



Informe de levantamiento de capital en **Bogotá.**

Periodo de análisis:
2025

Invest in Bogotá es una alianza público-privada entre la Cámara de Comercio de Bogotá y el Distrito Capital, **creada hace 20 años**. Su propósito es ser el aliado preferido para catalizar negocios internacionales en Bogotá-Región, posicionándola como destino estratégico para hacer negocios en América Latina y fomentando un desarrollo socioeconómico resiliente, sostenible e inclusivo.

Las cifras presentadas son preliminares y están sujetas a actualización con base en las fuentes de información y las validaciones pertinentes.

Carlos Sánchez Badillo
Director Ejecutivo (E)

Juliana Peña Torres
Gerente de Apoyo Estratégico (E)

Autores:

Equipo Analítica de Datos

José Nicolás Barragán
Analista de Datos

Juan Felipe Pinzón
Analista de Datos Senior

Michael Pineda
Analista de Datos

Diseño y diagramación
Fernando Díaz Toro

Fotografías Archivo Invest in Bogotá

Informe Levantamiento de Capital, Colombia, 2026.

Invest in Bogotá
<https://es.investinbogota.org/estudios-investigaciones/>

Contáctenos en: apoyo.estrategico@investinbogota.org

Índice.

Resumen ejecutivo Hallazgos clave

1.

Panorama global de levantamiento de capital

1. Número de rondas de capital por región en el mundo
2. Número de rondas de capital en Latinoamérica

2.

Levantamiento de capital en Colombia

1. Capital levantado por ciudad
2. Participación de Bogotá respecto al resto de Colombia

3.

Levantamiento de capital en Bogotá

1. Histórico de capital levantado en Bogotá
2. Tipos de inversión
3. Inversión por sectores
4. Origen de la inversión
5. Tipos de inversionistas

4.

Metodología

Hallazgos clave



Mundo

USD 434 mil millones invertidos globalmente

La inversión total en *startups* globales en 2025 alcanzó USD 434 mil millones, un incremento del 27 % respecto al período anterior.

Menos rondas, *tickets* más grandes

A pesar de la disminución en el número de rondas, se evidenció un incremento en el valor de las transacciones, lo cual, sugiere que el capital se está concentrando en *startups* con mayor tracción y con modelos de negocio rentables y escalables.

Dominio de la IA global

1 de cada 2 dólares invertidos en *startups* a nivel mundial se destinó a empresas de IA.



Latinoamérica

Venture capital más selectivo en la región

Al igual que sucede en el mundo, los inversionistas prefieren invertir en *startups* más consolidadas, en lugar de apostar por aquellas en etapas más tempranas y con mayor incertidumbre de crecimiento.

El ecosistema de *startups* latinoamericanas está madurando

El valor de las *exits* (salidas) creció 172 % frente a 2024, lo que implica que los inversionistas están recuperando su inversión inicial y hay *startups* más consolidadas.



Colombia

USD 858 M captados

En 2025, los emprendimientos colombianos recaudaron USD 858 millones, es decir, un aumento del 24 % respecto al capital levantado del año anterior. En total, hubo 92 rondas de inversión en este período (+1 ronda vs 2024).



Bogotá

USD 704 millones de capital levantado

La inversión de capital de riesgo en Bogotá durante 2025 subió 2,4 % respecto a 2024 y alcanzó USD 704 millones en 65 rondas (-2 rondas vs. 2024).

Fintech: 72 % del capital levantado

El sector *fintech* sigue siendo el más destacado, tras agrupar el 72 % del capital levantado de la ciudad, con USD 505 millones.

EE.UU.: mayor actividad inversora

Estados Unidos se consolida como el país con mayor actividad inversora, tras haber participado en el 55 % de las rondas de inversión.

Resumen ejecutivo



Menos rondas, más capital: tendencias globales de inversión de capital emprendedor - 2025

En 2025, continuó la tendencia a la baja en el número de rondas de inversión de capital a nivel mundial. Sin embargo, los montos de inversión siguen mostrando una recuperación significativa. La inversión total en *startups* de 2025 alcanzó los USD 434 mil millones, lo que representó un aumento del 27 % respecto al periodo anterior, año en que se invirtieron USD 343 mil millones.

Estados Unidos consolidó y amplió su liderazgo como principal mercado de inversión en *startups* a nivel mundial, concentrando aproximadamente el 65 % del total del capital de riesgo global*, frente al 56 % registrado en 2024. Este incremento se explicó en gran medida por la concentración de megarrondas en el ecosistema de la Bahía de San Francisco, que por sí solo captó el 46 % de todo el capital de *scaleups*** a nivel mundial.

El sector de la inteligencia artificial consolidó su posición como el principal destino del capital de riesgo global, y atrajo USD 198 mil millones en 2025, un crecimiento del 71 % frente a los USD 116 mil millones invertidos en 2024. Esto representó casi el 50 % de toda la inversión *venture* del año, lo que significa que uno de cada dos dólares invertidos en *startups* a nivel mundial fue destinado a empresas de IA.

En consecuencia, la inteligencia artificial dejó de ser un sector de alto crecimiento para convertirse en el núcleo estructural del ecosistema de *venture capital**, con grandes rondas de infraestructura y modelos fundacionales dominando la asignación global de capital.

*Capital de riesgo: el capital de riesgo es la inversión financiera realizada por profesionales en startups con alto potencial de crecimiento y una exposición elevada a riesgos de mercado, propios de modelos de negocio en fase de escalamiento.

** Scaleup: es una *startup* en estado más avanzado, con un modelo de negocio rentable y que ahora está creciendo de forma acelerada y sostenible.

Fuente: Dealroom

América Latina: transición hacia un venture capital más selectivo

Según Cuántico VP, América Latina pasó de una era de «crecimiento a toda costa» a una era de «eficiencia y liquidez». Los fondos están apostando por empresas que ya sobrevivieron a las dificultades del mercado de 2023-2024 y que ahora operan con estructuras de costos optimizadas.

En 2025, se invirtieron USD 4.126 M en *venture capital* en América Latina, lo que representa un crecimiento de 13,8 % en capital desplegado frente a 2024 (USD 3.626 M). El tamaño promedio por ronda creció de USD 5,2 M a USD 6,1 M. Por su parte, Brasil y México continúan liderando el mercado regional, concentrando el 78,5 % de la inversión.

El sector *fintech* sigue siendo el más representativo, acaparando el 61 % del capital, siendo el principal impulsor del continente. Sin embargo, el sector de *SaaS* (*Software as a Service*) se consolidó como el segundo más importante (13 % del capital) precisamente por su alta rentabilidad son modelos de ingresos recurrentes, altos márgenes y, por lo general, requieren menos capital intensivo que sectores como el *e-commerce*.

En general, la tendencia que muestra Latinoamérica es que muchos de los **megadeals** de 2025 fueron en realidad líneas de crédito para fondear préstamos (especialmente en *fintech*). Esto ha permitido que las empresas sigan creciendo sin que los fundadores pierdan el control en un mercado de valoraciones castigadas.

SaaS (*Software as a Service*): es un modelo de negocio donde las empresas ofrecen acceso a un software a través de internet, cobrando una suscripción periódica en lugar de vender una licencia permanente.

Fuente: Cuántico VP

Resumen ejecutivo

Bogotá continúa siendo el principal epicentro de capital de riesgo en Colombia

En 2025, el ecosistema emprendedor de Bogotá mantuvo su posición como el principal motor de captación de capital de riesgo en Colombia. Con un total de USD 704 millones recaudados a través de 65 rondas de inversión, los emprendimientos de Bogotá representaron el 82 % del capital levantado a nivel nacional. Aunque el número de rondas sigue una tendencia a la baja desde 2022, el monto promedio por transacción alcanzó los USD 10,8 millones, lo que refleja un mercado más maduro y selectivo, donde los inversionistas priorizan compañías consolidadas con mayor capacidad de escala.

El sector *fintech* se mantuvo como el más relevante, concentrando el 51 % de las rondas y el 72 % del capital levantado en la ciudad, con inversiones estimadas en USD 505 millones. Le siguen sectores como *LogTech* y *SaaS*, que, aunque con menor participación en número de rondas, registraron crecimientos significativos en capital.

Estados Unidos se consolida como el principal país de origen del capital levantado, apoyando a 31 emprendimientos en 2025, un incremento del 19 % frente a los 26 del año anterior. Asimismo, se observó una creciente diversificación geográfica del capital, con una mayor participación de inversionistas europeos, especialmente de España (de 3 a 8 emprendimientos apoyados) y Reino Unido (de 1 a 4), así como de mercados latinoamericanos como Argentina y Perú. Esta tendencia refleja la creciente confianza internacional en el ecosistema emprendedor de la ciudad.

Fuente: Crunchbase



1.

Panorama global de levantamiento de capital

Mundo

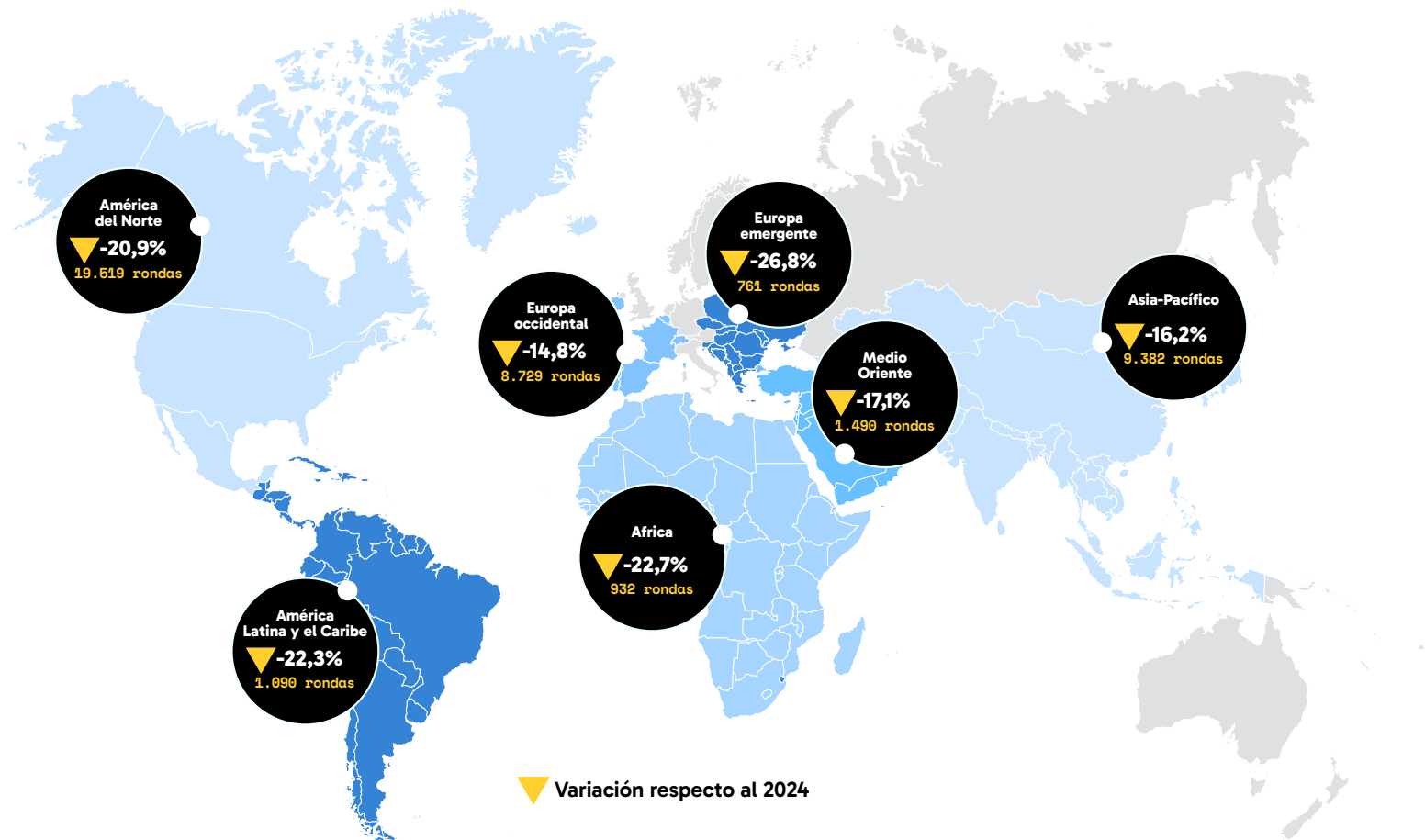
(Rondas de inversión)

En 2025, la inversión global de capital de riesgo registró montos más elevados a pesar de haberse presentado una menor cantidad de rondas de financiamiento.

El número de rondas globales disminuyó un 14,4 %, al pasar de 51.999 en 2024 a 44.491 en 2025; no obstante, los montos de capital invertido aumentaron, hasta alcanzar los USD 434 mil millones (un 27 % más que en 2024).

América del Norte sigue siendo la región con mayor número de rondas de inversión registradas, seguida por Asia-Pacífico. Latinoamérica aparece como la quinta region en el mundo con mayor número de rondas.

Número de rondas de capital por región (2025)



Fuente: Crunchbase

Latinoamérica

(Rondas de inversión)

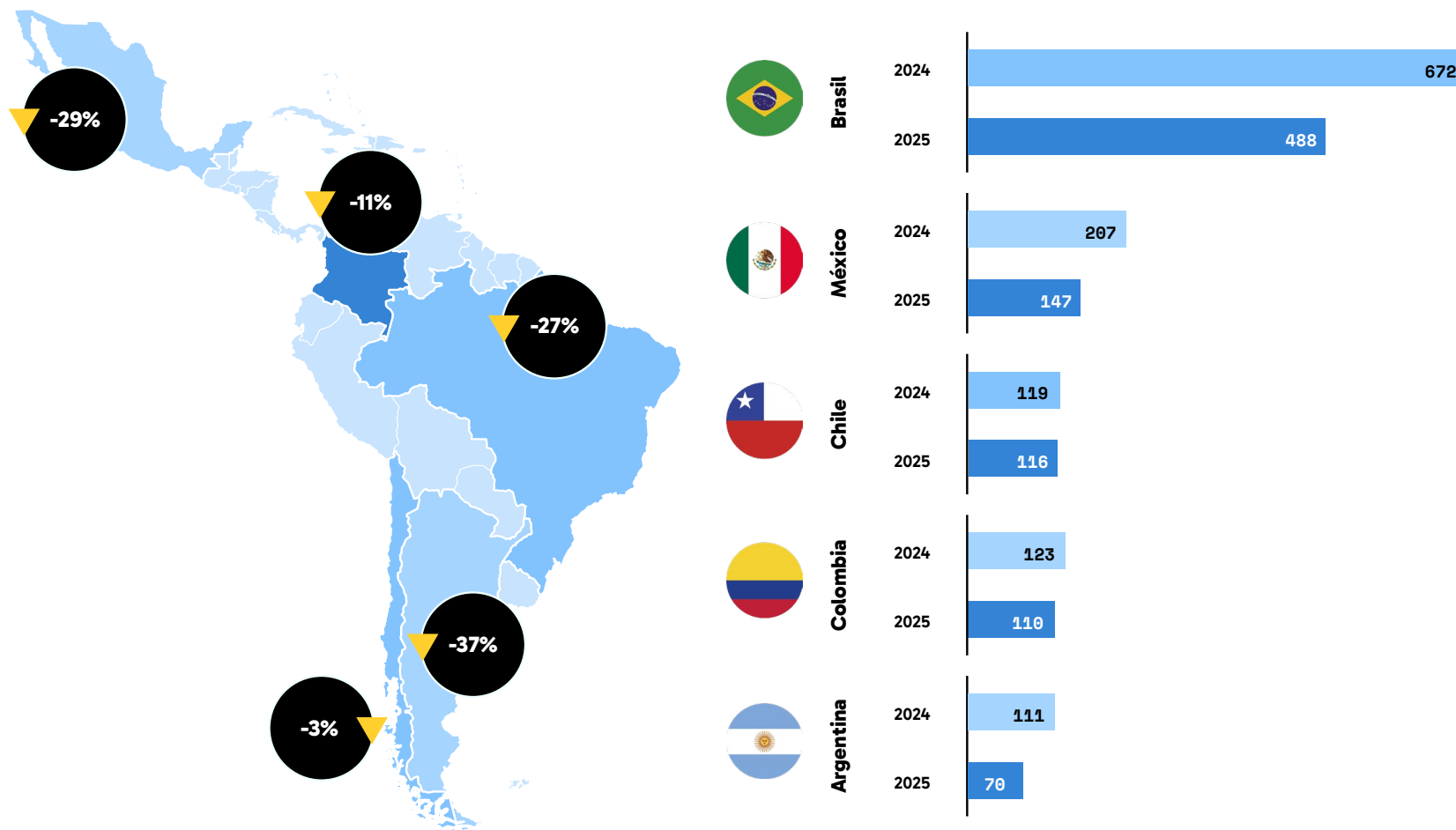
Durante el 2025, el clima para la inversión de capital de riesgo en América Latina mostró señales mixtas. Si bien el capital total creció un 13,8 % hasta alcanzar USD 4.126 millones, el número de rondas mostró un decrecimiento, en comparación con el 2024.

Brasil y México siguen liderando, concentrando el 78,5 % de la inversión regional. Colombia aparece como el cuarto país con mayor número de rondas (110), apenas por debajo de Chile (116).

El ecosistema latinoamericano crece (en capital), pero aún no produce unicornios* al ritmo de otras regiones. Muchas de las transacciones de 2025 fueron en realidad líneas de crédito, especialmente en *fintech*.

*Unicornio: es una startup que alcanza una valoración de 1.000 millones de dólares o más.

Número de rondas de capital en América Latina (2025)



Fuentes: CuanticoVP- Crunchbase

2.

Levantamiento de capital en Colombia

Capital levantado por ciudad

(USD Millones)

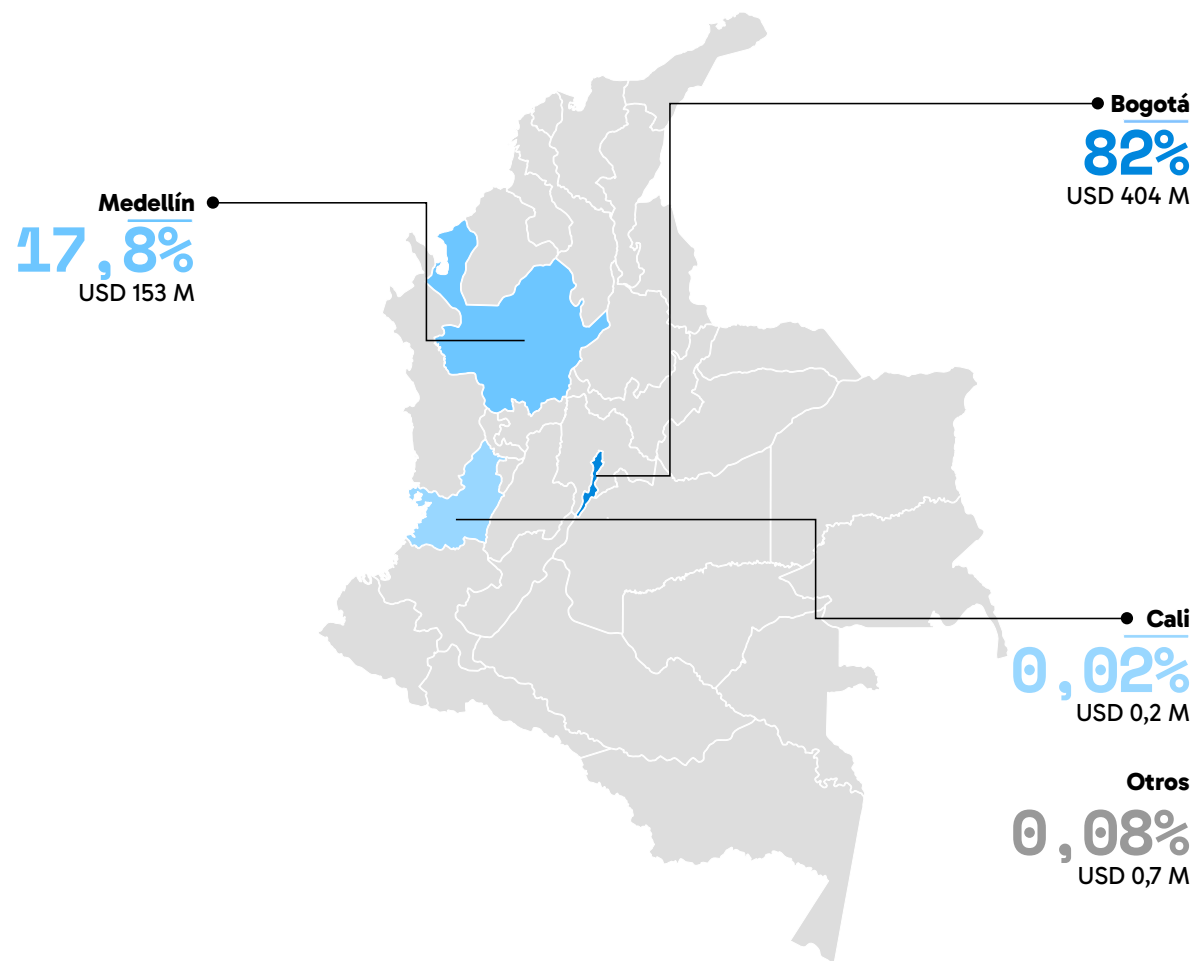
Durante 2025, en Colombia se llevaron a cabo 92 rondas de inversión que acumularon USD 858 millones.

Bogotá se mantuvo como el epicentro del ecosistema nacional, con el 82 % del capital levantado de Colombia.

Por su parte, Medellín registró el mayor crecimiento del periodo: pasó de recaudar USD 21 millones a USD 153 millones, con lo que incrementó su participación en el total nacional del 2 % al 18 %.

Nota 1. Datos en millones de dólares con precios corrientes.
Nota 2. No todas las rondas de inversión reportan el monto levantado, por lo que este valor podría ser mayor.
 Fuente: Crunchbase.

Levantamiento de capital en Colombia (2025)



Posicionamiento de Bogotá

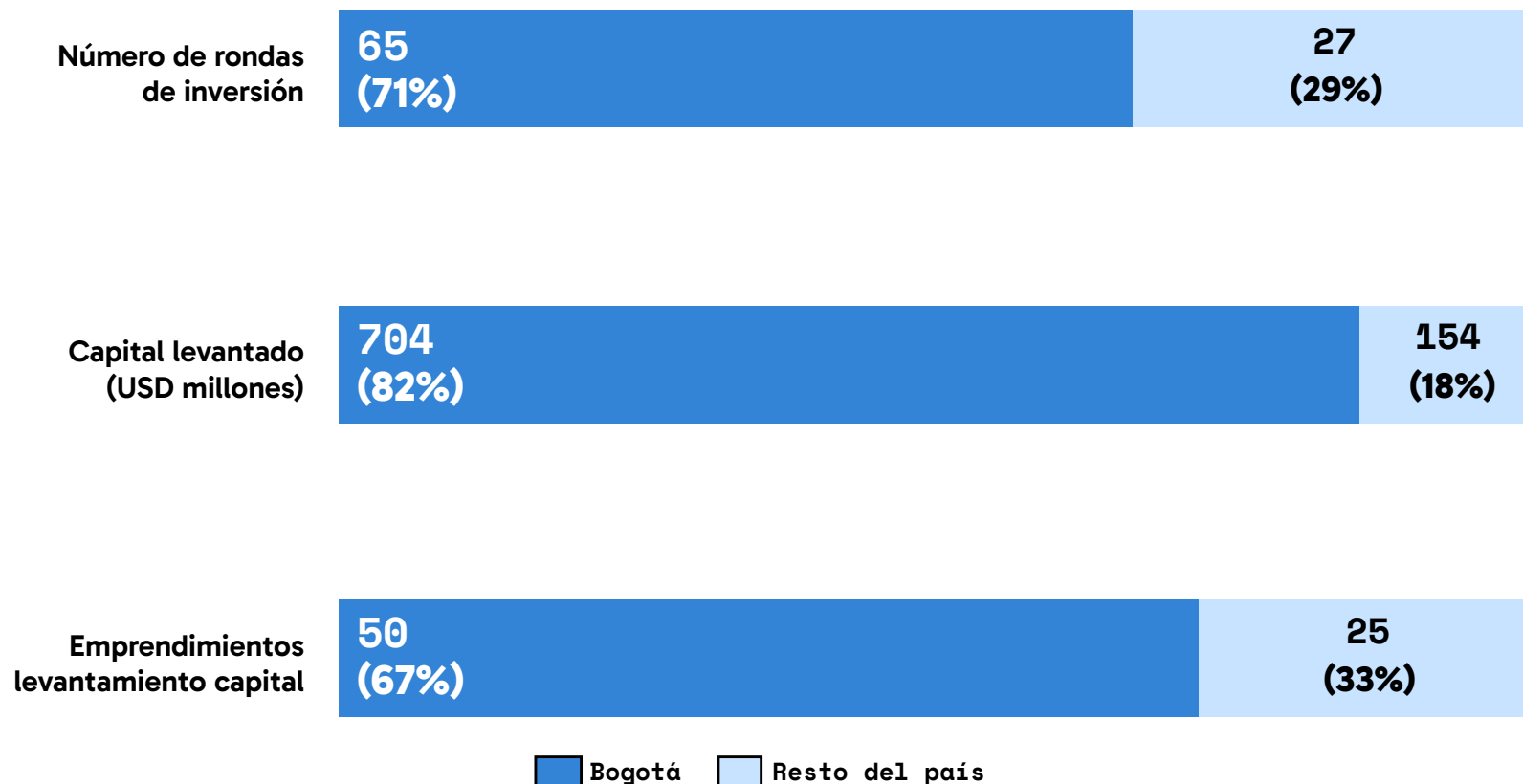
Durante 2025, en Bogotá se realizaron 65 rondas de inversión, acumulando USD 704 millones.

Bogotá se consolida como la ciudad más atractiva para los inversionistas de *venture capital*, representando el 71 % de las rondas nacionales y el 82 % del capital total invertido.

Un total de 50 emprendimientos de Bogotá recibieron capital, lo cual representa el 67 % del total nacional.

Nota 1. Datos en millones de dólares con precios corrientes.
 Nota 2. No todas las rondas de inversión reportan el monto levantado, por lo que este valor podría ser mayor.
 Fuente: EMIS – Crunchbase.

Participación de Bogotá respecto al resto de Colombia (2025)



3.

Levantamiento de capital en Bogotá

Capital invertido

(USD Millones)

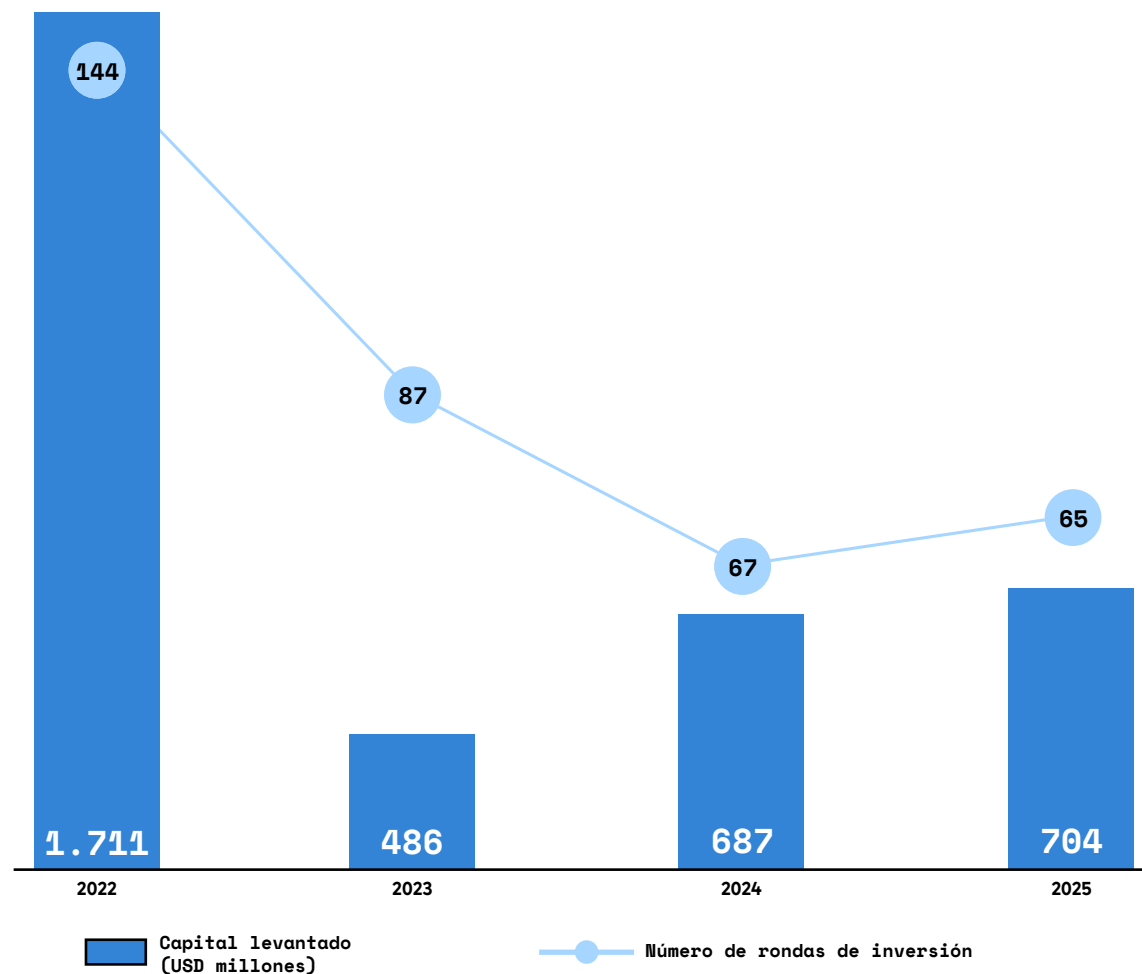
Bogotá siguió la tendencia mundial de registrar un menor número de rondas, pero de mayor tamaño, lo cual reflejó que los inversionistas fueron más selectivos y concentraron el capital en apuestas más consolidadas.

Durante el 2025, la inversión en emprendimientos bogotanos alcanzó USD 704 millones en 65 rondas, lo que representó un incremento del 2,4 % respecto a 2024.

Aunque el número de rondas mantuvo su tendencia a la baja (-2 rondas en 2025), el monto promedio por cada ronda creció hasta los USD 10,8 millones, situándose un 7 % por encima de lo registrado en 2024.

Nota 1. Datos en millones de dólares con precios corrientes.
 Nota 2. No todas las rondas de inversión reportan el monto levantado, por lo que este valor podría ser mayor.
 Fuente: Crunchbase.

Levantamiento de capital en Bogotá, 2022–2025



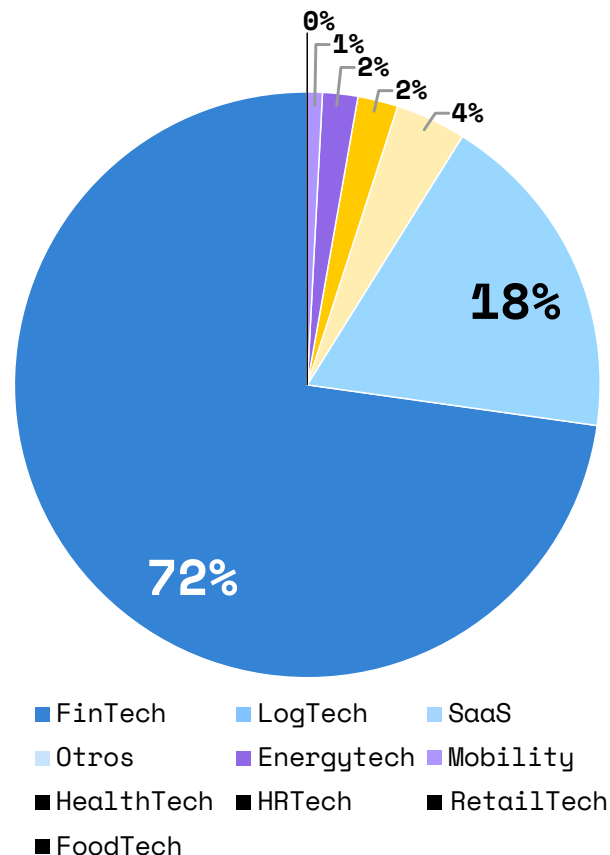
Inversión por sectores (USD Millones)

Fintech continuó posicionándose como el sector más relevante en la ciudad, concentrando el 51 % de las rondas de inversión y el 72 % del capital levantado (USD 505 millones).

El sector de *LogTech* tuvo un desempeño destacado, con Rappi (USD 125 M) siendo uno de los levantamientos más significativos del año.

SaaS emergió como el tercer sector en capital levantado (USD 31 M), reflejando la tendencia global hacia modelos de ingresos recurrentes y eficientes.

Levantamiento de capital (USD millones) en Bogotá por sector (2024 vs. 2025)



Distribución de rondas de capital en Bogotá por sector (2024 vs. 2025)

Sector	2024	2025	YoY
Fintech	35	33	-6%
SaaS	6	4	-33%
RetailTech	4	3	-25%
EnergyTech	4	3	-25%
HealthTech	2	3	+50%
Mobility	1	3	+200%
HRTech	1	3	+200%
LogTech	0	2	N/A
BioTech	1	2	+100%
FoodTech	2	2	0%
Otros	11	7	-36%

Fuentes: Crunchbase.

[<<ÍNDICE>>](#)

Tipos de inversión

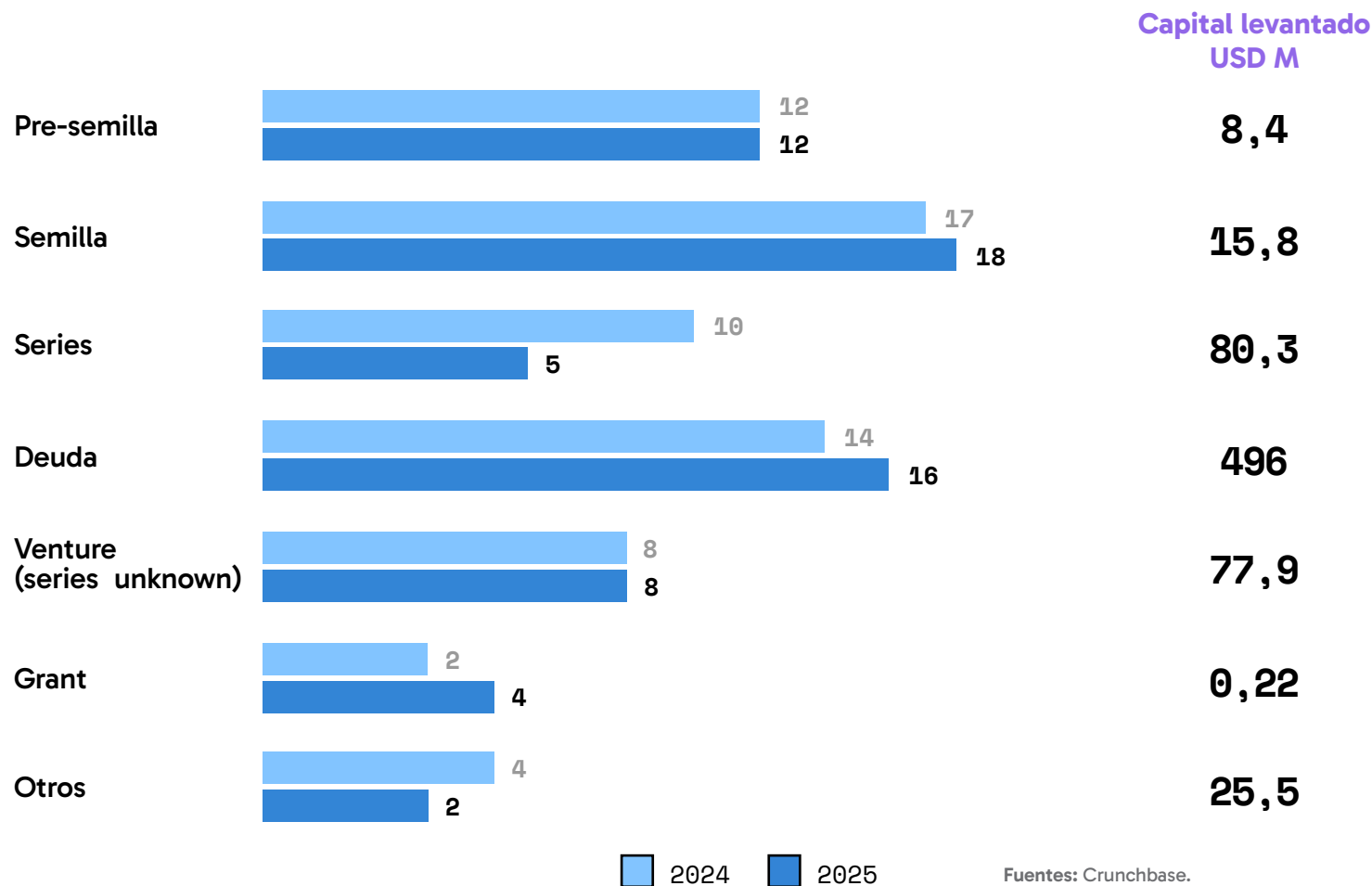
En 2025, las rondas en etapa temprana (pre-seed y seed) representaron el 45,5 % del total, por lo que se mantuvieron prácticamente estables frente a 2024 (29 vs. 30 rondas).

El instrumento de debt *financing* dominó en términos de capital, tras alcanzar los USD 496 millones (70 % del total). Esto evidenció una mayor madurez en el ecosistema de capital emprendedor de la ciudad, donde las *startups* optaron por deuda para financiarse sin ceder más participación.

Se destacaron grandes movimientos de capital en las siguientes *startups*:



Distribución de rondas por tipo de inversión en Bogotá (2024 vs. 2025)

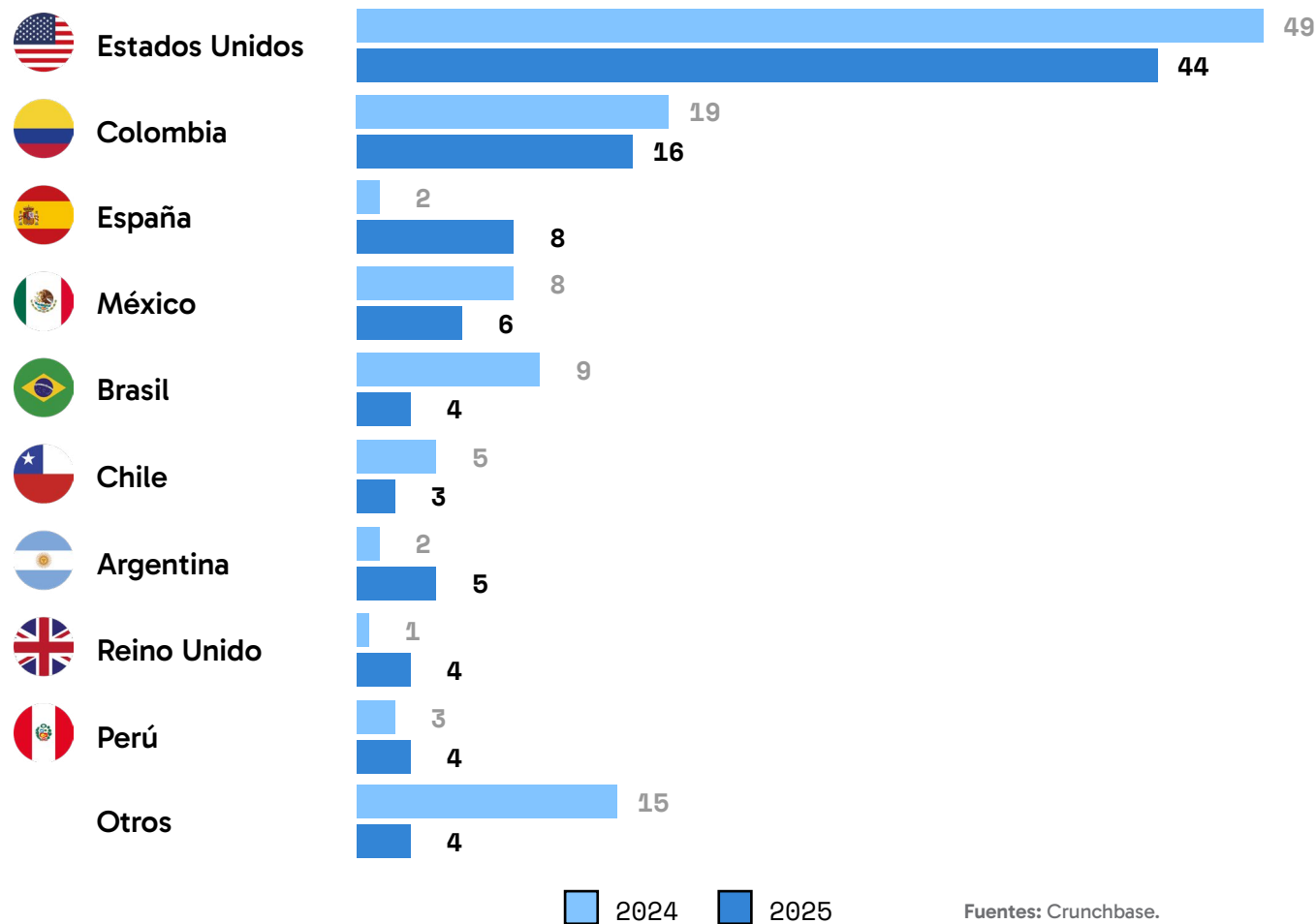


Origen de la inversión

Estados Unidos destacó como el principal país inversor tras participar en 36 de las 65 rondas (55 % del total), pese a que su número de inversionistas activos disminuyó de 49 a 44.

Se observó un crecimiento en la participación europea: España pasó de 2 a 8 inversionistas, mientras que el Reino Unido aumentó su presencia de 1 a 4. Asimismo, creció la participación de Argentina (de 2 a 5) y Perú (de 3 a 4).

Distribución de rondas por origen de inversión en Bogotá (2024 vs. 2025)



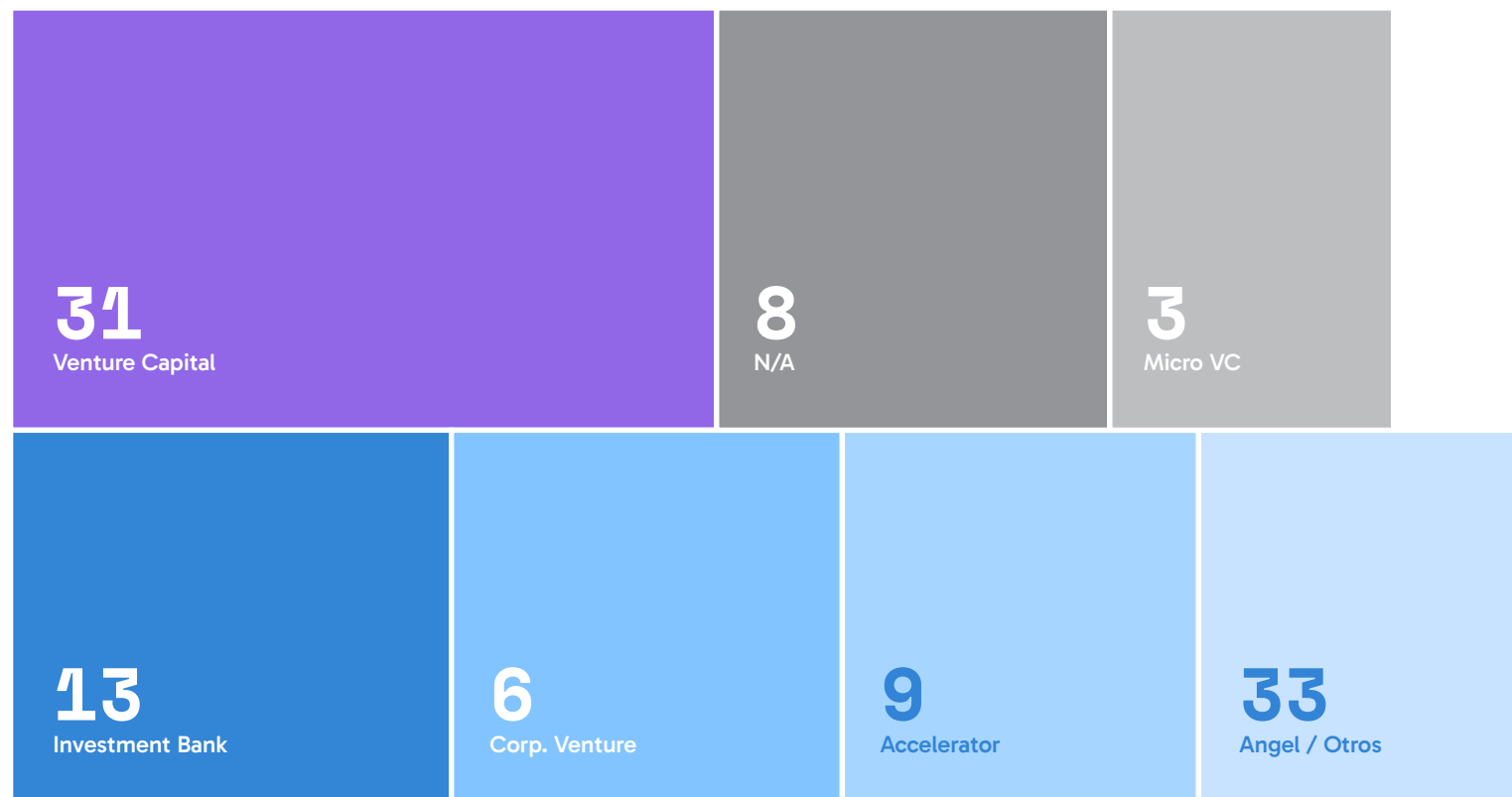
Fuentes: Crunchbase.

Tipo de inversionista

Los inversionistas más activos siguen siendo los fondos de *venture capital*. En 2025, participaron en 31 rondas de inversión.

Los bancos de inversión aumentaron significativamente su presencia, en 13 rondas. Este comportamiento refleja que, además del capital de riesgo tradicional, comienzan a ganar peso actores financieros y corporativos que buscan acceso estratégico a innovación y oportunidades de crecimiento.

Número de rondas de inversión por tipo de inversionista (2025)



N/A: no se dispone de información del nombre del inversionista en la ronda de inversión.
Fuentes: Crunchbase.



Top 10 startups por levantamiento de capital (USD millones) - Colombia 2025

#	Empresa	Ciudad	Sector	Etapas
1	Addi	Bogotá	Fintech	Debt Financing
2	Rappi	Bogotá	LogTech	Debt Financing
3	Welli	Bogotá	Fintech	Debt Financing / Serie A
4	Kala	Bogotá	Fintech	Debt Financing
5	Alegria	Medellín	SaaS	Venture Serie Unknown
6	Bold	Bogotá	Fintech	Venture Serie Unknown
7	Solenium	Medellín	EnergyTech	Debt Financing
8	Somos Internet	Medellín	DeepTech	Serie A
9	Simetrik	Bogotá	SaaS	Serie B
10	FinMaq	Bogotá	Fintech	Debt / Venture Unknown

Top 10 inversionistas por número de rondas - Colombia 2025

#	Inversionista	Número de rondas de inversión	Ciudad
1	Orbit Ventures	5	Bogotá
2	Start-Up Chile	5	Medellín-Bogotá
3	BBVA Spark	3	Bogotá
4	Crestone Venture Capital	3	Medellín-Bogotá
5	Newtopia VC	3	Bogotá
6	The Yield Lab LATAM	3	Medellín-Bogotá -Apartadó
7	Accial Capital	2	Bogotá
8	Bancolombia	2	Medellín-Bogotá
9	Alaya Capital	2	Bogotá
10	Angel investors	2	Bogotá

Fuentes: Crunchbase.

4.

Metodología

Metodología

Criterios de selección

Para este análisis, se realizó un mapeo de emprendimientos del sector de tecnología con casa matriz en Colombia. Se consideraron los emprendimientos que hayan participado en procesos de levantamiento de capital desde 2022 hasta diciembre de 2025.

Los criterios de selección fueron los siguientes:

1. Empresas que tienen la innovación como eje central de su negocio, ya sea en el modelo de negocio, la propuesta de valor o como empresas de base tecnológica.

Las inversiones incluidas cumplen los siguientes criterios:

1. Rondas de capital en fases de pre-semilla, semilla, serie A, B, C y posteriores, así como inversiones de ángeles inversionistas y grupos de ángeles.
2. Rondas de financiamiento en deuda, como notas convertibles y venture debt.

Fuentes de información

Los emprendimientos considerados fueron examinados individualmente para verificar la adecuación al tema del informe y a los criterios seleccionados. Esto se realizó mediante la consulta en Crunchbase. Respecto a la fuente de la inversión (tipos de inversionistas), se tomaron en cuenta fondos de *venture capital* y *micro-VC*, *aceleradoras* e *incubadoras*, *corporate venture*, *ángeles inversionistas* y *private equity*.



Invest in Bogotá

 <https://es.investinbogota.org>

 [Invest in Bogotá](#)

