Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial

Financiero

Septiembre 2026



Financiero

Actividad económica



La participación del sector Financiero en el PIB es de

5,3%

Crecimiento



El sector creció

3,0% anual

En el 2T26

Personal ocupado



456 mil

empleos con corte a julio 2026

Tasa del crédito de Consumo



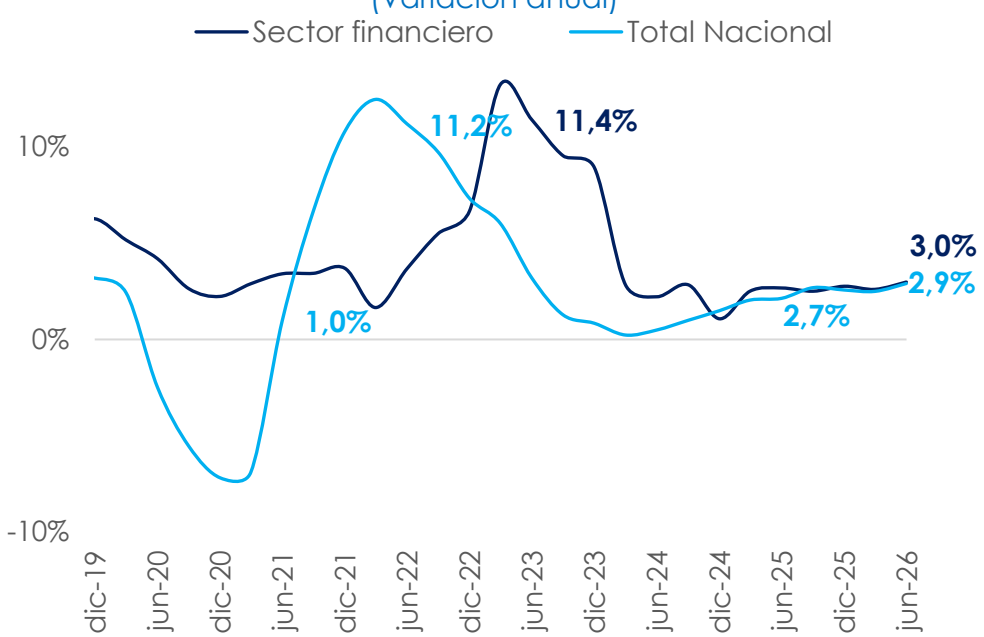
Para el mes de agosto la tasa de interés de los créditos de consumo fue

21,72%

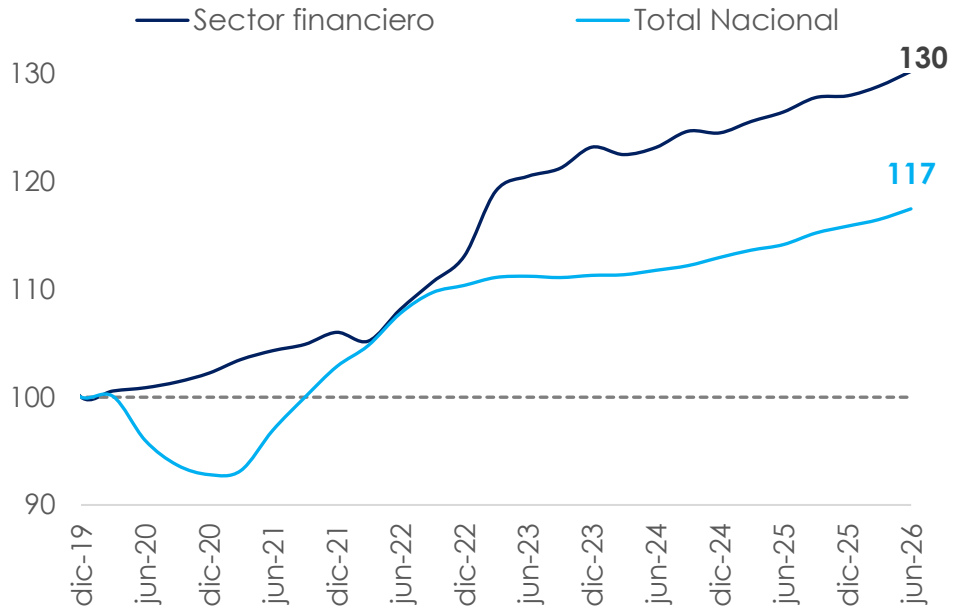
Crecimiento sostenido
Paso firme

- **En el 2T26**, el sector financiero **creció un 3,0%, ligeramente superior al ritmo de crecimiento de la economía nacional (2,9%).**
- El sector financiero ha mantenido un ritmo constante de crecimiento (+2% en promedio) **desde el 1T24**.
- **El sector financiero ha crecido un 30% desde 2019**, por encima de lo que lo ha hecho la economía nacional (17%).

PIB Colombia
(Variación anual)



Evolución del PIB Colombia
(Dic 2019 = 100)



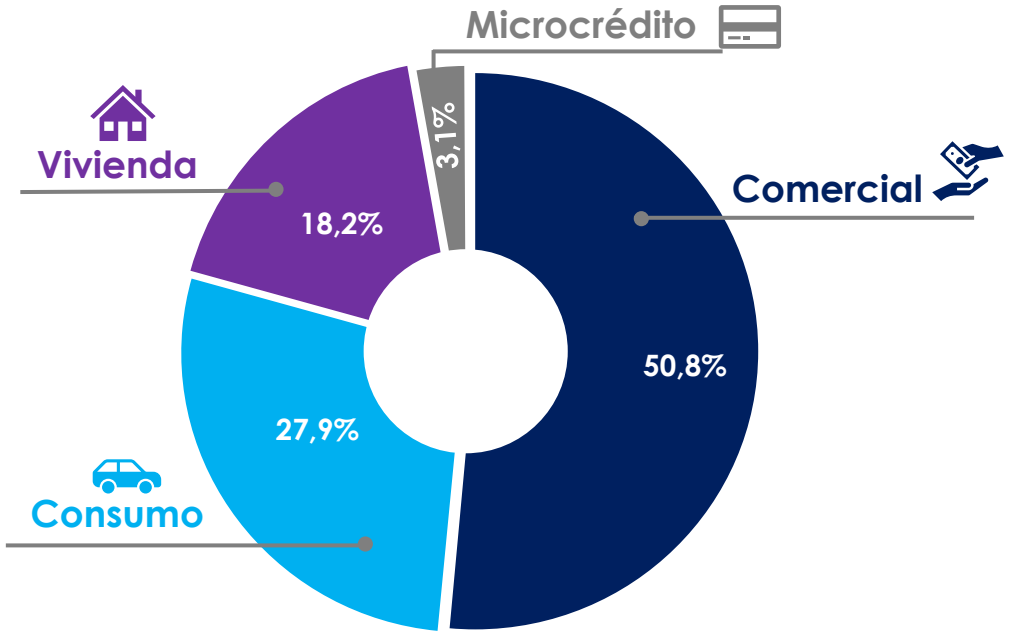
Fuente: DANE. Occieconómicas

Comportamiento de la cartera bruta

Moderación en crecimiento

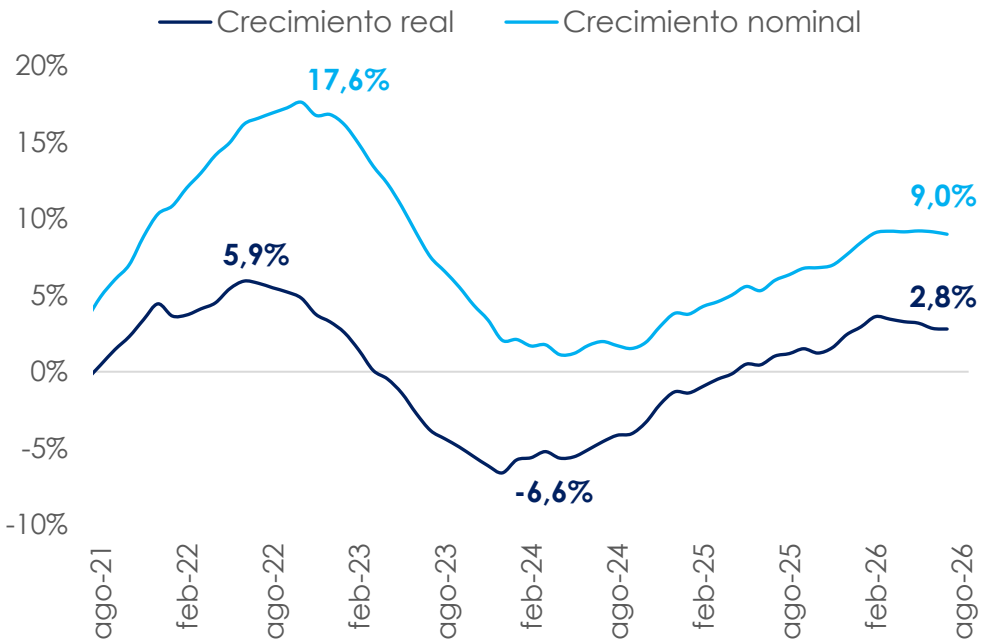
- **Los créditos comerciales son los de mayor participación (51%),** manteniendo una participación estable frente a lo observado en 2025.
- **La cartera bruta moderó su ritmo de crecimiento en agosto**, con variaciones anuales nominal y real de 9,0% y 2,8%, respectivamente.
- **La cartera bruta** sugiere señales de **moderación de crecimiento**, en lugar de una **tendencia alcista.**

Participación dentro de la cartera bruta



Desempeño de la cartera bruta total

(Variación anual)



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

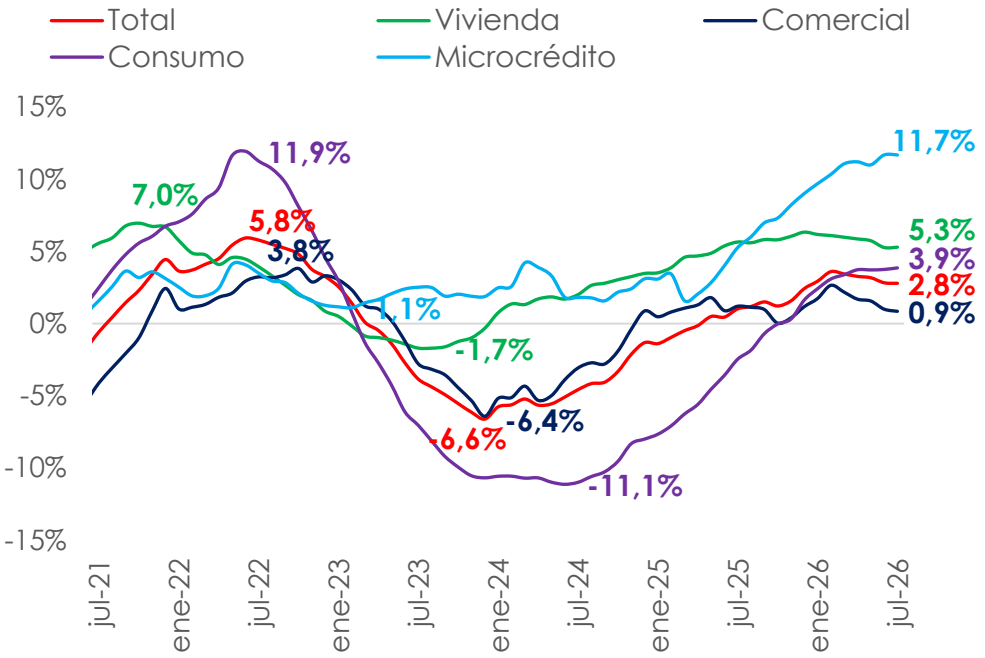
Desempeño de la cartera bruta

Liderazgo de microcréditos

- En lo corrido del año, **el microcrédito ha sido la categoría con mayor crecimiento (11,7% en julio).**
- En general, se observa **una moderación en el crecimiento de todos los sectores,** exceptuando los microcréditos, que mantienen su tendencia alcista.
- **La calidad de cartera no muestra repuntes relevantes**, salvo el sector de microcréditos el cual creció 6,9% en julio.

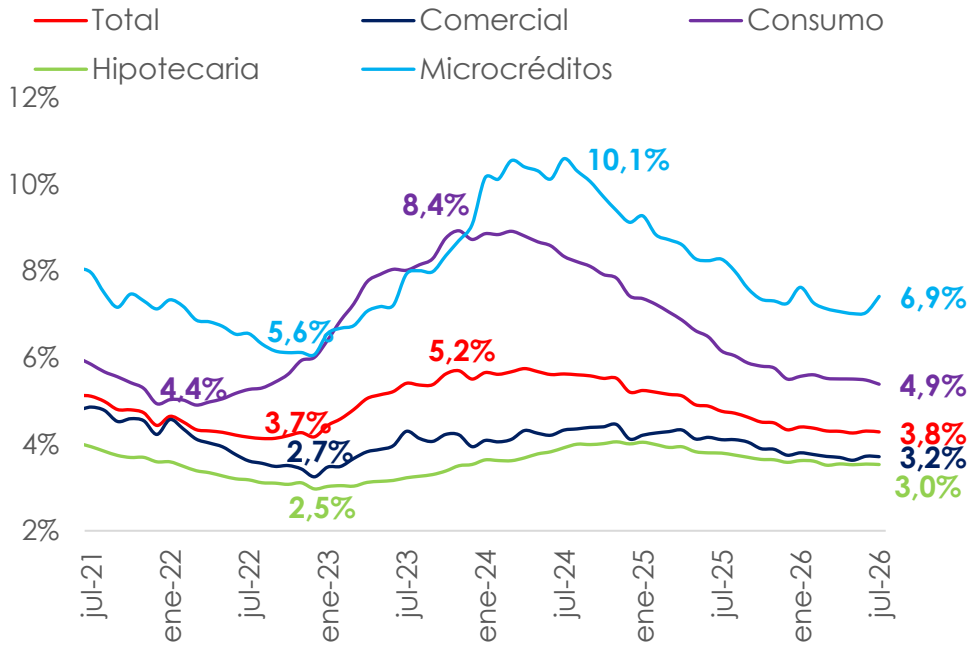
Cartera bruta real por categoría

(Variación anual)



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Indicador de Calidad de la Cartera por modalidad

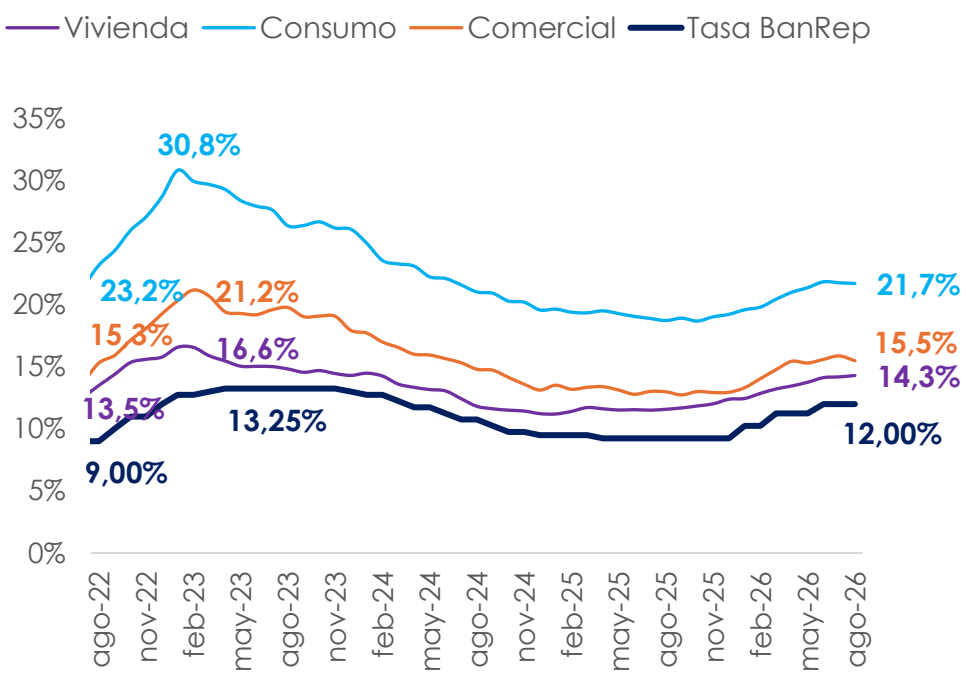


Comportamiento de las tasas de interés

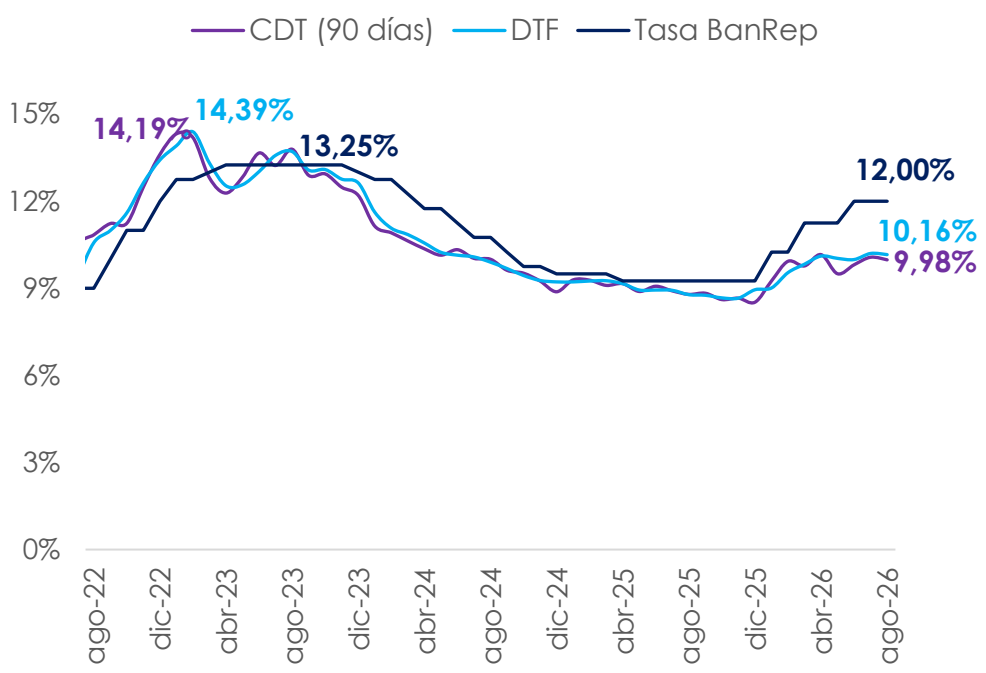
Aumentan las tasas

- En lo corrido de 2026, las tasas de colocación han aumentado, **planteando unas condiciones financieras más restrictivas.**
- Las tasas de captación también han aumentado, **pero en menor medida.**
- **El crédito de consumo registró la mayor tasa de colocación,** ubicándose en 21,7% en agosto.

TPM, inflación y tasas de colocación



TPM y tasas de captación



Fuente: BanRep. Occieconómicas

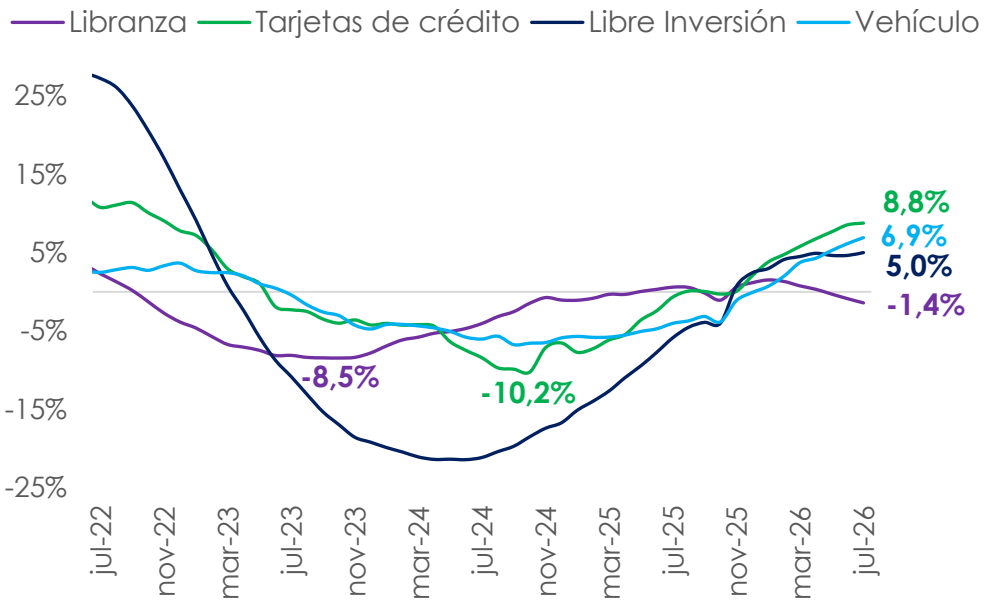
Comportamiento de la cartera de consumo

Auge de tarjetas de crédito

- La expansión del crédito de consumo se ve **liderada por las tarjetas de crédito** (8,8% anual en julio).
- El crecimiento en el crédito de vehículos aumentó 6,9% anual en julio, **su mayor expansión desde prepandemia.**
- **Libranza (36,5%) y libre inversión (29,5%)** se mantienen como los de mayor participación dentro de la cartera de consumo.

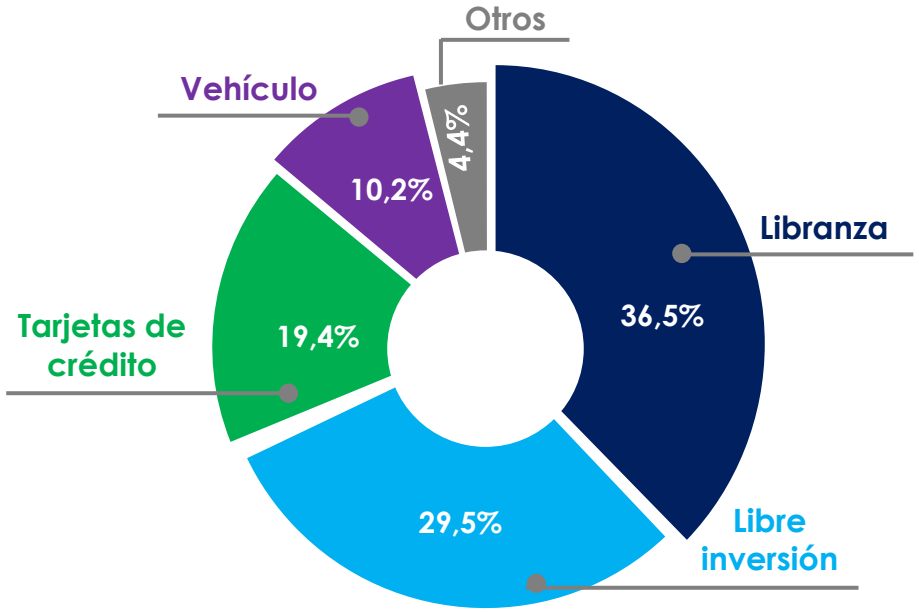
Crecimiento real de la cartera bruta de consumo por categoría

(Variación anual)



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Participación dentro de la cartera bruta de consumo



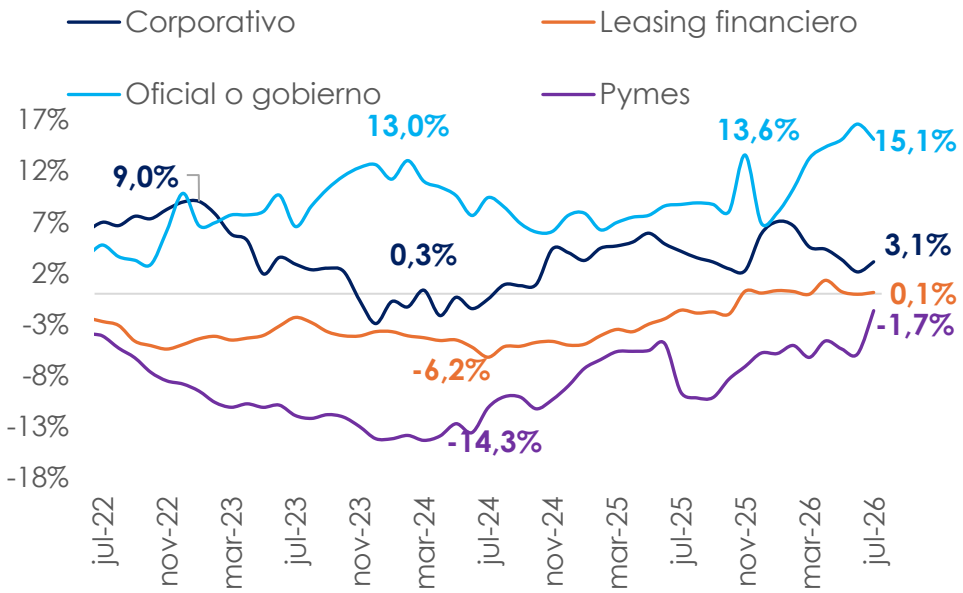
Desempeño de la cartera bruta comercial

Gobierno lidera el crecimiento

- La cartera del gobierno creció 15,1% en julio, aunque moderó su ritmo en 1,5 p.p. frente a junio (16,6%).
- El crecimiento del crédito comercial para el **sector corporativo repuntó hasta los 3,1% en julio, luego del 2,1% en junio.**
- Los segmentos **corporativo, gobierno y leasing financiero** concentran el **61,6% 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

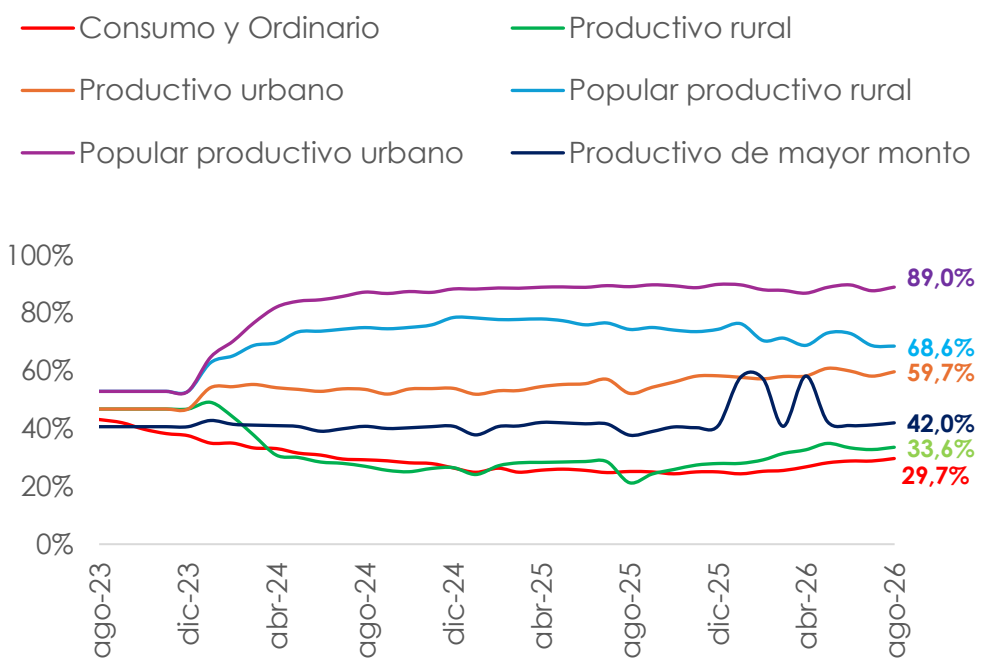


Tasa de usura y activos del sector

Estabilidad de la tasa

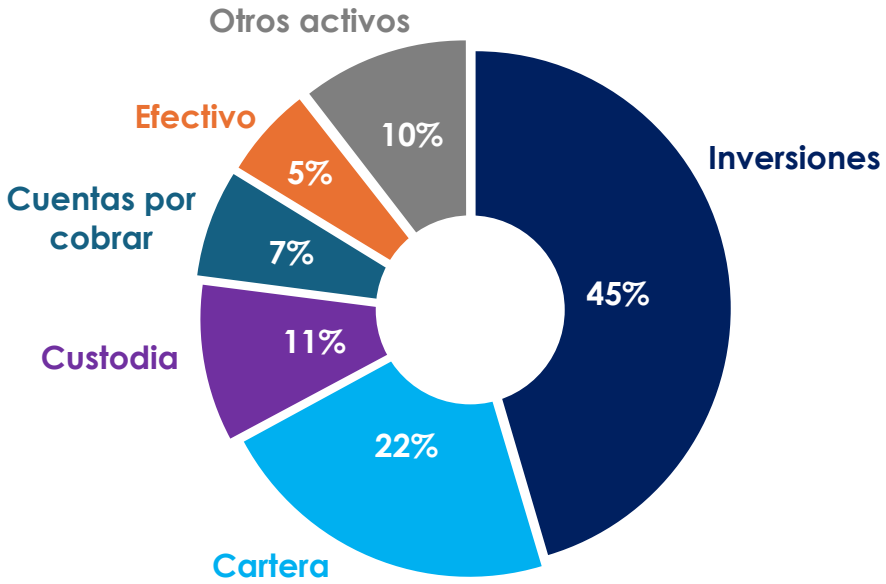
- **Desde enero de 2024 las tasas de usura se han mantenido relativamente estables hasta hoy**, exceptuando por el crédito de mayor monto.
- La tasa de los créditos de consumo ha presentado **un crecimiento promedio de 5,6% en 2026.**
- Inversiones (45%) y cartera (22%) son los **principales activos** que componen la cartera del sector financiero.

Tasas de usura por modalidad de crédito



Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Composición de los activos del sector financiero

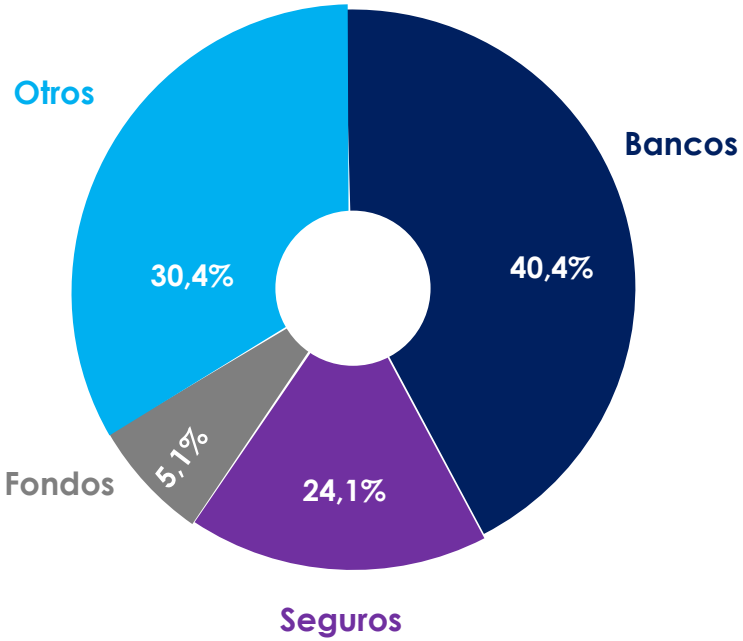


Predominancia del empleo formal

Composición del empleo

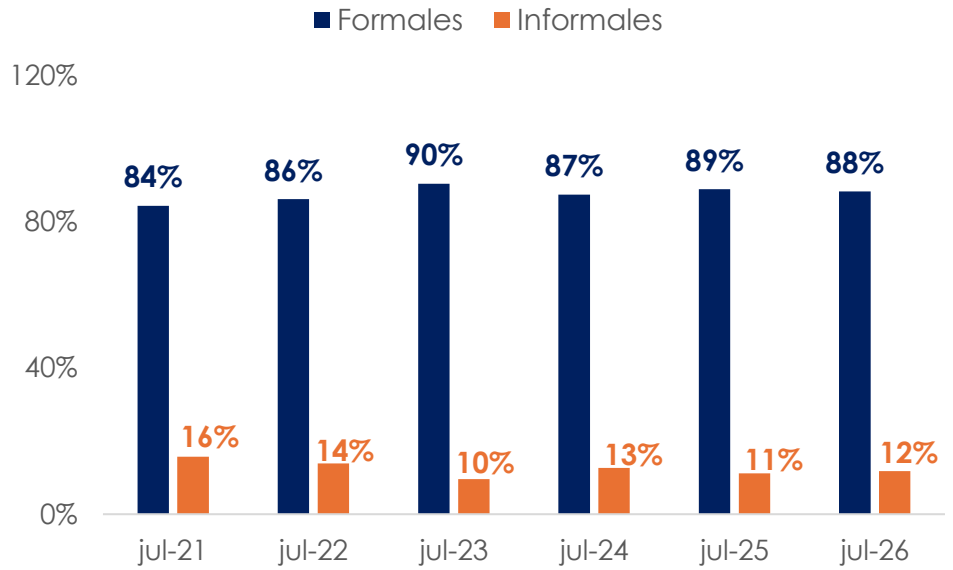
- Los bancos y las aseguradoras aportan cerca del 65% del empleo en el sector financiero.
- En julio se registraron 456 mil empleos. Adicional, entre mayo y julio, el empleo formal del sector representó el 88% y el informal 12%.
- **Desde 2023,** la tendencia del **empleo formal** en el sector se ha mantenido en un promedio por encima de 89% (vs. el nivel nacional del 45%).

Participación sectorial dentro del empleo



Composición del empleo en el sector financiero

(% de empleados, trimestre móvil)



Fuente: DANE. Occieconómicas

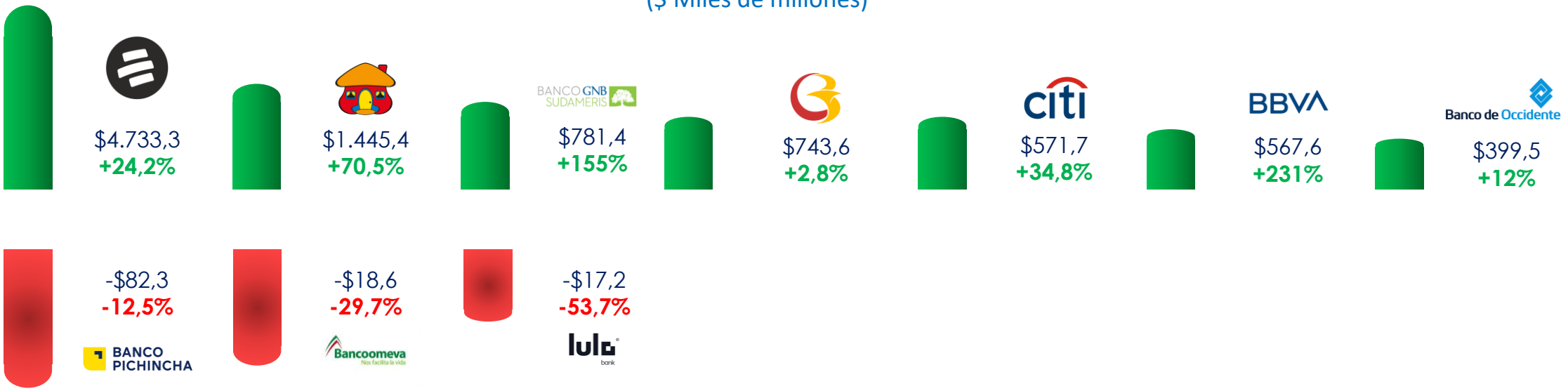
Mayores utilidades en los bancos

Crecimiento robusto

- **Las utilidades de los bancos totalizaron $10,1 billones a julio**, con un crecimiento anual promedio del 75,8% del Top 7.
- **En julio,** de los 30 bancos del país, **26 registraron utilidades mayores** a las de hace un año y **4 registraron pérdidas.**

Líderes en utilidades (Top 7)

($ Miles de millones)



Pérdidas

($ Miles de millones)

Fuente: Superfinanciera. Occieconómicas

Retos y oportunidades

Financiero

El sector financiero ha crecido un 4,5% en promedio **desde 2019** por encima de lo que lo ha hecho la economía nacional (2,7%).

El entorno de mayores **tasas de interés e inflación** ha **contribuido al endurecimiento de las condiciones crediticias durante 2026.**

Las utilidades de los bancos han tenido un crecimiento sólido en julio, **con utilidades por 10,1 billones.**

La calidad de cartera no muestra repuntes relevantes**, salvo el sector de microcréditos el cual creció 6,9% en julio.**

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



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial Financiero



Nuestro equipo:

David Cubides
Economista Jefe

Camilo Arboleda
Especialista

David León
Analista Senior

Jenny Moreno
Analista Senior

Juan Arboleda
Practicante