



VERSIÓN PÚBLICA

Estadísticas Monetarias y Cambiarias

Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica

Correspondiente a la semana No. 39 del año 2020

SG-PMIE – 10 – 20 – 55 – L

16 de octubre de 2020

Nota : Las cifras de este memorando son provisionales y corresponden al 02 de octubre de 2020 a menos que se indique otra fecha.

Las cifras de agregados monetarios y crediticios, se presentan de acuerdo con la información financiera recibida de los Establecimientos de Crédito. Únicamente incluye las operaciones de estas entidades en Colombia. Por tanto no se tienen en cuenta las operaciones de sus sucursales en el exterior. Estas entidades están registrando bajo NIIF a partir de enero de 2015. Se puede perder la compatibilidad frente a cifras anteriores, por cambios de metodología.

CONTENIDO

	Página
I. AGREGADOS MONETARIOS Y CREDITICIOS	
A. Base Monetaria	1
B. Medios de Pago	6
C. Oferta Monetaria Ampliada	8
D. Crédito y Portafolio Financiero	12
II. TASAS DE INTERES, TASA DE CAMBIO Y PRECIOS	
A. Tasa de Interés	15
B. Tasa de Cambio Representativa del Mercado	18
C. Índice de Tasa de Cambio Real	18
D. Comportamiento del Índice de Precios al Consumidor	19
III. SITUACION EXTERNA	
A. Reservas Internacionales Netas	20
B. Balanza Cambiaria Doméstica	20
C. Balanza Cambiaria Consolidada	24
D. Comercio Exterior	28
E. Endeudamiento Externo del Sistema Financiero	31

ANEXOS

I. AGREGADOS MONETARIOS Y CREDITICIOS	
A. Base Monetaria (Promedio)	33
B. Medios de Pago (Promedios)	34
C. Otros Agregados (Promedios)	35
D. Otras Estadísticas	38
E. Posición de Encaje del sistema financiero	39
II. SECTORIZACION DE LA BASE MONETARIA	40
III. RESERVAS INTERNACIONALES	44
IV. TASAS DE INTERES	
A. DTF	46
B. Tasa de Captación	47
C. Interbancarias y Repos	48
D. Tasa de Colocación	50

La información correspondiente a la sectorización del Banco de la República para el mes de Agosto de 2020 y del sistema financiero para el mes de Junio de 2020, se encuentra disponible en www.banrep.gov.co/es/sectorizacion-monetaria.

Cualquier inquietud respecto a la información aquí presentada, radicar la solicitud respectiva a través de la plataforma del Sistema de Atención al Ciudadano del Banco de la República: atencionalciudadano@banrep.gov.co.

I. AGREGADOS MONETARIOS Y CREDITICIOS

1

A. Base Monetaria

CUADRO No. 1
COMPONENTES DE LA BASE MONETARIA

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a octubre 02 2020	VARIACIONES					
		SEMANAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
Base monetaria - usos - (a+b)	112.996	1.515	1,4	2.857	2,6	15.068	15,4
a. Efectivo	85.480	2.080	2,5	10.429	13,9	20.433	31,4
1. Moneda fuera sistema financiero	85.181	2.022	2,4	10.222	13,6	20.234	31,2
2. Depósitos de particulares /1	300	59	24,5	207	223,3	199	198,7
b. Reserva sistema financiero	27.515	(566)	(2,0)	(7.572)	(21,6)	(5.365)	(16,3)
1. Efectivo en caja sistema financiero	15.470	(1.574)	(9,2)	(1.472)	(8,7)	553	3,7
2. Depósitos del sist. financiero en BR /2	12.046	1.008	9,1	(6.100)	(33,6)	(5.918)	(32,9)

1/ Corresponde a cuentas corrientes de entidades no depositarias en el Banco de la República.

2/ Corresponde a cuentas corrientes de entidades depositarias en el Banco de la República.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. 2
COEFICIENTES DE PREFERENCIA POR EFECTIVO Y RESERVA MONETARIA

Concepto	Saldo a octubre 02 2020	VARIACIONES					
		SEMANAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
a. Multiplicador de M3* /1	5,3	(0,03)	(0,7)	0,34	7,0	(0,06)	(1,2)
b. Coeficiente de efectivo (e) = Efectivo / PSE* (%)	16,7	0,34	2,1	0,71	4,4	2,52	17,8
c. Coeficiente de reserva (r) = Reserva / PSE* (%)	5,4	(0,13)	(2,4)	(2,10)	(28,1)	(1,79)	(25,0)

1/ Multiplicador = $(e + 1) / (e + r)$

PSE = PASIVOS SUJETOS A ENCAJE

* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. 3
BASE MONETARIA Y PROMEDIOS MOVILES

(Miles de millones de pesos)

Concepto	Saldo a octubre 02 2020
FIN DE	112.996
PROMEDIO SEMANAL	114.304
PROMEDIO MOVIL DIARIO DE ORDEN 20	113.309
PROMEDIO MOVIL DIARIO DE ORDEN 45	112.702

Fuente: Banco de la República.

CUADRO No. 4
PRINCIPALES OPERACIONES QUE EXPLICAN LA VARIACION SEMANAL
DE LA BASE MONETARIA

(Miles de millones de pesos)

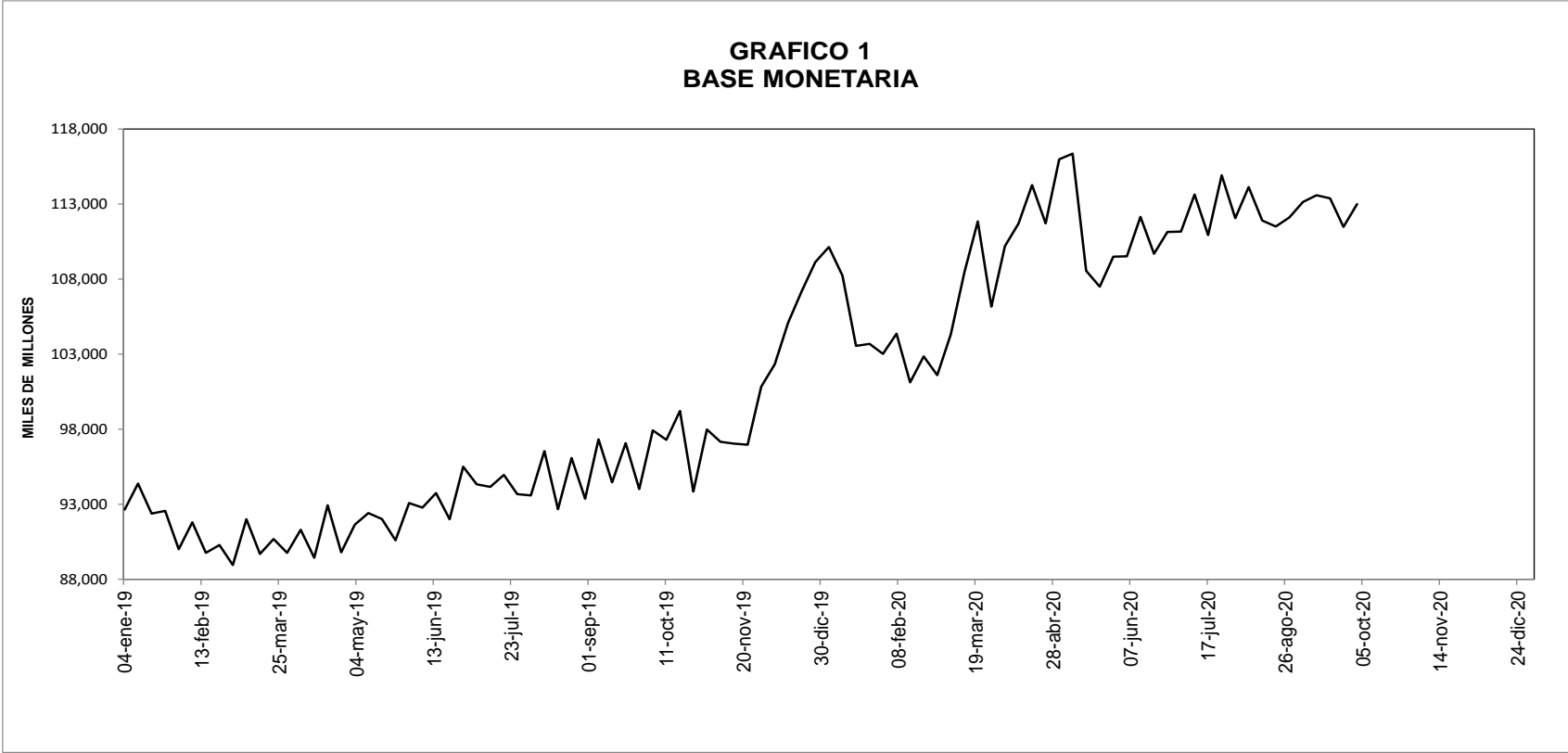
Por concepto de :	VARIACION	
	Del 25 de sep al 2 de oct 2020	
TOTAL (I-II)		1.515
I. FACTORES EXPANSIONISTAS		3.000
Cuentas patrimoniales		1.310
Crédito neto a bancos y corporaciones financieras		965
Omas de Expansión	820	
Depositos de Contracción 1/	275	
Otros Créditos 2/	-129	
Crédito Neto a la Tesorería		725
II. FACTORES CONTRACCIONISTAS		1.485
Reservas Internacionales Netas		1.307
Crédito neto a otros intermediarios		137
Depositos de Contracción 1/	73	
Omas de Expansión	46	
Otros Créditos 2/	28	
Fideicomisos Fdo Pensional	-12	
Otros activos netos		26
Activos con el Sector Privado		15

* Datos provisionales.

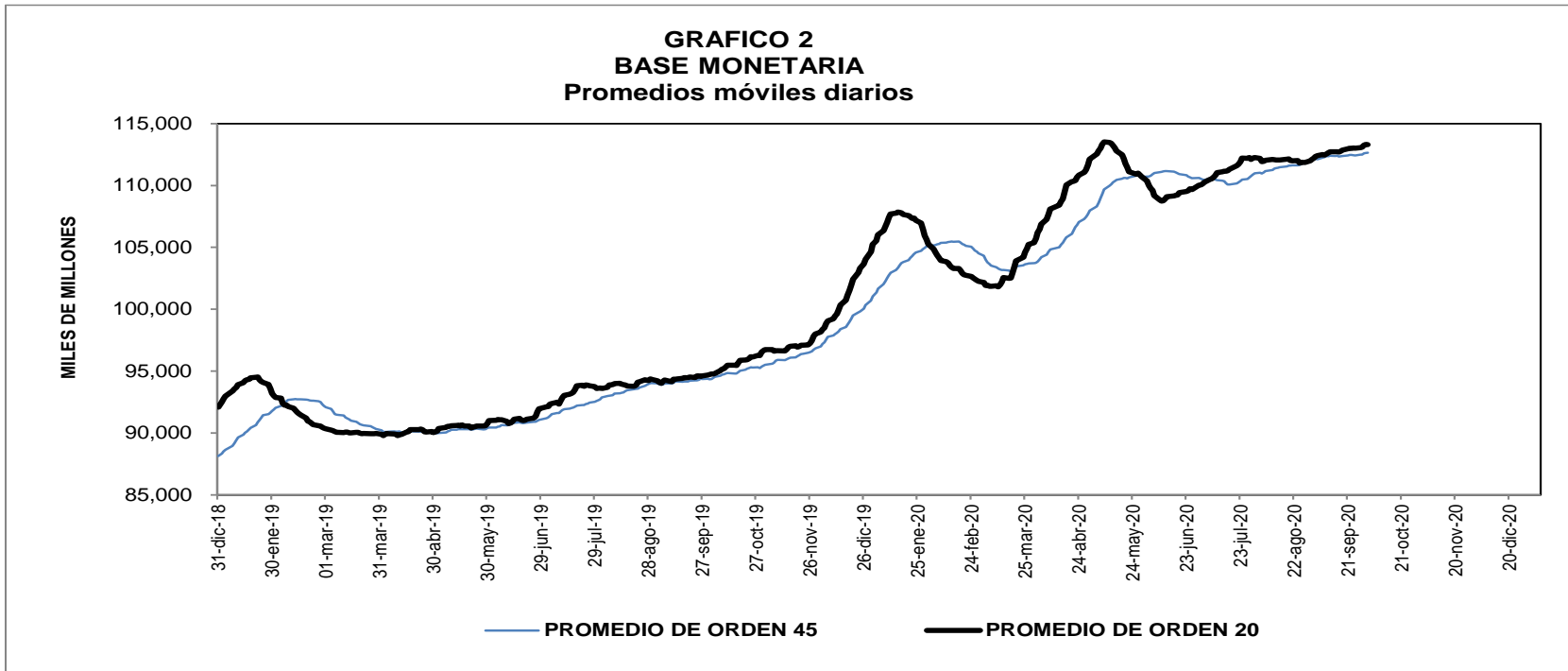
1/ A partir del 2 de abril de 2007, el Banco de la República activó como mecanismo de contracción monetaria los depósitos remunerados no constitutivos de encaje.

2/ Incluye compras definitivas de deuda privada autorizadas por la Junta Directiva del Banco de la República el 23 de marzo de 2020.

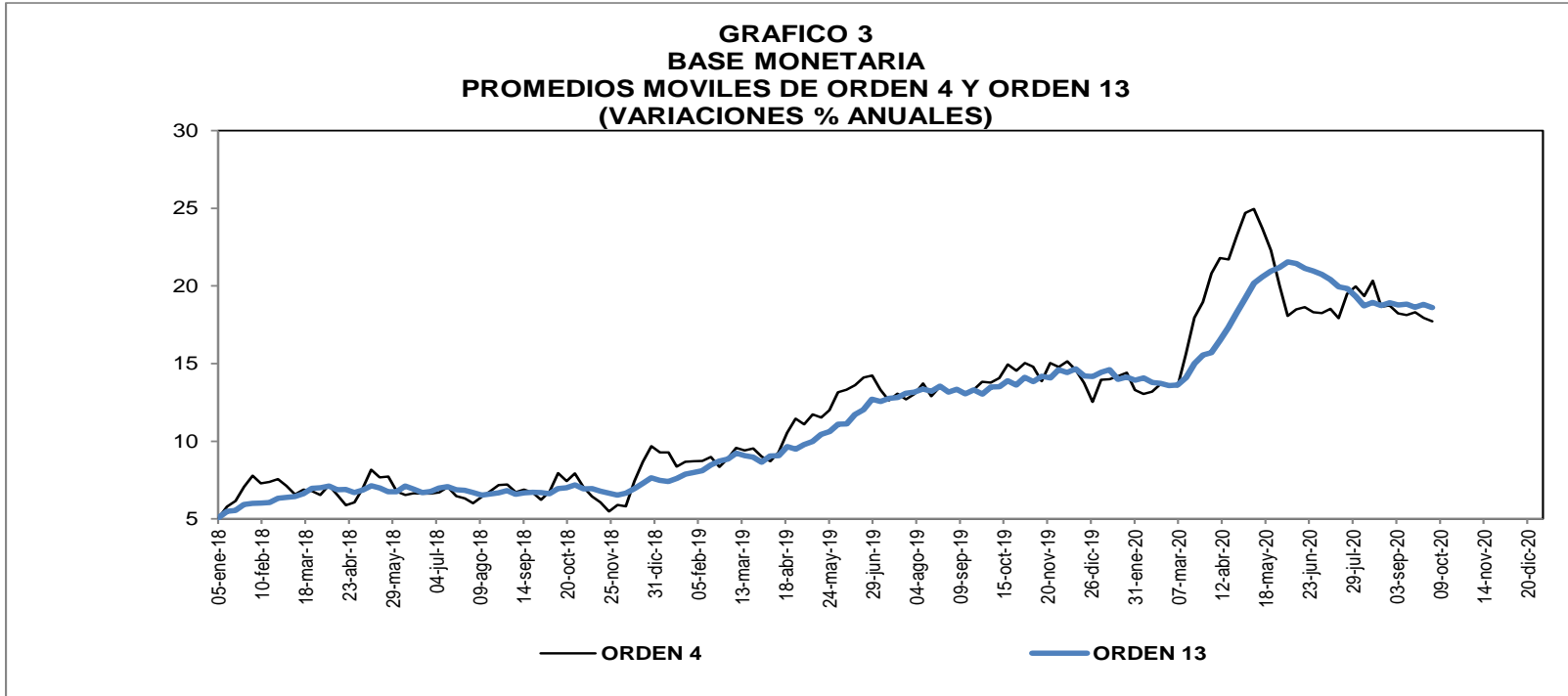
Fuente: Banco de la República.



Fuente: Banco de la República.



Fuente: Banco de la República.



Fuente: Banco de la República.

B. Medios de Pago

6

**CUADRO No. 5
MEDIOS DE PAGO - M1**

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	SALDOS			VARIACIONES %								
	5/10/2018	4/10/2019	2/10/2020	SEMANAL			CORRIDO AÑO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Medios de pago - M1	101.404	112.931	144.404	1,2	(1,0)	(0,4)	(6,6)	(3,0)	12,9	7,9	11,4	27,9
Base monetaria	84.861	97.928	112.996	0,6	4,2	1,4	(4,4)	(0,2)	2,6	8,2	15,4	15,4
Multiplicador de - m1	1,19	1,15	1,28	0,6	(4,9)	(1,8)	(2,2)	(2,8)	10,1	(0,3)	(3,5)	10,8
1. Efectivo / cuentas corrientes	118,7%	135,8%	145,1%	3,0	10,5	7,2	(2,1)	9,8	2,1	0,2	14,4	6,8
2. Reserva / cuentas corrientes.	64,3%	68,7%	46,7%	(2,6)	12,8	2,5	7,6	6,0	(29,7)	0,7	6,8	(32,0)

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**CUADRO No. 6
COMPONENTES DE LOS MEDIOS DE PAGO - M1**

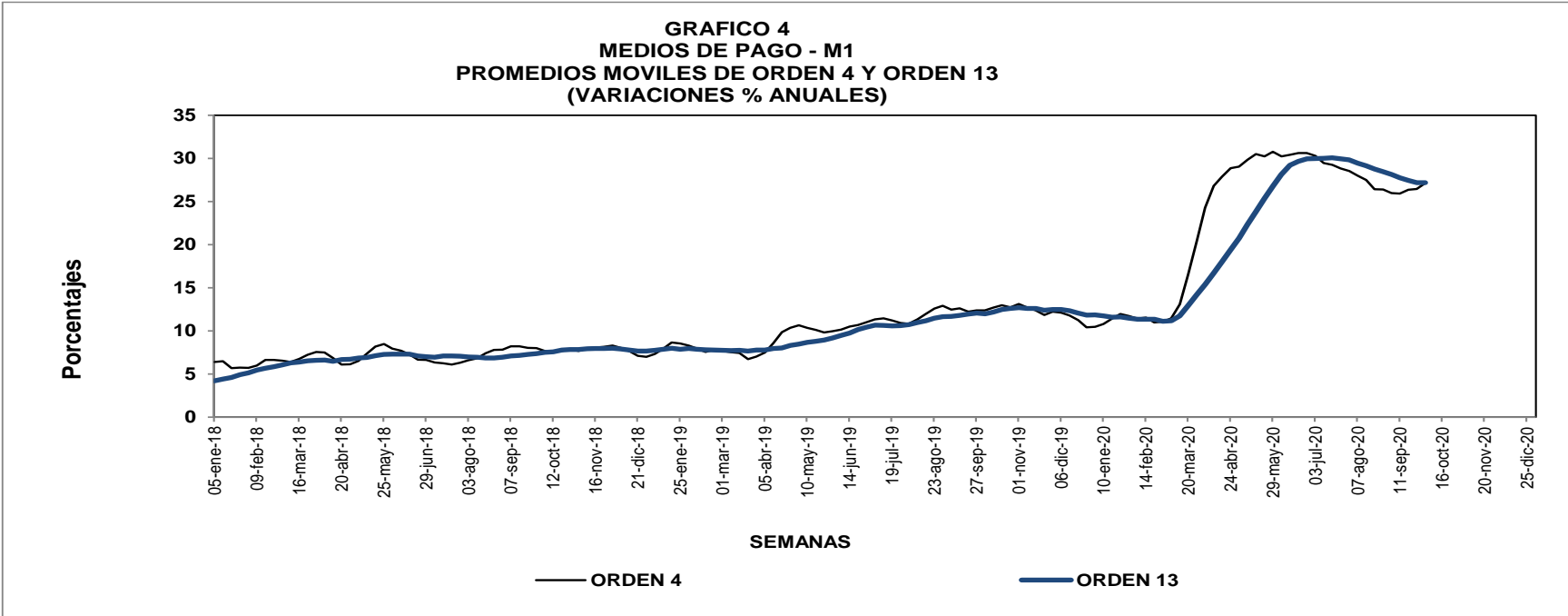
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 2/10/2020 2020	VARIACIONES					
		SEMANAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
I. Medios de pago - M1 (a+b)	144.404	-626	(0,4)	16.523	12,9	31.473	27,9
a. Efectivo	85.480	2.080	2,5	10.429	13,9	20.433	31,4
1. Moneda fuera sist. financiero 1/	85.181	2.022	2,4	10.222	13,6	20.234	31,2
2. Depósitos particulares 2/	300	59	24,5	207	223,3	199	198,7
b. Depósitos en cuenta corriente	58.924	-2.706	(4,4)	6.093	11,5	11.040	23,1
1. Cuentas corrientes privadas	47.892	-752	(1,5)	4.836	11,2	10.773	29,0
2. Cuentas corrientes oficiales	11.032	-1.954	(15,0)	1.257	12,9	267	2,5
II. Efectivo / M1	59,2%	0	2,9	0	0,9	0	2,8
III. Cuentas corrientes / M1	40,8%	-0	(4,0)	-0	(1,2)	-0	(3,8)

1/ Incluye billetes en circulación + moneda metálica (en circulación) - caja sistema financiero

2/ Corresponde a cuentas corrientes de entidades no depositarias en el Banco de la República.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

C. Oferta Monetaria Ampliada

CUADRO No. 7

OFERTA MONETARIA AMPLIADA 1/
Miles de millones de pesos y porcentajes

Concepto	Saldo a octubre 02 2020	VARIACIONES									
		SEMANAL		ULTIMAS 4 SEM		ULTIMAS 13 SEM		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
OFERTA MONETARIA AMPLIADA- M3* (1+2)	596.946	4.102	0,7	-699	-0,1	-682	-0,1	53.031	9,7	73.450	14,0
1. Efectivo	85.480	2.080	2,5	783	0,9	2.031	2,4	10.429	13,9	20.433	31,4
2. Depósitos en poder del público*	511.465	2.021	0,4	-1.482	-0,3	-2.712	-0,5	42.602	9,1	53.017	11,6
Cuenta Corriente	58.924	-2.706	-4,4	794	1,4	-602	-1,0	6.093	11,5	11.040	23,1
Ahorros	235.949	4.747	2,1	-1.689	-0,7	-976	-0,4	36.054	18,0	47.034	24,9
CDT + Bonos*	202.301	833	0,4	-507	-0,3	-1.441	-0,7	47	0,0	-5.759	-2,8
CDT menor a 18 meses*	85.271	-531	-0,6	-824	-1,0	-342	-0,4	5.376	6,7	-176	-0,2
CDT mayor a 18 meses*	84.173	44	0,1	-1.109	-1,3	-2.840	-3,3	-6.997	-7,7	-6.822	-7,5
Bonos*	32.858	1.320	4,2	1.426	4,5	1.741	5,6	1.668	5,3	1.239	3,9
Depósitos fiduciarios (impuestos y otros conceptos)	8.290	-1.367	-14,2	-250	-2,9	89	1,1	1.225	17,3	264	3,3
Depósitos a la Vista	6.001	514	9,4	170	2,9	217	3,7	-818	-12,0	438	7,9
Repos con el Sector Real	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. CDT+ Bonos en poder del Banco de la República	6.394	-157	-2,4	-575	-8,3	-1.283	-16,7	6.394	-	6.394	-
TOTAL DEPÓSITOS (2+3)**	517.859	1.865	0,4	-2.058	-0,4	-3.995	-0,8	48.996	10,4	59.410	13,0
ITEM DE MEMORANDO											
M1. Medios de pago	144.404	-626	-0,4	1.577	1,1	1.429	1,0	16.523	12,9	31.473	27,9
M1 + Ahorros	380.353	4.121	1,1	-111	0,0	454	0,1	52.577	16,0	78.507	26,0
PSE en poder del público sin fiduciarios*	503.175	3.388	0,7	-1.232	-0,2	-2.802	-0,6	41.377	9,0	52.753	11,7
M3 sin fiduciarios*	588.656	5.469	0,9	-448	-0,1	-771	-0,1	51.806	9,7	73.186	14,2
Total Depósitos**	517.859	1.865	0,4	-2.058	-0,4	-3.995	-0,8	48.996	10,4	59.410	13,0

1/ Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020

* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

**Incluye los CDTs y bonos en poder del Banco de la República

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. 8
M3* Y SUS COMPONENTES

8A

Miles de millones de pesos

Concepto	Series Desestacionalizadas			
	02/10/20	PROMEDIO 4 SEMANAS	PROMEDIO 13 SEMANAS	PROMEDIO AÑO CORRIDO
M3*	605.886	601.768	600.858	578.452
Efectivo	88.623	87.214	85.090	77.591
Depósitos en poder del público*	517.711	515.071	515.980	500.986

* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

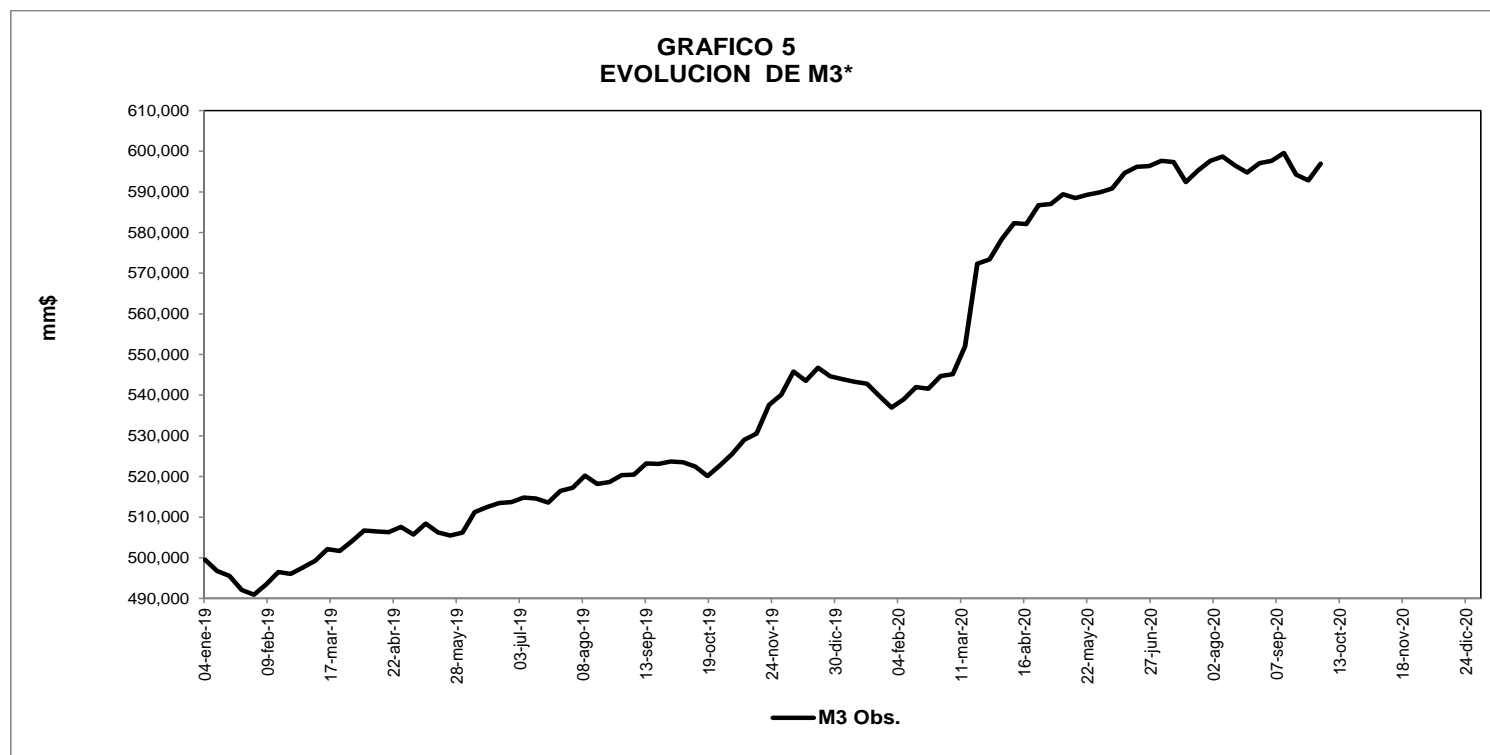
CUADRO No. 8A
Oferta Monetaria Ampliada M3* - Privada y Pública

Miles de millones de pesos y porcentajes

	septiembre			diciembre			marzo			junio			julio		
	2018	2019	%	2018	2019	%	2019	2020	%	2019	2020	%	2019	2020	%
M3 Privado	413.690	458.275	10,8	412.976	490.344	18,7	443.960	512.649	15,5	447.501	537.376	20,1	450.995	537.830	19,3
Efectivo	54.023	63.559	17,7	54.338	75.252	38,5	65.332	71.951	10,1	62.108	81.634	31,4	62.052	82.776	33,4
DEPÓSITOS	359.667	394.716	9,7	358.639	415.092	15,7	378.628	440.698	16,4	385.393	455.742	18,3	388.943	455.054	17,0
Ctas. Ctes.	34.614	39.156	13,1	35.285	44.798	27,0	41.602	55.477	33,4	38.039	52.373	37,7	39.261	50.285	28,1
CDT	159.069	168.728	6,1	157.621	164.733	4,5	154.464	164.702	6,6	165.875	165.855	0,0	166.801	166.998	0,1
Ahorro	135.010	151.892	12,5	134.855	170.756	26,6	147.945	186.124	25,8	148.104	203.124	37,1	149.429	203.804	36,4
Otros	30.973	34.941	12,8	30.878	34.805	12,7	34.617	34.395	-0,6	33.374	34.390	3,0	33.452	33.967	1,5
M3 Público*	61.596	64.761	5,1	64.192	54.476	-15,1	60.656	58.892	-2,9	65.313	60.297	-7,7	64.558	59.261	-8,2
Ctas. Ctes.	10.486	10.078	-3,9	10.567	9.040	-14,4	10.014	9.503	-5,1	10.343	9.847	-4,8	10.147	9.303	-8,3
CDT	9.437	7.415	-21,4	9.983	6.154	-38,4	7.781	6.378	-18,0	7.909	6.328	-20,0	7.801	6.792	-12,9
Ahorro	32.344	36.481	12,8	33.985	27.737	-18,4	31.346	32.910	5,0	36.852	33.689	-8,6	36.670	33.160	-9,6
Fiduciarios	6.593	7.591	15,1	7.145	6.881	-3,7	7.061	7.248	2,6	7.172	7.662	6,8	7.081	7.500	5,9
Otros	2.735	3.195	0,5	2.511	4.664	23,3	4.455	2.853	-14,9	3.037	2.771	-4,6	2.858	2.507	-5,2
M3 Total*	475.285	523.036	10,0	477.168	544.820	14,2	504.616	571.541	13,3	512.814	597.673	16,5	515.553	597.091	15,8

* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

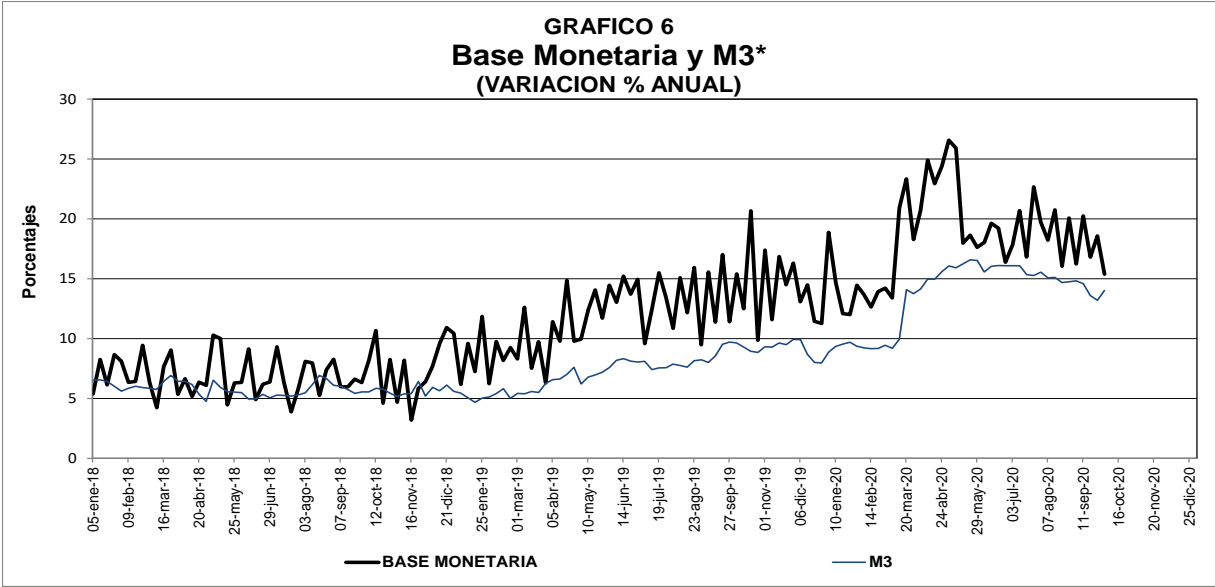
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**CUADRO No. 9
M3 Y BASE MONETARIA**
Miles de millones de pesos y porcentaje

	2/10/2020			Tasa de Crecimiento de M3*		
	M3*	BASE	MULTIPLICADOR	SEMANAL	AÑO CORRIDO	ANUAL
Observado	596.946	112.996	5,3	0,69	9,75	14,03

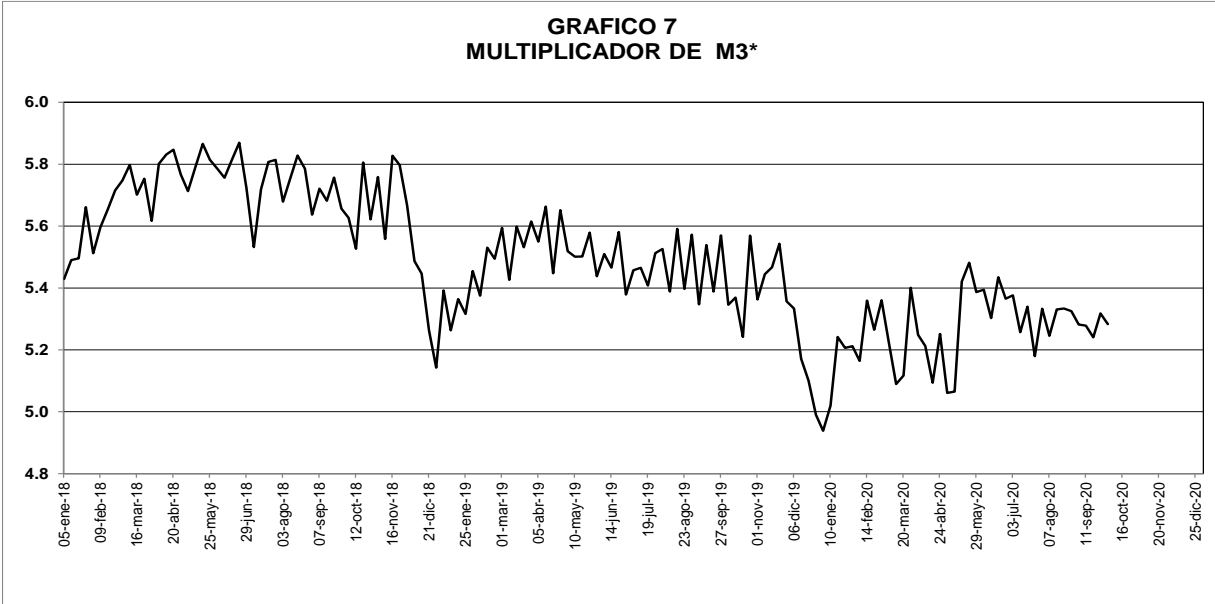
* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

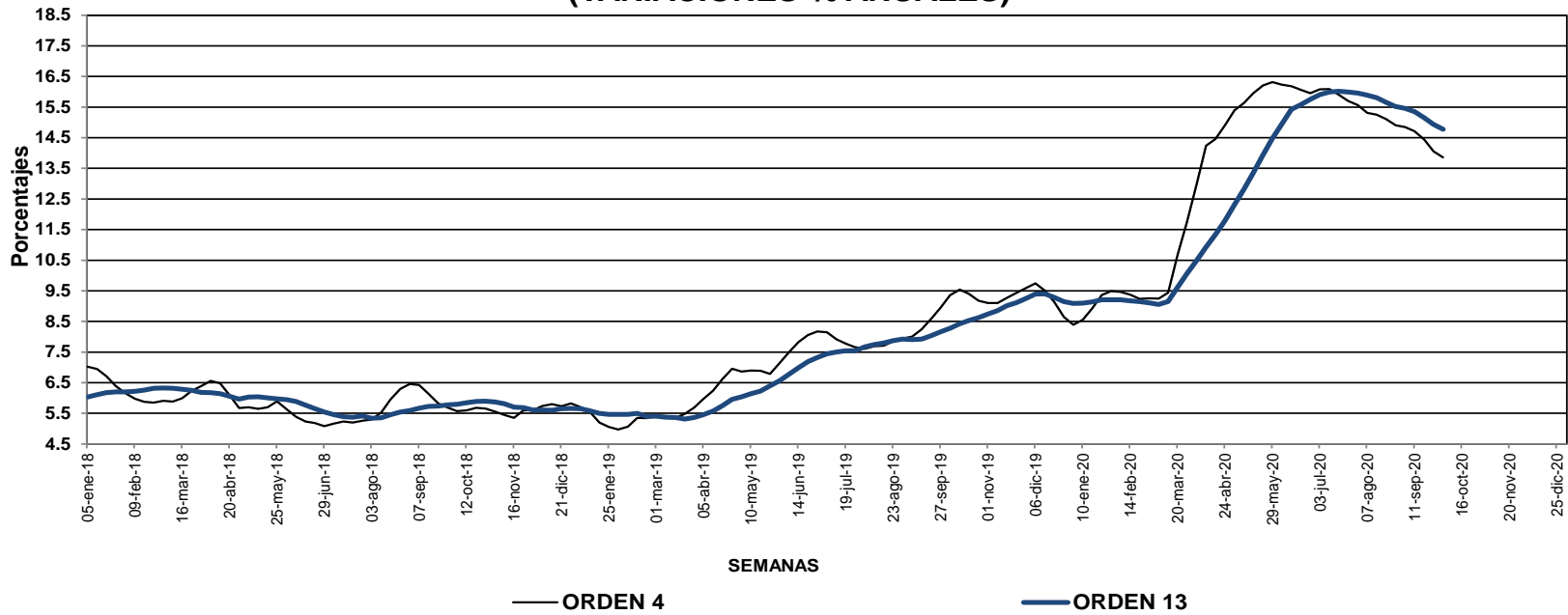
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

GRAFICO 8
M3*
PROMEDIOS MOVILES DE ORDEN 4 Y ORDEN 13
(VARIACIONES % ANUALES)



* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

D. Crédito y Portafolio Financiero

12

CUADRO No. 10
CARTERA NETA DEL SISTEMA FINANCIERO Y PORTAFOLIO FINANCIERO DE LOS SECTORES PÚBLICO Y PRIVADO

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo octubre 02 2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
I. Cartera neta total del sistema financiero 1/	474.282	(661)	(0,1)	17.166	3,8	23.570	5,2
Bancos y corporaciones financieras.	462.277	(707)	(0,2)	17.993	4,0	23.633	5,4
Compañías de financiamiento comercial	9.142	42	0,5	(736)	(7,5)	(12)	(0,1)
Cooperativas	2.862	5	0,2	(91)	(3,1)	(51)	(1,7)
II. Portafolio financiero total de los sectores público y privado	936.589	5.351	0,6	80.239	9,4	98.697	11,8
A. En el sector financiero - M3*	596.946	4.102	0,7	53.031	9,7	73.450	14,0
Medio de pago - M1	144.404	(626)	(0,4)	16.523	12,9	31.473	27,9
Cuasidineros*	405.392	4.260	1,1	34.433	9,3	40.036	11,0
Bonos*	32.858	1.320	4,2	1.668	5,3	1.239	3,9
Otros pasivos sujetos a encaje 2/	14.291	(852)	(5,6)	407	2,9	702	5,2
B. En el sector público	339.643	1.249	0,4	27.208	8,7	25.247	8,0
Tes B pesos	230.184	1.097	0,5	23.630	11,4	21.177	10,1
Tes B UVR	109.459	152	0,1	3.578	3,4	4.070	3,9

1/ Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria y leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016. A partir del 28/10/2016, este último valor está incluido en la cartera comercial de los establecimientos de crédito. No incluye FDN.

2/ Incluye depósitos fiduciarios, depósitos a la vista, REPOS pasivos con entidades no financieras.

* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. 10A
PRINCIPALES INTERMEDIARIOS FINANCIEROS
CARTERA NETA Y BRUTA, PROVISIONES

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto			Variaciones					
	octubre 04	octubre 02	Semanal		Año corrido		Anual	
	2019	2020	Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Cartera neta 1/	450.712	474.282	(661)	(0,1)	17.166	3,8	23.570	5,2
a. Moneda nacional	431.567	454.751	(465)	(0,1)	14.156	3,2	23.184	5,4
b. Moneda extranjera	19.145	19.531	(196)	(1,0)	3.011	18,2	386	2,0
Por intermediario	450.712	474.282	(661)	(0,1)	17.166	3,8	23.570	5,2
1. Total bancos y corporaciones financieras	438.644	462.277	(707)	(0,2)	17.993	4,0	23.633	5,4
a. Moneda nacional	419.507	442.756	(511)	(0,1)	14.985	3,5	23.250	5,5
b. Moneda extranjera	19.138	19.521	(196)	(1,0)	3.008	18,2	383	2,0
2. Total compañías de financiamiento comercial	9.155	9.142	42	0,5	(736)	(7,5)	(12)	(0,1)
a. Moneda nacional	9.147	9.133	41	0,5	(739)	(7,5)	(15)	(0,2)
b. Moneda extranjera	7	10	0	0,4	3	37,3	2	30,5
3. Total cooperativas financieras	2.913	2.862	5	0,2	(91)	(3,1)	(51)	(1,7)
a. Moneda nacional	2.913	2.862	5	0,2	(91)	(3,1)	(51)	(1,7)
b. Moneda extranjera	0	0	0	--	0	--	0	--
Cartera bruta 1/	480.846	508.020	(285)	(0,1)	20.835	4,3	27.174	5,7
a. Moneda nacional	461.701	488.468	(88)	(0,0)	17.803	3,8	26.767	5,8
b. Moneda extranjera	19.145	19.552	(197)	(1,0)	3.032	18,4	407	2,1
Por intermediario	480.846	508.020	(285)	(0,1)	20.835	4,3	27.174	5,7
1. Total bancos y corporaciones financieras	467.735	494.703	(376)	(0,1)	21.401	4,5	26.969	5,8
a. Moneda nacional	448.597	475.161	(179)	(0,0)	18.372	4,0	26.564	5,9
b. Moneda extranjera	19.138	19.542	(197)	(1,0)	3.029	18,3	405	2,1
2. Total compañías de financiamiento comercial	9.909	10.117	89	0,9	(520)	(4,9)	208	2,1
a. Moneda nacional	9.902	10.108	89	0,9	(522)	(4,9)	205	2,1
b. Moneda extranjera	7	10	0	0,4	3	37,3	2	30,5
3. Total cooperativas financieras	3.202	3.200	2	0,1	(47)	(1,5)	(3)	(0,1)
a. Moneda nacional	3.202	3.200	2	0,1	(47)	(1,5)	(3)	(0,1)
b. Moneda extranjera	0	0	0	--	0	--	0	--
Provisiones (Deterioro bajo NIIF) de cartera en moneda total 2/	30.135	33.739	376	1,1	3.668	12,2	3.604	12,0
Bancos y corporaciones financieras	29.090	32.426	331	1,0	3.409	11,7	3.336	11,5
Compañías de financiamiento	755	975	47	5,1	216	28,5	220	29,2
Cooperativas financieras	290	338	(2)	(0,6)	43	14,8	48	16,5

1/ Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria y leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016.

A partir del 28/10/2016, este último valor está incluido en la cartera comercial de los establecimientos de crédito. No incluye FDN.

2/ Bajo NIIF el deterioro equivale a las provisiones de cartera que se reconocían en COLGAAP. Las provisiones son el valor de cobertura que las entidades constituyen para afrontar deterioros potenciales de la cartera. No equivale a la cartera en mora, puesto que el régimen prudencial en Colombia obliga a que se constituyan provisiones desde el momento en que se da el desembolso de los créditos, incluso cuando no existe mora.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. 10B
CARTERA BRUTA Y NETA DEL SISTEMA FINANCIERO POR MODALIDAD DE CREDITO*

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Participación %		Saldo octubre 02 2020	Variaciones					
	Un año Atrás	Última Semana		Semanal		Año corrido		Anual	
				Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Total Cartera bruta por modalidad 1/	100,0	100,0	508.020	-285	-0,1	20.835	4,3	27.174	5,7
Comercial 1/	51,7	52,3	265.498	-736	-0,3	19.107	7,8	16.816	6,8
Moneda legal	47,9	48,5	246.456	-545	-0,2	15.947	6,9	16.246	7,1
Moneda extranjera	3,8	3,7	19.041	-191	-1,0	3.160	19,9	569	3,1
Consumo	31,0	30,6	155.528	303	0,2	-373	-0,2	6.235	4,2
Moneda legal	30,9	30,5	155.018	309	0,2	-244	-0,2	6.398	4,3
Moneda extranjera	0,1	0,1	510	-6	-1,2	-129	-20,2	-163	-24,2
Hipotecaria ajustada 2/	14,6	14,6	73.985	183	0,2	2.280	3,2	4.006	5,7
Moneda legal	14,6	14,6	73.985	183	0,2	2.280	3,2	4.006	5,7
Moneda extranjera	0,0	0,0	0	0	--	0	--	0	--
Microcrédito	2,7	2,6	13.010	-35	-0,3	-180	-1,4	116	0,9
Moneda legal	2,7	2,6	13.009	-35	-0,3	-180	-1,4	116	0,9
Moneda extranjera	0,0	0,0	1	0	0,4	0	95,4	0	54,4
Hipotecaria sin ajustar	13,6	13,8	70.110	183	0,3	2763	4,1	4774	7,3
Total cartera bruta ajustada	100,0	100,0	508.020	-285	-0,1	20.835	4,3	27.174	5,7
Moneda legal	96,0	96,2	488.468	-88	0,0	17.803	3,8	26.767	5,8
Moneda extranjera	4,0	3,8	19.552	-197	-1,0	3.032	18,4	407	2,1
Total Cartera Neta Ajustada	93,7	93,4	474.282	-661	-0,1	17.166	3,8	23.570	5,2
Moneda legal	89,8	89,5	454.751	-465	-0,1	14.156	3,2	23.184	5,4
Moneda extranjera	4,0	3,8	19.531	-196	-1,0	3.011	18,2	386	2,0
Provisiones (Deterioro bajo NIIF) de Cartera en moneda total 3/	6,3	6,6	33.739	376	1,1	3.668	12,2	3.604	12,0
Deterioro por modalidad	6,3	6,6	33.739	376	1,1	3.668	12,2	3.604	12,0
Comercial	3,2	3,3	16.735	46	0,3	1.624	10,7	1.249	8,1
Consumo	2,4	2,4	12.039	213	1,8	472	4,1	702	6,2
Hipotecaria	0,5	0,7	3.796	143	3,9	1.381	57,2	1.441	61,2
Microcrédito	0,2	0,2	1.169	-26	-2,2	192	19,6	212	22,2

* No incluye FDN.

1/ A partir de las cifras publicadas desde enero de 2015, el leasing habitacional forma parte de la cartera hipotecaria y no de la cartera comercial. Por tanto se reprocesan las cifras hacia atrás de ambas Cartera, tomando en cuenta esta consideración. Incluye ajustes por leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por Cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016. A partir del 28/10/2016, este último valor está incluido en la Cartera comercial de los establecimientos de crédito.

2/ Incluye ajustes por titularización de Cartera hipotecaria.

3/ Bajo NIIF el deterioro equivale a las provisiones de Cartera que se reconocían en COLGAAP. Las provisiones son el valor de cobertura que las entidades constituyen para afrontar deterioros potenciales de la Cartera. No equivale a la Cartera en mora, puesto que el régimen prudencial en Colombia obliga a que se constituyan provisiones desde el momento en que se da el desembolso de los créditos, incluso cuando no existe mora.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Cuadro No. 10C
CARTERA BRUTA Y POR TIPO DEL SISTEMA FINANCIERO
Tasas de crecimiento anualizadas
2 de octubre de 2020

Total Cartera Bruta Ajustada por tipo de entidad 1/	ULTIMA SEMANA	ULTIMAS 4 SEMANAS	ULTIMAS 13 SEMANAS	CORRIDO AÑO
Total sistema financiero 1/	(2,9)	1,4	(4,0)	5,6
1. Moneda nacional	(0,9)	1,4	(2,9)	4,9
2. Moneda extranjera	(40,6)	2,1	(25,7)	24,5
A. Total bancos y corporaciones financieras	(3,9)	0,9	(3,5)	5,9
1. Moneda nacional	(1,9)	0,8	(2,5)	5,3
2. Moneda extranjera	(40,6)	2,1	(25,7)	24,5
B. Total compañías de financiamiento	58,0	30,4	(23,0)	(6,3)
1. Moneda nacional	58,1	30,4	(23,0)	(6,3)
2. Moneda extranjera	20,7	84,8	28,5	50,9
C. Total cooperativas financieras	4,0	2,0	(1,5)	(1,9)
Total Cartera Bruta Ajustada por modalidad 1/ 2/				
A. Comercial	(13,4)	(5,4)	(9,1)	10,2
1. Moneda nacional	(10,9)	(5,9)	(7,6)	9,1
2. Moneda extranjera	(40,4)	1,5	(25,6)	26,6
B. Consumo	10,7	11,2	1,0	(0,3)
1. Moneda nacional	10,9	11,2	1,1	(0,2)
2. Moneda extranjera	(46,2)	27,7	(28,3)	(25,4)
C. Hipotecaria Ajustada	13,8	6,5	4,3	4,2
1. Moneda nacional	13,8	6,5	4,3	4,2
2. Moneda extranjera	0,0	0,0	0,0	0,0
D. Microcrédito	(13,0)	5,6	2,1	(1,8)
1. Moneda nacional	(13,0)	5,6	2,1	(1,8)
2. Moneda extranjera	20,7	16,9	(29,6)	138,9

1/ Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria y leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016. A partir del 28/10/2016, este último valor está incluido en la cartera comercial de los establecimientos de crédito. No incluye FDN.

2/ A partir de las cifras publicadas desde enero de 2015, el leasing habitacional forma parte de la cartera hipotecaria y no de la cartera comercial. Por tanto se reprocessan las cifras hacia atrás de ambas cartera, tomando en cuenta esta consideración.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. 11
Inversiones Netas de los Establecimientos de Crédito 1/
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 2/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
A. Moneda Legal	115.252	1.352	1,2	-749	-0,6	-2.028	-1,7	15.302	15,3	17.061	17,4
B. Moneda Extranjera	46.102	278	0,6	1.490	3,3	830	1,8	7.967	20,9	7.010	17,9
C. TOTAL (A+B=C)	161.354	1.630	1,0	741	0,5	-1.198	-0,7	23.270	16,9	24.072	17,5
ITEM DE MEMORANDO											
Moneda Extranjera - En millones US\$ 2/	11.877	29	0,2	-172	-1,4	-541	-4,4	186	1,6	480	4,2
TASA REPRESENTATIVA DE MERCADO	3.882	14	0,4	179	4,8	236	6,5	620	19,0	452	13,2

Inversiones de los Establecimientos de Crédito en ML 1/

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 2/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
INVERSIONES NETAS	115.252	1.352	1,2	-749	-0,6	-2.028	-1,7	15.302	15,3	17.061	17,4
A. Establecimientos de crédito :	115.252	1.352	1,2	-749	-0,6	-2.028	-1,7	15.302	15,3	17.061	17,4
Inversiones Brutas	115.378	1.352	1,2	-749	-0,6	-2.023	-1,7	15.313	15,3	17.077	17,4
a) Títulos de deuda:	82.985	1.514	1,9	-506	-0,6	-2.761	-3,2	12.889	18,4	13.554	19,5
Título de Tesorería - TES	58.007	1.553	2,8	30	0,1	-3.877	-6,3	4.384	8,2	4.409	8,2
Otros Títulos de deuda pública	13.862	-171	-1,2	-492	-3,4	647	4,9	8.628	164,8	8.948	182,1
Otros emisores Nacionales	11.095	131	1,2	-44	-0,4	506	4,8	-121	-1,1	199	1,8
Emisores Extranjeros	21	0	0,0	0	0,7	-36	-63,4	-2	-9,0	-2	-9,8
b) Instrumentos de patrimonio	5.423	-297	-5,2	-487	-8,2	-122	-2,2	681	14,4	791	17,1
c) Otras inversiones 2/	26.969	135	0,5	244	0,9	859	3,3	1.743	6,9	2.732	11,3
Deterioro (anteriormente provisiones)	126	0	0,1	0	0,2	5	4,1	10	9,0	16	14,1

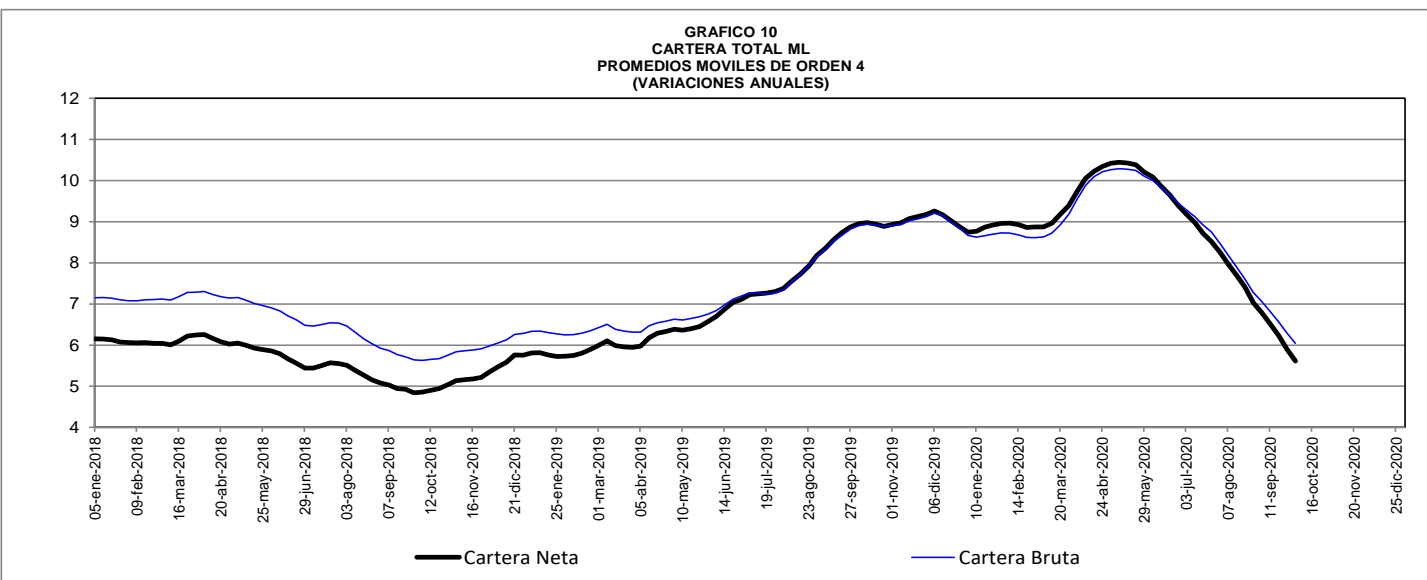
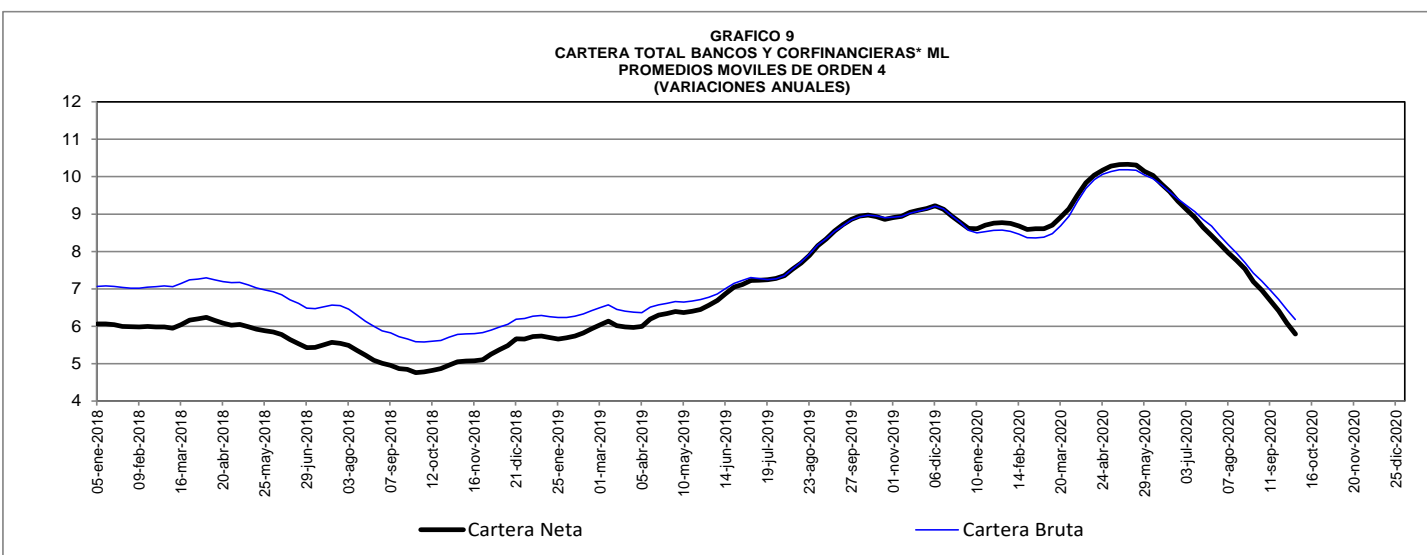
Inversiones de los Establecimientos de Crédito en ME 1/

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 2/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
INVERSIONES NETAS	46.102	278	0,6	1.490	3,3	830	1,8	7.967	20,9	7.010	17,9
A. Establecimientos de crédito :	46.102	278	0,6	1.490	3,3	830	1,8	7.967	20,9	7.010	17,9
Inversiones Brutas	46.103	278	0,6	1.490	3,3	830	1,8	7.967	20,9	7.010	17,9
a) Títulos de deuda:	4.512	89	2,0	408	9,9	542	13,7	3.356	290,5	1.968	77,4
Título de Tesorería - TES	0	0	--	0	--	0	--	0	--	-39	--
Otros Títulos de deuda pública	1.402	44	3,2	309	28,3	495	54,6	1.006	254,2	982	234,1
Otros emisores Nacionales	223	14	6,9	6	2,6	66	42,2	4	1,8	39	21,3
Emisores Extranjeros	2.887	31	1,1	93	3,3	-19	-0,7	2.346	433,7	986	51,8
b) Instrumentos de patrimonio	72	1	0,7	3	3,7	6	8,5	-7	-8,8	-4	-5,9
c) Otras inversiones 2/	41.519	188	0,5	1.079	2,7	282	0,7	4.618	12,5	5.046	13,8
Provisiones (Deterioro bajo NIIF)	0	0	0,4	0	4,8	0	6,5	0	19,0	0	13,2

1/ No incluye FDN

2/ Incluye inversiones en subsidiarias y filiales, en asociadas, en negocios y operaciones conjuntas y en derechos fiduciarios. Incluye ajustes por reclasificación entre monedas nacional y extranjera.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

II. TASAS DE INTERES, TASA DE CAMBIO Y PRECIOS

A. Tasa de interés.

CUADRO No. 12

	VALORES				
	A la última fecha oct-09-2020	Una Semana atrás oct-02-2020	Un mes atrás	Tres meses atrás	Un año atrás
Tasa de interés (%)					
A. Tasa de intervención 1/	1,75	1,75	2,00	2,50	4,25
B. Tasa de interés interbancaria - TIB 2/	1,75	1,76	1,99	2,49	4,26
C. Tasa IBR 1 día 3/	1,74	1,75	1,99	2,48	4,25
D. Tasa IBR 90 días 4/	1,71	1,73	1,88	2,22	4,26
E. Depósito a término fijo - DTF 5/	2,09	2,14	2,50	3,46	4,37
F. Tasa de interés de captación 6/					
1. A 180 días	2,53	2,68	2,98	3,92	4,63
2. A 360 días	3,08	3,30	3,21	4,16	5,27
G. Tasa de interés de colocación B.R. 7/	N.D.	9,05	9,58	9,93	12,06
H. Tasa de interés de colocación sin Tesorería 8/	N.D.	9,05	9,58	9,94	12,07
I. Tasa de interés de colocación Total 9/	N.D.	9,04	9,56	9,87	12,01
J. Crédito de Consumo 10/	N.D.	14,08	15,02	15,28	16,05
K. Crédito de Tesorería 11/	N.D.	8,38	8,30	7,77	8,58
L. Crédito Preferencial 12/	N.D.	4,93	4,99	6,09	7,37
M. Crédito Ordinario 13/	N.D.	7,65	8,54	9,07	10,32

1/ Corresponde a la tasa vigente.

2/ Corresponde al promedio semanal de la cuenta interbancaria pasiva a 1 día hábil con información del formato 441.

3/ Tasa efectiva. Con corte al último día hábil de cada semana.

4/ Tasa efectiva. Con corte al último día hábil de cada semana.

5/ Se refiere a la tasa promedio ponderada por monto de las captaciones por CDT a 90 días para Bancos, Corporaciones y Compañías de Financiamiento Comercial. Su cálculo se realiza el último día hábil de cada semana con la información de los días hábiles entre el viernes de la semana anterior y el jueves de la semana de cálculo. Corresponde a la semana de cálculo y no a la semana de vigencia.

6/ Se refiere a la tasa promedio ponderada por monto de las captaciones a 180 y a 360 días para Bancos, Corporaciones y Compañías de Financiamiento Comercial (Res. 17/93 JDBR). Su cálculo se realiza el último día hábil de cada semana con la información de los días hábiles entre el viernes de la semana anterior y el jueves de la semana de cálculo.

7/ Calculado como el promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de: consumo, preferencial, ordinario y tesorería.

Debido a la alta rotación del crédito de tesorería, su ponderación se estableció como la quinta parte de su desembolso semanal.

8/ Incluye créditos de: Consumo, Ordinario y Preferencial.

9/ Incluye créditos de: Consumo, Ordinario, Preferencial y Tesorería.

10/ Se entiende como crédito de consumo los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto.

11/ El crédito de tesorería es aquel otorgado a clientes corporativos con plazos inferiores a 1 mes.

12/ Se refiere al crédito que se otorga a clientes corporativos con una tasa especial.

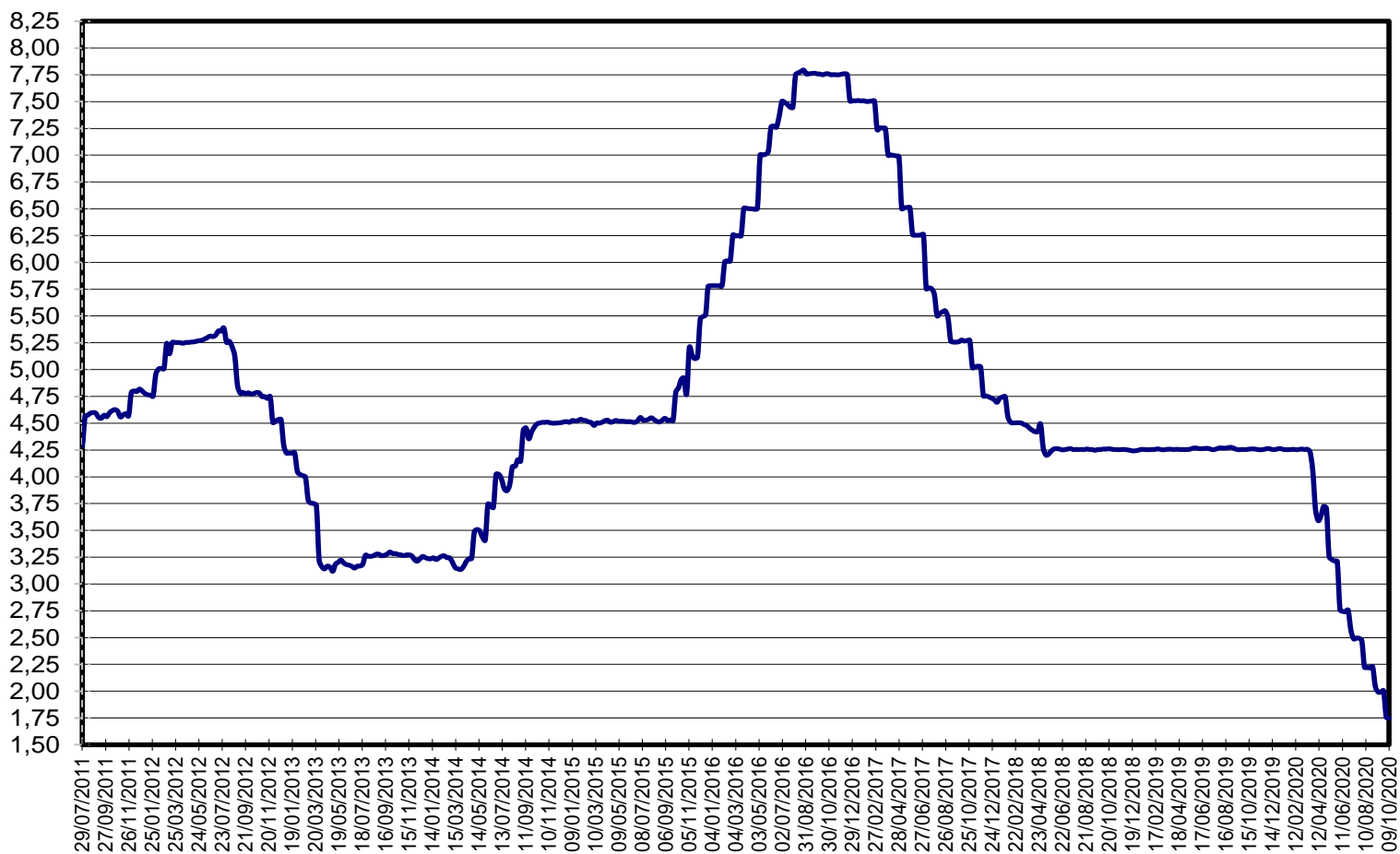
13/ Se refiere a los créditos que no son de consumo, de tesorería o preferenciales.

N.D. No Disponible se está verificando la información suministrada por algunas entidades.

N.H. No hubo operaciones

Fuente: Cálculos Banco de la República, Formatos 088 y 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia .

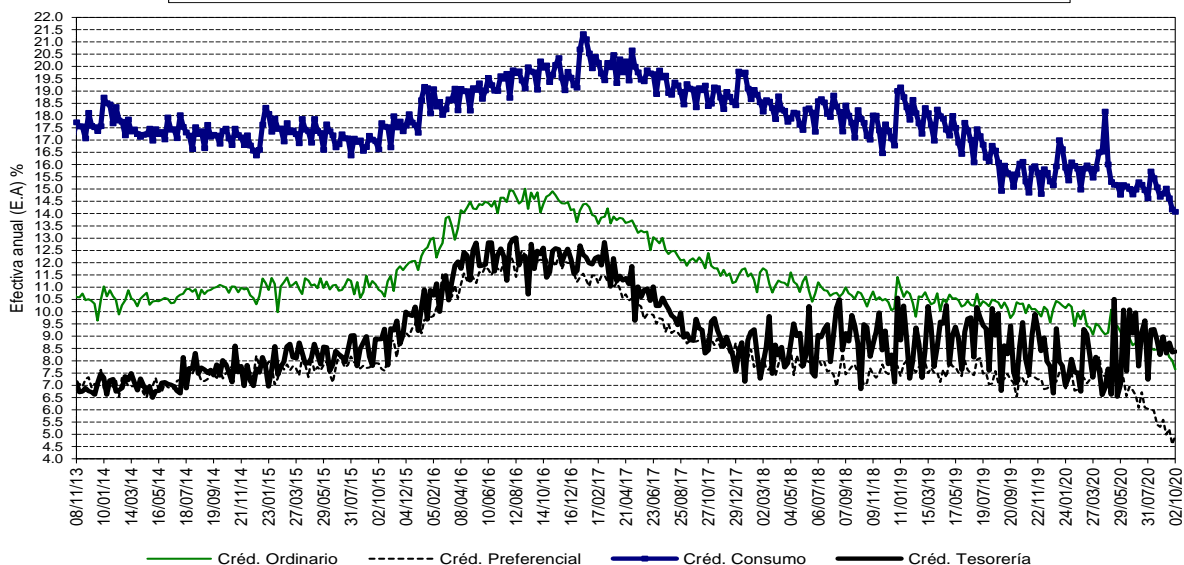
GRÁFICO No. 11
TASA DE INTERES INTERBANCARIA (1)
EFFECTIVA ANUAL



1/ Promedio semanal simple

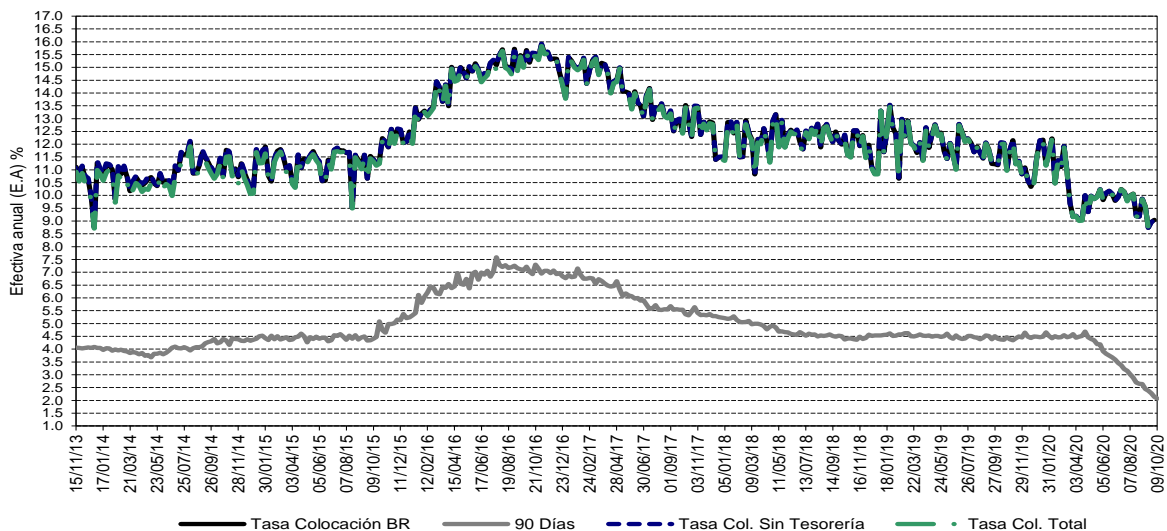
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gráfico No. 12
Tasas de interés de colocación: Crédito Preferencial, Crédito Ordinario, Crédito de Consumo, Crédito de Tesorería
Promedios semanales



Nota: Crédito Ordinario es aquel crédito comercial (distinto de vivienda, microcrédito y consumo) otorgado a clientes no corporativos, Crédito Preferencial es el que se otorga a clientes corporativos, Crédito de Consumo es el otorgado para financiar la adquisición de bienes de consumo final y Crédito de Tesorería es el que se otorga a clientes corporativos con plazos inferiores a 1 mes.
 Fuente: Cálculos Banco de la República, Formatos 088 y 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gráfico No. 12A
Tasa de interés de: captación CDT 90 días, colocación según metodología BR1/ Tasa total colocación sin crédito de tesorería2/ y tasa total de colocación3/.
Promedios Semanales



1/ Calculado como el promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de: consumo, preferencial, ordinario y tesorería. Debido a la alta rotación del crédito de tesorería, su ponderación se estableció como la quinta parte de su desembolso diario.
 2/ Incluye créditos de: Consumo, Ordinario y Preferencial. 3/ Incluye créditos de: Consumo, Ordinario, Preferencial y Tesorería.
 Fuente: Cálculos Banco de la República, Formatos 088 y 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

B. Tasa de Cambio Representativa del Mercado.

Gráfico 13

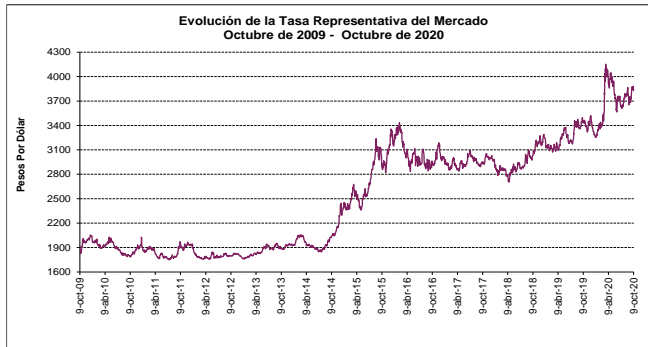
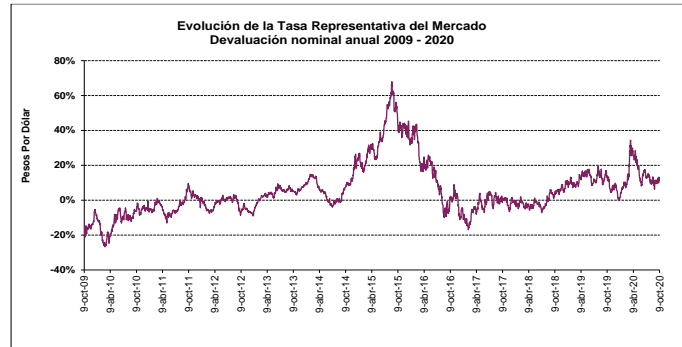


Gráfico 13.A



INDICADOR	Viernes de la semana anterior 9-oct-20	Una semana atrás 2-oct-20	Un mes atrás 9-sep-20	Tres meses atrás 9-jul-20	Un año atrás 9-oct-19
Tasa Representativa del Mercado	3.839,73	3.842,34	3.757,21	3.625,61	3.452,57
Variaciones porcentuales anuales cierre calendario.	11,21	10,06	11,77	13,03	13,90

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, cálculos Banco de la República

C. índice de Tasa de Cambio Real
Ponderaciones móviles

Gráfico 13.B

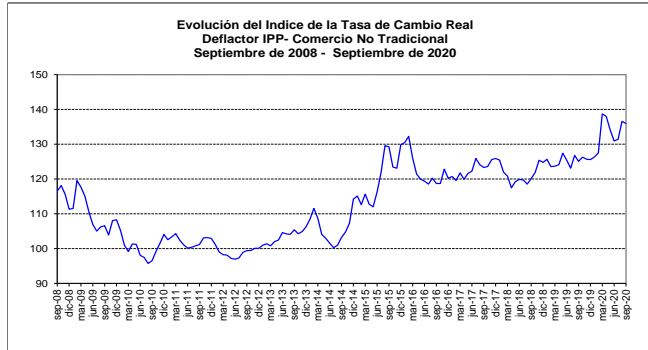
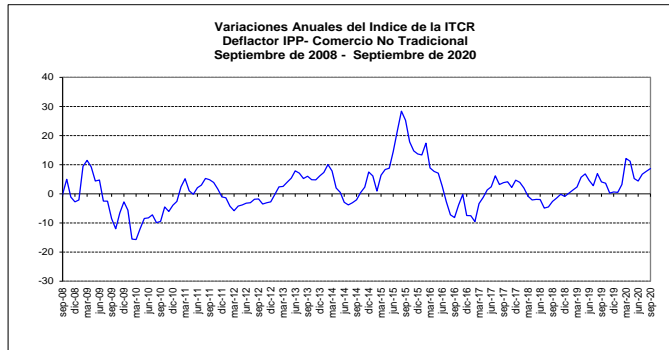


Gráfico 13.C

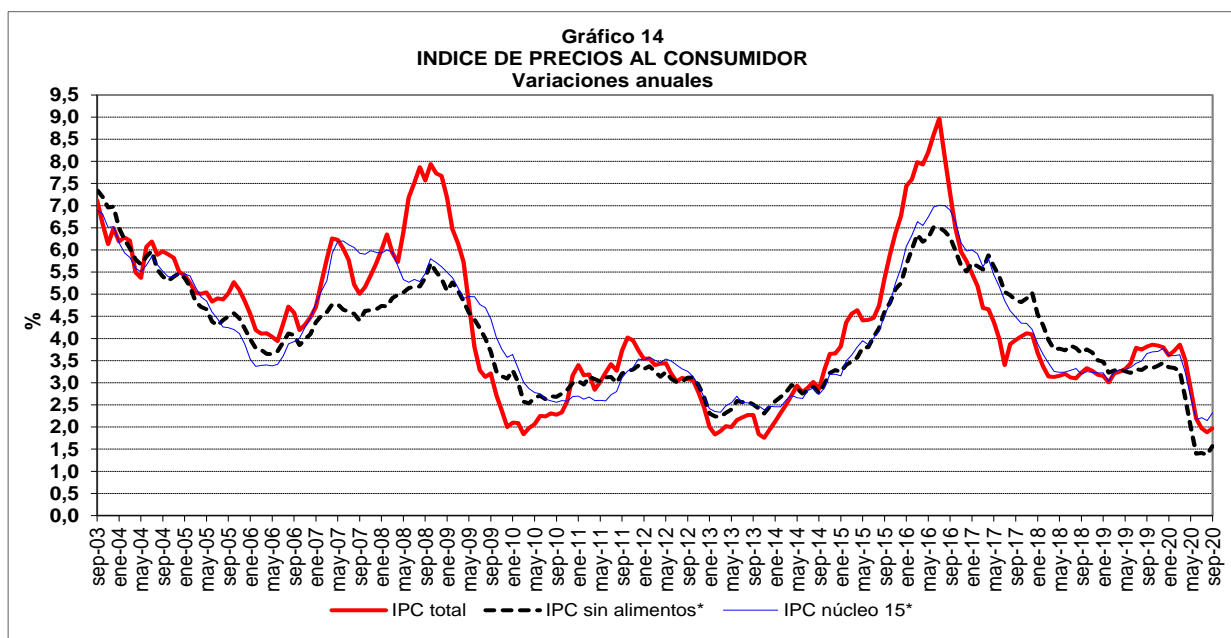


INDICADOR	Ultimo mes sep-20	Un mes atrás ago-20	Tres meses atrás jun-20	Un año atrás sep-19
Índice de Tasa de Cambio Real (ITCR)*	135,95	136,59	130,92	125,07
Variaciones porcentuales anuales	8,7%	7,7%	4,4%	4,1%

* Corresponde al ITCRIPP(NT) promedio mensual, que utiliza como deflactor el IPP oferta interna. Las ponderaciones se refieren al comercio no tradicional, se excluyen café, petróleo, carbon, ferrometálicos, esmeraldas y oro. A partir de abril de 2019 se modifican las series históricas de ITCR desde enero de 2017, debido a revisión en las estimaciones de precios y el esquema de tasa de cambio de Venezuela que se incluyen en el cálculo de los índices agregados ITCR-NT e ITCR-T.

Fuente: Banco de la República.

D. Comportamiento del Índice de Precios al Consumidor (IPC)



En el mes de septiembre de 2020, el Índice de Precios al Consumidor presentó una variación mensual de 0.32%, con lo cual su variación en lo corrido del año se situó en 1.44% y en los últimos doce meses 1.97%.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Variaciones porcentuales septiembre de 2020

Variación Porcentual	IPC TOTAL		IPC SIN ALIMENTOS* 1/		IPC NÚCLEO 15* 2/	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Mensual	0,23	0,32	0,19	0,38	0,29	0,46
Año corrido	3,26	1,44	2,73	0,86	3,10	1,66
Año completo	3,82	1,97	3,37	1,57	3,66	2,33

*A partir de la publicación de la semana 38 de 2020, se presenta la información de acuerdo con las nuevas canastas adoptadas por el Banco de la República

(véase <https://www.banrep.gov.co/es/el-banco-republica-reviso-definiciones-inflacion-basica-y-clasificaciones-del-ipc-se-analizan-el>).

1/ La canasta de IPC sin alimentos excluye las subclases de alimentos perecederos y procesados.

2/ Excluye los rubros que están en el 15% de la ponderación más volátil de la canasta del IPC.

Fuente: DANE, cálculos Banco de la República, Subgerencia de política monetaria e información económica.

III. SITUACION EXTERNA

A. Reservas Internacionales Netas

Su saldo al viernes 9 de octubre de 2020 se situó en US\$57,065.7 millones, monto superior en US\$3,898.5 millones al registrado el 31 de diciembre de 2019 *

B. Balanza Cambiaria Doméstica

CUADRO 13
BALANZA CAMBIARIA 1/

(Millones de US\$)

Concepto	2019	ACUMULADO AÑO HASTA			ACUMULADO
		OCTUBRE 5 2018	OCTUBRE 4 2019	OCTUBRE 2 2020*	MES HASTA OCTUBRE 2 2020*
I. CUENTA CORRIENTE	8.248,3	1.937,6	6.107,7	9.146,7	125,7
Ingresos	26.771,4	16.556,1	20.087,6	20.978,7	199,9
Egresos 2/	18.523,0	14.618,4	13.979,8	11.832,1	74,2
II. MOVIMIENTO NETO DE CAPITAL 2/3/	(3.476,0)	(2.222,3)	(1.348,9)	(5.318,9)	(110,8)
III. VARIACION DE PASIVOS DE CORTO PLAZO	(1,5)	0,0	(3,0)	1,6	0,0
IV. VARIACION RESERVAS 4/					
Brutas (I+II)	4.772,3	(284,7)	4.758,8	3.827,8	15,0
Netas (I+II-III)	4.773,9	(284,7)	4.761,8	3.826,2	15,0
V. SALDO RESERVAS BRUTAS CIERRE AÑO ANTERIOR	48.401,5	47.637,2	48.401,5	53.173,8	
VI. SALDO RESERVAS BRUTAS	53.173,8	47.352,6	53.160,3	57.001,6	
VII. PASIVOS CORTO PLAZO	7,0	8,2	5,6	8,6	
VIII. SALDO RESERVAS NETAS (VI-VII)	53.166,8	47.344,3	53.154,7	56.993,0	

* A partir del 4 de junio de 2019 los recursos en dólares del Gobierno en el Banco de la República se registran en cuentas diferentes a las de las reservas internacionales, y a partir del 17 de diciembre de 2019, la totalidad de los recursos en moneda extranjera del Gobierno en el Banco de la República se contabilizan por fuera del balance del Banco, por tanto no hacen parte de las reservas internacionales. El 4 de mayo de 2020 el Banco de la República aumentó las reservas internacionales mediante la compra directa de USD 2.000 millones al Gobierno Nacional.

1/ Registra las operaciones cambiarias canalizadas a través del Banco de la República y de los intermediarios financieros. No incluye los movimientos de divisas efectuados en cuentas de compensación en el exterior. El régimen cambiario (Res.8/00) permite constituir cuentas de compensación en el exterior, para canalizar las operaciones relacionadas con la actividad económica. A partir de mayo de 2001, la balanza cambiaria incluye los movimientos de divisas efectuados a través de las casas de cambio autorizadas a operar como intermediarios cambiarios.

2/ A partir de la modificación de la CE DCIN 83 de ene-16/2020, no se discriminan los giros por concepto del retorno o liquidación del capital de la inversión extranjera de portafolio, de aquellos por concepto de utilidades, rendimientos y dividendos de dicha inversión. Esto debido a que estas operaciones ahora se canalizan utilizando un único numeral cambiario. Con el fin de que la estadística sea comparable, la información se reprocesó y los giros por utilidades, rendimientos y dividendos de la inversión extranjera de portafolio se reclasificaron del rubro de servicios financieros en la cuenta corriente al rubro de inversión extranjera de portafolio en Colombia en la cuenta de capital.

3/ Incluye la causación y valuación activa de las reservas internacionales.

4/ Corresponde a la variación de las reservas internacionales en poder del Banco de la República. La variación de las netas es igual al cambio de las reservas brutas menos la variación de los pasivos de corto plazo.

Cifras preliminares sujetas a revisión. (n.d.) No disponible.

Fuente: Banco de la República

CUADRO 14
BALANZA CAMBIARIA
INGRESOS CORRIENTES

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	2019	ACUMULADO AÑO HASTA			ACUMULADO	VARIACIONES			
		OCTUBRE 5 2018	OCTUBRE 4 2019	OCTUBRE 2 2020*	OCTUBRE 2 2020*	ABSOLUTA		RELATIVA	
						2019-18	2020-19*	2019-18	2020-19*
EXPORTACIONES DE BIENES 1/	5.931,7	4.652,0	4.536,2	4.734,3	45,7	(115,8)	198,1	(2,5)	4,4
Café	207,6	145,6	152,5	140,4	1,7	6,9	(12,0)	4,7	(7,9)
Carbón	738,1	789,7	614,7	409,3	1,9	(174,9)	(205,4)	(22,2)	(33,4)
Ferróniquel	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	(0,1)	0,0	(87,5)	----
Petróleo	110,6	117,8	95,8	44,7	0,2	(22,0)	(51,1)	(18,7)	(53,4)
No Tradicionales	4.875,4	3.598,8	3.673,2	4.139,8	41,9	74,4	466,6	2,1	12,7
SERVICIOS	12.033,2	6.345,6	8.847,3	9.686,2	68,5	2.501,8	838,8	39,4	9,5
1. FINANCIEROS	2.976,3	1.433,8	2.249,0	3.367,1	5,1	815,2	1.118,1	56,9	49,7
Intereses Banco República	2.527,8	1.200,3	1.900,0	3.196,8	3,9	699,7	1.296,8	58,3	68,3
Inversión de reservas Internacionales	2.460,8	1.159,0	1.841,2	3.168,7	3,9	682,2	1.327,5	58,9	72,1
Convenios y Organismos Internacionales	67,0	41,3	58,8	28,1	0,0	17,5	(30,7)	42,5	(52,3)
Intereses y comisiones	58,9	11,2	53,7	15,6	0,1	42,5	(38,0)	----	(70,9)
Servicios Bancarios	81,1	85,7	65,4	67,7	1,0	(20,4)	2,3	(23,8)	3,5
Rendimiento Inversiones Financieras	35,5	35,5	32,1	15,6	0,1	(3,4)	(16,5)	(9,6)	(51,4)
Rendimientos Inversión Colombiana Directa	224,1	97,9	191,4	62,5	0,1	93,5	(129,0)	95,5	(67,4)
Avales y Garantías	48,9	3,2	6,4	8,9	0,0	3,3	2,5	----	38,9
2. NO FINANCIEROS	9.056,9	4.911,7	6.598,3	6.319,1	63,4	1.686,6	(279,3)	34,3	(4,2)
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	249,1	184,7	187,4	139,7	1,1	2,7	(47,7)	1,4	(25,4)
Turismo	209,2	152,4	163,8	81,4	0,3	11,4	(82,4)	7,5	(50,3)
Marcas, Patentes y Regalias	93,5	31,9	80,4	41,7	0,3	48,5	(38,7)	----	(48,2)
Seguros y Reaseguros	79,5	46,4	54,0	41,2	0,3	7,6	(12,8)	16,4	(23,7)
Servicios y asistencia técnica	3.571,8	1.883,3	2.521,0	2.949,5	24,8	637,8	428,5	33,9	17,0
Otros servicios 2/	4.853,8	2.613,1	3.591,7	3.065,5	36,6	978,6	(526,1)	37,4	(14,6)
VENTA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 3/	11,0	19,2	8,8	1,5	0,0	(10,5)	(7,3)	(54,5)	(83,0)
COMPRAS DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES	0,4	0,0	0,2	0,4	0,0	0,2	0,2	----	----
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	8.795,1	5.539,3	6.695,1	6.556,4	85,7	1.155,8	(138,7)	20,9	(2,1)
TOTAL	26.771,4	16.556,1	20.087,6	20.978,7	199,9	3.531,5	891,2	21,3	4,4

*A partir del 4 de junio de 2019 los recursos en dólares del Gobierno en el Banco de la República se registran en cuentas diferentes a las de las reservas internacionales, y a partir del 17 de diciembre de 2019, la totalidad de los recursos en moneda extranjera del Gobierno en el Banco de la República se contabilizan por fuera del balance del Banco, por tanto no hacen parte de las reservas internacionales. **El 4 de mayo de 2020 el Banco de la República aumentó las reservas internacionales mediante la compra directa de USD 2.000 millones al Gobierno Nacional.**

1/ Registra las operaciones cambiarias canalizadas a través del Banco de la República y de los intermediarios financieros. No incluye los movimientos de divisas efectuados en cuentas de compensación en el exterior. El régimen cambiario (Res.8/00) permite constituir cuentas de compensación en el exterior, para canalizar las operaciones relacionadas con la actividad económica. A partir de mayo de 2001, la balanza cambiaria incluye los movimientos de divisas efectuados a través de las casas de cambio autorizadas a operar como intermediarios cambiarios.

2/ Incluye la causación y valuación activa de las reservas internacionales.

3/ Corresponde a la variación de las reservas internacionales en poder del Banco de la República. La variación de las netas es igual al cambio de las reservas brutas menos la variación de los pasivos de corto plazo.

Cifras preliminares sujetas a revisión. (n.d.) No disponible.

Fuente: Banco de la República

CUADRO 15
BALANZA CAMBIARIA
EGRESOS CORRIENTES

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	2019	ACUMULADO AÑO HASTA			ACUMULADO	VARIACIONES			
		OCTUBRE 5 2018	OCTUBRE 4 2019	OCTUBRE 2 2020*	MES HASTA	ABSOLUTA		RELATIVA	
					OCTUBRE 2 2020*	2019-18	2020-19*	2019-18	2020-19*
IMPORTACIONES DE BIENES 1/	7.086,1	5.335,6	5.172,1	4.483,9	30,0	(163,5)	(688,2)	(3,1)	(13,3)
SERVICIOS	10.878,1	8.790,7	8.395,0	7.057,2	40,1	(395,7)	(1.337,8)	(4,5)	(15,9)
1. FINANCIEROS	4.615,1	3.588,5	3.675,2	3.892,6	8,0	86,7	217,4	2,4	5,9
Intereses	3.683,6	2.804,1	2.968,8	3.186,4	2,5	164,8	217,6	5,9	7,3
Banco de la República	1.058,8	783,0	865,4	1.423,4	1,6	82,4	558,0	10,5	64,5
Sector Público	2.356,7	1.826,2	1.904,6	1.586,3	0,4	78,4	(318,3)	4,3	(16,7)
Tesorería	2.331,9	1.809,1	1.882,0	1.569,4	0,4	72,9	(312,6)	4,0	(16,6)
Otras Entidades 2/	24,8	17,0	22,6	17,0	0,0	5,6	(5,6)	32,8	(24,9)
Sector Privado	260,2	188,4	194,7	164,2	0,6	6,2	(30,5)	3,3	(15,7)
Banca Comercial	7,9	6,4	4,1	12,5	0,0	(2,3)	8,4	(35,7)	----
Utilidades y Dividendos 3/	827,4	738,1	630,6	663,7	5,4	(107,5)	33,1	(14,6)	5,3
Avales y Garantías Bancarias	3,7	9,7	2,7	0,7	0,0	(7,0)	(2,0)	(72,1)	(74,0)
Gastos y Comisiones	100,5	36,7	73,1	41,8	0,1	36,4	(31,3)	99,1	(42,9)
Banco de la República	10,7	6,6	8,4	3,0	0,0	1,8	(5,4)	27,0	(64,7)
Sector público	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,0)	(0,0)	(99,0)	(87,5)
Sector Privado	6,6	1,6	3,7	3,7	0,0	2,1	0,0	----	0,6
Banca Comercial	83,1	28,5	61,0	35,1	0,1	32,5	(25,9)	----	(42,5)
2. NO FINANCIEROS	6.263,0	5.202,2	4.719,7	3.164,6	32,1	(482,5)	(1.555,2)	(9,3)	(33,0)
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	378,5	293,3	284,4	247,7	2,1	(8,9)	(36,7)	(3,0)	(12,9)
Turismo	166,6	149,8	118,2	73,5	0,6	(31,5)	(44,8)	(21,0)	(37,9)
Marcas, Patentes y Regalías	249,3	153,1	184,5	142,1	2,1	31,4	(42,3)	20,5	(23,0)
Servicios y Asistencia Técnica	1.206,6	749,8	841,8	720,2	4,7	92,0	(121,6)	12,3	(14,5)
Seguros y Reaseguros	110,2	52,9	55,8	39,2	0,4	3,0	(16,7)	5,6	(29,8)
Otros Servicios 4/	4.151,8	3.803,4	3.235,0	1.942,0	22,2	(568,4)	(1.293,0)	(14,9)	(40,0)
COMPRA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 5/	43,3	64,8	37,1	16,9	0,0	(27,7)	(20,2)	(42,7)	(54,4)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	512,2	425,7	373,3	273,2	4,1	(52,4)	(100,1)	(12,3)	(26,8)
VENTA DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES	3,4	1,6	2,3	0,9	0,0	0,7	(1,4)	40,8	(62,3)
TOTAL	18.523,0	14.618,4	13.979,8	11.832,1	74,2	(638,6)	(2.147,8)	(4,4)	(15,4)

* Cifras preliminares sujetas a revisión. (n.d.) No disponible. (----) No es posible calcular variación, su explicación no es significativa o es superior al 100%.

1/ Incluye giro ordinario, anticipos y pagos efectuados con tarjetas de crédito.

2/ A partir de 2000, el servicio de la deuda del sector eléctrico se clasifica dentro de la deuda de las Otras Entidades del Sector Público.

3/ A partir de la modificación de la CE DCIN 83 de ene-16/2020, no se discriminan los giros por concepto del retorno o liquidación del capital de la inversión extranjera de portafolio, de aquellos por concepto de utilidades, rendimientos y dividendos de dicha inversión. Esto debido a que estas operaciones ahora se canalizan utilizando un único numeral cambiario. Con el fin de que la estadística sea comparable, la información se reprocesó y los giros por utilidades, rendimientos y dividendos de la inversión extranjera de portafolio se reclasificaron del rubro de servicios financieros en la cuenta corriente al rubro de inversión extranjera de portafolio en Colombia en la cuenta de capital.

4/ Incluye gastos de permanencia en el exterior por viajes de negocios, gastos médicos o educativos, pagos laborales a no residentes, seguridad social, suscripciones y afiliaciones, arrendamiento operativo, publicidad comercial, pasajes, comunicaciones y otros servicios. A partir de diciembre 30 de 2005 se excluyen los egresos por ventas de saldos de cuentas libres y se clasifican en la Cuenta de Capital en el rubro de Operaciones Especiales del Sector Privado.

5/ Corresponde a los egresos originados en la compra en dólares en el mercado interno, de petróleo y gas natural de origen nacional.

Fuente: Banco de la República

CUADRO 16
BALANZA CAMBIARIA
MOVIMIENTO DE CAPITAL

(Millones de US\$)

Concepto	2019	ACUMULADO AÑO HASTA			ACUMULADO	VARIACIONES	
		OCTUBRE 5 2018	OCTUBRE 4 2019	OCTUBRE 2 2020*	MES HASTA	2019-18 US\$	2020-19* US\$
					OCTUBRE 2 2020*		
SECTOR PRIVADO	(13.397,8)	(8.842,0)	(9.236,8)	(13.262,8)	16,1	(394,8)	(4.026,0)
1. Préstamo Neto 1/	4.503,3	3.531,1	3.286,6	2.989,8	3,0	(244,5)	(296,8)
Ingresos	6.133,7	4.593,9	4.536,7	3.923,3	13,2	(57,1)	(613,4)
Amortización de créditos otorgados a no residentes	88,1	34,1	66,1	85,3	0,1	32,0	19,2
Desembolsos	6.045,6	4.559,8	4.470,6	3.838,0	13,0	(89,1)	(632,7)
Egresos	1.630,4	1.062,8	1.250,1	933,5	10,2	187,3	(316,6)
2. Inversión Extranjera Neta	7.311,6	7.677,6	6.040,1	3.300,3	117,4	(1.637,5)	(2.739,8)
Inversión Extranjera Directa en Colombia	10.366,1	6.665,0	7.441,4	5.457,1	59,0	776,4	(1.984,3)
Petróleo, Hidrocarburos y Minería	6.857,8	5.049,2	5.555,1	3.125,6	34,4	505,9	(2.429,5)
Otros Sectores	3.508,3	1.615,8	1.886,3	2.331,4	24,6	270,4	445,2
Ingresos	3.985,0	2.181,6	2.201,9	2.525,4	24,8	20,4	323,5
Egresos	476,7	565,7	315,7	194,0	0,2	(250,1)	(121,7)
Inversión Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	(3.100,7)	1.150,1	(1.537,3)	(428,6)	53,0	(2.687,4)	1.108,7
Inversión Colombiana en el Exterior	46,2	(137,5)	136,0	(1.728,2)	5,4	273,5	(1.864,2)
Inversión Directa	(26,9)	(29,3)	(54,0)	(53,9)	12,0	(24,7)	0,0
Inversión de Portafolio	73,1	(108,2)	190,0	(1.674,2)	(6,6)	298,2	(1.864,2)
3. Operaciones Especiales 3/	(25.212,7)	(20.050,7)	(18.563,5)	(19.552,9)	(104,2)	1.487,2	(989,4)
Ingresos	23.380,0	16.241,4	17.111,7	14.440,3	173,8	870,2	(2.671,4)
Egresos	48.592,7	36.292,1	35.675,2	33.993,2	278,0	(616,9)	(1.682,0)
SECTOR OFICIAL 4/	4.227,8	3.695,7	3.390,7	11.017,9	78,5	(305,0)	7.627,2
1. Préstamo Neto	(2.473,9)	1.067,3	(1.731,1)	(1.452,3)	(0,7)	(2.798,4)	278,8
Tesorería General de la República	(2.339,0)	1.066,0	(1.643,3)	(1.376,2)	(0,7)	(2.709,3)	267,1
Ingresos	110,1	1.735,1	63,0	33,9	0,0	(1.672,1)	(29,1)
Egresos	2.449,1	669,1	1.706,3	1.410,1	0,7	1.037,2	(296,2)
Otras Entidades 5/	(134,9)	1,3	(87,8)	(76,1)	0,0	(89,1)	11,7
Ingresos	113,2	64,0	71,7	56,6	0,0	7,7	(15,1)
Egresos	248,1	62,7	159,5	132,7	0,0	96,8	(26,8)
2. Inversión Financiera 6/	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ingresos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egresos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Operaciones Especiales 3/	6.701,7	2.628,4	5.121,8	12.470,2	79,2	2.493,5	7.348,4
BANCO DE LA REPUBLICA 7/	10,2	11,2	10,2	6,0	(0,0)	(0,9)	(4,2)
OTRAS OPERACIONES ESPECIALES 8/	5.683,8	2.912,9	4.487,0	(3.080,0)	(205,4)	1.574,1	(7.566,9)
TOTAL	(3.476,0)	(2.222,3)	(1.348,9)	(5.318,9)	(110,8)	873,4	(3.970,0)

* Cifras preliminares sujetas a revisión. (n.d.) No disponible. (----) No es posible calcular variación, su explicación no es significativa o es superior al 100%.

1/ Incluye los movimientos de créditos en moneda extranjera a agentes residentes y a no residentes. Incluye desembolsos por prefinanciación de exportaciones.

2/ A partir de la modificación de la CE DCIN 83 de ene-16/2020, no se discriminan los giros por concepto del retorno o liquidación del capital de la inversión extranjera de portafolio, de aquellos por concepto de utilidades, rendimientos y dividendos de dicha inversión. Esto debido a que estas operaciones ahora se canalizan utilizando un único numeral cambiario. Con el fin de que la estadística sea comparable, la información se reprocesó y los giros por utilidades, rendimientos y dividendos de la inversión extranjera de portafolio se reclasificaron del rubro de servicios financieros en la cuenta corriente al rubro de inversión extranjera de portafolio en Colombia en la cuenta de capital.

3/ Registra los movimientos de divisas provenientes de cuentas de compensación y compra - venta de saldos de cuentas libres efectuados en el mercado cambiario doméstico. Para el sector oficial, también incluye los movimientos de Tesorería General de la República entre sus cuentas de compensación y sus cuentas en moneda extranjera en el Banco de la República, los cuales no tienen impacto en el mercado cambiario.

4/ La mayoría de las operaciones de la Tesorería se canaliza a través de sus cuentas en moneda extranjera en el Banco de la República, por lo cual no tiene impacto en el mercado cambiario.

5/ A partir de 2000, el servicio de la deuda del sector eléctrico se clasifica dentro de la deuda de las Otras Entidades del Sector Público.

6/ A partir de junio de 2002, corresponde a los movimientos de portafolio realizados por la Dirección del Tesoro Nacional y otras entidades del sector público.

7/ Corresponde a pasivos del Banco de la República.

8/ Incluye las operaciones de compra y venta de divisas efectuadas por el B.R. a través del ejercicio de opciones put y call, la intervención discrecional y las operaciones de compra directa. Incluye la venta de divisas del B.R. a la Tesorería General de la República. Incluye el traslado de utilidades del BR a la Tesorería. Incluye la compra-venta de divisas efectuadas entre el sector real y los IMC. También se refiere a la compra-venta de divisas en el mercado cambiario para atender operaciones de cubrimiento de riesgo originado en fluctuaciones de tasas de cambio. Incluye la causación y valuación activa de las reservas internacionales, operaciones de derivados y errores y/o omisiones estadísticas.

Fuente: Banco de la República

Cuadro 16A
BALANZA CAMBIARIA
CUADRO RESUMEN
(Millones de Dólares)

Concepto	2019		2020*	
	Acum Año Hasta dic 31	Acum Año Hasta oct 04	Acum Año Hasta oct 02	Acum Mes Hasta oct 02
I. CUENTA CORRIENTE (1 + 2)	8.248,3	6.102,5	9.146,7	125,7
1. Balanza Comercial	(1.154,4)	(635,9)	250,4	15,7
Reintegros por Exportaciones 1/	5.931,7	4.536,2	4.734,3	45,7
Café	207,6	152,5	140,4	1,7
No Tradicionales	4.875,4	3.673,2	4.139,8	41,9
Carbon, Ferroníquel, Petróleo	848,7	710,5	454,0	2,1
Giros por Importaciones	(7.086,1)	(5.172,1)	(4.483,9)	(30,0)
2. Balanza Servicios y Transferencias	9.402,7	6.738,5	8.896,3	110,0
Reintegros Netos Financieros	(1.638,8)	(1.426,2)	(525,5)	(2,9)
Rendimiento Neto Reservas B.R	1.458,4	1.026,1	1.770,4	2,3
Intereses Deuda Tesorería	(2.331,9)	(1.882,0)	(1.569,4)	(0,4)
Otros Financieros 2/	(765,3)	(570,4)	(726,6)	(4,8)
Reintegros Netos No Financieros	11.041,5	8.164,7	9.421,8	113,0
Transferencias Netas	8.283,0	6.316,6	6.283,2	81,6
Otros Netos	2.758,6	1.848,1	3.138,6	31,4
Compra a Cambistas Profes.	(3,0)	(2,1)	(0,5)	(0,0)
Resto. 3/	2.761,6	1.850,2	3.139,1	31,4
II. MOVIMIENTOS NETOS DE CAPITAL (1+2)	(3.476,2)	(1.348,9)	(5.318,9)	(110,8)
1. Flujos de Capital del Sector real y Gobierno (1.1 + 1.2)	(9.220,2)	(5.894,8)	(2.225,1)	93,2
1.1. Reintegros Netos Capital Privado	(13.447,8)	(9.285,5)	(13.243,0)	14,8
Préstamo Neto	4.503,3	3.286,6	2.989,8	3,0
Ingresos	6.133,7	4.536,7	3.923,3	13,2
Amortización de créditos otorgados a no residentes	88,1	66,1	85,3	0,1
Desembolsos 4/	6.045,6	4.470,6	3.838,0	13,0
Egresos	(1.630,4)	(1.250,1)	(933,5)	(10,2)
Inv. Extranjera Directa en Colombia	10.366,1	7.441,4	5.457,1	59,0
Petróleo y Minería	6.857,8	5.555,1	3.125,6	34,4
Directa Otros sectores	3.508,3	1.886,3	2.331,4	24,6
Ingresos	3.985,0	2.201,9	2.525,4	24,8
Egresos	(476,7)	(315,7)	(194,0)	(0,2)
Inv. Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	(3.100,7)	(1.537,3)	(428,6)	53,0
Inv. Colombiana en el Exterior	46,2	136,0	(1.728,2)	5,4
Directa	(26,9)	(54,0)	(53,9)	12,0
Portafolio	73,1	190,0	(1.674,2)	(6,6)
Cuentas Corrientes Netas y Operaciones Especiales	(25.262,8)	(18.612,2)	(19.533,1)	(105,6)
Organismos Internacionales	(94,1)	(94,2)	(1,9)	0,0
Otros	(25.168,7)	(18.518,0)	(19.531,2)	(105,6)
1.2. Reintegros Netos Capital Oficial 5/	4.227,8	3.390,7	11.017,9	78,5
Préstamo Neto	(2.473,9)	(1.731,1)	(1.452,3)	(0,7)
Tesorería	(2.339,0)	(1.643,3)	(1.376,2)	(0,7)
Desembolsos	110,1	63,0	33,9	0,0
Amortizaciones	(2.449,1)	(1.706,3)	(1.410,1)	(0,7)
Otros	(134,9)	(87,8)	(76,1)	0,0
Cuentas Corrientes Netas y Operaciones Especiales	6.701,7	5.121,8	12.470,2	79,2
2. Otras Operaciones Especiales 6/	5.744,0	4.545,9	(3.093,7)	(204,0)
III. VARIACION RESERVAS BRUTAS (I-II) 7/	4.772,1	4.753,6	3.827,8	15,0

* Cifras preliminares sujetas a revisión.

1/ No incluye prefinanciación de exportaciones.

2/ A partir de la modificación de la CE DCIN 83 de ene-16/2020, no se discriminan los giros por concepto del retorno o liquidación del capital de la inversión extranjera de portafolio, de aquellos por concepto de utilidades, rendimientos y dividendos de dicha inversión. Esto debido a que estas operaciones ahora se canalizan utilizando un único numeral cambiario. Con el fin de que la estadística sea comparable, la información se reprocessó y los giros por utilidades, rendimientos y dividendos de la inversión extranjera de portafolio se reclasificaron del rubro de servicios financieros en la cuenta corriente al rubro de inversión extranjera de portafolio en Colombia en la cuenta de capital.

3/ Incluye ingresos netos de divisas por turismo, servicios portuarios, seguros y reaseguros, marcas, patentes y regalías, servicios técnicos, servicio de transporte por tubería de petróleo y gas natural, gastos de permanencia de viajeros de negocios, gastos médicos y educativos, seguridad social, suscripciones y afiliaciones, arrendamiento operativo, publicidad comercial, servicios culturales, artísticos y deportivos, pasajes, servicios de comunicaciones, comisiones no financieras, servicios diplomáticos y consulares y otros conceptos. A partir de diciembre 30 de 2005 se excluye la compra-venta de saldos de cuentas libres y se clasifican en la Cuenta de Capital en el rubro de Cuentas Corrientes Netas del Sector Privado.

4/ Incluye desembolsos por prefinanciación de exportaciones.

5/ La mayoría de las operaciones de la Tesorería se canaliza a través de sus cuentas en moneda extranjera en el Banco de la República, por lo cual no tiene impacto en el mercado cambiario. Incluye la inversión financiera del sector público.

6/ Incluye pasivos del Banco de la República, las operaciones de compra y venta de divisas efectuadas por el B.R a través del ejercicio de opciones, la intervención discrecional y las operaciones de compra directa. Incluye la venta de divisas del B.R. a la Tesorería General de la República, el traslado de utilidades del BR a la Tesorería, la compra-venta de divisas efectuadas entre el sector real y los IMC. También se refiere a la compra-venta de divisas en el mercado cambiario para atender operaciones de cubrimiento de riesgo originado en fluctuaciones de tasas de cambio. Incluye la causación y valuación activa de las reservas internacionales y errores y/o omisiones estadísticas.

7/ A partir del 4 de junio de 2019 los recursos en dólares del Gobierno en el Banco de la República se registran en cuentas diferentes a las de las reservas internacionales, y a partir del 17 de diciembre de 2019, la totalidad de los recursos en moneda extranjera del Gobierno en el Banco de la República se contabilizan por fuera del balance del Banco, por tanto no hacen parte de las reservas internacionales. El 4 de mayo de 2020 el Banco de la República aumentó las reservas internacionales mediante la compra directa de USD 2.000 millones al Gobierno Nacional.

Fuente: Banco de la República

C. Balanza Cambiaria Consolidada

CUADRO 17
BALANZA CAMBIARIA CONSOLIDADA 1/

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	HASTA JULIO DE 2019			HASTA JULIO DE 2020*			VARIACIONES 20-19	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
I. CUENTA CORRIENTE	3.877,7	(12.058,6)	(8.180,9)	6.889,8	(12.231,5)	(5.341,7)	2.839,2	34,7
Ingresos	14.790,2	23.138,0	37.928,2	16.311,2	18.761,2	35.072,5	(2.855,7)	(7,5)
Egresos	10.912,5	35.196,6	46.109,1	9.421,5	30.992,7	40.414,2	(5.694,9)	(12,4)
II. MOVIMIENTO NETO DE CAPITAL	(2.125,0)	15.552,4	13.427,4	(931,4)	13.648,1	12.716,8	(710,7)	(5,3)
III. TOTAL MOVIMIENTO (I+II) 2/	1.752,7	3.493,8	5.246,5	5.958,4	1.416,6	7.375,0	2.128,5	40,6

* Cifras preliminares sujetas a revisión. (n.d.) No disponible. (----) No es posible calcular variación, su explicación no es significativa o es superior al 100%.

1/ Incluye la balanza cambiaria y las cuentas de compensación en el exterior autorizadas bajo la Resolución 21 de 1993 y la Resolución 11 de 1997. El régimen cambiario permite constituir cuentas de compensación en el exterior para canalizar ingresos y egresos del mercado cambiario. Después de abierta la cuenta, el tenedor de la misma tiene un plazo de un mes para registrarla en el Banco de la República; luego está obligado a efectuar reportes mensuales (Res.21/93,JDBR). La Resolución 11 de 1997 permite la realización de operaciones en divisas entre residentes, siempre que estas se canalicen a través de cuentas de compensación.

2/ En balanza cambiaria corresponde a la variación de las Reservas Internacionales Brutas

Fuente: Banco de la República

CUADRO 18
BALANZA CAMBIARIA CONSOLIDADA
INGRESOS CORRIENTES

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	HASTA JULIO DE 2019			HASTA JULIO DE 2020*			VARIACIONES 20-19	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
EXPORTACIONES DE BIENES 1/	3.500,2	17.371,9	20.872,2	3.499,5	12.890,5	16.390,0	(4.482,2)	(21,5)
Café	115,1	1.185,3	1.300,4	109,1	1.284,6	1.393,7	93,3	7,2
Carbón	490,6	1.099,2	1.589,8	308,6	658,4	967,0	(622,8)	(39,2)
Ferróniquel	0,0	279,8	279,8	0,0	290,1	290,1	10,3	3,7
Petróleo	75,9	7.944,5	8.020,4	40,4	4.752,0	4.792,5	(3.227,9)	(40,2)
No Tradicionales	2.818,6	6.863,2	9.681,8	3.041,3	5.905,4	8.946,7	(735,1)	(7,6)
SERVICIOS	6.298,2	4.574,0	10.872,2	7.998,6	4.986,3	12.984,9	2.112,7	19,4
1. FINANCIEROS	1.518,9	955,3	2.474,2	3.062,6	943,2	4.005,8	1.531,6	61,9
Intereses Banco República	1.301,0	0,0	1.301,0	2.917,8	0,0	2.917,8	1.616,8	-----
Inversión de Reservas Internacionales	1.250,7	0,0	1.250,7	2.890,1	0,0	2.890,1	1.639,4	-----
Convenios y Organismos Internacionales	50,3	0,0	50,3	27,7	0,0	27,7	(22,6)	(45,0)
Intereses y Comisiones	49,8	80,8	130,7	10,8	70,8	81,6	(49,1)	(37,6)
Servicios Bancarios	51,1	0,0	51,1	57,0	0,0	57,0	5,9	11,5
Rendimiento Inversiones Financieras	25,6	407,1	432,7	13,8	422,1	435,9	3,2	0,7
Rendimientos Inversión Colombiana Directa	86,5	467,4	553,9	55,0	450,3	505,3	(48,7)	(8,8)
Avales y Garantías	4,9	0,0	4,9	8,4	0,0	8,4	3,5	72,1
2. NO FINANCIEROS	4.779,3	3.618,6	8.398,0	4.936,0	4.043,2	8.979,2	581,2	6,9
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	138,4	271,7	410,1	113,0	213,1	326,2	(83,9)	(20,5)
Turismo	127,0	13,7	140,7	74,4	6,8	81,3	(59,4)	(42,2)
Marcas, Patentes y Regalías	58,9	55,6	114,4	32,3	46,8	79,1	(35,3)	(30,9)
Seguros y Reaseguros	41,4	282,8	324,2	25,3	260,5	285,9	(38,3)	(11,8)
Servicios y Asistencia Técnica	1.854,1	522,0	2.376,0	2.280,6	516,7	2.797,3	421,3	17,7
Otros Servicios 2/	2.559,6	2.472,9	5.032,6	2.410,3	2.999,1	5.409,4	376,8	7,5
VENTA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 3/	6,6	1.393,3	1.400,0	1,5	711,0	712,5	(687,5)	(49,1)
COMPRAS DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES 4/	0,1	42,6	42,7	0,3	22,7	23,0	(19,7)	(46,0)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	4.985,0	83,4	5.068,4	4.811,4	72,7	4.884,1	(184,3)	(3,6)
ING. NETOS OPERACIONES RES.11/97 5/	0,0	(327,3)	(327,3)	0,0	77,9	77,9	405,2	-----
TOTAL	14.790,2	23.138,0	37.928,2	16.311,2	18.761,2	35.072,5	(2.855,7)	(7,5)

* Cifras preliminares sujetas a revisión: Ver nota 1 del cuadro 17. (----) No es posible calcular variación, su explicación no es significativa o es superior al 100%.

1/ Incluye anticipos y excluye prefinanciamientos.

2/ Incluye gastos de no residentes por viajes de negocios, gastos médicos o educativos, pagos laborales a residentes, seguridad social, suscripciones y afiliaciones, arrendamiento operativo, publicidad comercial, pasajes, comunicaciones y otros servicios.

3/ Corresponde a los ingresos provenientes de la venta en dólares en el mercado interno, de petróleo y gas natural de origen nacional.

4/ Hasta febrero de 2002, corresponde a operaciones de mercado no regulado (casas de cambio y cambistas profesionales). A partir de esa fecha, se clasifican en este rubro únicamente las compras de divisas efectuadas por los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC) a los cambistas profesionales.

5/ Se refiere a las operaciones del mercado cambiario autorizadas a realizarse en dólares entre residentes.

Fuente: Banco de la República

CUADRO 19
BALANZA CAMBIARIA CONSOLIDADA
EGRESOS CORRIENTES

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	HASTA JULIO DE 2019			HASTA JULIO DE 2020*			VARIACIONES 20-19	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
IMPORTACIONES DE BIENES 1/	3.997,0	22.576,7	26.573,7	3.439,8	18.923,3	22.363,1	(4.210,6)	(15,8)
SERVICIOS	6.584,5	9.075,6	15.660,1	5.763,6	9.822,9	15.586,5	(73,6)	(0,5)
1. FINANCIEROS	2.844,6	3.250,4	6.095,0	3.313,8	3.587,6	6.901,4	806,4	13,2
Intereses	2.275,1	1.502,6	3.777,7	2.664,0	1.455,2	4.119,2	341,5	9,0
Banco de la República	616,3	0,0	616,3	1.254,7	0,0	1.254,7	638,4	----
Sector Público	1.509,2	471,9	1.981,1	1.267,7	559,9	1.827,7	(153,5)	(7,7)
Tesorería	1.494,6	0,0	1.494,6	1.256,0	181,8	1.437,8	(56,7)	(3,8)
Otras Entidades 2/	14,6	471,9	486,5	11,7	378,1	389,8	(96,7)	(19,9)
Sector Privado	147,8	1.030,7	1.178,4	129,1	895,3	1.024,4	(154,0)	(13,1)
Banca Comercial	1,9	0,0	1,9	12,5	0,0	12,5	10,6	----
Utilidades y Dividendos 3/	515,3	1.648,7	2.163,9	614,2	2.002,9	2.617,1	453,1	20,9
Avales y Garantías Bancarias	2,7	2,0	4,7	0,0	0,5	0,5	(4,1)	(88,5)
Gastos y comisiones	51,5	97,1	148,7	35,6	128,9	164,5	15,9	10,7
Banco de la República	5,7	0,0	5,7	2,8	0,0	2,8	(2,9)	(50,9)
Sector Público	0,0	17,3	17,3	0,0	4,3	4,3	(12,9)	(74,9)
Sector Privado	2,2	13,2	15,4	3,0	36,4	39,4	24,0	----
Banca Comercial	43,6	66,7	110,3	29,8	88,1	118,0	7,7	7,0
2. NO FINANCIEROS	3.739,9	5.825,2	9.565,1	2.449,8	6.235,3	8.685,1	(880,0)	(9,2)
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	210,8	896,7	1.107,6	197,5	863,6	1.061,2	(46,4)	(4,2)
Turismo	85,4	4,9	90,3	60,8	2,5	63,3	(27,0)	(29,9)
Marcas, Patentes y Regalias	139,1	703,6	842,7	104,2	616,5	720,7	(122,0)	(14,5)
Servicios y Asistencia Técnica	631,4	2.382,1	3.013,5	555,4	2.433,2	2.988,6	(24,9)	(0,8)
Seguros y Reaseguros	32,3	399,3	431,7	27,1	400,9	428,0	(3,6)	(0,8)
Otros Servicios 4/	2.640,9	1.438,5	4.079,4	1.504,8	1.918,6	3.423,3	(656,0)	(16,1)
COMPRA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 5/	31,5	3.539,1	3.570,7	12,7	2.229,1	2.241,8	(1.328,9)	(37,2)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	297,3	5,2	302,5	205,3	17,4	222,7	(79,8)	(26,4)
VENTA DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES 6/	2,1	0,0	2,1	0,1	0,0	0,1	(2,0)	(96,5)
TOTAL	10.912,5	35.196,6	46.109,1	9.421,5	30.992,7	40.414,2	(5.694,9)	(12,4)

* Cifras preliminares sujetas a revisión: Ver nota 1 del cuadro 17. (----) No es posible calcular variación, su explicación no es significativa o es superior al 100%.

1/ Incluye giro ordinario, anticipos y pagos efectuados con tarjetas de crédito.

2/ A partir de 2000, el servicio de la deuda del sector eléctrico se clasifica dentro de la deuda de las Otras Entidades del Sector Público.

3/ A partir de la modificación de la CE DCIN 83 de ene-16/2020, no se discriminan los giros por concepto del retorno o liquidación del capital de la inversión extranjera de portafolio, de aquellos por concepto de utilidades, rendimientos y dividendos de dicha inversión. Esto debido a que estas operaciones ahora se canalizan utilizando un único numeral cambiario. Con el fin de que la estadística sea comparable, la información se reprocesó y los giros por utilidades, rendimientos y dividendos de la inversión extranjera de portafolio se reclasificaron del rubro de servicios financieros en la cuenta corriente al rubro de inversión extranjera de portafolio en Colombia en la cuenta de capital.

4/ Incluye gastos de permanencia en el exterior por viajes de negocios, gastos médicos o educativos, pagos laborales a no residentes, seguridad social, suscripciones y afiliaciones, arrendamiento operativo, publicidad comercial, pasajes, comunicaciones, egresos por telefonía celular, contribución cafetera, y otros servicios.

5/ Corresponde a los egresos de divisas para compra interna de petróleo crudo y gas natural de producción nacional.

6/ Hasta febrero de 2002, corresponde a operaciones de mercado no regulado (casas de cambio y cambistas profesionales). A partir de esa fecha, se clasifican en este rubro únicamente las ventas de divisas efectuadas por los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC) a los cambistas profesionales.

Fuente: Banco de la República

CUADRO 20
BALANZA CAMBIARIA CONSOLIDADA
MOVIMIENTO DE CAPITAL

(Millones de US\$)

Concepto	HASTA JULIO DE 2019			HASTA JULIO DE 2020*			VARIACION
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA
SECTOR PRIVADO	(4.987,3)	12.775,1	7.787,8	(9.774,3)	10.045,8	271,5	(7.516,3)
1. Préstamo Neto 1/	2.692,8	(456,5)	2.236,3	2.326,9	2.119,8	4.446,7	2.210,4
Ingresos	3.643,7	9.509,4	13.153,1	3.053,9	15.398,5	18.452,3	5.299,2
Amortización de créditos otorgados a no residentes	57,0	2.117,0	2.174,0	75,1	2.058,4	2.133,5	(40,5)
Desembolsos	3.586,7	7.392,3	10.979,0	2.978,7	13.340,0	16.318,8	5.339,7
Egresos	950,9	9.965,9	10.916,8	727,0	13.278,6	14.005,6	3.088,8
2. Inversión Extranjera Neta	6.031,6	371,6	6.403,2	1.559,9	(2.422,2)	(862,3)	(7.265,6)
Inversión Extranjera Directa en Colombia	5.995,3	810,3	6.805,6	4.533,8	60,4	4.594,2	(2.211,4)
Petróleo, Hidrocarburos y Minería	4.456,4	33,0	4.489,4	2.657,5	26,1	2.683,6	(1.805,8)
Otros Sectores	1.538,9	777,3	2.316,2	1.876,3	34,3	1.910,6	(405,6)
Ingresos	1.758,4	868,3	2.626,7	1.980,1	490,7	2.470,8	(155,9)
Egresos	219,5	91,0	310,6	103,7	456,5	560,2	249,6
Inversión Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	11,7	0,5	12,2	(1.855,3)	0,0	(1.855,3)	(1.867,5)
Inversión colombiana en el exterior	24,6	(439,2)	(414,6)	(1.118,7)	(2.482,6)	(3.601,2)	(3.186,7)
Inversión Directa	(54,5)	(348,7)	(403,2)	(53,9)	(1.154,8)	(1.208,7)	(805,5)
Inversión de Portafolio	79,1	(90,4)	(11,4)	(1.064,8)	(1.327,8)	(2.392,6)	(2.381,2)
3. Operaciones especiales 3/	(13.711,7)	12.860,0	(851,7)	(13.661,0)	10.348,1	(3.312,9)	(2.461,2)
Ingresos	13.235,4	77.921,9	91.157,3	11.477,0	98.808,3	110.285,3	19.128,0
Egresos	26.947,1	65.061,9	92.009,0	25.138,0	88.460,1	113.598,1	21.589,1
SECTOR OFICIAL 4/	2.862,4	1.878,6	4.740,9	8.842,9	4.458,3	13.301,1	8.560,2
1. Préstamo Neto	(1.592,9)	1.647,6	54,8	(1.308,8)	10.876,0	9.567,2	9.512,5
Tesorería General de la República	(1.496,7)	1.990,6	493,8	(1.246,3)	6.725,4	5.479,1	4.985,3
Ingresos	50,0	1.990,6	2.040,5	22,3	6.759,0	6.781,2	4.740,7
Egresos	1.546,7	0,0	1.546,7	1.268,6	33,5	1.302,1	(244,6)
Otras Entidades 5/	(96,1)	(343,0)	(439,1)	(62,5)	4.150,6	4.088,1	4.527,2
Ingresos	48,7	1.927,1	1.975,8	56,6	4.439,0	4.495,6	2.519,8
Egresos	144,8	2.270,1	2.414,9	119,1	288,4	407,5	(2.007,4)
2. Inversión Financiera	0,0	1.254,2	1.254,2	0,0	120,5	120,5	(1.133,7)
Ingresos	0,0	14.692,3	14.692,3	0,0	11.707,8	11.707,8	(2.984,5)
Egresos	0,0	13.438,1	13.438,1	0,0	11.587,3	11.587,3	(1.850,8)
3. Operaciones especiales 3/	4.455,2	(1.023,2)	3.432,0	10.151,7	(6.538,3)	3.613,5	181,5
BANCO DE LA REPUBLICA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
OPERACIONES ESPECIALES 6/	0,0	898,7	898,7	0,0	(855,9)	(855,9)	(1.754,6)
TOTAL	(2.125,0)	15.552,4	13.427,4	(931,4)	13.648,1	12.716,8	(710,7)

* Cifras preliminares sujetas a revisión: Ver nota 1 del cuadro 17.

1/ Incluye los movimientos de créditos en moneda extranjera a residentes y a no residentes. Incluye prefinanciación de exportaciones.

2/ A partir de la modificación de la CE DCIN 83 de ene-16/2020, no se discriminan los giros por concepto del retorno o liquidación del capital de la inversión extranjera de portafolio, de aquellos por concepto de utilidades, rendimientos y dividendos de dicha inversión. Esto debido a que estas operaciones ahora se canalizan utilizando un único numeral cambiario. Con el fin de que la estadística sea comparable, la información se reprocesó y los giros por utilidades, rendimientos y dividendos de la inversión extranjera de portafolio se reclasificaron del rubro de servicios financieros en la cuenta corriente al rubro de inversión extranjera de portafolio en Colombia en la cuenta de capital.

3/ Incluye compra-venta de divisas a otros usuarios de cuentas de compensación, entre los mismos cuentahabientes y a los intermediarios del mercado cambiario. Para el sector oficial, también incluye los movimientos de Tesorería General de la República entre sus cuentas de compensación y sus cuentas en dólares en el Banco de la República, los cuales no tienen impacto en el mercado cambiario.

4/ La mayoría de las operaciones de la Tesorería registradas en la balanza cambiaria doméstica son canalizadas a través de sus cuentas en moneda extranjera en el Banco de la República, por lo cual no tiene impacto en el mercado cambiario.

5/ A partir de 2000, el servicio de la deuda del sector eléctrico se clasifica dentro de la deuda de Otras Entidades del sector público.

6/ Incluye las operaciones de compra y venta de divisas efectuadas por el B.R a través del ejercicio de opciones put y call, la intervención discrecional y las operaciones de compra-venta directa. Incluye la venta de divisas del B.R. a la Tesorería General de la República. Incluye el traslado de utilidades del BR a la Tesorería. Incluye la compra-venta de divisas efectuadas entre el sector real y los IMC. También se refiere a la compra-venta de divisas en el mercado cambiario para atender operaciones de cubrimiento de riesgo originado en fluctuaciones de tasas de cambio. Incluye la causación y valuación activa de las reservas internacionales, operaciones de derivados y errores y/o omisiones estadísticas.

Fuente: Banco de la República

1. Exportaciones FOB/1

CUADRO 21

**EXPORTACIONES CLASIFICADAS POR LOS PRINCIPALES PRODUCTOS
Y SECTORES ECONOMICOS SEGÚN CIIU R.3**

(Millones de dólares y porcentajes)

	Enero-Agosto		Variación	
	2019	2020	Absoluta	%
I. Principales productos	19.580	14.087	-5.494	-28,1
1. Petróleo crudo /2	8.918	4.766	-4.152	-46,6
2. Carbón /2	4.057	3.240	-817	-20,1
3. Fuel-oil y otros derivados /2	2.051	1.041	-1.010	-49,2
4. Oro no monetario	1.019	1.639	620	60,8
5. Café /2	1.502	1.541	39	2,6
6. Flores	1.059	974	-85	-8,0
7. Ferroníquel /2	320	264	-56	-17,5
8. Banano	653	621	-32	-5,0
II. Resto de productos (CIIU)	7.241	6.205	-1.036	-14,3
1. Sector Agropecuario	341	396	55	16,2
2. Sector Industrial	6.824	5.732	-1.092	-16,0
3. Sector Minero	63	70	8	12,2
4. Otros	14	7	-7	-49,3
III. Total exportaciones	26.822	20.292	-6.530	-24,3

(1) No incluye exportaciones temporales, reexportaciones y otras. Incluye ajustes de Balanza de Pagos.

(2) En la clasificación anterior de las exportaciones, estos productos conformaban el grupo de exportaciones tradicionales

Nota: A partir de Mayo de 2010 se clasifican las exportaciones por principales productos y sectores según CIIU, reemplazando la clasificación anterior de bienes tradicionales y no tradicionales. Estas cifras incluyen las revisiones metodológicas de 2013 realizadas por el DANE.

Fuente: DANE-DIAN. BANCO DE LA REPÚBLICA

2.A Importaciones CIF /1

CUADRO 22
IMPORTACIONES SEGUN CLASIFICACION CUODE

	Enero-Julio		VARIACIONES	
	2019	2020	Absoluta	%
I. BIENES DE CONSUMO	6.920	5.872	(1.047,5)	(15,1)
1. No duraderos	3.751,1	3.770,8	19,7	0,5
2. Duraderos	3.168,8	2.101,6	(1.067,3)	(33,7)
II. BIENES INTERMEDIOS	13.922	11.386	(2.535,4)	(18,2)
1. Combustibles y lubricantes 2/	2.699,7	1.524,3	(1.175,4)	(43,5)
2. Para la agricultura	1.157,7	1.208,0	50,4	4,4
3. Para la industria	10.064,2	8.653,8	(1.410,4)	(14,0)
III. BIENES DE CAPITAL	9.570	7.141	(2.428,8)	(25,4)
1. Materiales de construcción	972,1	633,6	(338,5)	(34,8)
2. Para la agricultura	75,2	73,7	(1,5)	(2,0)
3. Para la industria	5.743,4	4.915,9	(827,5)	(14,4)
4. Equipo de transporte	2.778,9	1.517,6	(1.261,3)	(45,4)
IV. BIENES NO CLASIFICADOS	9	5	(3,9)	(42,9)
TOTAL	30.420	24.405	(6.015,5)	(19,8)

Fuente: DIAN. (1) No incluye importaciones temporales, reimportaciones y otras. Incluye ajustes de Balanza de Pagos.

2/ Incluye derivados del petróleo y del carbón. Estas cifras incluyen las revisiones metodológicas de 2013 realizadas por el DANE asociadas con las reexportaciones de aeronaves.

2.B Importaciones FOB /1

CUADRO 23
IMPORTACIONES SEGUN CLASIFICACION CUODE

	Enero-Julio		VARIACIONES	
	2019	2020	Absoluta	%
I. BIENES DE CONSUMO	6.620,1	5.569,4	(1.050,8)	(15,9)
1. No duraderos	3.577,0	3.553,5	(23,6)	(0,7)
2. Duraderos	3.043,1	2.015,9	(1.027,2)	(33,8)
II. BIENES INTERMEDIOS	13.174,9	10.659,8	(2.515,1)	(19,1)
1. Combustibles y lubricantes 2/	2.614,3	1.446,1	(1.168,3)	(44,7)
2. Para la agricultura	1.077,4	1.121,1	43,8	4,1
3. Para la industria	9.483,2	8.092,6	(1.390,6)	(14,7)
III. BIENES DE CAPITAL	9.225,6	6.859,9	(2.365,8)	(25,6)
1. Materiales de construcción	885,9	576,0	(309,9)	(35,0)
2. Para la agricultura	71,4	70,3	(1,1)	(1,5)
3. Para la industria	5.562,8	4.748,6	(814,1)	(14,6)
4. Equipo de transporte	2.705,6	1.464,9	(1.240,7)	(45,9)
IV. BIENES NO CLASIFICADOS	7	4	(3,4)	(45,3)
TOTAL	29.028	23.093	-5.935	-20

Fuente: DIAN. (1) No incluye importaciones temporales, reimportaciones y otras. Incluye ajustes de Balanza de Pagos.

2/ Incluye derivados del petróleo y del carbón. Estas cifras incluyen las revisiones metodológicas de 2013 realizadas por el DANE asociadas con las reexportaciones de aeronaves.

E. ENDEUDAMIENTO EXTERNO DEL SISTEMA FINANCIERO

31

CUADRO No 24
ENDEUDAMIENTO EXTERNO DEL SISTEMA FINANCIERO
SALDO POR PLAZOS

(Millones de dólares y porcentajes)

INTERMEDIARIO	SALDO A: 2-oct-20	VARIACIONES					
		SEMANAL		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS.	%	ABS.	%	ABS.	%
I. TOTAL (A+B)	17.834,5	51,1	0,3	(1.421,0)	(7,4)	(729,2)	(3,9)
Bancos	14.050,9	50,3	0,4	(1.772,4)	(11,2)	(1.126,4)	(7,4)
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otros 1/	3.783,6	0,8	0,0	351,4	10,2	397,2	11,7
A. TOTAL CORTO PLAZO	4.300,5	(19,8)	(0,5)	(1.589,6)	(27,0)	(1.116,6)	(20,6)
Bancos	4.007,7	(19,8)	(0,5)	(1.516,7)	(27,5)	(1.103,8)	(21,6)
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otros 1/	292,9	0,0	0,0	(73,0)	(19,9)	(12,8)	(4,2)
B. TOTAL LARGO PLAZO	13.533,9	70,9	0,5	168,6	1,3	387,4	2,9
Bancos	10.043,2	70,2	0,7	(255,8)	(2,5)	(22,6)	(0,2)
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otros 1/	3.490,7	0,8	0,0	424,4	13,8	410,0	13,3

1/ BANCOLDEX, FEN , FINDETER , FOGAFIN, ICETEX Y BANCO DE LA REPUBLICA.

Fuente: Informes de los Intermediarios Financieros y Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica del Banco de la República.

CUADRO No 25
ENDEUDAMIENTO EXTERNO DEL SISTEMA FINANCIERO
SALDO POR SECTORES Y PLAZOS

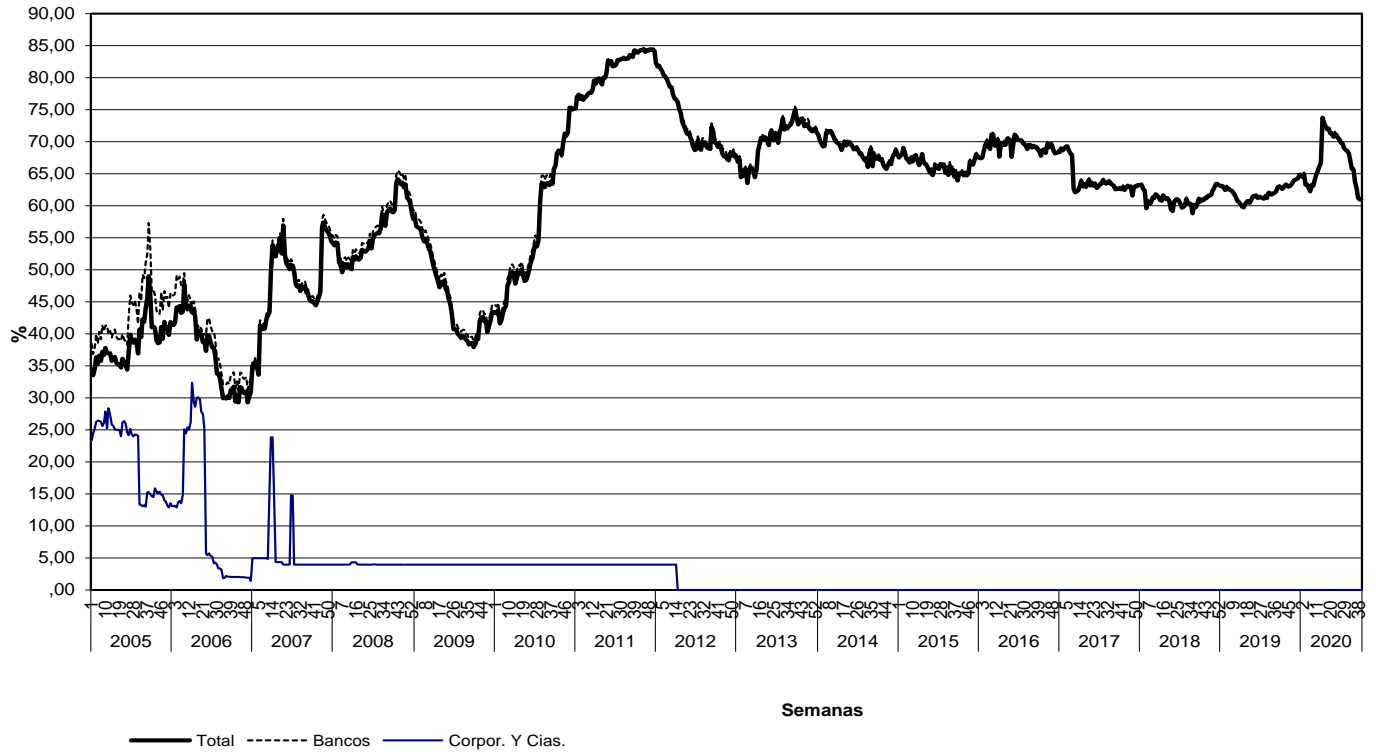
(Millones de dólares y porcentajes)

INTERMEDIARIO	SALDO A: 2-oct-20	VARIACIONES					
		SEMANAL		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS.	%	ABS.	%	ABS.	%
I. TOTAL	17.834,5	51,1	0,3	(1.421,0)	(7,4)	(729,2)	(3,9)
A. SECTOR OFICIAL	3.783,8	0,8	0,0	351,1	10,2	397,0	11,7
Bancos	0,2	0,0	0,0	(0,3)	(58,7)	(0,1)	(37,6)
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otras Entidades Oficiales 1/	3.783,6	0,8	0,0	351,4	10,2	397,2	11,7
B. SECTOR PRIVADO	14.050,7	50,3	0,4	(1.772,1)	(11,2)	(1.126,3)	(7,4)
Bancos	14.050,7	50,3	0,4	(1.772,1)	(11,2)	(1.126,3)	(7,4)
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
II. SECTOR OFICIAL 1/	3.783,8	0,8	0,0	351,1	10,2	397,0	11,7
A. CORTO PLAZO	293,1	0,0	0,0	(73,3)	(20,0)	(13,0)	(4,2)
Bancos	0,2	0,0	0,0	(0,3)	(58,7)	(0,1)	(37,6)
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otras Entidades Oficiales 1/	292,9	0,0	0,0	(73,0)	(19,9)	(12,8)	(4,2)
B. LARGO PLAZO	3.490,7	0,8	0,0	424,4	13,8	410,0	13,3
Bancos	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otras Entidades Oficiales 1/	3.490,7	0,8	0,0	424,4	13,8	410,0	13,3
III. SECTOR PRIVADO	14.050,7	50,3	0,4	(1.772,1)	(11,2)	(1.126,3)	(7,4)
A. CORTO PLAZO	4.007,5	(19,8)	(0,5)	(1.516,4)	(27,5)	(1.103,6)	(21,6)
Bancos	4.007,5	(19,8)	(0,5)	(1.516,4)	(27,5)	(1.103,6)	(21,6)
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
B. LARGO PLAZO	10.043,2	70,2	0,7	(255,8)	(2,5)	(22,6)	(0,2)
Bancos	10.043,2	70,2	0,7	(255,8)	(2,5)	(22,6)	(0,2)
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....

1/ BANCOLDEX, FEN , FINDETER , FOGAFIN, ICETEX Y BANCO DE LA REPUBLICA

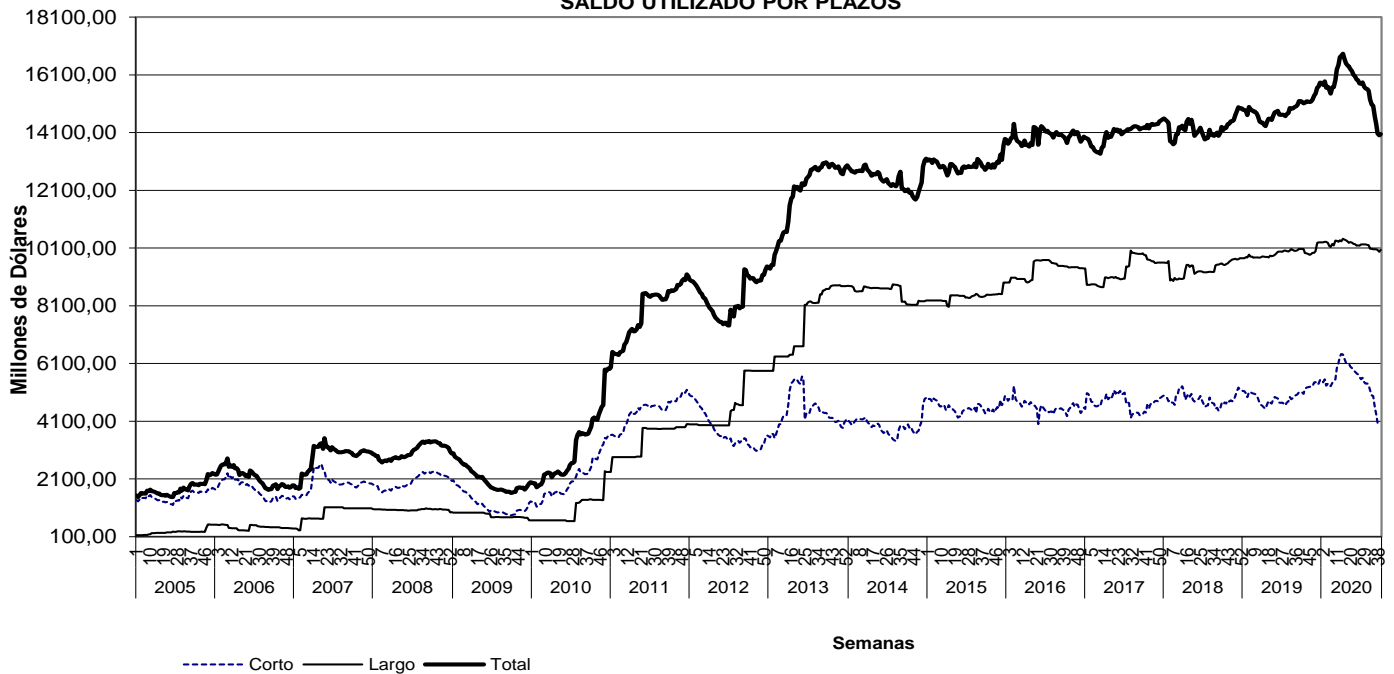
Fuente: Informes de los Intermediarios Financieros Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica del Banco de la República..

Gráfico 15
ENDEUDAMIENTO EXTERNO DEL SISTEMA FINANCIERO *
SALDO UTILIZADO / CUPO



Desde enero de 2007 no se incluyen los cupos de endeudamiento de entidades en liquidación. Las cifras de compañías y corporaciones financieras desde esa fecha correspondían a entidades en liquidación.

Gráfico 16
ENDEUDAMIENTO EXTERNO DEL SISTEMA FINANCIERO *
SALDO UTILIZADO POR PLAZOS



* No Incluye Banco de la República, ICETEX, Bancoldex, Findeter, FEN y Fogafin.

Nota: Para algunas líneas de crédito el cupo corresponde al saldo utilizado y no a un cupo asignado

Fuente: Banco de la República.

ANEXOS

I. AGREGADOS MONETARIOS Y CREDITICIOS

A. Base Monetaria (Promedio)

CUADRO No. A1
COMPONENTES DE LA BASE MONETARIA
(Promedios semanales sobre saldos diarios)

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Promedios			VARIACIONES								
	octubre 05	octubre 04	octubre 02	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base monetaria (a+b)	84.357	95.028	114.304	2,1	12,1	1,6	-3,5	-0,8	2,8	7,0	12,7	20,3
a. Efectivo	55.096	64.557	84.340	3,4	13,5	1,1	-6,1	0,9	12,2	8,1	17,2	30,6
b. Reserva sistema financiero	29.260	30.471	29.963	-0,2	9,4	3,1	1,6	-4,2	-16,8	5,1	4,1	-1,7
1. Efectivo caja sistema financiero	14.974	15.231	16.398	-9,0	12,4	-4,0	0,0	-2,9	-1,9	11,5	1,7	7,7
2. Depósitos en BR 1/	14.286	15.240	13.565	11,0	6,3	13,1	3,3	-5,5	-29,8	-0,8	6,7	-11,0

1/ Corresponde a cuentas corrientes del sistema financiero en el Banco de la República.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. A2
COEFICIENTES DE PREFERENCIA POR EFECTIVO Y RESERVA MONETARIA

Concepto	Promedios			VARIACIONES								
	octubre 05	octubre 04	octubre 02	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
a. Multiplicador del M1 1/	1,190	1,188	1,264	-3,0	-1,6	-2,6	-4,4	-3,0	9,1	0,6	-0,2	6,3
b. Efectivo / cuentas corrientes (e)	121,6	133,5	140,4	9,7	10,2	5,1	4,1	11,3	0,1	0,8	9,8	5,1
c. Reserva / cuentas corrientes. (r)	64,6	63,0	49,9	5,8	1,5	7,1	12,5	5,7	-25,9	-2,0	-2,4	-20,9

1/ $\text{Multiplicador} = (1 + e) / (e + r)$

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

B. Medios de Pago (Promedios)

CUADRO No. A3
MEDIOS DE PAGO Y SUS DETERMINANTES
(Promedios semanales sobre saldos diarios)

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Promedios			VARIACIONES								
	octubre 05	octubre 04	octubre 02	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
	a. Medios de pago	100.413	112.911	144.426	-0,9	-1,1	-1,0	-7,7	-3,8	12,2	7,7	12,4	27,9
b. Base monetaria	84.357	95.028	114.304	2,1	0,5	1,6	-3,5	-0,8	2,8	7,0	12,7	20,3
c. Multiplicador	1,190	1,188	1,264	-3,0	-1,6	-2,6	-4,4	-3,0	9,1	0,6	-0,2	6,3

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. A4
COMPONENTES DE LOS MEDIOS DE PAGO
(Promedios semanales sobre saldos diarios)

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Promedios			VARIACIONES								
	octubre 05	octubre 04	octubre 02	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
	I. Medios de pago (a+b)	100.413	112.911	144.426	-0,9	-1,1	-1,0	-7,7	-3,8	12,2	7,7	12,4	27,9
a. Efectivo	55.096	64.557	84.340	3,4	3,3	1,1	-6,1	0,9	12,2	8,1	17,2	30,6
1. Moneda fuera sistema financiero 1/	55.020	64.456	84.028	3,4	3,3	1,1	-6,1	0,8	12,0	8,1	17,1	30,4
2. Depósitos de particulares 2/	76	101	312	-4,0	-2,8	20,3	15,3	62,0	193,5	14,8	33,0	209,5
b. Cuentas corrientes	45.317	48.355	60.086	-5,7	-6,3	-3,8	-9,7	-9,4	12,2	7,2	6,7	24,3
II. Efectivo / M1	54,9%	57,2%	58,4%									
III. Cuentas corrientes / M1	45,1%	42,8%	41,6%									

1/ Incluye: Billetes en circulación + moneda en tesorería - caja del sistema financiero.

2/ Corresponde a cuentas corrientes de entidades especiales en el Banco de la República.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

C. Otros Agregados (Promedios)

**CUADRO No. A5
PROMEDIOS MOVILES DE ORDEN 4**

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo Promedio a 2/10/2020	VARIACIONES								
		SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
		2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base	112.864	0,2	0,2	0,0	-1,8	1,8	4,6	6,8	13,8	17,7
M1	143.928	-0,3	-0,3	0,3	-4,5	0,4	14,2	7,7	12,4	27,1
Cuasidineros* 1/	404.156	-0,2	0,2	-0,2	2,5	4,9	8,6	5,0	7,8	11,3
M2*	555.095	-0,2	0,1	-0,1	0,8	3,8	11,5	5,6	8,9	16,5
M3*	595.897	-0,2	0,1	0,0	0,9	4,3	9,4	5,6	9,4	13,9
Cartera neta bancos y corporaciones financieras ml 2/	442.955	0,2	0,3	0,0	3,0	6,2	3,3	4,8	8,9	5,8
Cartera neta establecimientos de crédito ml 2/	454.875	0,2	0,3	0,0	3,1	6,2	3,0	4,9	9,0	5,6

1/ Incluye depósitos de ahorro y CDT.

2/ Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria y leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016.

A partir del 28/10/2016, este último valor está incluido en la cartera comercial de los establecimientos de crédito. No incluye FDN.

* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**CUADRO No. A6
PROMEDIOS MOVILES DE ORDEN 13**

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo Promedio a 2/10/2020	VARIACIONES								
		SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
		2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base	112.758	-0,1	0,3	0,1	2,8	8,4	11,5	6,6	13,5	18,6
M1	143.273	0,2	0,1	0,1	2,2	6,3	19,8	7,5	12,0	27,2
Cuasidineros* 1/	406.476	0,0	0,1	-0,1	4,1	5,8	10,2	5,2	6,8	12,4
M2*	556.673	0,0	0,1	0,0	3,7	5,9	14,0	5,7	8,0	17,4
M3*	596.228	0,0	0,1	0,0	3,8	6,3	11,5	5,8	8,3	14,8
Cartera bancos y corporaciones financieras ml 2/	443.859	0,1	0,2	-0,1	3,5	6,4	4,3	5,1	8,2	7,0
Cartera establecimientos de crédito ml 2/	456.040	0,1	0,2	-0,1	3,6	6,3	4,1	5,1	8,2	6,9

1/ Incluye depósitos de ahorro y CDT.

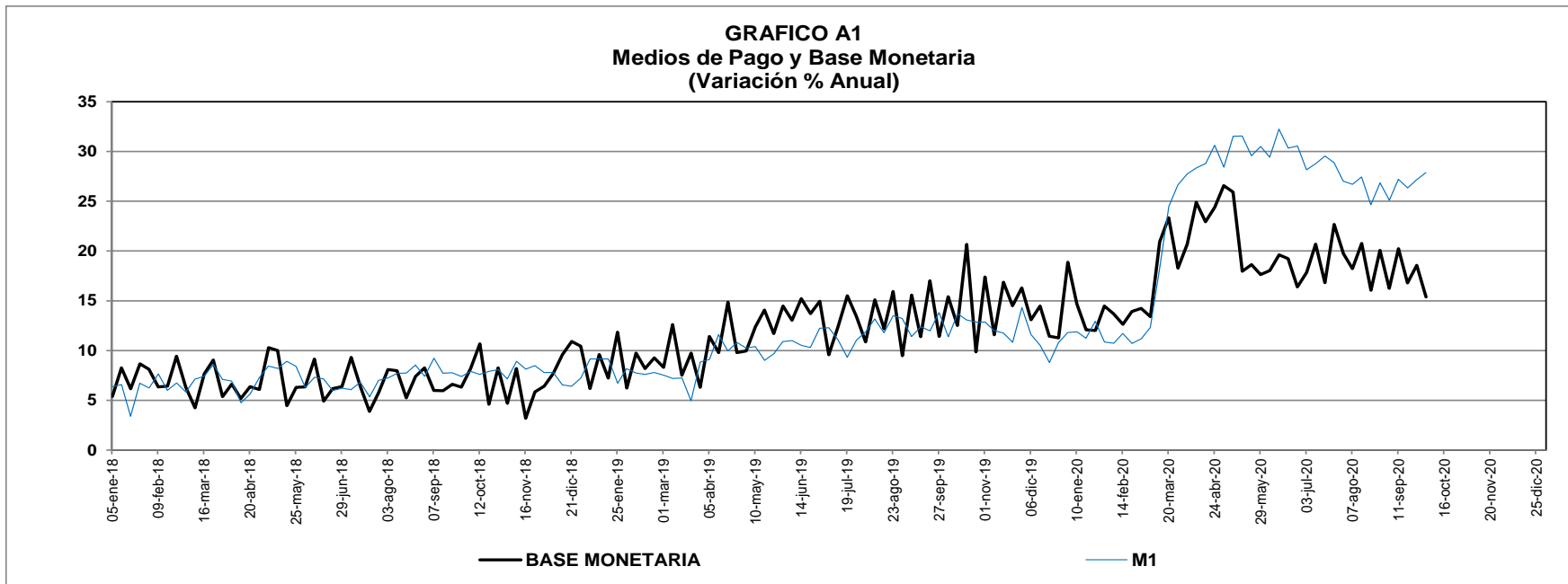
2/ Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria y leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016.

A partir del 28/10/2016, este último valor está incluido en la cartera comercial de los establecimientos de crédito. No incluye FDN.

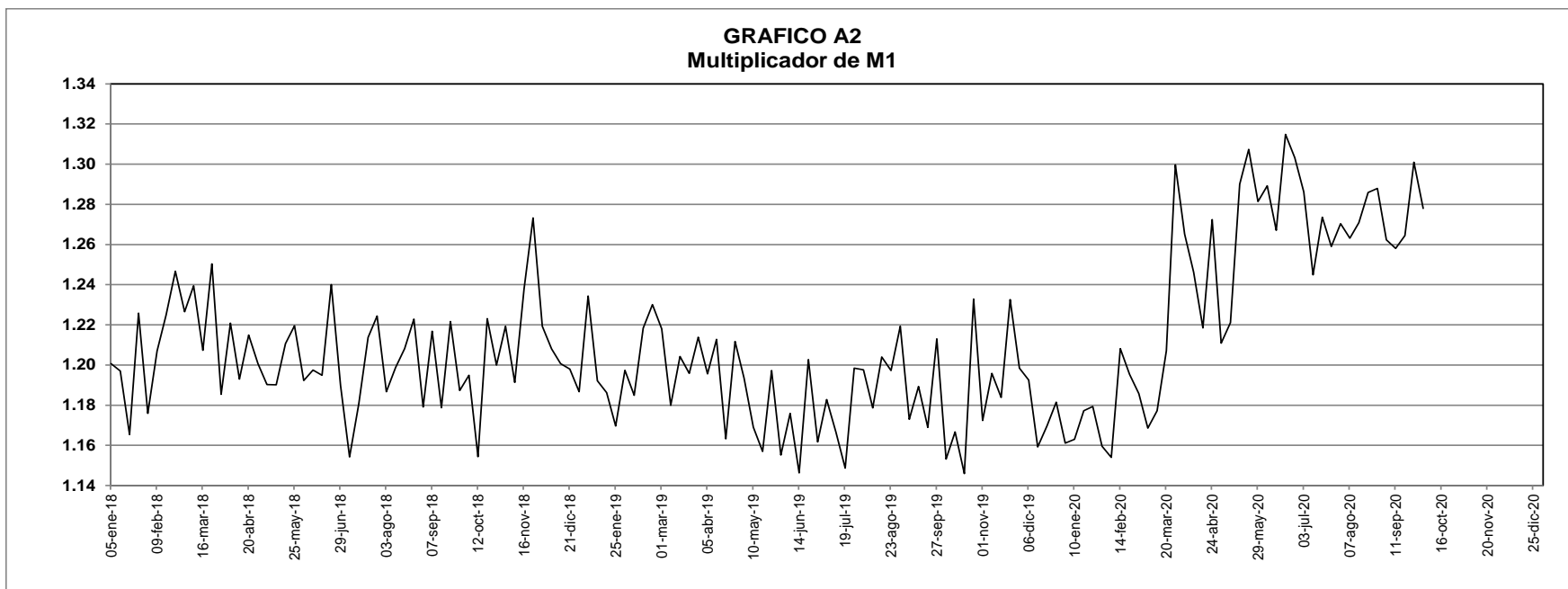
* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

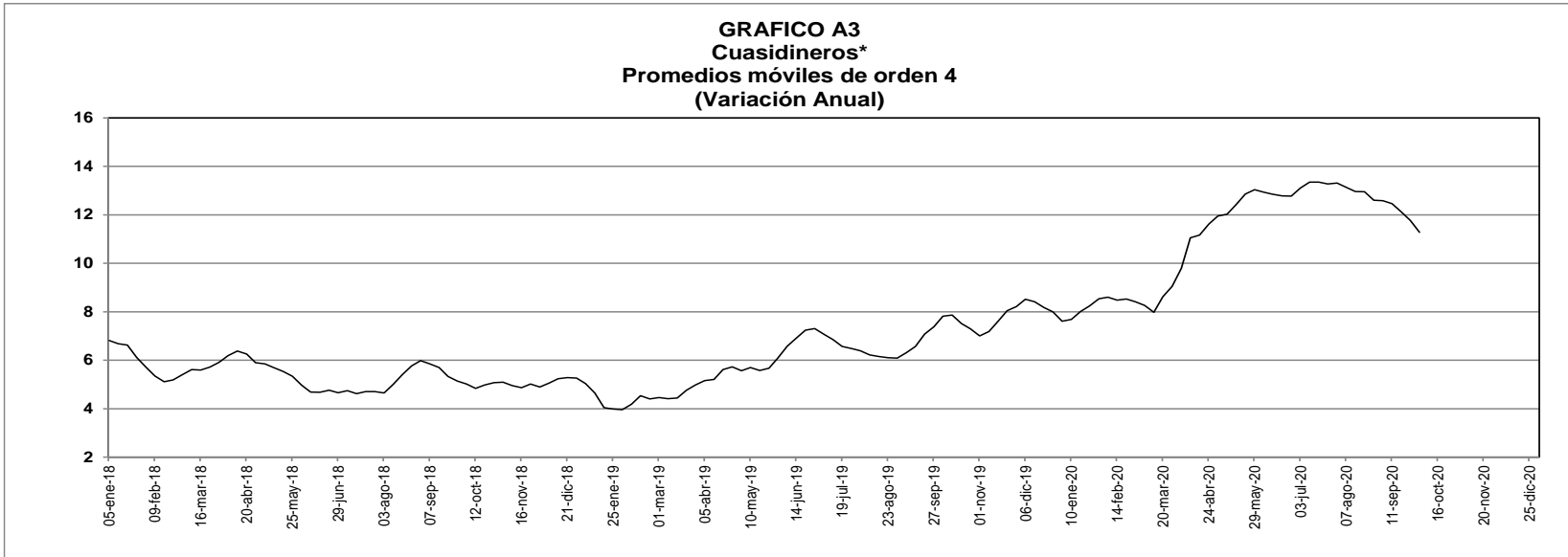
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

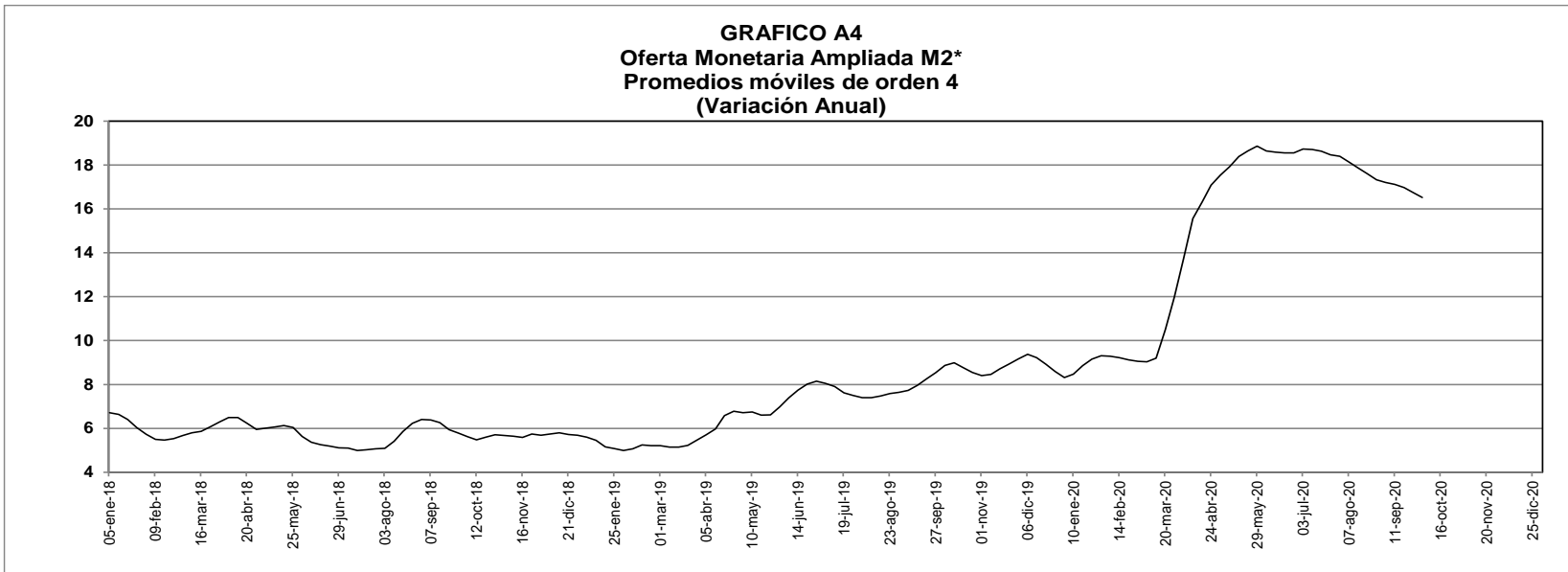


Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

D. Otras Estadísticas

CUADRO No. A7
DEPOSITOS EN CUENTA CORRIENTE DE LOS ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 2/10/2020	Part.	VARIACIONES								
			SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
			2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Total cuentas corrientes	58.924	100,0	(0,4)	(6,4)	(4,4)	(5,5)	(7,9)	11,5	7,8	3,3	23,1
a. Establecimientos de crédito privados	57.124	96,9	(0,5)	(6,4)	(4,3)	(5,7)	(8,3)	11,3	8,0	3,6	22,3
1. Nacionales	41.898	71,1	(0,0)	(5,3)	(4,1)	(7,6)	(11,0)	9,6	9,4	3,1	22,4
2. Extranjeros	15.227	25,8	(1,9)	(9,4)	(5,0)	0,1	(0,1)	16,2	4,5	5,1	21,9
b. Establecimientos de crédito oficiales	1.799	3,1	4,4	(6,9)	(6,2)	2,6	10,4	19,4	(0,2)	(7,9)	53,7

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CUADRO No. A8
CARTERA NETA DE BANCOS Y CORFINANCIERAS /1

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 2/10/2020	Part.	VARIACIONES								
			SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
			2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
I. Moneda nacional	442.756	100,00	(0,1)	(0,2)	(0,1)	2,8	6,0	3,5	4,8	9,0	5,7
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	429.827	97,08	(0,1)	(0,3)	(0,1)	3,0	5,9	3,5	5,1	9,0	5,8
1. Nacionales	349.502	78,94	(0,1)	(0,4)	(0,1)	4,9	6,0	3,8	7,3	9,3	6,1
2. Extranjeros	80.326	18,14	(0,2)	0,2	(0,4)	(4,3)	5,8	2,2	(3,2)	7,7	4,3
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	12.929	2,92	(0,1)	0,7	0,2	(2,3)	7,0	3,5	(4,4)	8,5	3,7
II. Moneda extranjera	19.521	100,00	2,3	(4,3)	(1,0)	(2,1)	(2,4)	18,2	(9,7)	0,3	2,0
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	19.357	99,16	2,3	(4,3)	(1,0)	(2,2)	(2,5)	17,6	(9,7)	0,1	1,5
1. Nacionales	15.658	80,21	2,1	(5,1)	(1,1)	(5,1)	(4,0)	23,6	(12,7)	(0,2)	6,0
2. Extranjeros	3.699	18,95	3,2	(1,6)	(0,7)	9,2	2,9	(2,5)	2,7	0,9	(14,0)
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	164	0,84	6,0	3,9	3,2	470,0	32,7	232,0	182,9	380,1	162,1
III. Total	462.277	100,00	0,0	(0,4)	(0,2)	2,6	5,6	4,0	4,0	8,6	5,6
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	449.184	97,17	0,0	(0,5)	(0,2)	2,7	5,5	4,0	4,3	8,6	5,6
1. Nacionales	365.159	78,99	0,0	(0,6)	(0,1)	4,4	5,5	4,5	6,2	8,8	6,1
2. Extranjeros	84.025	18,18	(0,1)	0,1	(0,4)	(3,7)	5,7	1,9	(2,8)	7,3	3,4
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	13.093	2,83	(0,1)	0,7	0,2	(2,3)	7,1	4,4	(4,3)	9,0	4,5

1/ No Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria. Incluye leasing operativo. No incluye FDN.

Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

E. Posición de encaje del sistema financiero

CUADRO A9
POSICION DE ENCAJE DEL SISTEMA FINANCIERO
(miles de millones de pesos)

Período de encaje requerido	12-ago al 25-ago de 2020	26-ago al 08-sep de 2020
Período de encaje disponible	02-sep al 15-sep de 2020	16-sep al 29-sep de 2020
ENTIDADES		
I. Requerido de encaje total		
Bancos y Corporaciones financieras	27.188,4	27.281,4
Compañías de financiamiento comercial	179,4	180,5
Cooperativas financieras	119,4	120,6
Entidades financieras especiales	116,4	107,5
Total sistema financiero	27.603,6	27.690,1
II. Disponible de encaje Total		
Bancos y Corporaciones financieras	28.331,7	28.546,9
Compañías de financiamiento comercial	226,8	246,1
Cooperativas financieras	235,7	234,6
Entidades financieras especiales	116,4	107,6
Total sistema financiero	28.910,6	29.135,2
III. Posición de encaje		
Bancos y Corporaciones financieras	1.143,3	1.265,5
Compañías de financiamiento comercial	47,4	65,5
Cooperativas financieras	116,3	113,9
Entidades financieras especiales	0,0	0,1
Total sistema financiero	1.307,0	1.445,1

Datos provisionales sujetos a revisión.

Fuente: Cálculos de la Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica del Banco de la República con base en el formato 443 de la Superintendencia Financiera de Colombia

II. SECTORIZACION DE LA BASE MONETARIA

CUADRO No. A10
ORIGEN DE LA BASE MONETARIA

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 2/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Base monetaria - fuentes	112.996	1.515	1,4	2.857	2,6	15.068	15,4
a. Reservas internacionales netas 1/	218.987	-1.307	-0,6	45.350	26,1	34.667	18,8
b. Crédito interno neto	2.569	1.539	149,4	-10.257	-80,0	1.671	186,1
1. Tesorería 1/	-12.141	725	-5,6	-13.295	-1.151,5	2.303	-15,9
2. Resto del sector publico	0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3. Sistema financiero 2/	14.415	829	6,1	2.940	25,6	-715	-4,7
3.1. Bancos y corporaciones financieras	10.406	965	10,2	2.407	30,1	-1.405	-11,9
3.2. Otros intermediarios	4.009	-137	-3,3	533	15,3	690	20,8
4. Activos con el sector privado	294	-15	-4,9	98	50,4	82	38,9
c. Otros activos netos	-748	-26	3,7	-311	71,2	-784	--
d. Cuentas patrimoniales 3/	107.812	-1.310	-1,2	31.925	42,1	20.486	23,5
Tasa representativa de mercado**	3.842,3	-31	-0,8	584	17,9	375	10,8

* Datos provisionales.

1/ A partir del 4 de junio de 2019 los recursos en dólares del Gobierno en el Banco de la República se registran en cuentas diferentes a las de las reservas internacionales, y a partir del 17 de diciembre de 2019, la totalidad de los recursos en moneda extranjera del Gobierno en el Banco de la República se contabilizan por fuera del balance del Banco, por tanto no hacen parte de las reservas internacionales.

El 4 de mayo de 2020 el Banco de la República aumentó las reservas internacionales mediante la compra directa de USD 2.000 millones al Gobierno Nacional.

2/ Incluye compras definitivas de deuda privada autorizadas por la Junta Directiva del Banco de la República el 23 de marzo de 2020.

3/ Por ser cifras preliminares, no corresponden a las cifras oficiales de cierre de los estados financieros del Banco de la República.

** Cuando coincide con el cierre de mes, corresponde a la TRM del día siguiente.

Fuente: Banco de la República.

CUADRO No. A11

CREDITO NETO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA A BANCOS Y CORPORACIONES FINANCIERAS

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 2/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Crédito neto a bancos y corporaciones financieras	10.406	965	10,2	2.407	30,1	-1.405	-11,9
a. Crédito a bruto bancos y corporaciones financieras	11.641	690	6,3	3.582	44,4	-179	-1,5
1. Omas de expansión 1/	5.908	820	16,1	-2.146	-26,6	-5.901	-50,0
2. Otros créditos 2/	5.733	-129	-2,2	5.728	--	5.723	--
b. Pasivos con bancos y corporaciones financieras	1.235	-275	-18,2	1.175	--	1.226	--
1. Omas de contracción 3/	0	0	--	0	--	0	--
2. Depósitos de contracción 4/	1.235	-275	-18,2	1.175	--	1.226	--
3. Otros pasivos 5/	0	0	-18,1	0	601,9	0	--
Item de memorando							
Depósitos de bancos y corporaciones financieras en el BR 6/	11.451	928	8,8	-6.214	-35,2	-6.015	-34,4

* Datos provisionales.

1/ Corresponde a las operaciones REPO

2/ Incluye intereses. Incluye compras definitivas de deuda privada autorizadas por la Junta Directiva del Banco de la República el 23 de marzo de 2020.

3/ Corresponde a las operaciones de contracción monetaria realizadas a través de la venta temporal de títulos.

4/ A partir del 2 de abril de 2007 refleja el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, que el Banco de la República activó como mecanismo de contracción monetaria.

5/ Incluye otros pasivos en moneda nacional y en moneda extranjera

6/ No incluye el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje.

Fuente: Banco de la República.

CUADRO No. A12

CREDITO NETO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA A CIAS. FTO., COOP., FONDO DE GARANTIAS Y OTROS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS.

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 2/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
CREDITO NETO OTROS INTERMEDIARIOS.	4.009	-137	-3,3	533	15,3	690	20,8
A. Crédito neto a cias de fto cial. y a coop.	171	5	2,9	158	1.185,6	166	--
1. Crédito bruto	276	0	0,0	253	1.060,5	248	888,7
a. OMAS de expansión	33	1	2,9	9	38,6	5	18,1
b. Otros créditos 1/	243	-1	-0,4	243	--	243	--
2. Pasivos	105	-5	-4,4	94	901,2	82	357,2
a. OMAS de contracción	0	0	--	0	--	0	--
b. Depósitos de contracción 2/	105	-5	-4,4	94	901,5	82	357,3
c. Otros pasivos	0	0	-16,1	0	170,3	0	64,7
B. Crédito neto otros intermediarios 3/	3.838	-142	-3,6	375	10,8	524	15,8
1. Crédito bruto otros intermediarios.	4.297	-63	-1,4	708	19,7	891	26,2
a. OMAS de expansión	297	-47	-13,7	252	--	213	251,3
b. Fideicomiso fdo. pensional 4/	3.444	12	0,3	-99	-2,8	123	3,7
c. Otros créditos 1/	556	-28	-4,7	556	--	556	--
2. Pasivos otros intermediarios	459	78	20,6	333	265,5	368	403,2
a. OMAS de contracción	0	0	--	0	--	0	--
b. Depósitos de contracción 2/	400	78	24,2	378	1.690,9	367	--
c. Otros pasivos	58	0	0,8	-45	-43,4	0	0,3
ITEM DE MEMORANDO							
Depósitos de los otros intermediarios en el B.R. 5/	433	33	8,2	-2	-0,5	23	5,7

* Datos provisionales.

1/ Incluye intereses. Incluye compras definitivas de deuda privada autorizadas por la Junta Directiva del Banco de la República el 23 de marzo de 2020.

2/ A partir del 2 de abril de 2007 refleja el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, que el Banco de la República activó como mecanismo de contracción monetaria.

3/ Incluye Fogafin; entidades Fiduciarias, Comisionistas de Bolsa, Compañías de Seguros, Fondos de Pensiones y Cesantías y otros auxiliares financieros que posean cuentas de depósito en el Banco de la República.

4/ A partir de Octubre 21/96 incluye fondos de reservas pensionales trasladados por el Banco de la República a entidades Fiduciarias.

5/ No incluye el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje.

Fuente: Banco de la República.

CUADRO No. A13

PASIVOS DEL BANCO DE LA REPÚBLICA CON TESORERÍA Y CON EL EXTERIOR Y CUENTAS DEL PATRIMONIO

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 2/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
PRINCIPALES PASIVOS BANCO DE LA REPÚBLICA	140.704	-2.000	-1,4	50.748	56,4	24.973	21,6
A. Depósitos ml - tesorería	32.892	-690	-2,1	18.822	133,8	4.487	15,8
B. Obligaciones externas largo plazo	0	0	--	0	--	0	--
C. Cuentas patrimoniales 1/	107.812	-1.310	-1,2	31.925	42,1	20.486	23,5

1/ Por ser cifras preliminares, no corresponde a las cifras oficiales de cierre de los estados financieros del Banco de la República.

Fuente: Banco de la República.

III. RESERVAS INTERNACIONALES

CUADRO A14
RESERVAS INTERNACIONALES NETAS

(Millones de US\$)

Concepto	2019	ACUMULADO AÑO HASTA		
		OCTUBRE 5 2018	OCTUBRE 4 2019	OCTUBRE 2 2020*
I. SALDO RESERVAS BRUTAS	53.174,2	47.352,6	53.160,5	57.001,6
II. PASIVOS A CORTO PLAZO	7,0	8,2	5,6	8,6
III. SALDO RESERVAS NETAS (-II)	53.167,2	47.344,3	53.154,9	56.993,0
IV. VARIACION RESERVAS				
Brutas	4.772,7	(284,7)	4.759,0	3.827,8
Netas	4.774,3	(284,7)	4.762,0	3.826,3

Nota: A partir del 4 de junio de 2019 los recursos en dólares del Gobierno en el Banco de la República se registran en cuentas diferentes a las de las reservas internacionales, y a partir del 17 de diciembre de 2019, la totalidad de los recursos en moneda extranjera del Gobierno en el Banco de la República se contabilizan por fuera del balance del Banco, por tanto no hacen parte de las reservas internacionales. El 4 de mayo de 2020 el Banco de la República aumentó las reservas internacionales mediante la compra directa de USD 2.000 millones al Gobierno Nacional.

(*) Cifras provisionales, sujetas a revisión.

CUADRO A14 - A
Operaciones de Compra - Venta de Divisas del Banco de la República
(Millones de Dólares)

Concepto	2018 Acum Ene-Dic	2019 Acum Ene-Dic	2020					
			Ene-Mar	Abr-Jun	Jul	Ago	Sep	Ene-Sep
Compras	400,3	2.478,1	0,0	2.399,7	0,0	0,0	0,0	2.399,7
Opciones Put	400,3	1.478,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Para Acumulación de Reservas Internacionales	400,3	1.478,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Para el Control de la Volatilidad	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Subastas de Compra Directa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Intervención Discrecional	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vencimiento de Fx Swaps	0,0	0,0	0,0	399,7	0,0	0,0	0,0	399,7
Gobierno Nacional	0,0	1.000,0	0,0	2.000,0	0,0	0,0	0,0	2.000,0
Ventas	0,0	0,0	399,7	0,0	0,0	0,0	0,0	399,7
Opciones Call	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Para desacumulación de Reservas Internacionales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Para el Control de la Volatilidad	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
FX Swaps	0,0	0,0	399,7	0,0	0,0	0,0	0,0	399,7
Gobierno Nacional	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Compras Netas	400,3	2.478,1	-399,7	2.399,7	0,0	0,0	0,0	2.000,0

*Información mensual en http://www.banrep.gov.co/informes-economicos/ine_rep_comven.htm

Fuente: Banco de la República

CUADRO A14 - B

Operaciones de Compra - Venta de Divisas del Banco de la República a través de contratos forward con cumplimiento financiero
(Millones de Dólares)

Concepto	2020					
	Ene-Mar	Abr-Jun	Jul	Ago	Sep	Ene-Sep
Ventas a través de contratos forward con cumplimiento financiero	1.297,4	4.997,4	966,6	671,6	468,5	8.401,5

Fuente: Banco de la República

CUADRO A15
RESERVAS INTERNACIONALES *

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	VARIACIONES						
	SALDOS EN:			SEMANAL	ACUM. MES	CORRIDO AÑO	
	31 DE DIC	OCTUBRE 4	OCTUBRE 2	SEPTIEMBRE 30	HASTA		
	2019	2019	2020**	OCTUBRE 2	OCTUBRE 2	US \$	%
I. RESERVAS BRUTAS	53.174,2	53.160,5	57.001,6	15,0	15,0	3.809,1	7,2
Divisas en caja, otros 1/	159,9	193,9	145,2	(0,1)	(0,1)	(14,7)	(9,2)
Oro	678,9	916,1	253,3	2,0	2,0	(425,5)	(62,7)
DEG	769,9	750,8	763,7	3,1	3,1	(6,2)	(0,8)
Posición de reservas FMI	554,7	515,2	704,1	2,5	2,5	149,5	26,9
Inversión de valores 2/	50.470,7	50.244,4	54.576,7	7,2	7,2	4.106,1	8,1
Pesos andinos	20,0	20,0	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fondo Latinoamericano de Reservas	520,2	520,2	539,0	0,0	0,0	18,8	3,6
II. PASIVOS EXTERNOS DE CORTO PLAZO	7,0	5,6	8,6	0,0	0,0	1,6	22,6
Organismos internacionales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-----
Otros	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-----
Convenios Internacionales	0,0	0,0	0,0	(0,0)	(0,0)	(0,0)	-----
Tesorería	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-----
Otras Entidades	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-----
Fondo Latinoamericano de Reservas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-----
Otras Inversiones 3/	7,0	5,6	8,6	0,0	0,0	1,6	22,6
III. RESERVAS NETAS (I-II)	53.167,2	53.154,9	56.993,0	15,0	15,0	3.825,8	7,2

Nota: A partir del 4 de junio de 2019 los recursos en dólares del Gobierno en el Banco de la República se registran en cuentas diferentes a las de las reservas internacionales, y a partir del 17 de diciembre de 2019, la totalidad de los recursos en moneda extranjera del Gobierno en el Banco de la República se contabilizan por fuera del balance del Banco, por tanto no hacen parte de las reservas internacionales. **El 4 de mayo de 2020 el Banco de la República aumentó las reservas internacionales mediante la compra directa de USD 2.000 millones al Gobierno Nacional.**

(*) Calculadas a precios de mercado. (-----) No es posible calcular variación o su explicación no es significativa.

(**) Cifras provisionales, sujetas a revisión.

1/ Especies extranjeras en caja y depósitos a la orden en bancos del exterior.

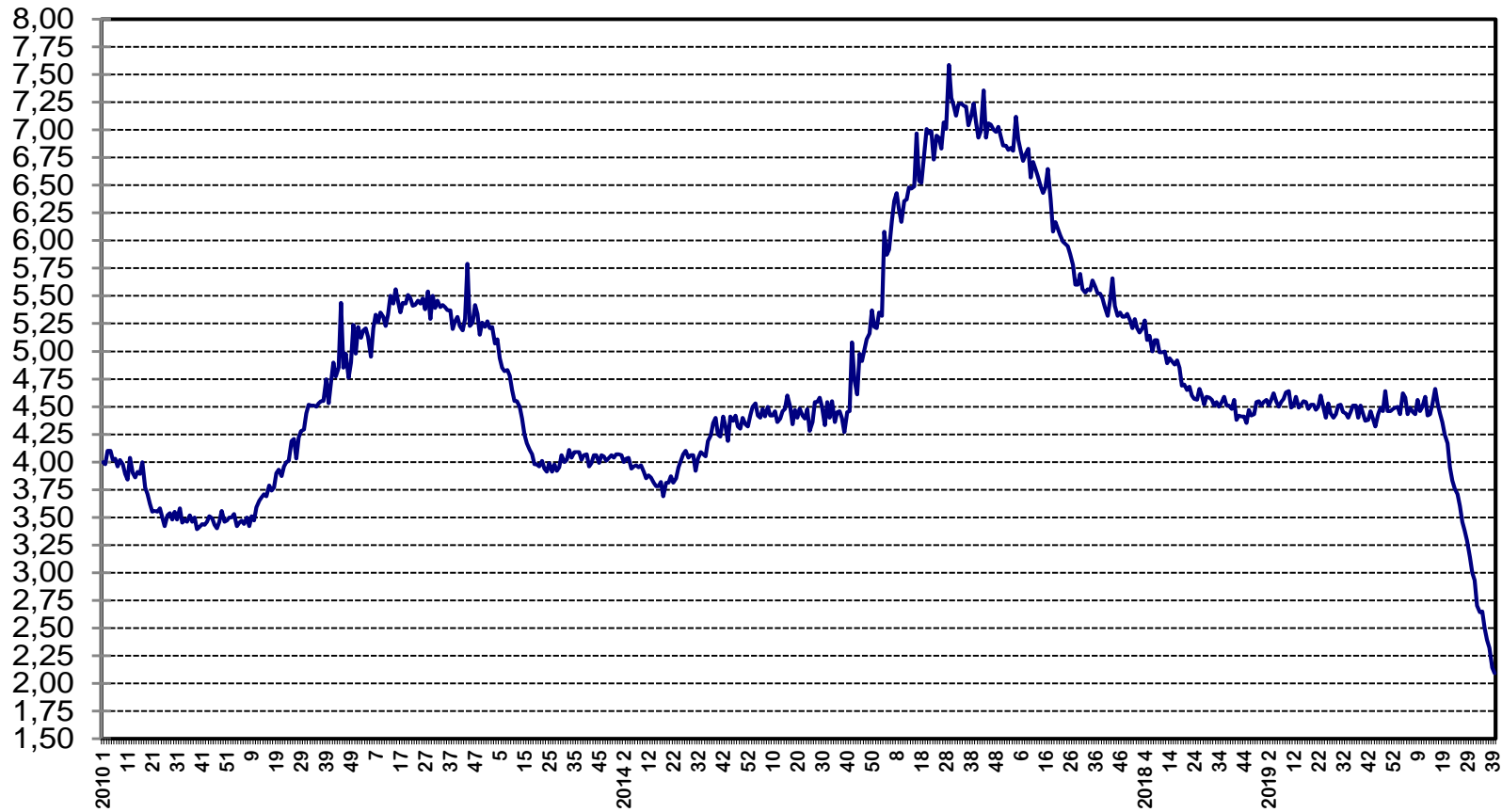
2/ Inversiones en renta fija en el exterior, portafolio en administración, valores por cobrar y convenios internacionales.

3/ Desde enero de 1995, las operaciones de inversión de las reservas internacionales se contabilizan en la fecha de negociación de las mismas, ver nota No.1 del cuadro A14.

Fuente: Banco de la República

A. DTF

IV. Tasas de Interés Gráfico A5 DTF SEMANAL 1/ TASA EFECTIVA ANUAL



1/ Según Resolución 42 de 1988 J.M. y 17 de 1993 J.D.

Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia

B. Tasas de Captación

A16

Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos (1)
FECHA DESDE: 05/10/2020 FECHA HASTA: 09/10/2020

	Bancos (2)		Corporaciones		Compañías		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
CDT										
A 30 DÍAS	1,68	101.902	0,00	-	1,11	1.648	1,28	4.540	1,65	108.090
ENTRE 31 Y 44 DÍAS	1,58	10.665	0,00	-	2,06	532	1,22	562	1,59	11.759
A 45 DÍAS	2,04	1.010	0,00	-	0,00	-	0,00	-	2,04	1.010
ENTRE 46 Y 59 DÍAS	1,56	8.351	0,00	-	1,52	112	1,06	82	1,55	8.545
A 60 DÍAS	1,66	46.822	0,00	-	1,01	146	1,75	1.626	1,66	48.594
ENTRE 61 Y 89 DÍAS	1,72	41.367	2,00	22	1,58	526	1,27	200	1,72	42.115
A 90 DÍAS (*)	2,04	788.964	2,00	0	4,32	10.707	3,41	23.484	2,07	799.672
ENTRE 91 Y 119 DÍAS	2,34	154.518	2,05	29	4,29	1.520	4,01	769	2,36	156.836
A 120 DÍAS	2,16	245.141	0,00	-	3,70	12.603	3,97	4.566	2,26	262.310
ENTRE 121 Y 179 DÍAS	2,51	112.591	0,00	-	4,12	10.205	3,94	1.223	2,66	124.019
A 180 DÍAS (*)	2,43	400.508	0,00	-	3,91	29.706	4,26	13.282	2,53	430.214
ENTRE 181 Y 359 DÍAS	3,16	223.051	2,25	26	5,13	40.123	4,68	6.587	3,49	269.788
A 360 DÍAS (*)	2,89	275.700	2,64	2.000	4,40	44.446	5,15	13.426	3,10	322.146
SUPERIORES A 360 DÍAS	3,03	709.518	3,01	141.000	5,52	15.040	5,75	2.389	3,08	878.948
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDT POR RED DE OFICINAS	2,34	2.017.834	2,00	22	5,19	72.847	3,93	72.739	2,49	2.163.442
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDT POR TESORERÍA	2,75	1.102.273	3,01	143.055	3,89	94.469	0,00	-	2,86	1.350.796
CDAT										
A 1 DÍA	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 2 Y 14 DÍAS	1,40	16.255	0,00	-	0,00	-	0,10	1.097	1,32	17.352
ENTRE 15 Y 29 DÍAS	1,40	754	0,00	-	0,00	-	0,10	72	1,28	825
A 30 DÍAS	1,01	2.224	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,01	2.224
ENTRE 31 Y 90 DÍAS	1,38	10.328	0,00	-	0,00	-	1,00	1	1,38	10.329
ENTRE 91 Y 180 DÍAS	2,18	2.949	0,00	-	0,00	-	4,36	1	2,18	2.949
DE 181 DÍAS EN ADELANTE	2,45	2.291	0,00	-	0,00	-	5,78	4	2,46	2.295
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDAT POR RED DE OFICINAS	1,50	34.800	0,00	-	0,00	-	0,12	1.174	1,46	35.975
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDAT POR TESORERÍA	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-

(*) El promedio ponderado total excluye la información de los Organismos Cooperativos de grado Superior, de las Cooperativas Financieras, de las Entidades Financieras Especiales.

(1) Este reporte tiene carácter exclusivamente informativo. El promedio ponderado total incluye la inf. de las entidades financieras especiales, salvo que se especifique otra cosa.

(2) Las tasas de captación para los diferentes plazos de los Bancos son equivalentes a la información de la TBS divulgada anteriormente por la Superintendencia Financiera.

Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia

C. Interbancarias y Repos

A17

Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos y miles de dólares (1)
FECHA DESDE: 05/10/2020 FECHA HASTA: 09/10/2020

	CUENTA ACTIVA											
	Bancos		Corporaciones		Compañías		Entidades Especiales		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
INTERBANCARIOS												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0,16	568.250	0,00	-	0,00	-	0,05	123.000	0,00	-	0,14	691.250
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	1,75	1.983.800	1,75	90.000	0,00	-	1,77	262.800	0,00	-	1,75	2.336.600
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1,75	833.000	1,75	8.500	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	841.500
A MÁS DE 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1,75	200.000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	200.000
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	1,75	2.932.300	1,75	98.500	0,00	-	1,77	262.800	0,00	-	1,75	3.293.600
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	1,75	84.500	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	84.500
REPOS												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 6 Y 29 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 30 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 31 Y 44 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 45 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 45 Y 59 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 60 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 61 Y 89 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 90 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 91 Y 119 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 120 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 121 Y 179 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 180 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 181 Y 359 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 360 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
BANCO DE LA REPÚBLICA	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
TESORERÍA GENERAL DE LA NACIÓN	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO (SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
RESIDENTES DEL EXTERIOR	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
SOCIEDADES FIDUCIARIAS	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
SOC. ADM. FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTÍAS	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSAS DE VALORES	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
OTRAS ENTIDADES	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-

(1) Este reporte tiene carácter exclusivamente informativo. (2) Tasas en Dólares

Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia

A18
INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES INTERBANCARIAS Y REPOS (1)
Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos y miles de dólares
FECHA DESDE: 05/10/2020 FECHA HASTA: 09/10/2020

	CUENTA PASIVA											
	Bancos		Corporaciones		Compañías		Entidades Especiales		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
INTERBANCARIOS												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0,29	500.770	0,11	153.900	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,24	654.670
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	1,75	1.600.000	1,76	616.600	0,00	-	1,75	120.000	0,00	-	1,75	2.336.600
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1,75	689.000	1,76	152.500	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	841.500
A MÁS DE 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1,75	200.000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	200.000
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	1,75	2.489.000	1,76	651.900	0,00	-	1,75	120.000	0,00	-	1,75	3.260.900
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0,00	-	1,75	117.200	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	117.200
REPOS												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	1,75	7.336.204	1,75	3.733.200	1,75	142.760	0,00	-	0,00	-	1,75	11.212.164
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	1,75	43.100	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	43.100
ENTRE 6 Y 29 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 30 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 31 Y 44 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 45 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 45 Y 59 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 60 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 61 Y 89 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 90 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 91 Y 119 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	2,26	7.000	0,00	-	0,00	-	2,26	7.000
A 120 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 121 Y 179 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 180 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 181 Y 359 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A 360 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
BANCO DE LA REPÚBLICA	1,75	7.292.000	1,75	3.776.300	1,77	149.760	0,00	-	0,00	-	1,75	11.218.060
TESORERÍA GENERAL DE LA NACIÓN	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO (SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
RESIDENTES DEL EXTERIOR	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
SOCIEDADES FIDUCIARIAS	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
SOC. ADM. FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTÍAS	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSAS DE VALORES	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
OTRAS	1,02	44.204	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,02	44.204

(1) Este reporte tiene carácter exclusivamente informativo. (2) Tasas en Dólares

Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia

D. Tasas de colocación

A 19

Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos
FECHA DESDE: 28/09/2020 FECHA HASTA: 02/10/2020

	BANCOS		CORPORACIONES		COMPAÑIAS		ENTIDADES ESPECIALES		COOP. FINANCIERAS		TOTAL**	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
Créditos de Vivienda												
Construcción de Vivienda diferente de VIS (Pesos)	9,59	13.676	0,00	-	0,00	-	0,00	-	12,24	145	9,61	13.821
Construcción de Vivienda diferente de VIS (UVR)	5,40	58.200	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	5,40	58.200
Construcción de Vivienda VIS (Pesos)	10,69	96	0,00	-	0,00	-	0,00	-	12,31	1.805	12,23	1.901
Construcción de Vivienda VIS (UVR)	4,83	24.239	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	4,83	24.239
Adquisición de Vivienda diferente de VIS (Pesos)	9,90	332.933	0,00	-	13,11	1.129	10,86	1.355	12,69	248	9,92	335.665
Adquisición de Vivienda diferente de VIS (UVR)	7,24	11.350	0,00	-	0,00	-	7,11	3.588	0,00	-	7,21	14.937
Adquisición de Vivienda VIS (Pesos)	11,47	72.532	0,00	-	12,27	1.102	10,63	2.134	12,56	1.793	11,49	77.560
Adquisición de Vivienda VIS (UVR)	8,83	27.917	0,00	-	10,49	3.945	7,17	13.350	0,00	-	8,48	45.211
Crédito de Consumo												
Entre 31 y 365 días	17,12	11.300	0,00	-	21,16	2.952	0,00	-	15,11	360	17,89	14.612
Entre 366 y 1095 días	15,92	96.472	0,00	-	17,68	12.891	0,00	-	16,05	3.508	16,13	112.870
Entre 1096 y 1825 días	16,54	460.463	0,00	-	17,44	33.208	0,00	-	16,11	14.483	16,58	508.155
A más de 1825 días	12,69	1.250.892	0,00	-	16,75	57.674	12,28	6	17,29	5.472	12,89	1.314.045
Microcréditos (Modalidad de Leasing)												
Entre 31 y 365 días	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Entre 366 y 1095 días	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Entre 1096 y 1825 días	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
A más de 1825 días	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Microcréditos (Diferentes de Leasing)												
Entre 31 y 365 días	44,98	3.823	0,00	-	40,22	395	0,00	-	23,85	104	44,04	4.322
Entre 366 y 1095 días	37,82	100.817	0,00	-	42,69	7.666	0,00	-	20,04	2.037	37,83	110.520
Entre 1096 y 1825 días	30,94	22.304	0,00	-	38,69	4.538	0,00	-	21,60	1.386	31,73	28.227
A más de 1825 días	20,72	202	0,00	-	36,54	2.698	0,00	-	21,71	537	33,30	3.437
Créditos Comerciales (Ordinario)												
Entre 31 y 365 días	7,15	612.470	0,00	-	6,87	114.005	9,77	2.289	10,18	1.405	7,12	730.170
Entre 366 y 1095 días	7,86	395.954	0,00	-	9,37	8.728	11,76	470	12,88	1.355	7,92	406.507
Entre 1096 y 1825 días	8,67	146.672	0,00	-	15,20	14.152	10,56	519	11,36	4.435	9,31	165.778
A más de 1825 días	7,38	252.007	0,00	-	17,12	5.230	11,42	6.395	16,03	640	7,69	264.272
Créditos Comerciales (Preferencial o Corporativo)												
Entre 31 y 365 días	4,98	794.488	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	4,98	794.488
Entre 366 y 1095 días	4,56	572.338	0,00	-	0,00	-	13,00	3	18,86	13	4,56	572.354
Entre 1096 y 1825 días	4,72	103.870	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	4,72	103.870
A más de 1825 días	5,44	381.183	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	5,44	381.183
Créditos Comerciales (Tesorería)												
Entre 1 y 5 días	6,20	5.421	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	6,20	5.421
Entre 6 y 14 días	4,45	3.904	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	4,45	3.904
Entre 15 y 30 días	8,75	72.767	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	8,75	72.767

Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 088 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

*Cifras de carácter PROVISIONAL. ** El promedio ponderado total no incluye las tasas de las Entidades Financieras Especiales, excepto el Fondo Nacional de Ahorro

A 20
TASAS DE COLOCACION
Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos
FECHA DESDE: 28/09/2020 FECHA HASTA: 02/10/2020

	BANCOS		CORPORACIONES		COMPAÑIAS		ENTIDADES ESPECIALES		COOP. FINANCIERAS		TOTAL**	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
Tarjetas de Crédito Personas Naturales												
Avances en efectivo	25,36	221.700	0,00	-	27,17	24.895	0,00	-	24,78	650	25,55	247.245
Consumos a 1 mes	2,02	387.557	0,00	-	26,91	13.835	0,00	-	20,69	159	2,89	401.550
Consumos entre 2 y 6 meses	26,55	182.476	0,00	-	27,20	30.591	0,00	-	20,18	184	26,63	213.252
Consumos entre 7 y 12 meses	25,26	89.827	0,00	-	27,22	15.402	0,00	-	20,54	67	25,54	105.296
Consumos entre 13 y 18 meses	23,83	13.116	0,00	-	27,26	1.729	0,00	-	19,70	7	24,23	14.852
Consumos a más de 18 meses	23,99	187.070	0,00	-	27,01	12.869	0,00	-	19,49	97	24,18	200.036
Tarjetas de Crédito Empresariales												
Avances en efectivo	19,04	17.530	0,00	-	0,00	-	0,00	-	24,60	3	19,04	17.533
Consumos a 1 mes	3,34	77.010	0,00	-	0,00	-	0,00	-	19,70	9	3,34	77.019
Consumos entre 2 y 6 meses	26,53	8.487	0,00	-	0,00	-	0,00	-	19,70	5	26,53	8.492
Consumos entre 7 y 12 meses	25,50	2.013	0,00	-	0,00	-	0,00	-	19,70	3	25,49	2.016
Consumos entre 13 y 18 meses	26,59	83	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	26,59	83
Consumos a más de 18 meses	27,05	17.206	0,00	-	24,60	0	0,00	-	19,70	10	27,05	17.216
Descubiertos en Cuenta Corriente Bancaria												
Sobregiros	24,39	745.147	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	24,39	745.147
Créditos Especiales												
Acordados según ley 550 de 1999	24,04	9	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	24,04	9
Acordados según ley 617 de 2000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-
Depósitos y Cuentas de Ahorro												
Depósitos de ahorro ordinarios activos	1,29	222.026.848	2,16	843.829	1,45	345.246	1,75	662.870	1,30	572.313	1,29	224.451.106
Cuentas de ahorro especial en UVR	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-
Cuentas de ahorro especial en pesos	0,98	818.464	0,00	-	0,00	-	0,00	-	2,89	6.155	0,99	824.619
Cuentas de ahorro AFC (en pesos)	1,16	1.528.382	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,16	1.528.382
Certificados de Ahorro de Valor Real (CAVR)												
CAVR Total***	0,36	18.711	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,36	18.711

Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 088 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

*Cifras de carácter PROVISIONAL. ** El promedio ponderado total no incluye las tasas de las Entidades Financieras Especiales, excepto el Fondo Nacional de Ahorro

*** Debido a los cambios realizados al Formato 088 (Circular Externa 047 del 20 de Nov de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia) la información desagregada por plazos para los Certificados de Ahorro de Valor Real no está disponible.