

Informe Trimestral del Mercado de **LEASING**



**20
23**

Junio

**Aso
Ban
Caria**

INFORME TRIMESTRAL DEL MERCADO DE *LEASING* Junio de 2023

Jonathan Malagón González
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Guillermo Alarcón Plata
Director de Vivienda y *Leasing*

Elaboración del Informe

Dirección de Vivienda y *Leasing*
Guillermo Alarcón Plata
Ana María Tovar Méndez
Camilo Andrés Manrique Tabares
Karla Lisbeth Pérez Cárdenas

Dirección Económica
Carlos Velásquez Vega
Nicolas Cruz Walteros

Diagramación:
Julián Andrés Rojas Castañeda

Agosto de 2023

CON TE NI DO

01

Editorial

Financiación de fuentes no convencionales de energía renovable mediante leasing

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. FINANCIACIÓN DE FUENTES NO CONVENCIONALES DE ENERGÍA RENOVABLE MEDIANTE LEASING



2. ANÁLISIS DEL ENTORNO MACROECONÓMICO

2.1	Producto Interno Bruto (PIB)	7
2.2	Índice de precios al consumidor (IPC)	9
2.3	Índice de Confianza del consumidor (ICC).....	10
2.4	Expectativas del Mercado y de la Economía en Colombia	10



3. INDICADORES SECTORIALES DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA EN COLOMBIA

3.1	Formación bruta de capital fijo	12
3.2	Sector externo	13
3.3	Ventas del comercio minorista y vehículos	14
3.4	Despachos de cemento, producción de concreto y ventas de vivienda	14



4. CIFRAS DEL MERCADO COLOMBIANO DE LEASING

4.1 Leasing total	16
4.1.1 Profundización financiera en la economía colombiana	17
4.1.2 Cartera total de <i>leasing</i>	18
4.1.3 Composición de la cartera de <i>leasing</i> (COLGAAP).....	20
4.1.4 Participación por entidad en el mercado de <i>leasing</i>	21
4.1.5 Indicador de Calidad de Cartera (ICC)	21
4.1.6 Cartera de <i>leasing</i> financiero comercial por tipo de empresa	22
4.1.7 Nuevos contratos activados por tipo de <i>leasing</i> (desembolsos).....	23
4.2 Leasing financiero	26
4.2.1 Cartera, contratos y clientes de <i>leasing</i> financiero.....	26
4.2.2 Participación por entidad en la cartera de <i>leasing</i> financiero	27
4.2.3 <i>Leasing</i> financiero por tipo de activo	28
4.3 Leasing operativo	30
4.3.1 Cartera, contratos y clientes de <i>leasing</i> operativo neto	30
4.3.2 Participación por entidad en el mercado de <i>leasing</i> operativo	31
4.3.3 Participación por activo en la cartera de <i>leasing</i> operativo	31
4.4 Leasing habitacional	32
4.4.1 Cartera, contratos y clientes de <i>leasing</i> 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	36

1. FINANCIACIÓN DE FUENTES NO CONVENCIONALES DE ENERGÍA RENOVABLE MEDIANTE LEASING

A medida que los criterios ESG (Environmental, Social, and Governance) cobran cada vez mayor importancia, la demanda de las empresas por bienes y servicios sostenibles es más frecuente. A la vez, desde la política pública y el sector privado, se viene tomando mayor conciencia de los potenciales impactos ambientales que genera el crecimiento económico y en particular, se viene realizando un esfuerzo por hacer una transición desde fuentes de energía convencionales, hacia el uso de energías limpias.

En el caso de Colombia, a través del Plan Nacional de Desarrollo (PND)¹ se han establecido metas con las cuales se busca disminuir la dependencia de combustibles fósiles e incrementar la capacidad instalada de generación de las llamadas Fuentes no Convencionales de Energía (FNCE) (Ver Tabla 1). A esta iniciativa se ha sumado decididamente el sector financiero, a través del desarrollo de productos y líneas de financiamiento que pueden tener incluso acompañamiento en materia técnica y tributaria. El leasing es una de esas alternativas, y ha demostrado ser altamente efectivo.

TABLA 1: METAS DE TRANSICIÓN ENERGÉTICA, PLAN NACIONAL DE DESARROLLO, COLOMBIA POTENCIA MUNDIAL DE LA VIDA

Política	Meta
Transición energética para la vida	El país agregará 2.000 MW de capacidad en operación comercial de generación de energías limpias
Colombia revitaliza la naturaleza con inclusión social	Ampliar la restauración de 1,7 millones de hectáreas de ecosistemas
Diversificar nuestras exportaciones	Incrementar en 56,3% la participación de exportaciones no minero - energéticas
Reindustrialización intensiva en conocimiento y tecnología	Aumentar la inversión en Investigación y Desarrollo en 0,5% del PIB
Un transporte ambientalmente sostenible	Llegar a 2,14 millones de toneladas de CO2 mitigadas en el sector transporte

Fuente: DNP, (2023).

¿Cómo el leasing puede ser un aliado en la financiación de proyectos FNCE?

El leasing es un mecanismo de financiamiento que se ha posicionado como un aliado dentro de los sectores productivos del país. Como tal, consiste en un acuerdo entre una entidad financiera (arrendador) y un cliente (locatario), para que la primera compre un activo a nombre propio, pero lo entregue al locatario para el uso y goce de este último. A diferencia del crédito tradicional, la estructura de garantía deja la propiedad del bien en cabeza del banco hasta que se ejerza la opción de compra al final del contrato. Ello resulta bastante útil cuando se piensa en proyectos de FNCE y de

Gestión Eficiente de la Energía (GEE), que suelen representar inversiones importantes.

En cuanto a beneficios, resaltamos en primer lugar que la tenencia del activo permite a la entidad bancaria financiar un monto más alto del mismo, lo que reduce significativamente la presión de liquidez asociada a la adquisición por vía tradicional. Esto facilita el acceso a elementos como equipos solares, turbinas eólicas u otras infraestructuras de proyectos FNCE y GEE, que pueden llegar a significar montos altos².

¹ DNP. (2023). Plan Nacional de Desarrollo 2022 – 2026. Obtenido de: <https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/portalDNP/PND-2023/2023-05-04-bases-plan-nacional-de-inversiones-2022-2026.pdf>

² UPME. (2015). Integración energías renovables. Obtenido de: https://www1.upme.gov.co/Hemeroteca/Impresos/Integracion_energias_renovables_2015.pdf

En segundo lugar, en el caso del arrendamiento operativo, donde el locatario no busca obtener la propiedad del bien, sino simplemente explotarlo durante un tiempo, esta herramienta financiera le da flexibilidad permitiéndole concentrarse en su actividad propia, donde genera mayor valor. Adicionalmente, este mecanismo permite la actualización constante del activo hacia aquellos de nuevas tecnologías. Esto reviste gran importancia en la industria de energía limpia, que está en constante evolución, y donde se vienen presentando avances tecnológicos con frecuencia.

Sin duda, las iniciativas encaminadas a facilitar el acceso del sector empresarial a energías limpias repercuten

Avances e incentivos tributarios

Colombia viene dando pasos significativos en la adopción de energías limpias, al punto que logró una destacada posición en la última publicación del Índice de Transición Energética del Foro Económico Mundial, ocupando el puesto 25 entre 115 países. Ello refleja la importancia que tiene este tema en la política pública y a la vez, constituye una invitación a seguir avanzando en la materia³.

Al respecto, nuestro país viene implementado un esquema regulatorio, que busca diversificar su matriz energética. La referida meta del PND de agregar 2.000 MW de capacidad en operación comercial durante los próximos años a través de energías limpias es muestra de ello⁴. De hecho, se estima que para el año 2050, las fuentes alternativas representarán aproximadamente el 25% de la oferta energética colombiana⁵.

Además, con la expedición de la Ley 1715 de 2014, el país busca fomentar el desarrollo y la utilización de FNCE, principalmente las renovables. Esta legislación tiene como objetivo integrar estas fuentes al mercado eléctrico e inversión en el sector, incluyendo su participación en zonas no interconectadas y otros usos energéticos. Todo esto con

Conclusiones

El leasing se ha posicionado como una herramienta valiosa y efectiva para promover la adopción de fuentes de energía limpia en el contexto de la transición hacia una economía más sostenible. Al reducir barreras económicas, facilita el acceso a tecnologías renovables para las empresas. Además, promueve la inversión en infraestructuras sostenibles, contribuyendo a la protección del medio ambiente y la lucha contra el cambio climático. Su flexibilidad

positivamente en la estructura económica, pues reduce la dependencia de las fuentes de energía convencionales, lo que además contribuye a la disminución de problemáticas como las emisiones de gases efecto invernadero y el cambio climático.

Finalmente, durante los últimos años las entidades financieras han complementado las operaciones de financiación de este tipo de energías no solo con tasas de interés preferenciales, sino también con servicios especializados que brindan acompañamiento técnico en el desarrollo de proyectos.

el propósito de lograr un desarrollo económico sostenible, reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y garantizar la seguridad del abastecimiento energético en el país. Esta medida ha sido un importante paso hacia una matriz energética más limpia, alineada con los desafíos actuales del cambio climático y la sostenibilidad ambiental.

En esa misma línea, el Gobierno Nacional ha establecido incentivos tributarios para los proyectos relacionados con FNCE y GEE, financiados a través de cualquier modalidad de crédito, incluyendo leasing. Entre estos se destaca la deducción del 50% del impuesto de renta durante 15 años para quienes realicen inversiones en proyectos FNCE, lo cual es provechoso para actores que usen este mecanismo de financiación, teniendo en cuenta los beneficios adicionales de las líneas verdes. A ello también se agrega que se considera exenta de renta, la venta de energía proveniente de las mencionadas fuentes, con lo que se logra una ventaja competitiva en el mercado. De igual manera, se ha establecido la exclusión de aranceles e IVA en la importación de equipos necesarios para su desarrollo.

en la estructuración y beneficios tributarios lo convierten en una opción atractiva, alineada con la responsabilidad social corporativa, por esto, esta herramienta seguirá siendo fundamental en la construcción de un futuro energético más limpio y sustentable. Por último, vale la pena destacar la importancia de unir esfuerzos entre sector público y privado para cumplir con las metas propuestas en materia de transición energética.

³ Energía renovable. (2022). Invest in Colombia. <https://investincolombia.com.co/es/sectores/energia/energia-renovable>

⁴ DNP. (2023). Plan Nacional de Desarrollo 2022 – 2026. Obtenido de: <https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/portaDNP/PND-2023/2023-05-04-bases-plan-nacional-de-inversiones-2022-2026.pdf>

⁵ UPME. (2014). Cartilla IGE Incentivos Tributarios Ley 1715. Obtenido de: https://www1.upme.gov.co/Documents/Cartilla_IGE_Incentivos_Tributarios_Ley1715.pdf

2. ANÁLISIS DEL ENTORNO MACROECONÓMICO

En el segundo trimestre del 2023, la actividad económica creció 0,3% en términos reales. El impulso provino principalmente del consumo privado, marcando una desaceleración tras el robusto crecimiento postpandemia. La inflación, por su parte, se redujo a un 12,13% a junio, continuando con la disminución en los últimos meses. Esta caída puede indicar un progreso en la estabilización de los precios y en la efectividad de la política monetaria.

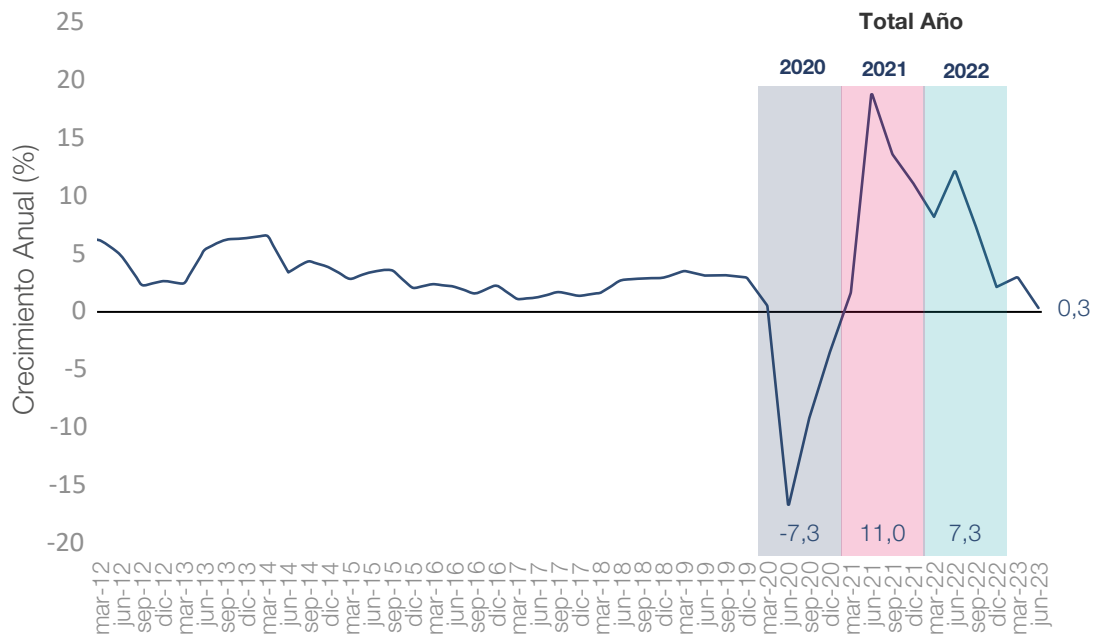
Además, en el sector de servicios personales y de recreación se registró un crecimiento de 12,2%, este sector, en particular, desencadena una parte significativa del crecimiento trimestral. Por otro lado, el financiero presenta un crecimiento

de 3,7%. En contraste, el de administración pública creció 4,5%. En cuanto a los demás sectores, su crecimiento se ha mantenido por debajo del umbral del 4,0%.

- En junio, se refuerza la tendencia a la baja en las importaciones. Se destacan caídas en bienes de capital (-20,4%), en materiales de construcción (-15,7%) y en importaciones para el sector industrial (-22,6%).
- La reciente depreciación en Colombia, más pronunciada a principios de año, ha reducido el atractivo de las importaciones en los últimos meses.

2.1. Producto Interno Bruto (PIB)

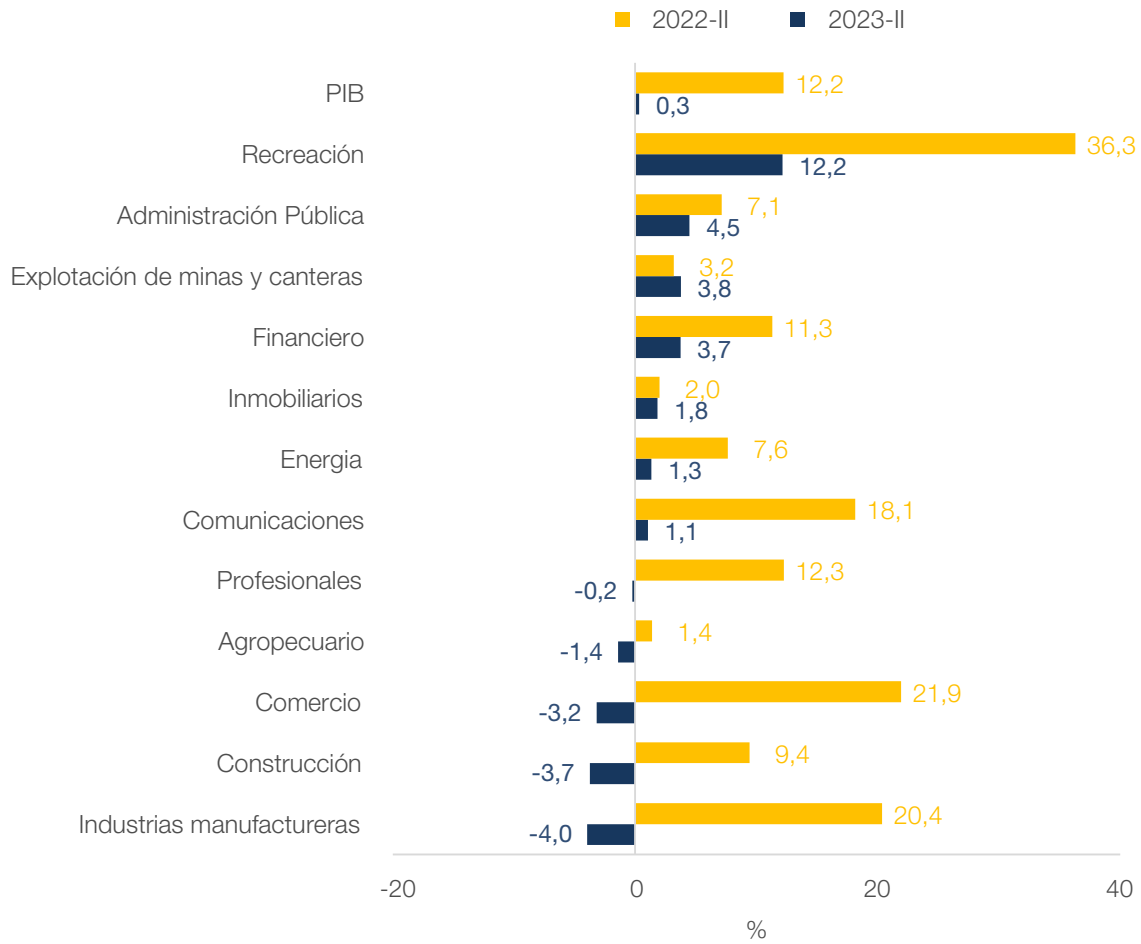
GRÁFICA 1. VARIACIÓN ANUAL DEL PIB REAL.



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

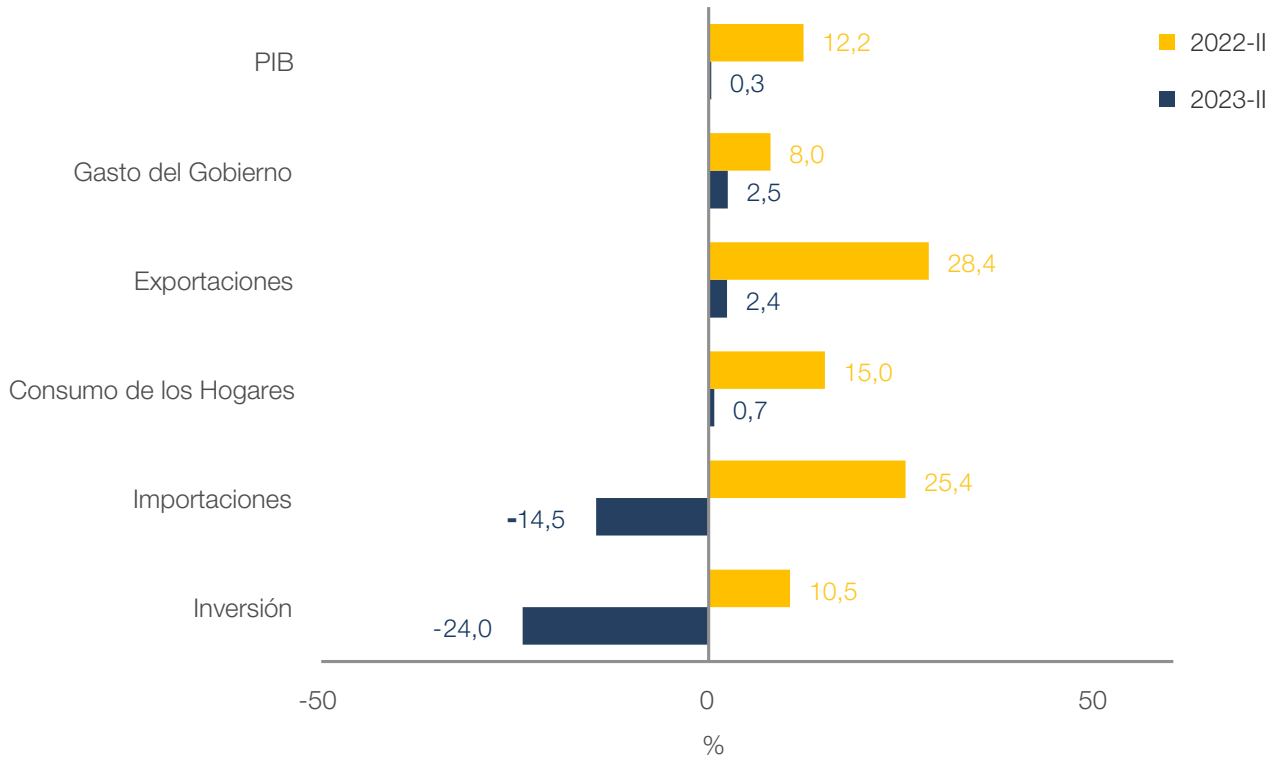
Fuente: DANE y proyecciones Asobancaria.

GRÁFICA 2. CRECIMIENTO REAL ANUAL DEL PIB POR OFERTA.



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

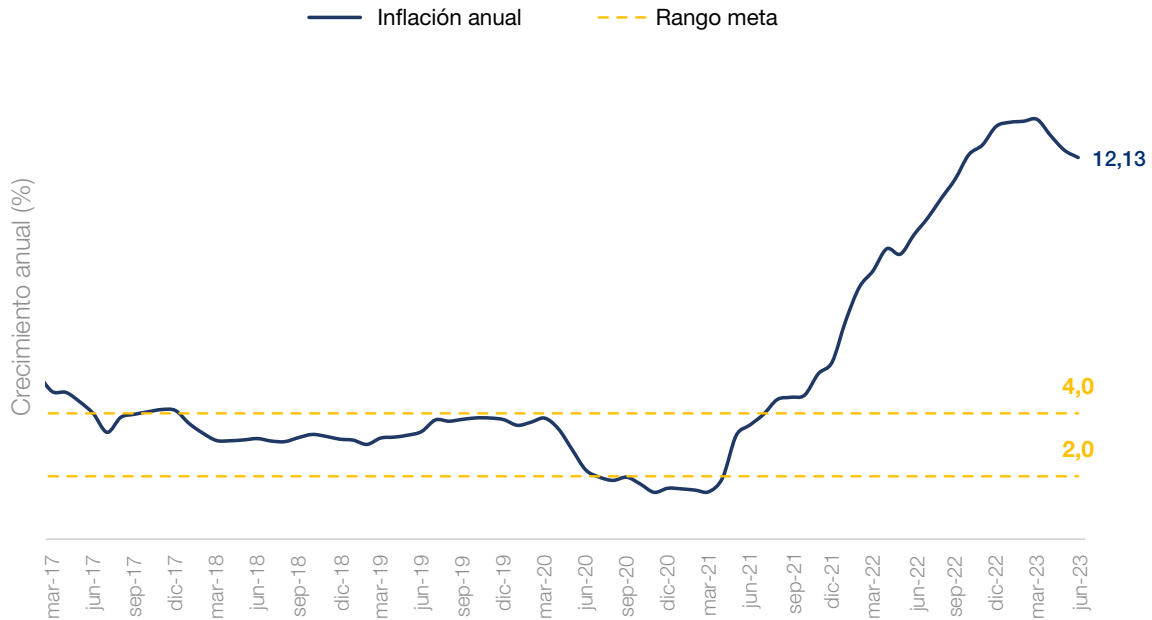
GRÁFICA 3. CRECIMIENTO REAL ANUAL DEL PIB POR DEMANDA.



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

2.2 Índice de Precios al Consumidor (IPC)

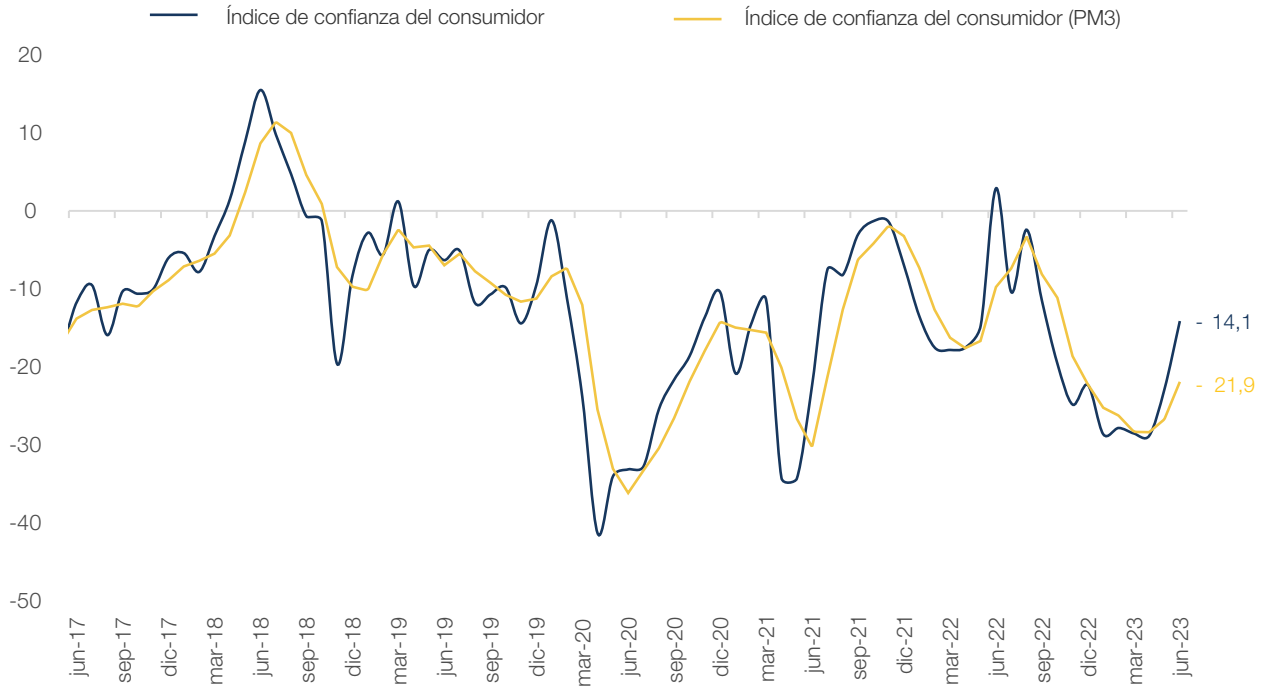
GRÁFICA 4. VARIACIÓN (%) ANUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC).



Fuente: DANE.

2.3 Índice de Confianza del Consumidor (ICC)

GRÁFICA 5. EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE CONFIANZA DEL CONSUMIDOR (ICC).



Fuente: Fedesarrollo.

2.4 Expectativas del Mercado y de la Economía en Colombia

Para el año 2023, se prevé un crecimiento económico del 0,9%, impulsado por el sector financiero y de entretenimiento. Se anticipa que la inflación se desacelerará a un 8,93%, mientras que el desempleo se reduciría al 10,9%. La cuenta

corriente presentaría una disminución, llegando al déficit del -3,9%. Estas proyecciones delinean un escenario desafiante que requeriría decisiones económicas sólidas.

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

PIB por la oferta	2021	2022	2023
PIB	11,0	7,3	0,9
Agropecuario	3,1	-1,8	1,4
Explotación de minas y canteras	0,0	1,6	1,1
Industrias manufactureras	14,7	9,8	-0,7
Energía	5,4	4,3	0,4
Construcción	5,7	6,5	-3,1
Comercio	21,7	11,1	-1,2
Comunicaciones	11,8	13,9	1,4
Financiero	3,7	6,5	7,3
Inmobiliarios	2,8	2,0	1,0
Profesionales	9,4	8,2	0,8
Administración Pública	8,5	2,1	2,1
Recreación	33,7	39,9	9,4
Inflación (cierre de año)	5,62%	13,12%	8,93%
Desempleo (promedio año)	13,8%	11,2%	10,9%
Tasa de Cambio (cierre diciembre)	\$ 3.968	\$ 4.788	\$ 4.195
Balance cuenta corriente (% del PIB)	-5,60%	-6,20%	-3,90%
Tasa de interés (REPO)	3,00%	12,00%	11,75%

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

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

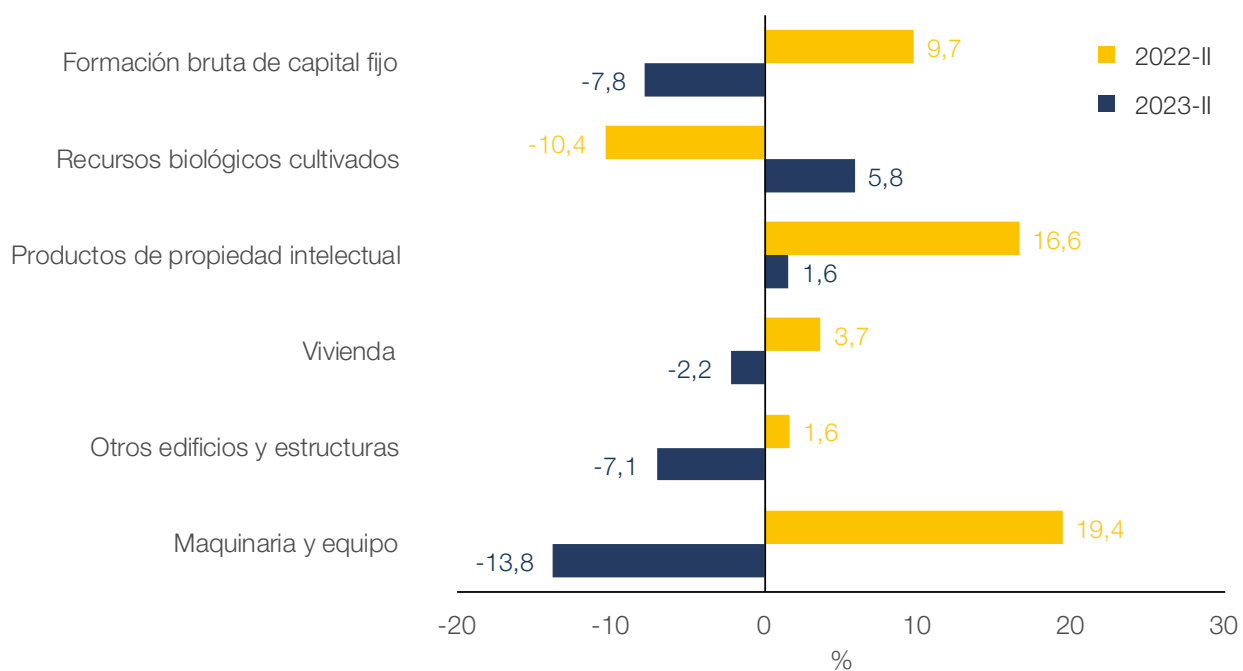
Variables	2021	2022	2023
PIB	11,0%	7,3%	0,9%
Consumo de los Hogares	14,5%	9,5%	0,6%
Gasto del Gobierno	9,8%	0,3%	1,5%
Inversión	12,6%	16,8%	-6,1%
Exportaciones	15,9%	14,8%	2,0%
Importaciones	26,7%	22,3%	-4,8%

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

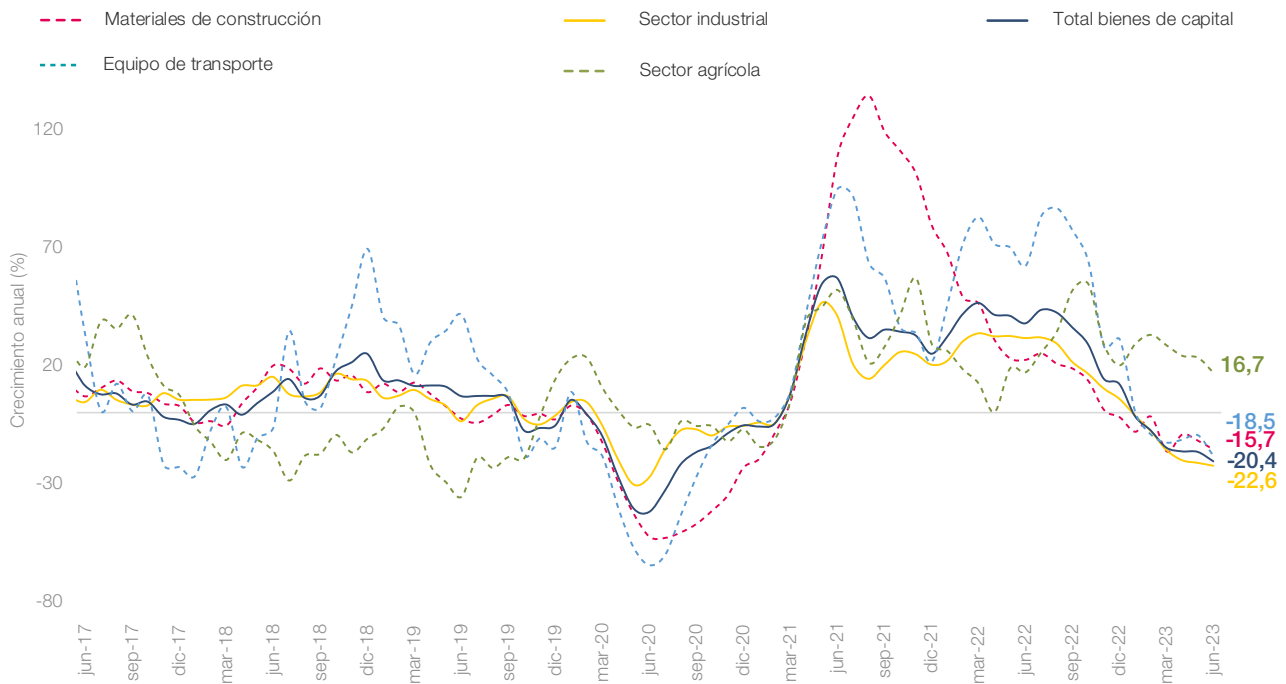
GRÁFICO 6. CRECIMIENTO (%) REAL ANUAL DE LA FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO.



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

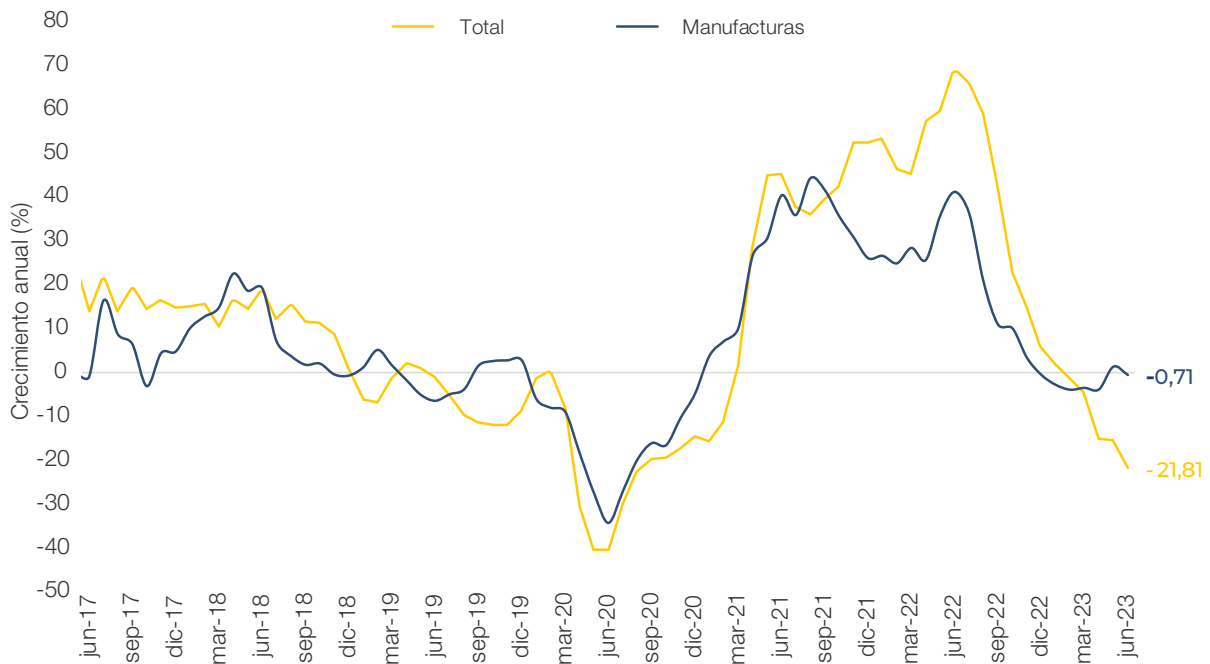
3.2 Sector externo

GRÁFICA 7. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS IMPORTACIONES DE BIENES DE CAPITAL.



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

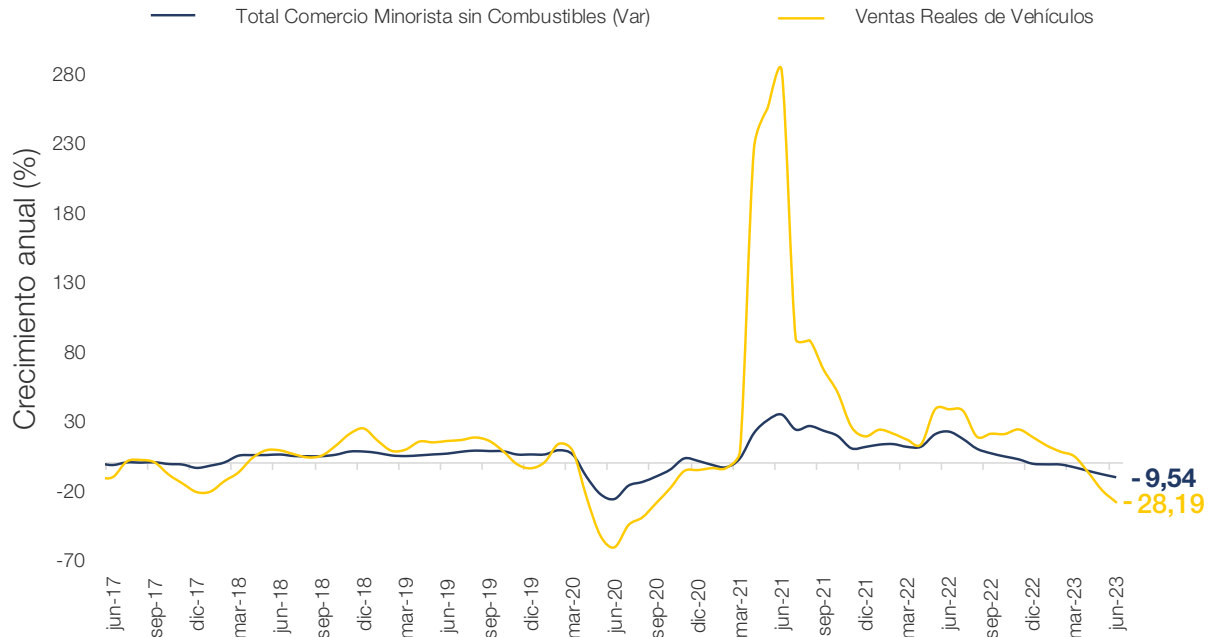
GRÁFICA 8. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS EXPORTACIONES MANUFACTURERAS.



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

3.3 Ventas del comercio minorista y vehículos

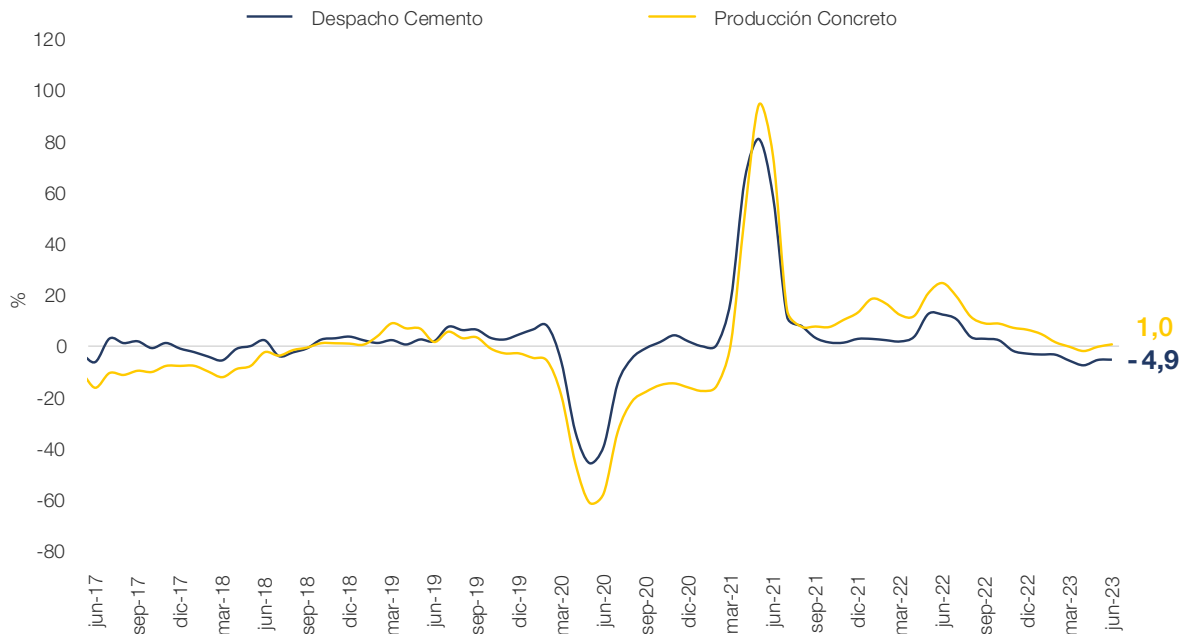
GRÁFICA 9. CRECIMIENTO ANUAL DE LAS VENTAS DEL COMERCIO MINORISTA Y VEHÍCULOS.



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

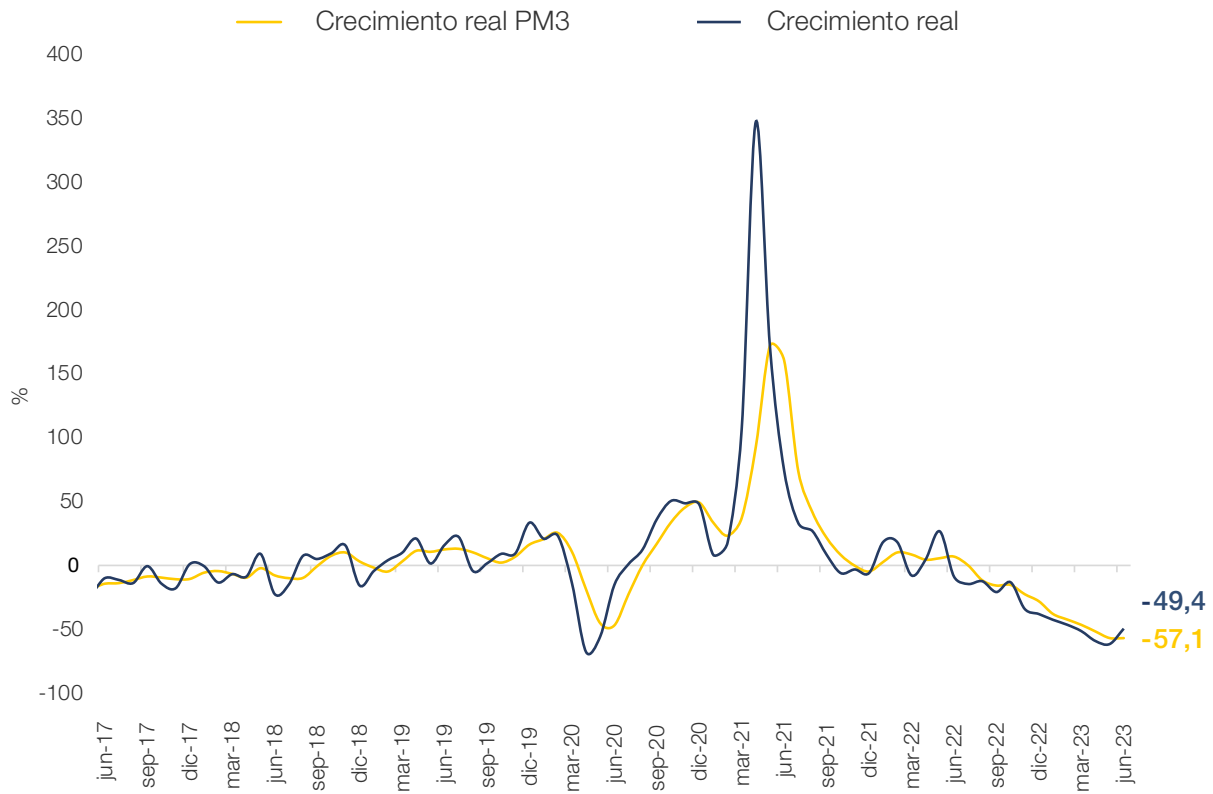
3.4 Despachos de cemento, producción de concreto y ventas de vivienda

GRÁFICA 10. 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 11. 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

Para el segundo trimestre de 2023, la industria colombiana de leasing mantuvo un crecimiento real negativo, ubicándose en -2,61% a cierre de junio. Este comportamiento puede explicarse desde dos perspectivas: una interna y otra externa.

Factores externos. El nivel de precios registrado durante los últimos meses ha afectado directa e indirectamente la industria de leasing, perjudicando la inversión e impactando negativamente en el dinamismo del mercado.

- Lo anterior es un escenario adverso para la inversión, si bien el mercado ya descontó subidas futuras en las tasas de política, aún se está a la expectativa de una normalización en el comportamiento de los precios para el segundo semestre del 2023.

Factores internos. La reducción de la actividad económica durante los dos primeros trimestres de este año y el aumento de la incertidumbre por las potenciales reformas de política pública en varios sectores, han generado una posición más cauta en los clientes.

- El crecimiento económico para el primer semestre se situó en 0,3% y las proyecciones de crecimiento para el 2023 han disminuido conforme pasa el tiempo, lo que impacta las expectativas de mayor dinamismo en la actividad económica.
- El mercado está al margen de lo que pueda pasar con las reformas políticas propuestas, dado el ruido que esto genera para la inversión.

Highlights en el mercado colombiano de leasing

Profundización financiera. En 2023-Q2, únicamente el leasing operativo mejoró en este indicador. La tendencia a la baja que ha prevalecido desde 2021-Q1 para el resto de las carteras de crédito y leasing se asoció a la disminución en la originación de nuevas operaciones durante los últimos meses.

Cartera por producto. Según el último informe de Cosechas de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), **el leasing total⁶ más anticipos fue el quinto producto con la mayor cartera**, con \$72,9 billones de pesos.

Cartera comercial: crédito y leasing

- Crédito tradicional comercial.** La cartera comercial del sector financiero, en jun-23, creció -0,98% real anual. Además, la cartera vencida mayor a 30 días fue de \$10,3 billones de pesos (\$1,6 billones de pesos más que en jun-22). Así, el Índice de Calidad de Cartera (ICC)

registrado fue de 3,37%, continuando su tendencia alcista presentada durante los primeros meses del presente año.

- Leasing financiero.** Se ha presentado una recuperación en el ritmo de crecimiento de esta cartera, registrando un crecimiento del -3,67% real anual. Mientras tanto, el ICC se ubicó en 4,11.

Cartera por tipo de leasing

- El leasing total creció -2,61% real anual, en contraposición con el crecimiento de -1,66% observado en mar-23, y 3,66 pp. más bajo que en jun-22. Esto se explica principalmente por la dinámica del leasing operativo, a pesar de que el financiero ha presentado una leve recuperación en su ritmo de crecimiento.
- Los anticipos** han disminuido durante los primeros dos trimestres del 2023, ubicándose en \$3,7 billones en junio, unos \$317.000 millones más que en jun-22. El comportamiento de este rubro durante el presente año ha registrado disminuciones mes a mes, lo que indica que se han consumido paulatinamente este saldo, a la vez que el ritmo en la generación de nuevas operaciones se ha menguado.
- Leasing operativo continuó su consolidación.** En 2023-Q2, se siguió consolidando como una alternativa para el uso de activos productivos, logrando una participación del 9,17% del mercado con \$6,28 billones de pesos. El activo principal son los vehículos, que cuentan con la mayor participación dentro de la cartera con el 68,93%, siendo este de \$4,3 billones de pesos. Este modelo se perfila como uno de los más flexibles, dinámicos y rentables en la estrategia financiera y comercial tanto de las entidades financieras como de las empresas.

Desembolsos

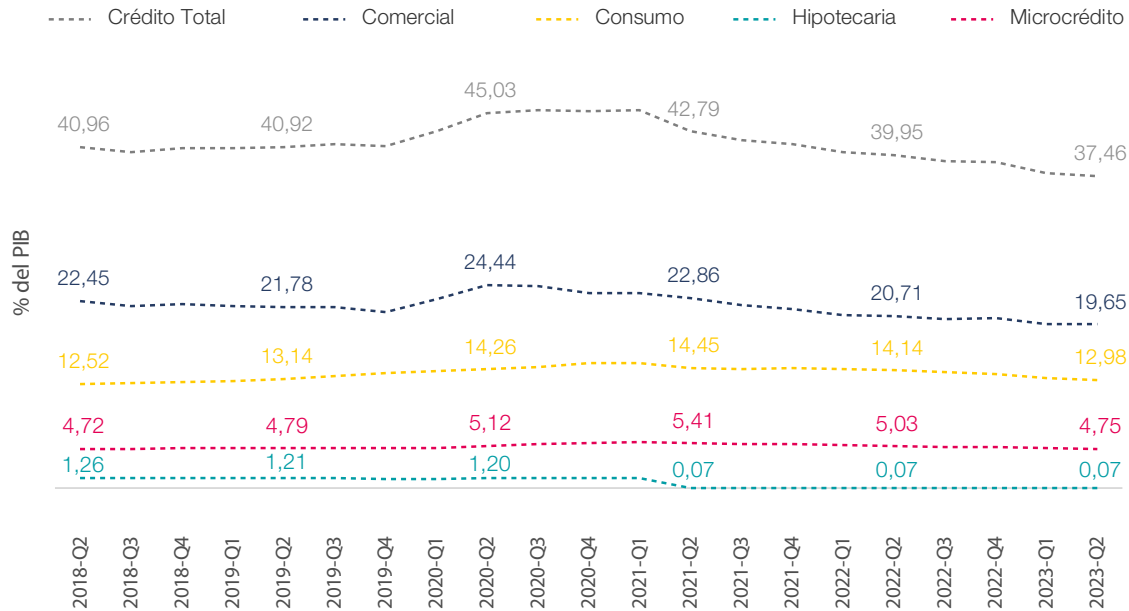
- Año corrido.** Para el segundo trimestre de 2023, la industria de leasing logró un monto total acumulado de nuevos contratos activados de \$8,5 billones de pesos. La dinámica positiva del leasing operativo y habitacional continúa siendo uno de los principales aspectos a resaltar en la industria.
- Marcación mensual.** La activación de nuevos contratos de leasing (financiero, habitacional y operativo) para el segundo trimestre de 2023 fue creciente, con una diferencia de \$0,06 billones de pesos respecto a junio del año anterior.

⁶ La 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.

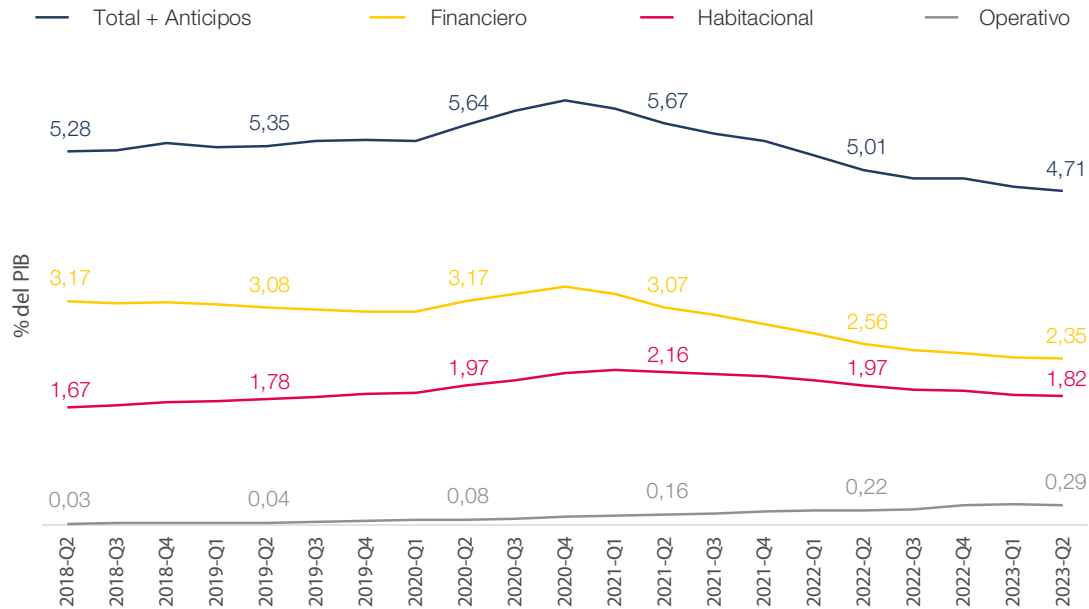
4.1.1 Profundización financiera en la economía colombiana

GRÁFICO 12. INDICADOR DE PROFUNDIZACIÓN DE LA CARTERA DEL SECTOR FINANCIERO⁷.

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



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

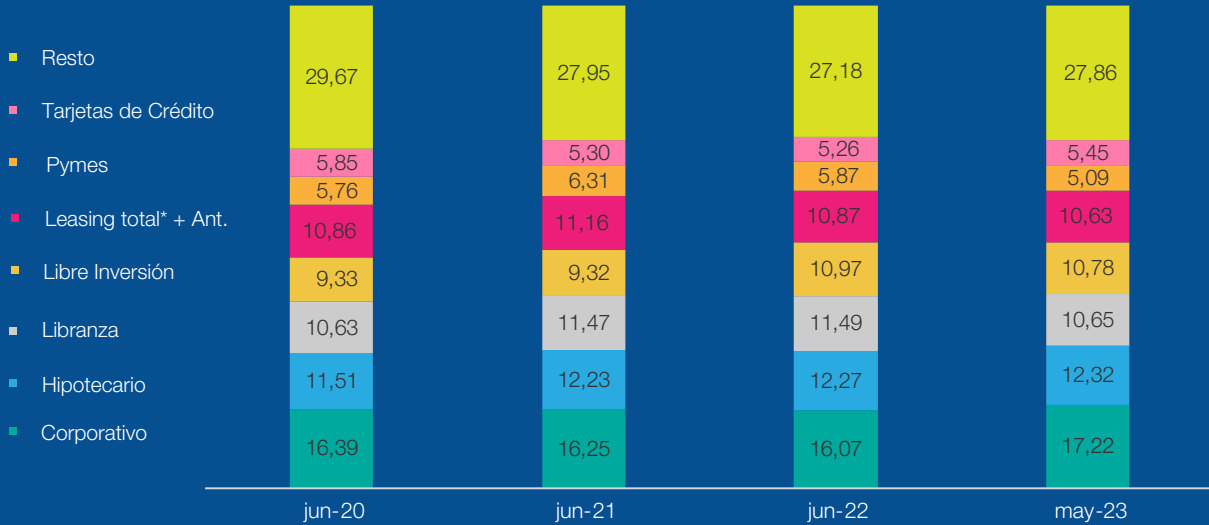


Fuente: DANE, Superintendencia Financiera de Colombia y entidades financieras. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

⁷ 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

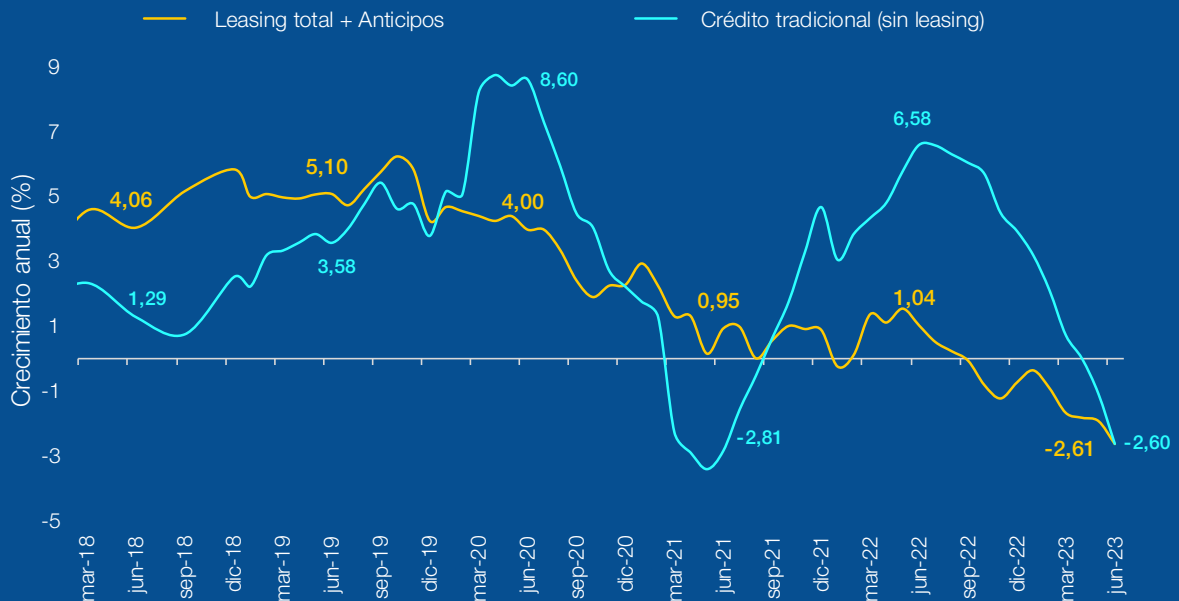
GRÁFICA 13. PARTICIPACIÓN (%) POR PRODUCTO EN EL PORTAFOLIO DEL SECTOR FINANCIERO.



* 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.

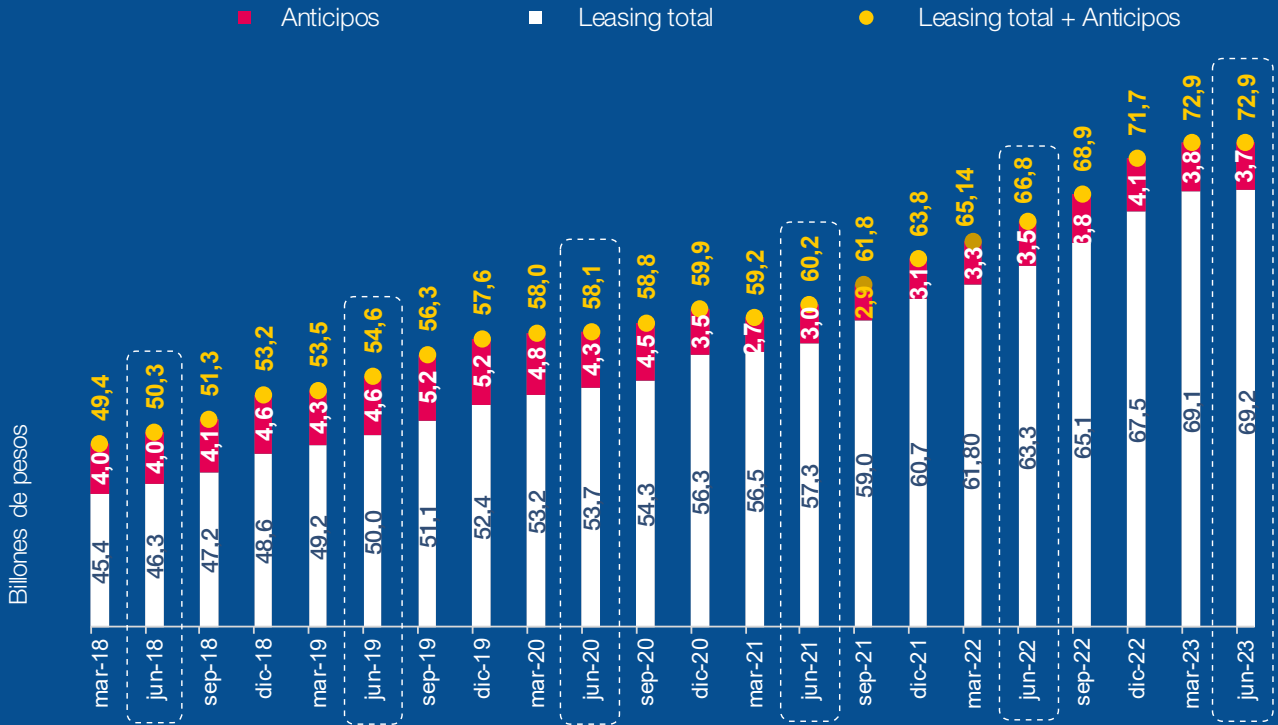
GRÁFICA 14. CRECIMIENTO REAL ANUAL DE LA CARTERA CRÉDITO TRADICIONAL Y LEASING.



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 15. CARTERA Y ANTICIPOS DE LAS OPERACIONES DE LEASING.

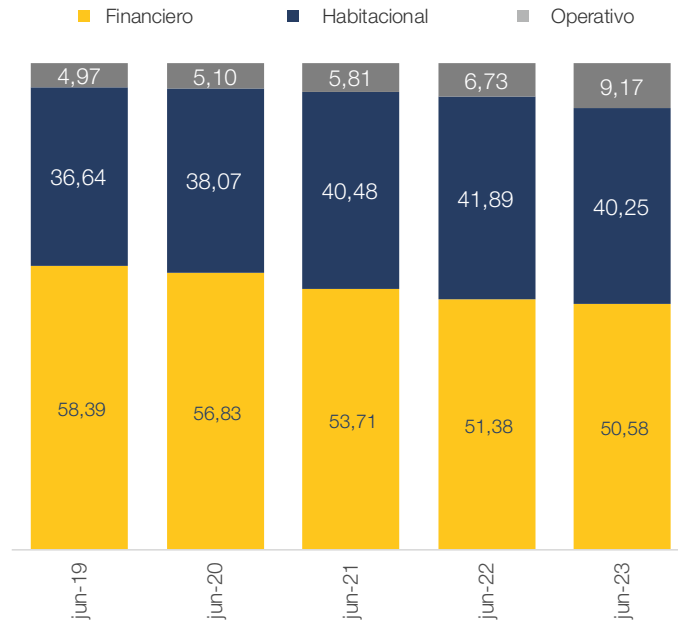


Nota: Leasing total incluye el financiero, operativo y habitacional de todas las entidades financieras que ofrecen el producto.
 Fuente: SFC y entidades agremiadas. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

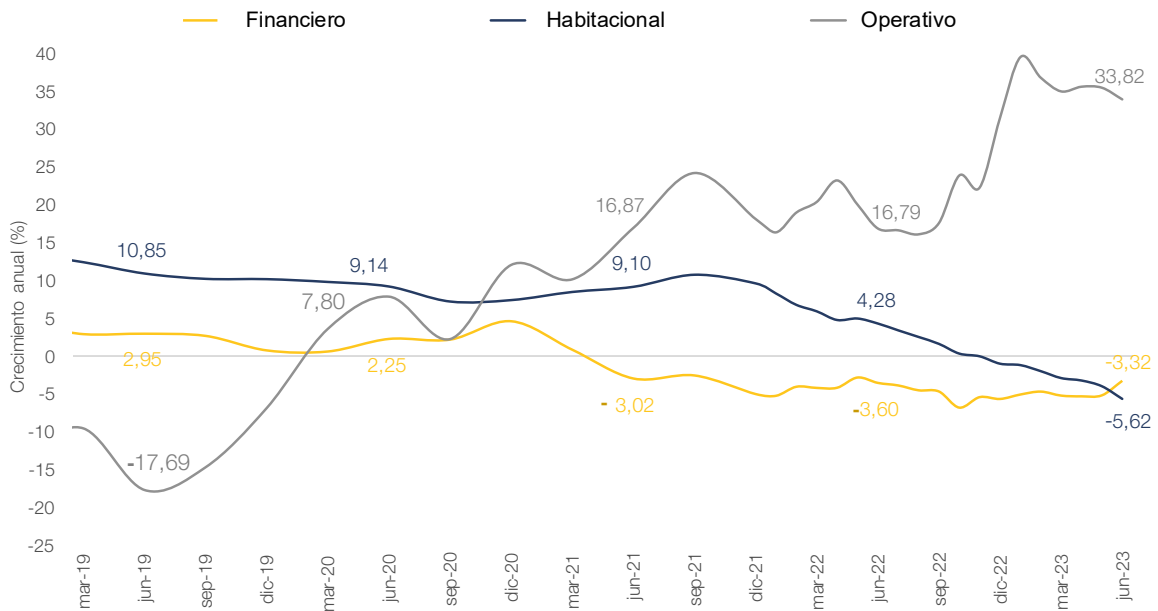
4.1.3 Composición de la cartera de leasing (COLGAAP)

GRÁFICA 16. 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*

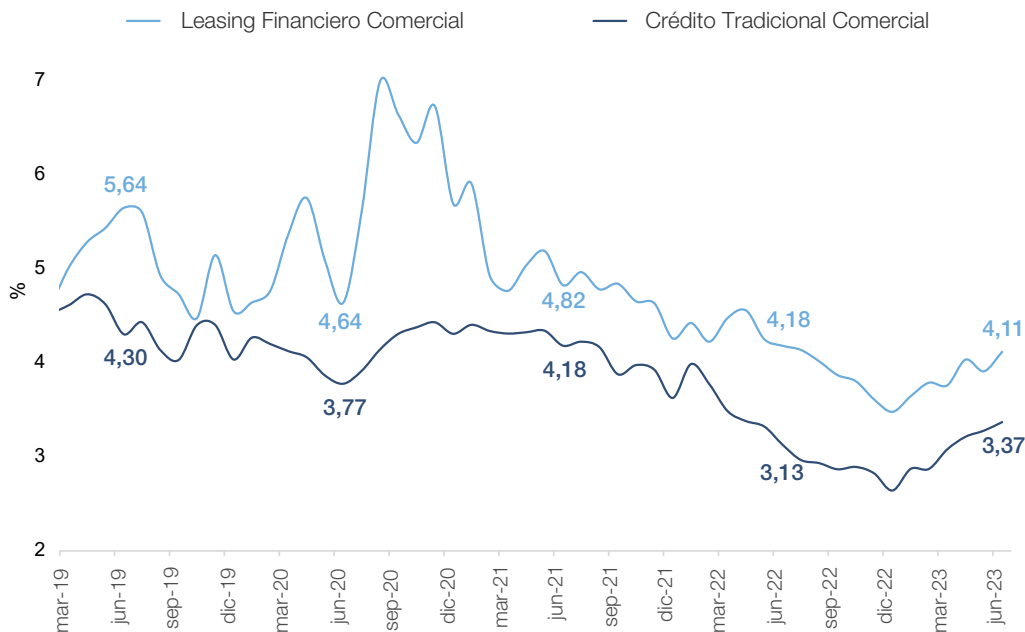
TABLA 4. RANKING DE LA PARTICIPACIÓN POR ENTIDAD EN LA CARTERA TOTAL DE LEASING INCLUYENDO ANTICIPOS.

Entidad	Participación de mercado (%)					Cartera por entidad (jun-23)	
	jun-20	jun-21	jun-22	jun-23	Variación anual participación (pp.)	Saldo cartera (billones)	Crecimiento real anual (%)
1 Bancolombia	39,97	37,74	38,34	40,09	▲ 1,75	29,22	1,83
2 Davivienda	25,24	27,00	27,87	27,56	▼ -0,31	20,09	-3,69
3 Banco de Occidente	11,16	10,89	10,55	10,26	▼ -0,29	7,48	-5,32
4 BBVA	8,13	8,64	8,75	8,48	▼ -0,27	6,18	-5,63
5 Banco de Bogotá	6,23	6,35	6,26	6,26	▲ 0,00	4,56	-2,61
6 Itaú	6,14	5,74	5,05	4,49	▼ -0,56	3,27	-13,45
7 Scotiabank Colpatría	1,76	1,44	1,22	1,01	▼ -0,21	0,74	-19,65
8 Bancóldex	0,06	0,91	0,77	0,75	▼ -0,02	0,55	-5,36
9 Banco Popular	0,64	0,68	0,60	0,53	▼ -0,08	0,38	-14,79
12 AV Villas	0,09	0,14	0,21	0,25	▲ 0,04	0,18	15,54
10 Banco Finandina	0,30	0,20	0,16	0,14	▼ -0,02	0,10	-14,65
11 Banco Caja Social	0,20	0,18	0,15	0,13	▼ -0,02	0,09	-17,72
13 Banco Serfinanza	0,08	0,07	0,06	0,06	▲ 0,00	0,05	-4,47
14 Banco Pichincha	0,004	0,0002	0,0002	0,0002	▼ -0,0004	0,0002	-63,04

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

4.1.5 Indicador de Calidad de Cartera (ICC)

GRÁFICA 17. INDICADOR DE CALIDAD DE CARTERA (ICC) TRADICIONAL. CARTERA COMERCIAL.



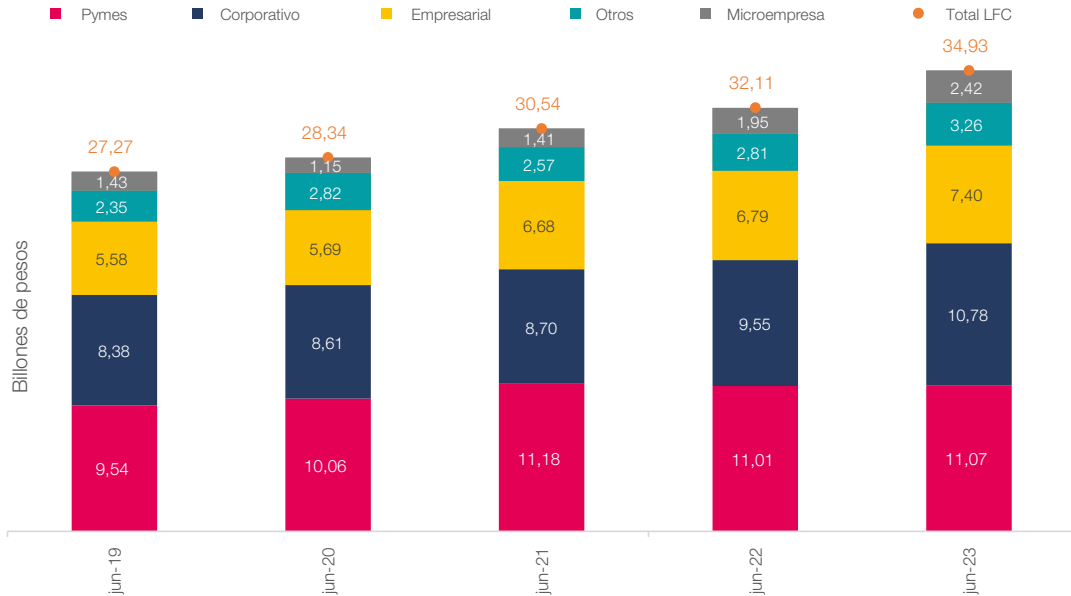
Nota: ICC Tradicional = (Cartera vencida mayor a 30 días) / (Cartera Total).

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

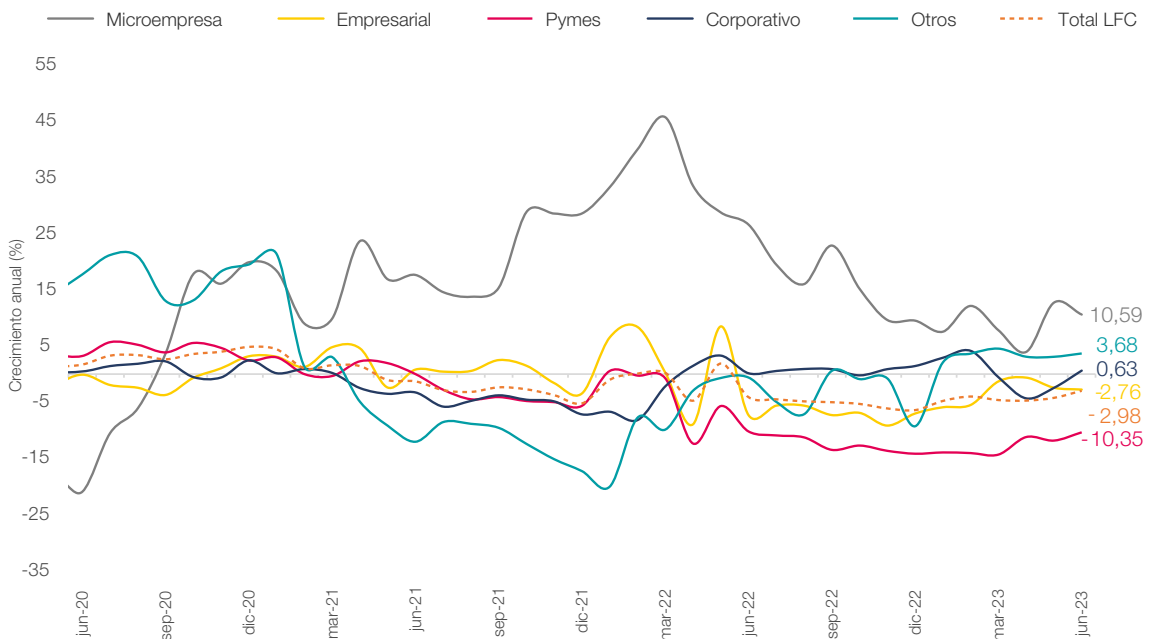
4.1.6 Cartera de leasing financiero comercial por tipo de empresa

GRÁFICA 18. LEASING FINANCIERO COMERCIAL POR TIPO DE EMPRESA⁸.

PANEL A. SALDO DE CARTERA.

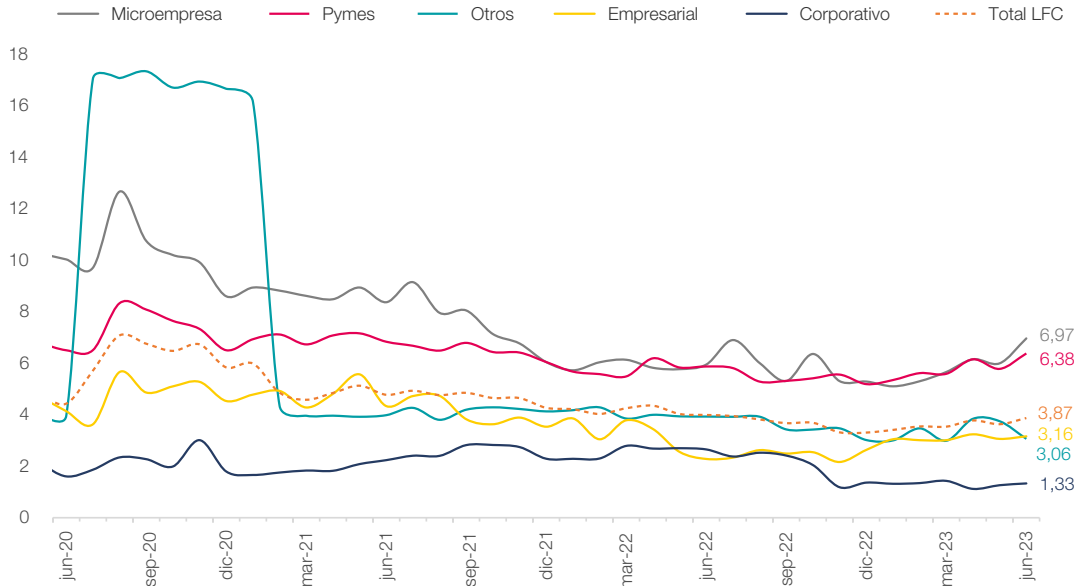


PANEL B. CRECIMIENTO REAL ANUAL.



⁸ Clasificación 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.

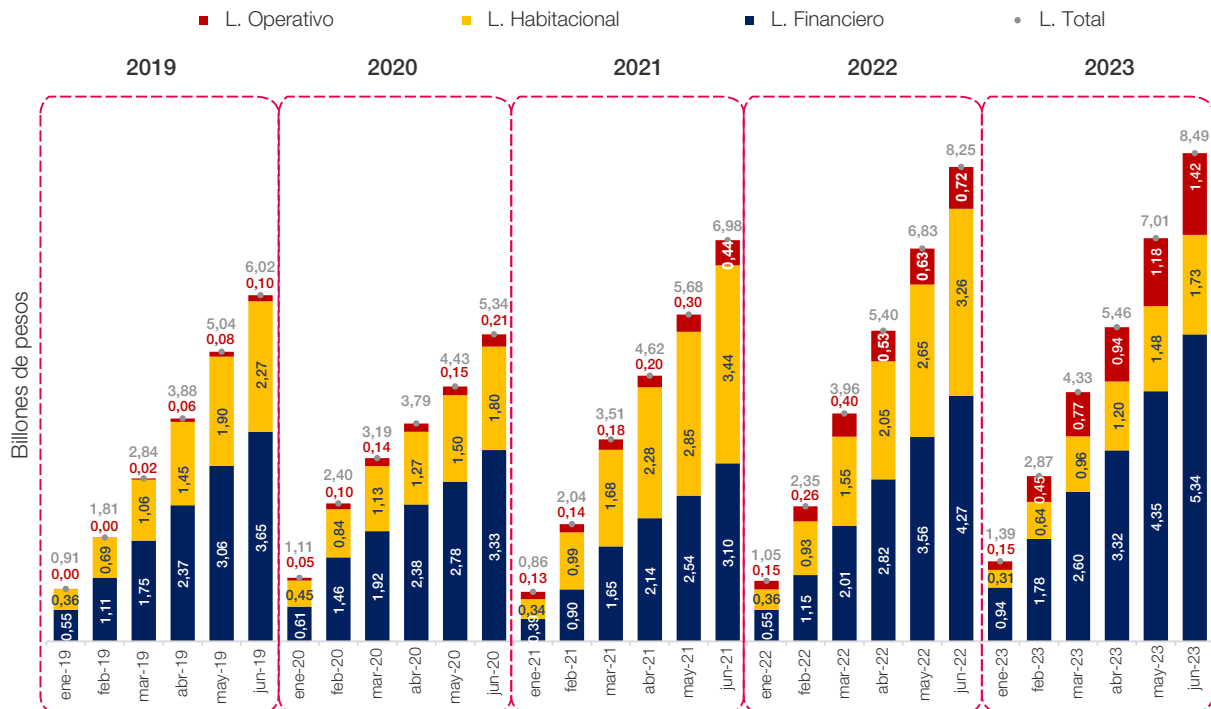
PANEL C. INDICADOR DE CALIDAD DE CARTERA (ICC) POR ALTURA DE MORA (MAYOR A 30 DÍAS).



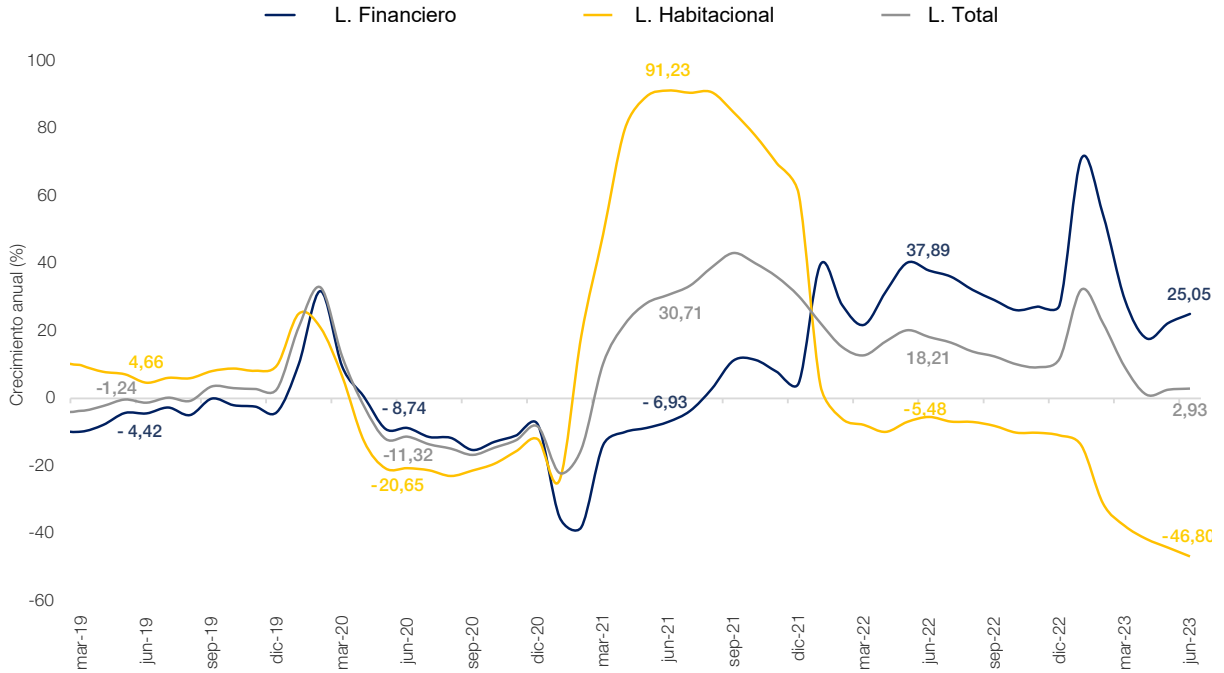
Nota: Análisis con base en el 89,46% (\$35,45 billones en dic-22) de la cartera de LFC.
Fuente: Entidades financieras. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria

4.1.7 Nuevos contratos activados por tipo de leasing (desembolsos)

GRÁFICA 19. NUEVOS CONTRATOS ACTIVADOS POR TIPO DE LEASING. ACUMULADO AÑO CORRIDO. PANEL A. MONTO.



PANEL B. CRECIMIENTO NOMINAL ANUAL DEL MONTO.

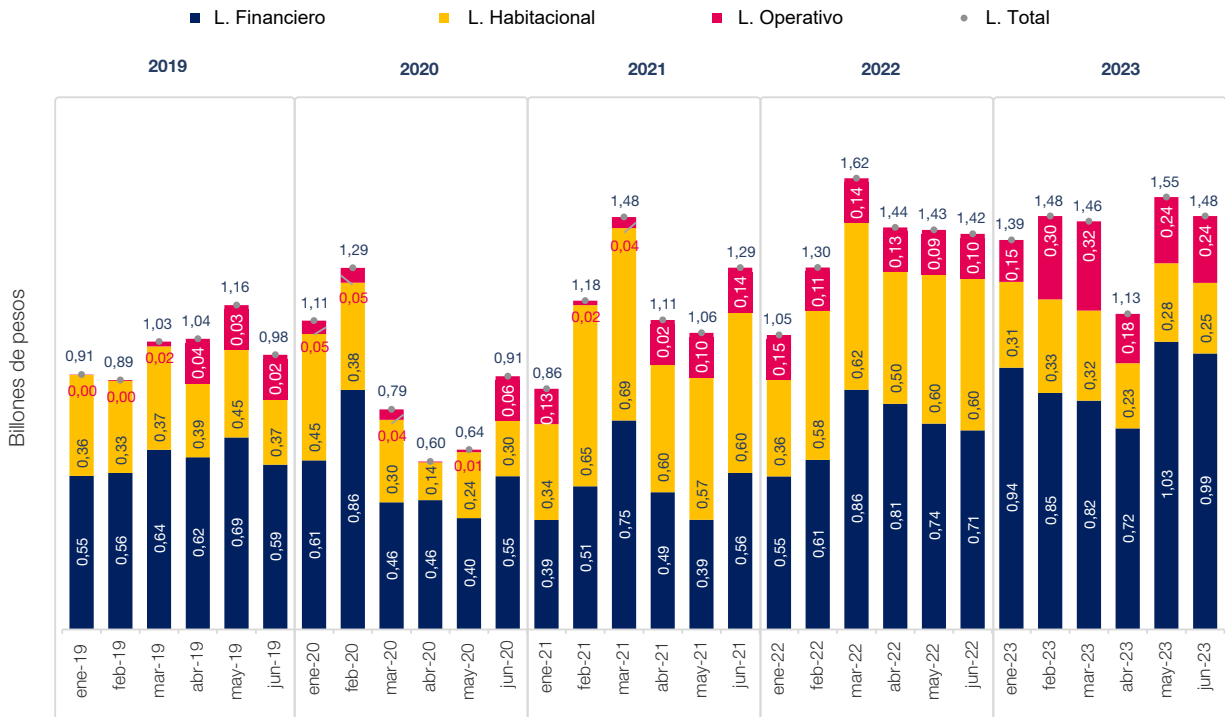


Nota: Esta gráfica no incluye el crecimiento anual del leasing operativo debido al efecto base provocado por la reactivación del producto desde mediados del 2019 y lo corrido de 2020.

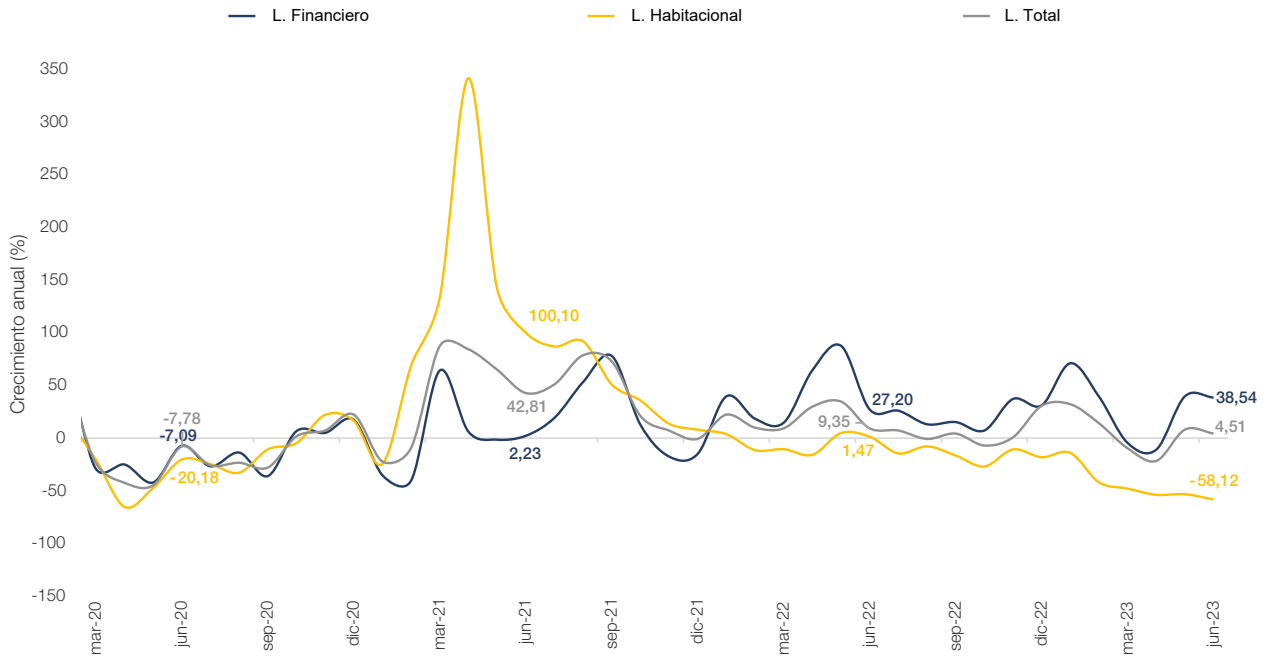
Fuente: Entidades agremiadas. Metodología NIIF. Elaboración y cálculos Asobancaria.

GRÁFICA 20. 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

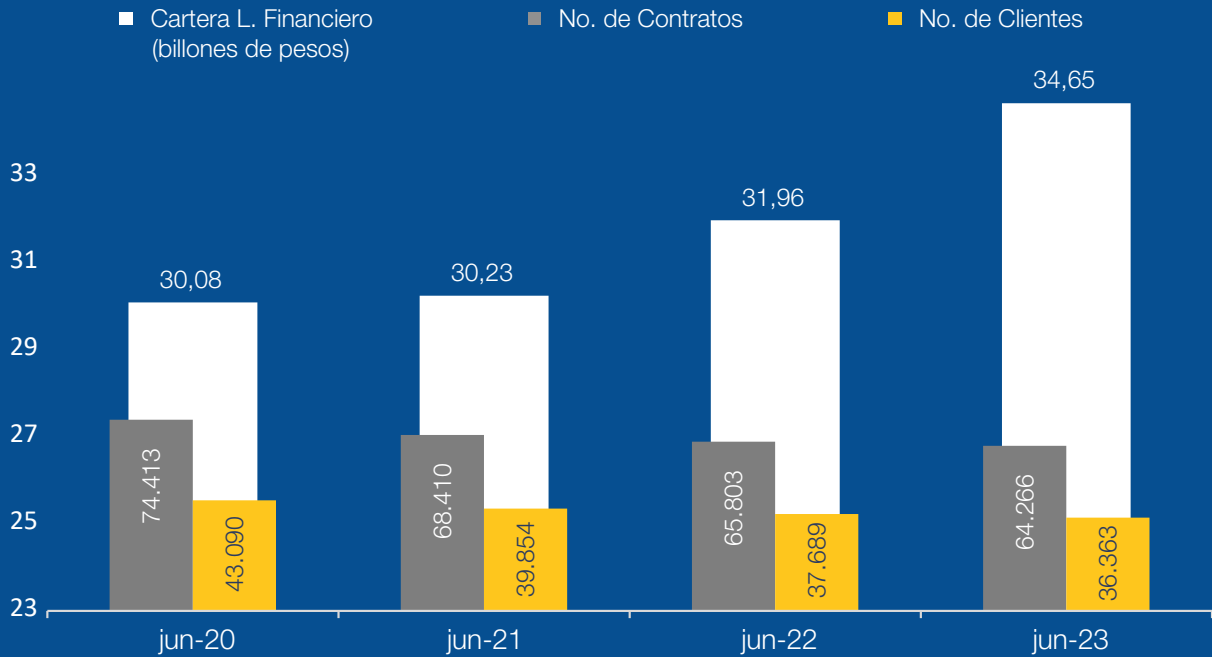
En la cartera de leasing financiero, se sigue observando poco dinamismo, en cuanto a que esta sigue decreciendo en términos reales, si bien durante la primera parte del presente año se ha acentuado el crecimiento negativo. Para el segundo trimestre del 2023, continuó la caída en el número de contratos, en contraposición con el buen desempeño de este ítem durante el mismo trimestre del 2022.

El leasing operativo de vehículos continúa como el activo con mayor crecimiento, si bien se ha moderado respecto al mismo periodo del 2022. Esta tendencia a la baja se presenta debido a la disrupción en la cadena de suministros que ha generado demoras en los tiempos de entrega y escasez relativa en el país de vehículos nuevos. Lo anterior sumado a la depreciación que ha tenido el peso respecto al dólar y, el comportamiento de la inflación, han tenido un efecto directo en el aumento de vehículos usados junto a su precio.

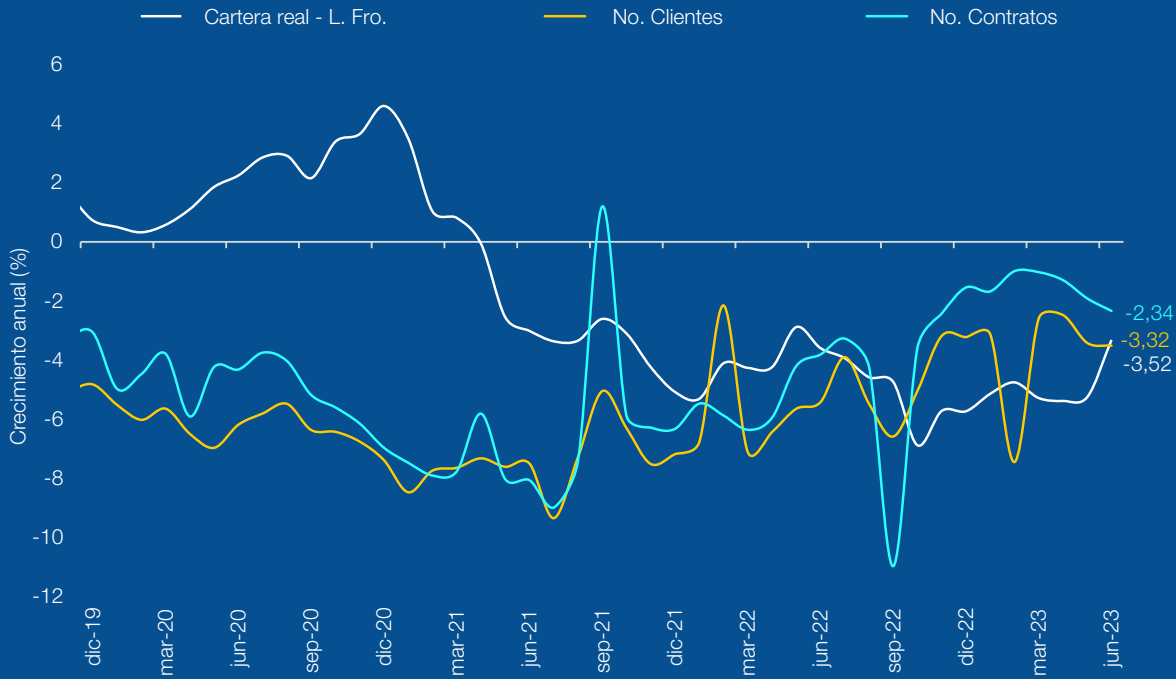
4.2.1 Cartera, contratos y clientes de leasing financiero

GRÁFICA 21. EVOLUCIÓN DEL LEASING FINANCIERO.

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



PANEL B. CRECIMIENTO ANUAL DE LA CARTERA REAL, NÚMERO 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

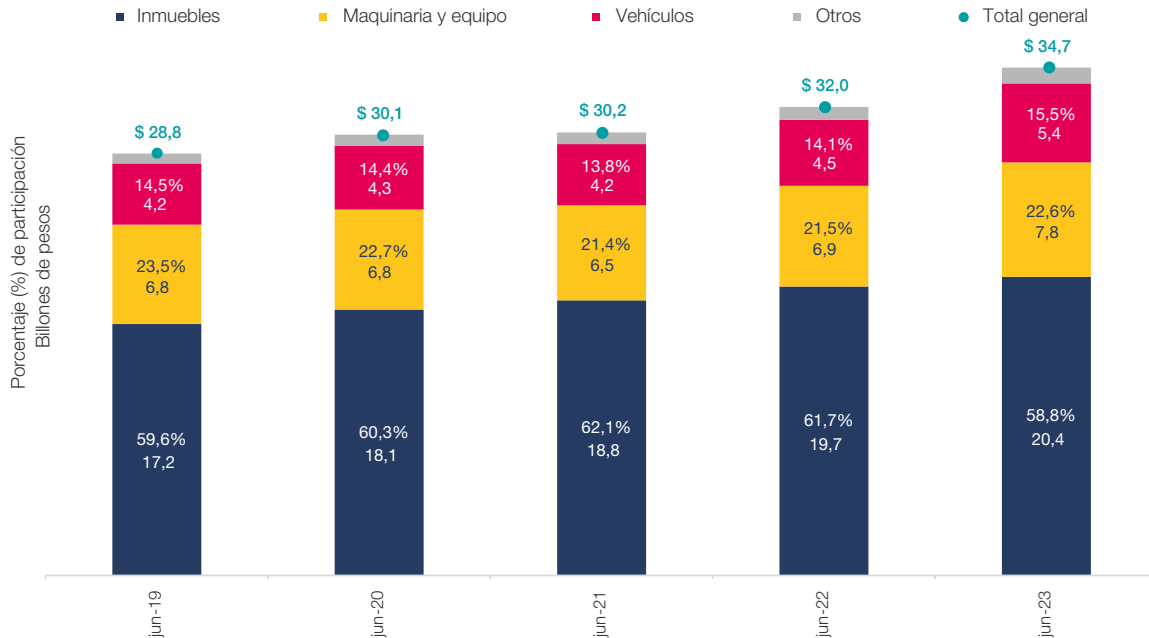
TABLA 5. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING FINANCIERO POR ENTIDAD (SIN ANTICIPOS).

Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (jun-23)	
	jun-21	jun-22	jun-23	Variación anual particip. (pp.)	Saldo cartera (billones)	Crec. real anual jun-23 (%)
1 Bancolombia	45,90	46,46	46,13	▼ -0,32	15,99	-3,99
2 Banco de Occidente	16,16	15,69	16,32	▲ 0,63	5,65	0,55
3 Davivienda	12,31	13,73	14,26	▲ 0,53	4,94	0,42
4 Banco de Bogotá	9,94	9,70	9,80	▲ 0,10	3,40	-2,30
5 Itaú	6,28	5,68	4,92	▼ -0,76	1,71	-16,24
6 BBVA	5,14	5,23	5,61	▲ 0,38	1,95	3,77
7 Bancóldex	1,70	1,47	1,37	▼ -0,10	0,47	-9,98
8 Scotiabank Colpatría	1,52	1,11	0,74	▼ -0,37	0,26	-35,73
9 Banco Popular	0,68	0,61	0,55	▼ -0,06	0,19	-13,38
10 Banco Finandina	0,38	0,32	0,30	▼ -0,03	0,10	-11,73

Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP.

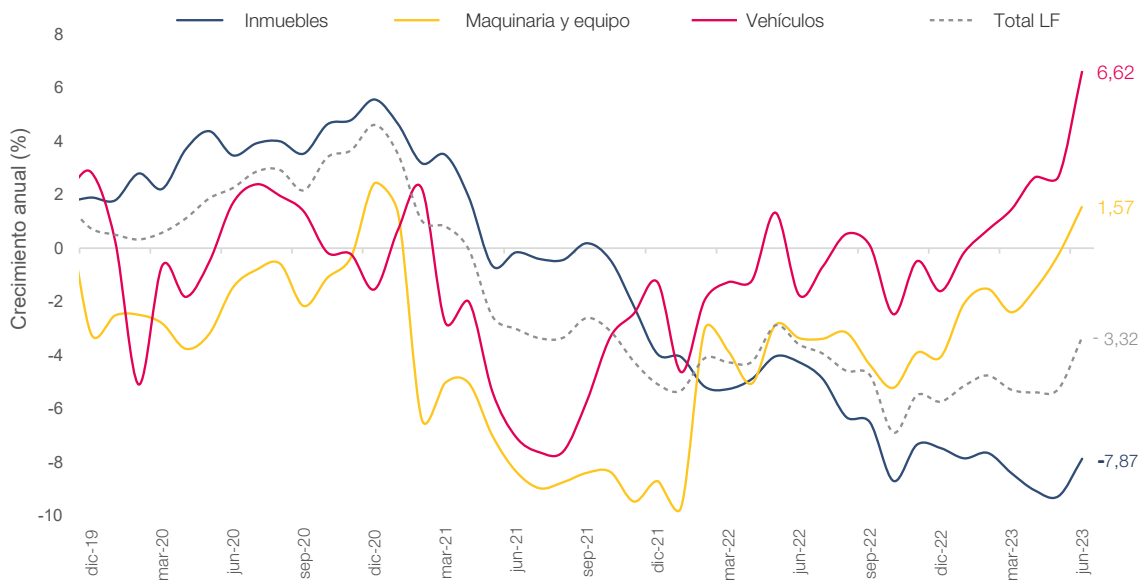
4.2.3 Leasing financiero por tipo de activo

**GRÁFICA 22. 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 (jun-23)		
Entidad	jun-21	jun-22	jun-23	Variación (pp.) 2023 vs. 2022	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual jun-23 (%)	
1 Bancolombia	47,16	48,97	48,51	▼ -0,46	9.880.270	-8,74	
2 Banco de Occidente	16,05	15,29	16,59	▲ 1,30	3.380.010	-0,01	
3 Davivienda	11,84	13,01	13,62	▲ 0,61	2.773.840	-3,56	
4 Banco de Bogotá	8,68	8,71	8,98	▲ 0,27	1.829.332	-5,03	
5 Itaú	7,14	6,17	5,33	▼ -0,84	1.084.914	-20,48	
6 BBVA	4,04	3,90	3,80	▼ -0,11	773.336	-10,41	
7 Bancoldex	2,16	1,71	1,47	▼ -0,25	298.475	-21,25	
8 Scotiabank Colpatría	2,00	1,62	1,14	▼ -0,48	232.437	-35,02	
9 Banco Popular	0,94	0,61	0,56	▼ -0,04	115.051	-14,29	
TOTAL INMUEBLES					20.367.665	-7,87	

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 (jun-23)		
Entidad	jun-21	jun-22	jun-23	Variación (pp.) 2023 vs. 2022	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual jun-23 (%)	
1 Bancolombia	44,30	43,38	43,47	▲ 0,09	3.400.929	1,78	
2 Banco de Occidente	14,93	15,09	14,71	▼ -0,38	1.150.491	-1,00	
3 Banco de Bogotá	13,43	12,35	12,08	▼ -0,26	945.395	-0,58	
4 Davivienda	9,74	11,11	11,47	▲ 0,37	897.597	4,92	
5 BBVA	8,87	9,12	10,02	▲ 0,89	783.789	11,53	
6 Itaú	5,95	6,26	5,52	▼ -0,74	431.940	-10,39	
7 Bancoldex	1,66	1,45	1,78	▲ 0,32	138.951	23,99	
8 Banco Popular	0,18	0,67	0,62	▼ -0,05	48.778	-5,66	
9 Scotiabank Colpatría	0,81	0,49	0,28	▼ -0,21	22.007	-42,09	
10 Banco Finandina	0,14	0,08	0,05	▼ -0,03	3.561	-42,52	
TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO					7.823.439	1,57	

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 (jun-23)		
Entidad	jun-21	jun-22	jun-23	Variación (pp.) 2023 vs. 2022	Saldo cartera (millones)	Crec. real anual jun-23 (%)	
1 Bancolombia	42,17	38,65	37,62	▼ -1,02	2.025.358	3,80	
2 Davivienda	18,18	21,29	21,37	▲ 0,08	1.150.232	7,02	
3 Banco de Occidente	18,34	18,24	18,55	▲ 0,31	998.512	8,45	
4 Banco de Bogotá	10,58	10,61	10,53	▼ -0,08	566.770	5,81	
5 BBVA	4,27	5,18	6,43	▲ 1,24	345.915	32,15	
6 Itaú	2,96	2,66	2,61	▼ -0,05	140.445	4,46	
7 Banco Finandina	2,53	2,18	1,84	▼ -0,34	98.950	-9,98	
8 Bancoldex	0,57	0,61	0,60	▼ -0,01	32.434	4,76	
9 Banco Popular	0,33	0,55	0,44	▼ -0,11	23.708	-15,37	
10 Scotiabank Colpatría	0,05	0,03	0,01	▼ -0,01	695	-45,11	
TOTAL VEHÍCULOS					5.383.021	6,62	

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

4.3 Leasing operativo

Durante el segundo trimestre de 2023, el leasing operativo registró un crecimiento de 33,82%, cerca de 17 pp. más frente a lo registrado en el año anterior, lo cual es positivo teniendo en cuenta el comportamiento inflación y la tasa de cambio durante en los primeros meses del año. Esto pudo deberse por su dinámica comercial más activa, que se tradujo en mayor número de contratos frente al año anterior.

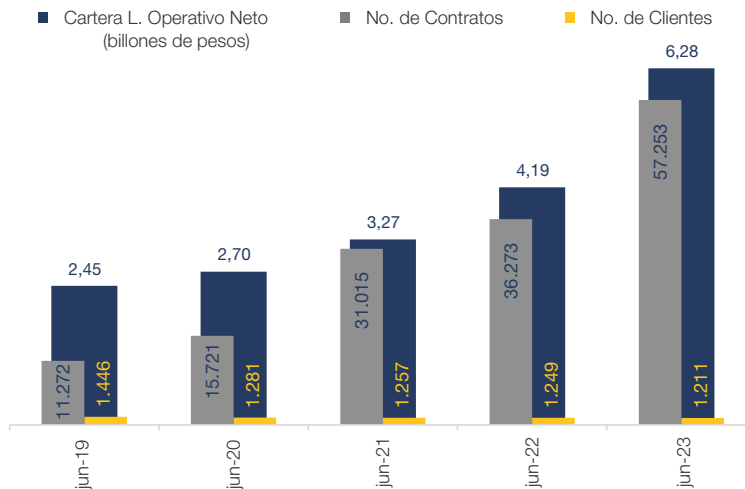
En este periodo, se destaca un menor crecimiento en la cartera de vehículos y la de equipos de computación respecto al mismo año anterior, que fue contraria a la observada en inmuebles y maquinaria y equipos.

El comportamiento del leasing operativo durante el 2023 va a estar sujeto a las condiciones del mercado y su relación con la dinámica del nivel de precios y la tasa de cambio. De acuerdo con la tendencia al alza en estas variables durante los primeros meses del presente año, se esperaría una reducción en el volumen de operaciones debido al encarecimiento en la adquisición de los activos, en particular de vehículos los cuales son el activo más grande dentro de esta cartera.

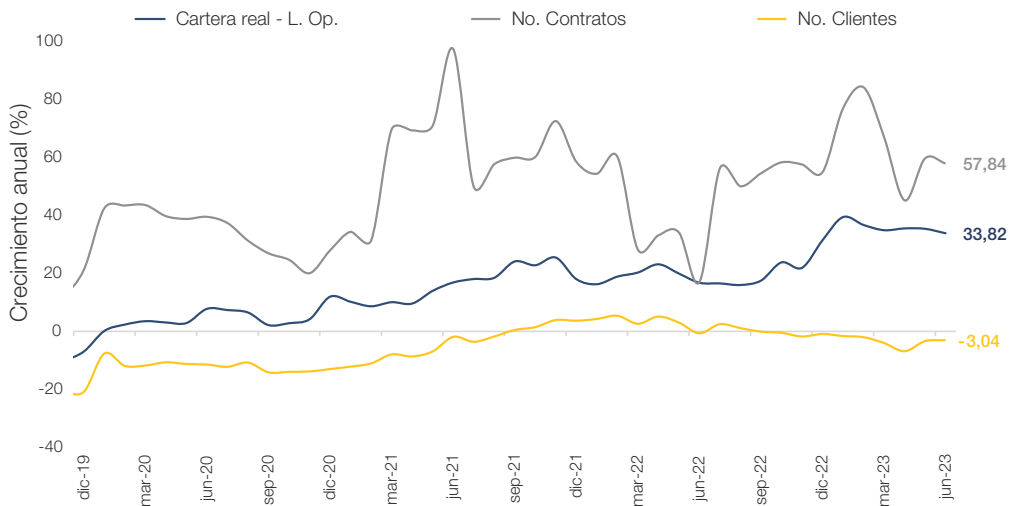
4.3.1 Cartera, contratos y clientes de leasing operativo neto

GRÁFICA 23. 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

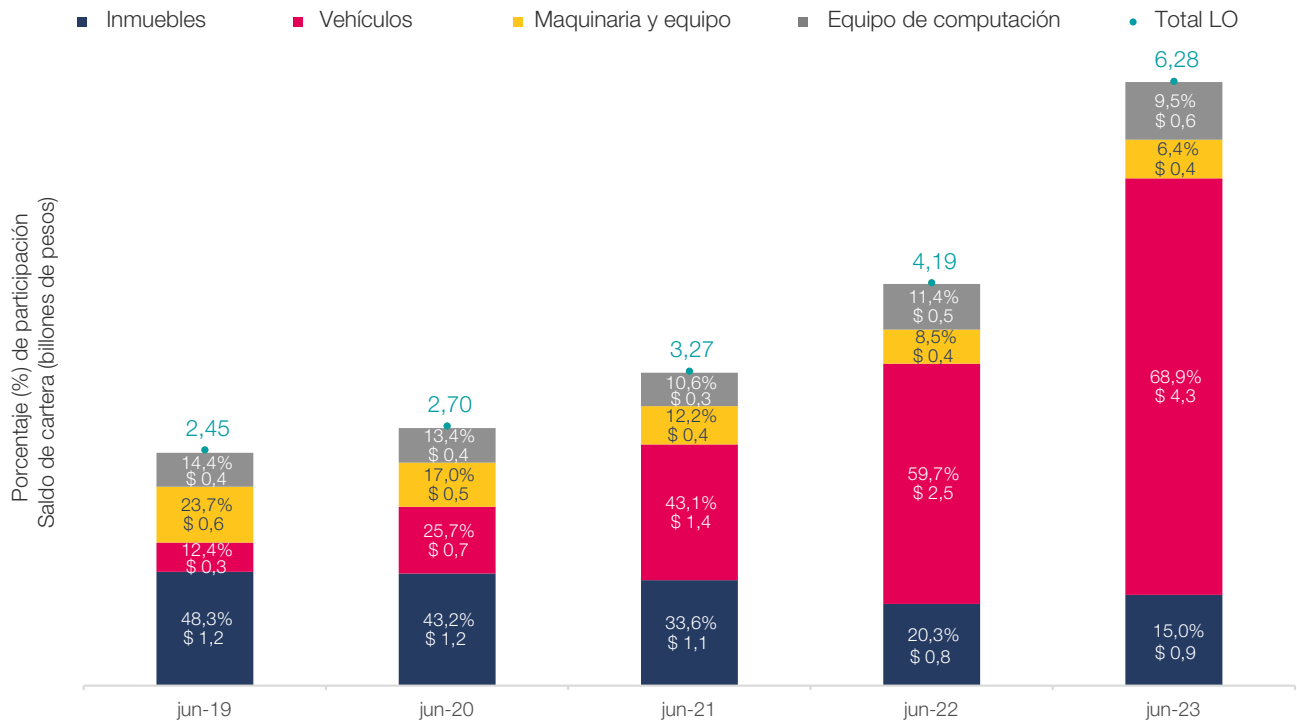
TABLA 9. PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE LEASING OPERATIVO NETO POR ENTIDAD.

Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (jun-23)	
	jun-21	jun-22	jun-23	Variación (pp.) 2023 vs. 2022	Saldo cartera (billones)	Crec. real anual jun-23 (%)
1 Bancolombia	93,22	91,56	92,76	1,20	5,83	35,57
2 Banco de Occidente	6,60	8,44	7,24	-1,20	0,45	14,84
3 Banco de Bogotá	0,17	0,002	0,001	-0,001	0,0001	-10,81

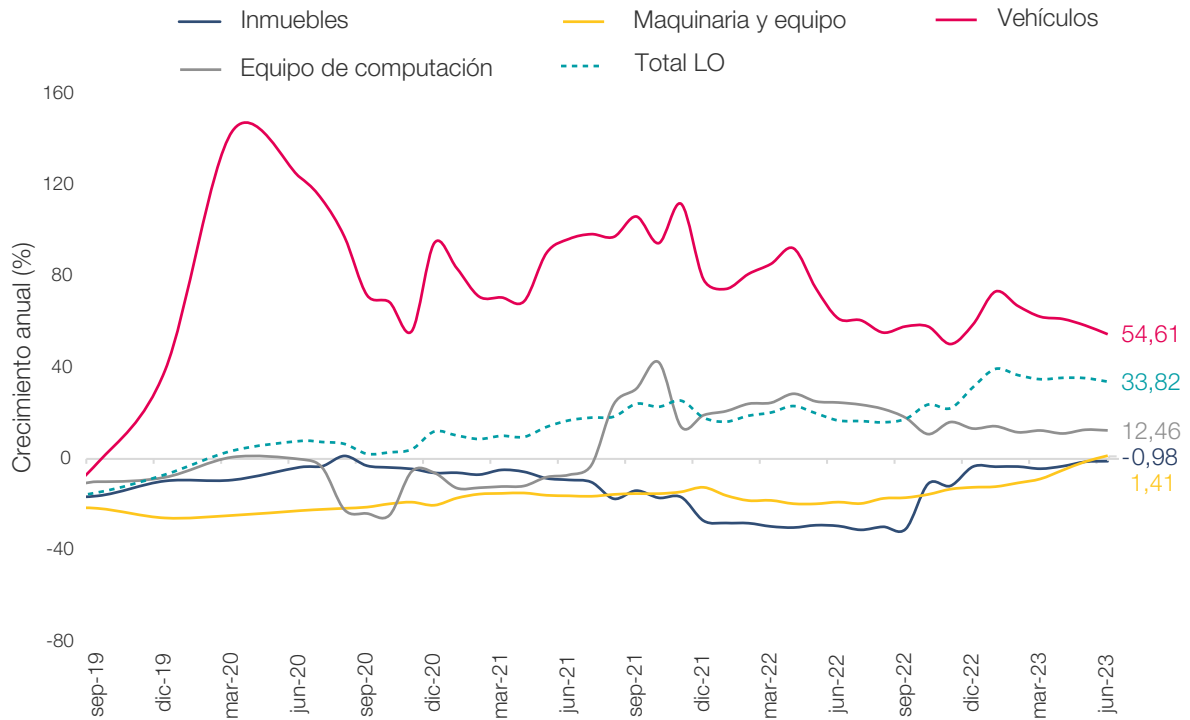
Fuente: Entidades agremiadas – Metodología COLGAAP.
Elaboración y cálculos Asobancaria.

4.3.3 Participación por activo en la cartera de *leasing* operativo

**GRÁFICA 24. 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.

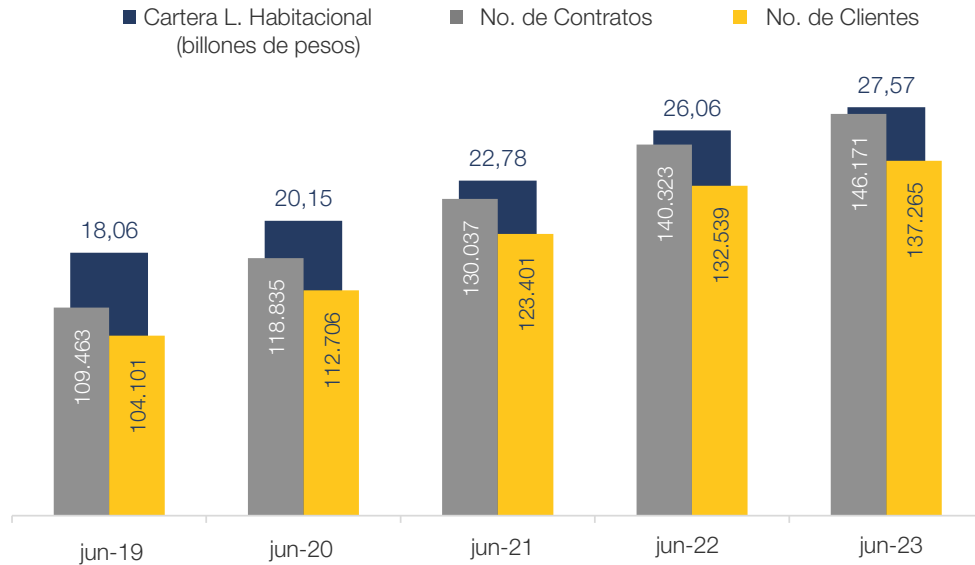
4.4 Leasing habitacional

Para el segundo trimestre del 2023, el leasing habitacional registró su nivel de crecimiento más bajo, consolidándose en -5,62% real anual, producto del incremento en las tasas de interés lo cual calma el apetito de los clientes por adquirir esta modalidad de leasing. Esto ha estado acompañado de un crecimiento menor en el número de clientes y stock de contrato.

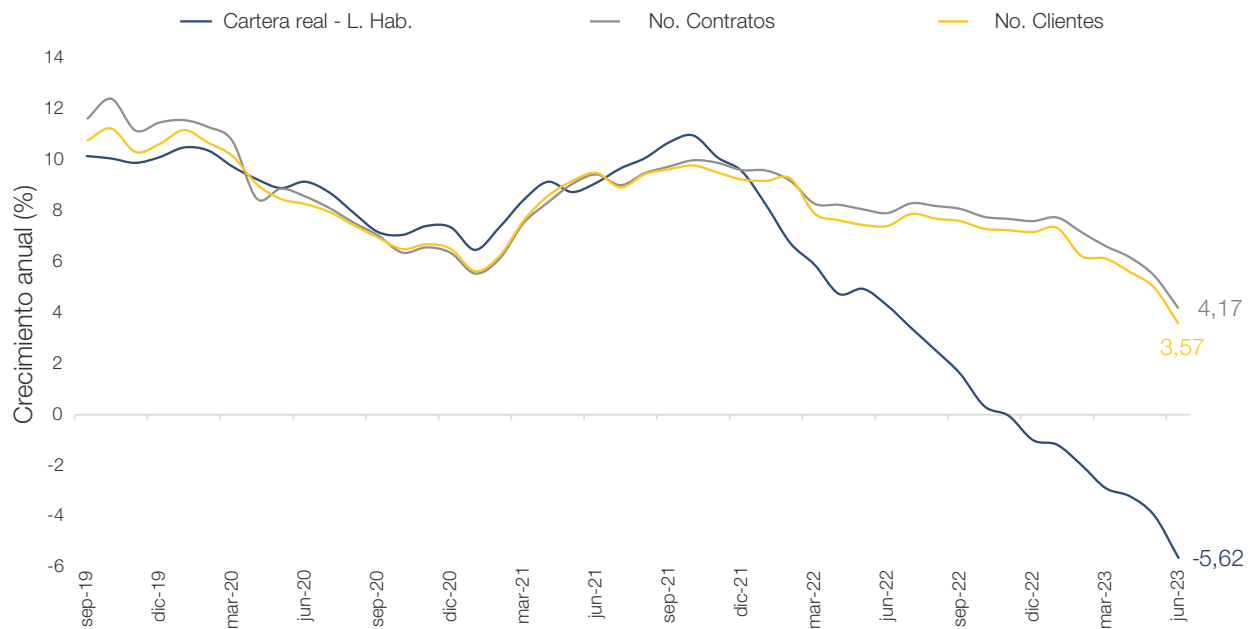
Se espera que el comportamiento del leasing habitacional durante el 2023, este sujeto al efecto que tenga la política monetaria llevada a cabo por el Banco de la República. Sumado a esto la incertidumbre de desaceleración económica y los factores externos e internos que afecten el desempeño de la economía colombiana, pueden afectar el volumen de operaciones de esta modalidad de leasing.

4.4.1 Cartera, contratos y clientes de *leasing* habitacional

**GRÁFICA 25. 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.

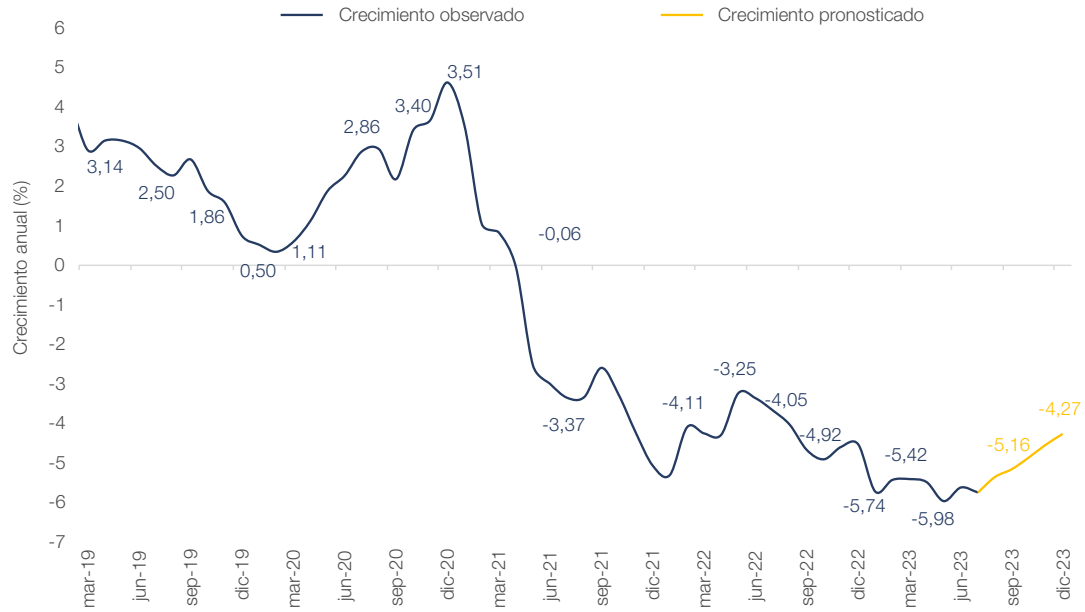
Entidad	Participación de mercado				Cartera por entidad (jun-23)	
	jun-21	jun-22	jun-23	Variación (pp.) 2023 vs. 2022	Saldo cartera (billones)	Crec. real anual jun-23 (%)
1 Davivienda	51,80	51,62	51,91	▲ 0,29	14,31	-5,09
2 Bancolombia	17,16	17,56	18,46	▲ 0,90	5,09	-0,77
3 BBVA	15,08	15,49	15,08	▼ -0,41	4,16	-8,12
4 Itaú	6,29	5,66	5,42	▼ -0,23	1,50	-9,52
5 Banco de Occidente	4,78	4,71	3,98	▼ -0,73	1,10	-20,21
6 Banco de Bogotá	2,31	2,44	2,70	▲ 0,26	0,75	4,48
7 Scotiabank Colpatría	1,78	1,77	1,74	▼ -0,03	0,48	-7,36
8 Banco Popular	0,80	0,75	0,70	▼ -0,05	0,19	-11,79

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

5. EXPECTATIVAS DEL LEASING EN COLOMBIA

5.1 Leasing financiero

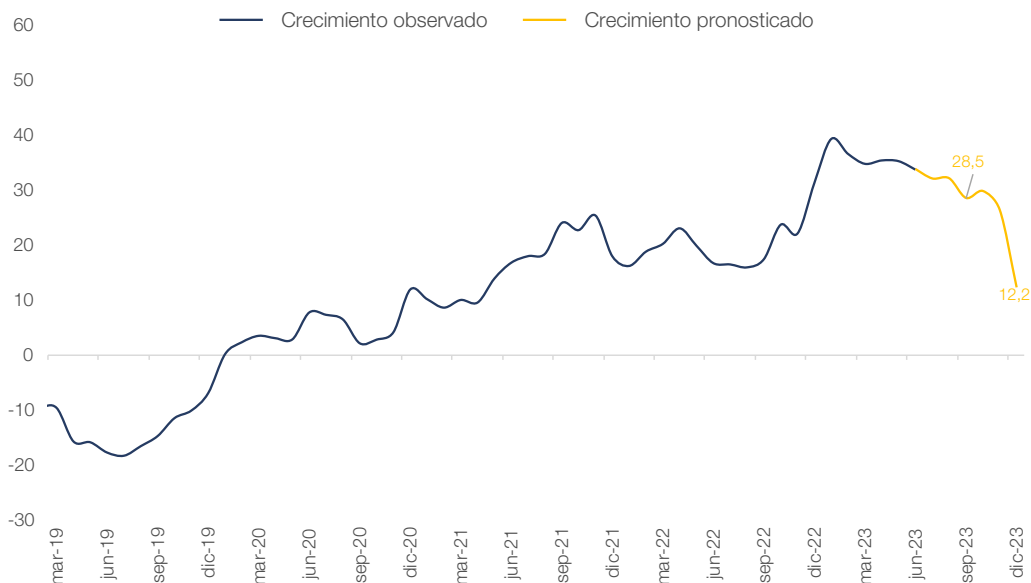
GRÁFICA 26. CRECIMIENTO ANUAL DEL SALDO DE CARTERA DE LEASING FINANCIERO.



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

5.2 Leasing operativo

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



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

**Aso
Ban
Caria** | Acerca la
Banca a los
Colombianos