego Robayo
Analista Senior

Jenny Moreno
Analista Senior

Gabriela Correa
Practicante

