



VERSIÓN PÚBLICA

Estadísticas Monetarias y Cambiarias

Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica

Correspondiente a la semana No. 40 del año 2020

SG-PMIE – 10 – 20 – 56 – L

23 de octubre de 2020

Nota : Las cifras de este memorando son provisionales y corresponden al 09 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 Septiembre de 2020 y del sistema financiero para el mes de Julio 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 09 2020	VARIACIONES					
		SEMANTAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
Base monetaria - usos - (a+b)	115,236	2,240	2.0	5,097	4.6	17,938	18.4
a. Efectivo	84,985	(495)	(0.6)	9,934	13.2	20,647	32.1
1. Moneda fuera sistema financiero	84,737	(443)	(0.5)	9,779	13.0	20,492	31.9
2. Depósitos de particulares /1	248	(52)	(17.4)	155	167.0	155	167.8
b. Reserva sistema financiero	30,251	2,736	9.9	(4,837)	(13.8)	(2,709)	(8.2)
1. Efectivo en caja sistema financiero	16,586	1,117	7.2	(356)	(2.1)	586	3.7
2. Depósitos del sist. financiero en BR /2	13,665	1,619	13.4	(4,481)	(24.7)	(3,295)	(19.4)

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 09 2020	VARIACIONES					
		SEMANTAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
a. Multiplicador de M3* /1	5.2	(0.09)	(1.7)	0.25	5.1	(0.18)	(3.3)
b. Coeficiente de efectivo (e) = Efectivo / PSE* (%)	16.6	(0.16)	(0.9)	0.55	3.4	2.51	17.9
c. Coeficiente de reserva (r) = Reserva / PSE* (%)	5.9	0.51	9.5	(1.59)	(21.3)	(1.30)	(18.1)

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 09 2020
FIN DE	115,236
PROMEDIO SEMANTAL	114,879
PROMEDIO MOVIL DIARIO DE ORDEN 20	113,487
PROMEDIO MOVIL DIARIO DE ORDEN 45	113,036

Fuente: Banco de la República.

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

(Miles de millones de pesos)

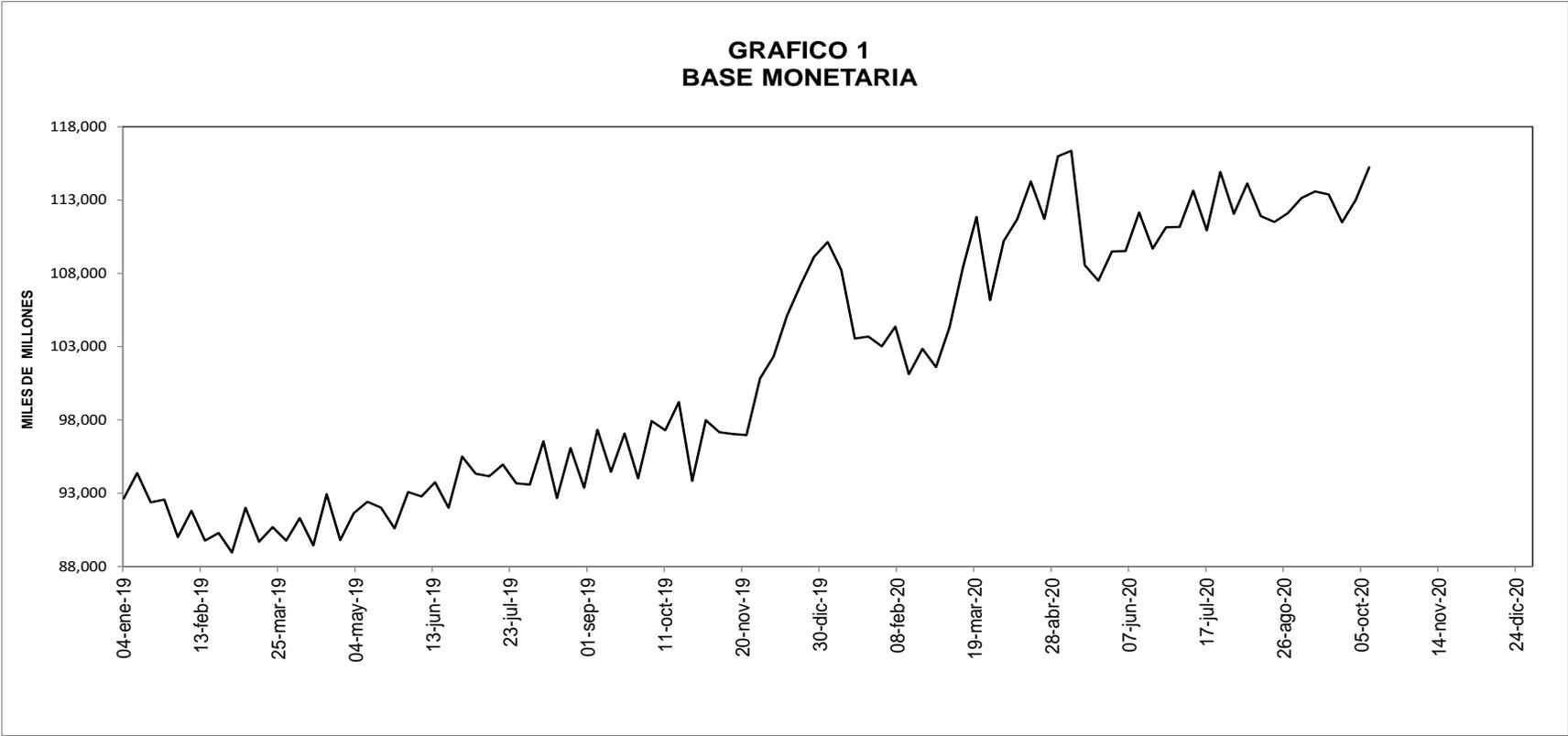
Por concepto de :	VARIACION	
	Del 2 al 9 de oct 2020	
TOTAL (I-II)		2,240
I. FACTORES EXPANSIONISTAS		2,468
Crédito Neto a la Tesorería		2,225
Reservas Internacionales Netas		130
Crédito neto a otros intermediarios		60
Depositos de Contracción 1/	83	
Otros Créditos 2/	-1	
Otros Pasivos	-9	
Omas de Expansión	-13	
Crédito neto a bancos y corporaciones financieras		27
Depositos de Contracción 1/	435	
Otros Créditos 2/	-99	
Omas de Expansión	-309	
Otros activos netos		27
II. FACTORES CONTRACCIONISTAS		228
Cuentas patrimoniales		224
Activos con el Sector Privado		4

* Datos provisionales.

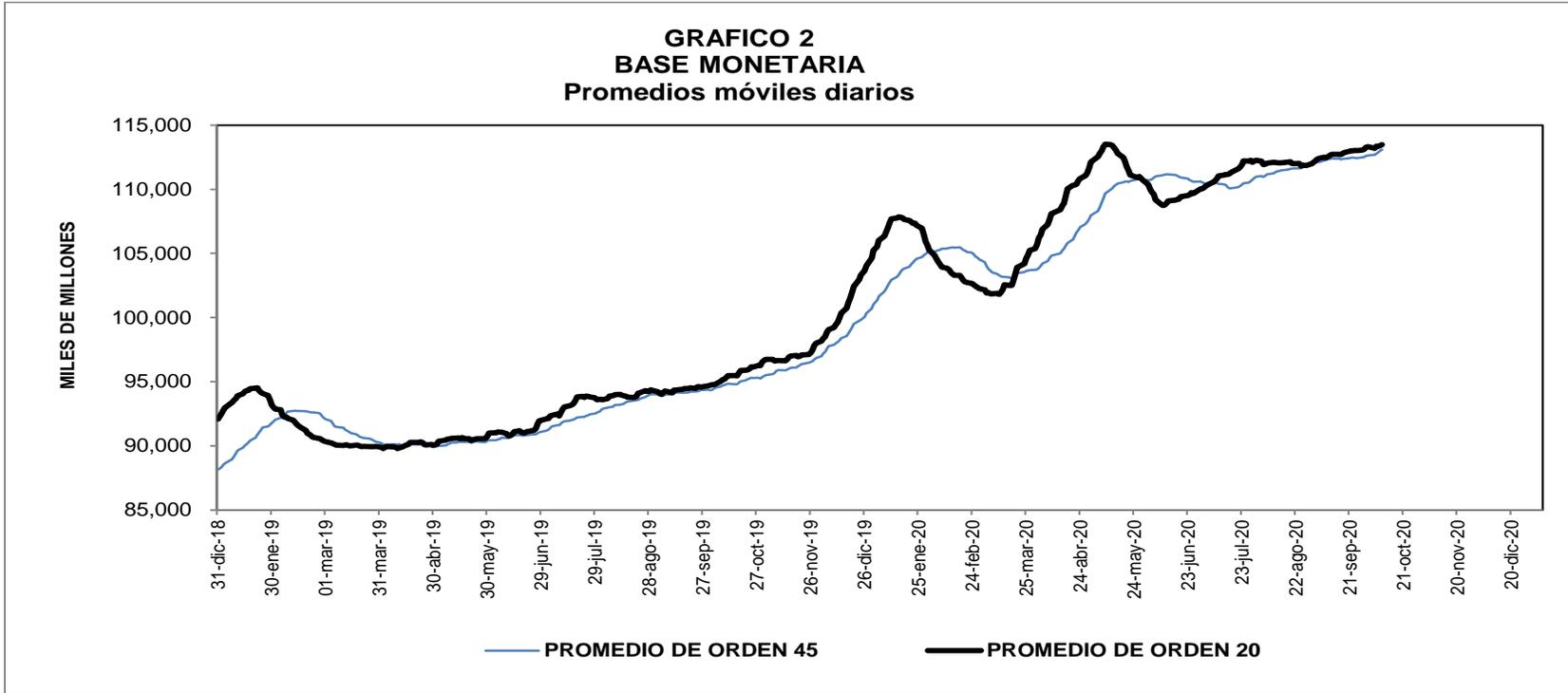
1/ A partir del 2 de abril de 2007, el Banco de la República activó como mecanismo de contracción monetaria los depósitos remunerados no constitutivos de encaje.

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.

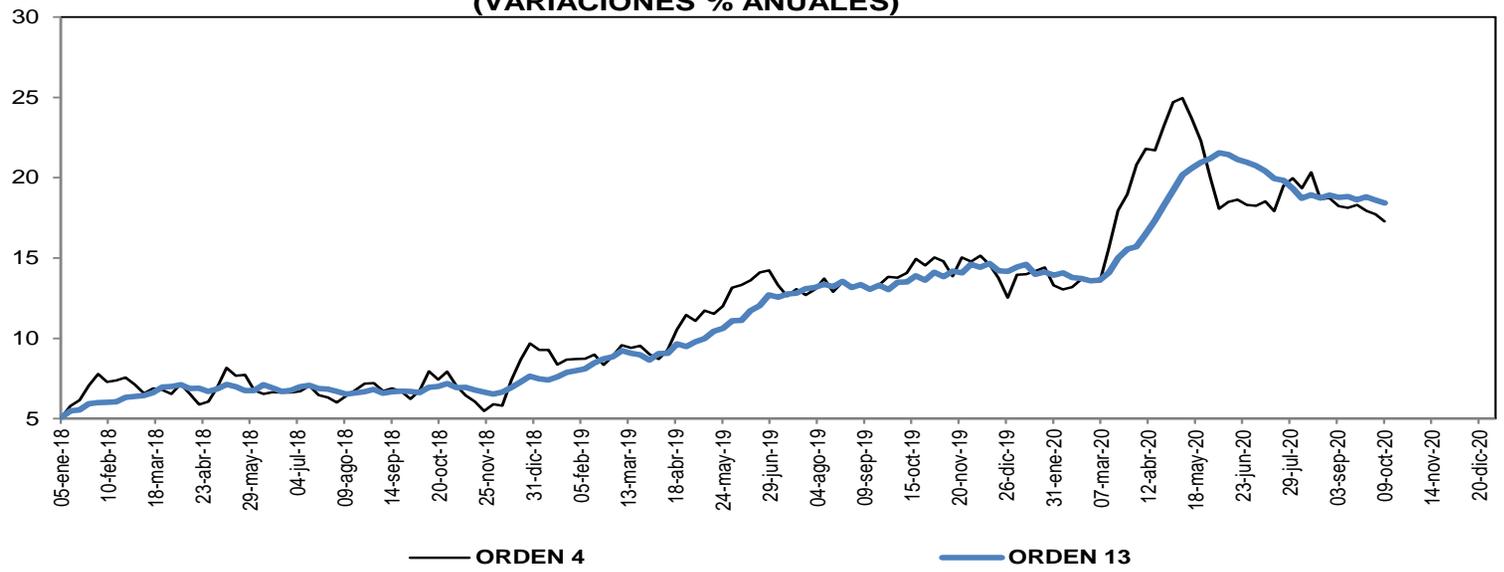


Fuente: Banco de la República.



Fuente: Banco de la República.

**GRAFICO 3
BASE MONETARIA
PROMEDIOS MOVILES DE ORDEN 4 Y ORDEN 13
(VARIACIONES % ANUALES)**



Fuente: Banco de la República.

B. Medios de Pago

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

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	SALDOS			VARIACIONES %								
	12/10/2018	11/10/2019	9/10/2020	SEMANAL			CORRIDO AÑO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Medios de pago - M1	99,832	113,512	144,889	(1.6)	0.5	0.3	(8.0)	(2.5)	13.3	7.6	13.7	27.6
Base monetaria	86,484	97,298	115,236	1.9	(0.6)	2.0	(2.6)	(0.8)	4.6	10.7	12.5	18.4
Multiplicador de - m1	1.15	1.17	1.26	(3.4)	1.2	(1.6)	(5.5)	(1.7)	8.3	(2.8)	1.1	7.8
1. Efectivo / cuentas corrientes	120.5%	130.8%	141.9%	1.5	(3.7)	(2.2)	(0.7)	5.7	(0.1)	1.0	8.6	8.4
2. Reserva / cuentas corrientes.	70.5%	67.0%	50.5%	9.6	(2.4)	8.1	18.0	3.5	(24.0)	7.8	(5.0)	(24.7)

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

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

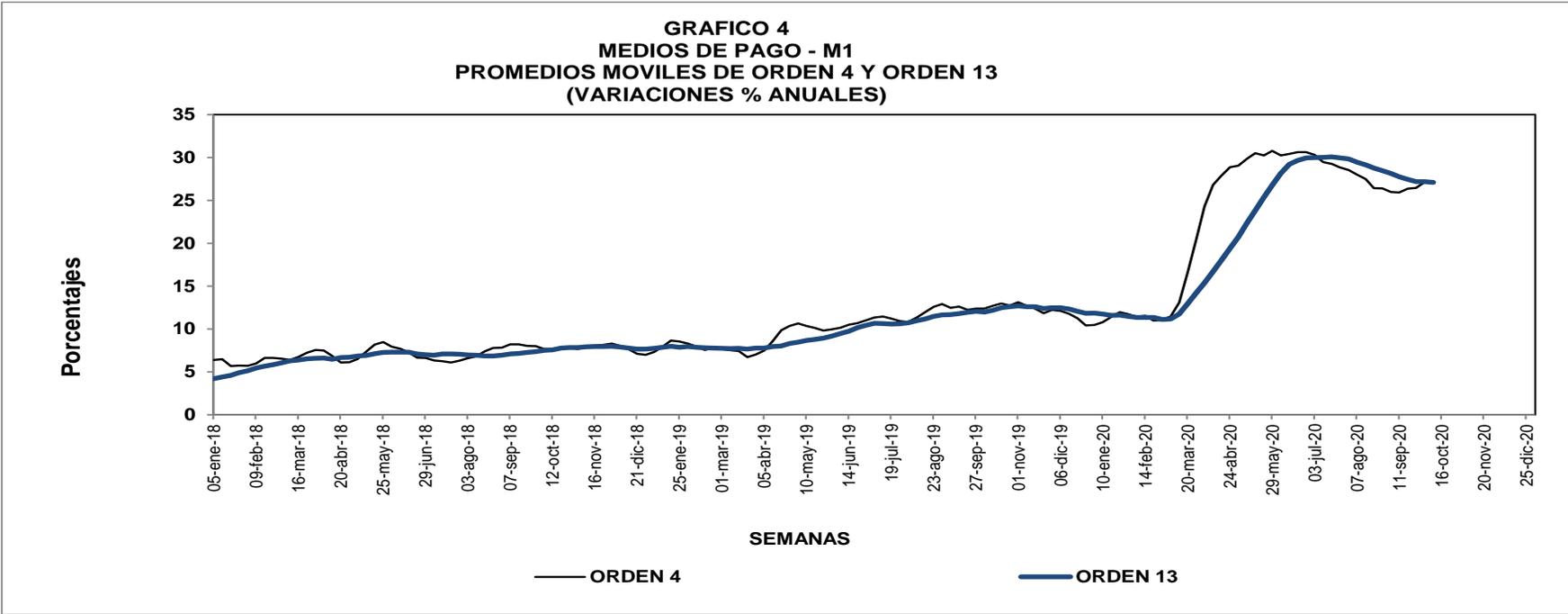
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 9/10/2020 2020	VARIACIONES					
		SEMANAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
I. Medios de pago - M1 (a+b)	144,889	485	0.3	17,008	13.3	31,377	27.6
a. Efectivo	84,985	-495	(0.6)	9,934	13.2	20,647	32.1
1. Moneda fuera sist. financiero 1/	84,737	-443	(0.5)	9,779	13.0	20,492	31.9
2. Depósitos particulares 2/	248	-52	(17.4)	155	167.0	155	167.8
b. Depósitos en cuenta corriente	59,904	981	1.7	7,074	13.4	10,731	21.8
1. Cuentas corrientes privadas	48,069	177	0.4	5,014	11.6	9,918	26.0
2. Cuentas corrientes oficiales	11,835	803	7.3	2,060	21.1	813	7.4
II. Efectivo / M1	58.7%	-0	(0.9)	-0	(0.1)	0	3.5
III. Cuentas corrientes / M1	41.3%	0	1.3	0	0.1	-0	(4.6)

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

8

CUADRO No. 7

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

Concepto	Saldo a octubre 09 2020	VARIACIONES									
		SEMANAL		ULTIMAS 4 SEM		ULTIMAS 13 SEM		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
OFERTA MONETARIA AMPLIADA- M3* (1+2)	598,310	1,364	0.2	-1,257	-0.2	937	0.2	54,395	10.0	75,888	14.5
1. Efectivo	84,985	-495	-0.6	1,057	1.3	1,692	2.0	9,934	13.2	20,647	32.1
2. Depósitos en poder del público*	513,325	1,859	0.4	-2,314	-0.4	-755	-0.1	44,461	9.5	55,242	12.1
Cuenta Corriente	59,904	981	1.7	925	1.6	1,733	3.0	7,074	13.4	10,731	21.8
Ahorros	236,281	332	0.1	-1,113	-0.5	823	0.3	36,386	18.2	49,957	26.8
CDT + Bonos*	201,743	-558	-0.3	-501	-0.2	-2,585	-1.3	-511	-0.3	-6,622	-3.2
CDT menor a 18 meses*	84,633	-637	-0.7	-1,358	-1.6	-1,403	-1.6	4,739	5.9	-256	-0.3
CDT mayor a 18 meses*	84,230	58	0.1	-591	-0.7	-2,995	-3.4	-6,939	-7.6	-7,712	-8.4
Bonos*	32,879	21	0.1	1,449	4.6	1,813	5.8	1,690	5.4	1,345	4.3
Depósitos fiduciarios (impuestos y otros conceptos)	10,132	1,842	22.2	-1,174	-10.4	-629	-5.8	3,067	43.4	880	9.5
Depósitos a la Vista	5,264	-737	-12.3	-451	-7.9	-96	-1.8	-1,555	-22.8	297	6.0
Repos con el Sector Real	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. CDT+ Bonos en poder del Banco de la República	6,297	-97	-1.5	-610	-8.8	-1,211	-16.1	6,297	-	6,297	-
TOTAL DEPÓSITOS (2+3)**	519,622	1,763	0.3	-2,924	-0.6	-1,966	-0.4	50,758	10.8	61,538	13.4
ITEM DE MEMORANDO											
M1. Medios de pago	144,889	485	0.3	1,981	1.4	3,424	2.4	17,008	13.3	31,377	27.6
M1 + Ahorros	381,170	817	0.2	869	0.2	4,247	1.1	53,394	16.3	81,334	27.1
PSE en poder del público sin fiduciarios*	503,192	17	0.0	-1,140	-0.2	-126	0.0	41,395	9.0	54,362	12.1
M3 sin fiduciarios*	588,177	-478	-0.1	-83	0.0	1,566	0.3	51,328	9.6	75,008	14.6
Total Depósitos**	519,622	1,763	0.3	-2,924	-0.6	-1,966	-0.4	50,758	10.8	61,538	13.4

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 reprocessó 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			
	09/10/20	PROMEDIO 4 SEMANAS	PROMEDIO 13 SEMANAS	PROMEDIO AÑO CORRIDO
M3*	605,477	601,878	601,237	579,107
Efectivo	86,637	87,389	85,350	77,811
Depósitos en poder del público*	518,988	514,976	516,122	501,422

* 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.

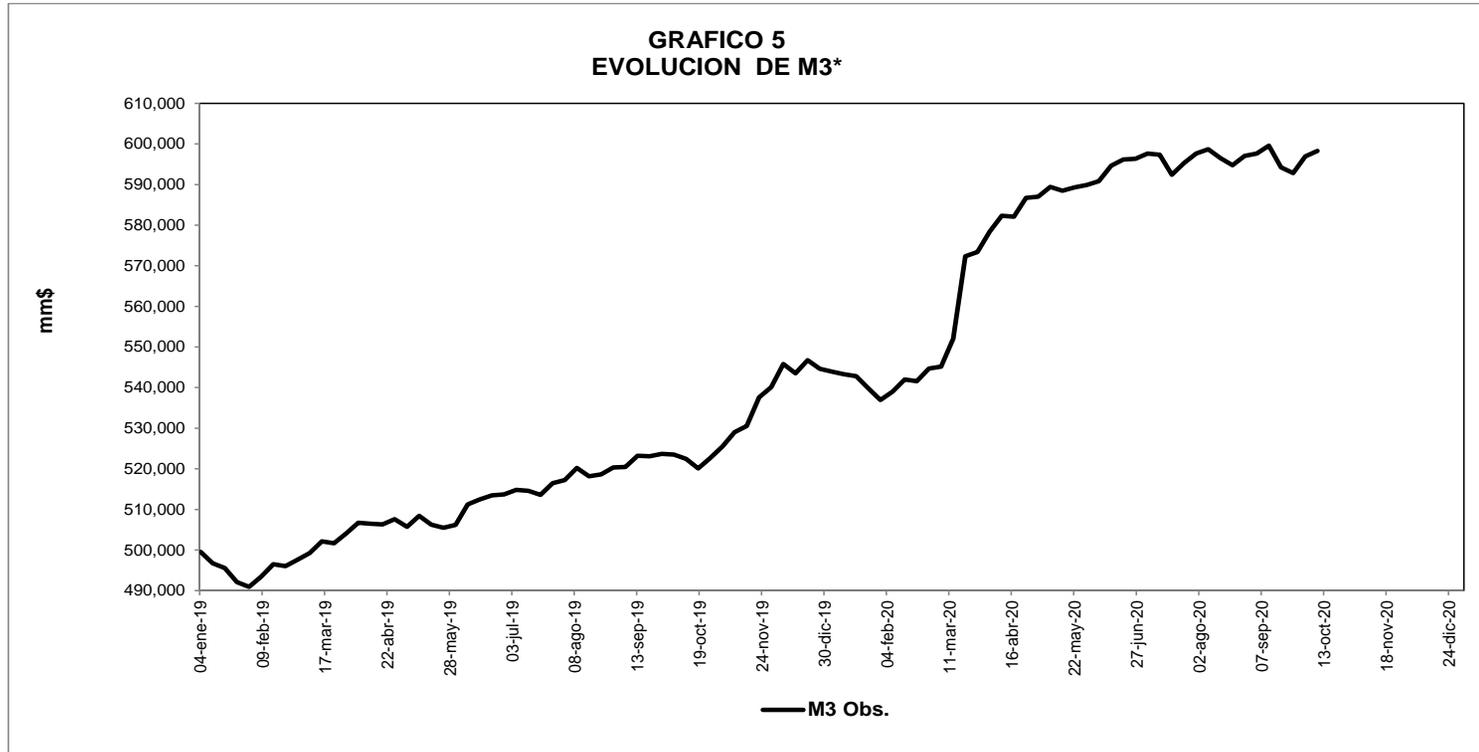
CUADRO No. 8A
Oferta Monetaria Ampliada M3* - Privada y Pública

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.

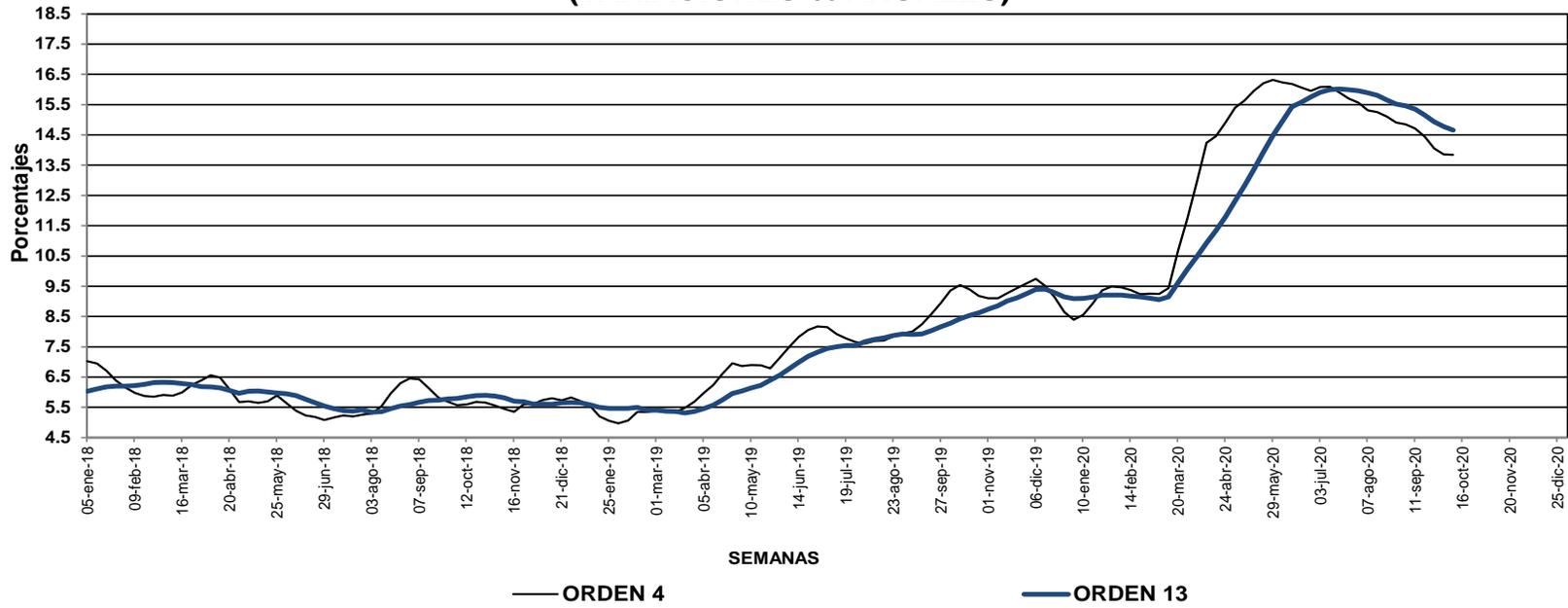
**CUADRO No. 9
M3 Y BASE MONETARIA
Miles de millones de pesos y porcentaje**

	9/10/2020			Tasa de Crecimiento de M3*		
	M3*	BASE	MULTIPLICADOR	SEMANTAL	AÑO CORRIDO	ANUAL
Observado	598,310	115,236	5.2	0.23	10.00	14.53

* 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 09 2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
I. Cartera neta total del sistema financiero 1/	471,928	(2,279)	(0.5)	14,813	3.2	20,809	4.6
Bancos y corporaciones financieras.	459,942	(2,261)	(0.5)	15,658	3.5	20,907	4.8
Compañías de financiamiento comercial	9,128	(14)	(0.2)	(750)	(7.6)	(43)	(0.5)
Cooperativas	2,858	(4)	(0.1)	(95)	(3.2)	(56)	(1.9)
II. Portafolio financiero total de los sectores público y privado	938,579	1,990	0.2	82,229	9.6	101,389	12.1
A. En el sector financiero - M3*	598,310	1,364	0.2	54,395	10.0	75,888	14.5
Medio de pago - M1	144,889	485	0.3	17,008	13.3	31,377	27.6
Cuasidineros*	405,144	(248)	(0.1)	34,185	9.2	41,990	11.6
Bonos*	32,879	21	0.1	1,690	5.4	1,345	4.3
Otros pasivos sujetos a encaje 2/	15,397	1,105	7.7	1,512	10.9	1,177	8.3
B. En el sector público	340,269	626	0.2	27,834	8.9	25,500	8.1
Tes B pesos	230,441	257	0.1	23,887	11.6	21,083	10.1
Tes B UVR	109,828	369	0.3	3,947	3.7	4,417	4.2

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	octubre 11 2019	octubre 09 2020	Variaciones					
			Semanal		Año corrido		Anual	
			Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Cartera neta 1/	451,120	471,928	(2,279)	(0.5)	14,813	3.2	20,809	4.6
a. Moneda nacional	431,933	452,944	(1,733)	(0.4)	12,349	2.8	21,011	4.9
b. Moneda extranjera	19,186	18,984	(547)	(2.8)	2,464	14.9	(202)	(1.1)
Por intermediario	451,120	471,928	(2,279)	(0.5)	14,813	3.2	20,809	4.6
1. Total bancos y corporaciones financieras	439,035	459,942	(2,261)	(0.5)	15,658	3.5	20,907	4.8
a. Moneda nacional	419,856	440,967	(1,715)	(0.4)	13,196	3.1	21,112	5.0
b. Moneda extranjera	19,179	18,975	(546)	(2.8)	2,462	14.9	(204)	(1.1)
2. Total compañías de financiamiento comercial	9,171	9,128	(14)	(0.2)	(750)	(7.6)	(43)	(0.5)
a. Moneda nacional	9,164	9,119	(14)	(0.2)	(752)	(7.6)	(45)	(0.5)
b. Moneda extranjera	7	10	(0)	(1.5)	2	35.2	2	28.6
3. Total cooperativas financieras	2,914	2,858	(4)	(0.1)	(95)	(3.2)	(56)	(1.9)
a. Moneda nacional	2,914	2,858	(4)	(0.1)	(95)	(3.2)	(56)	(1.9)
b. Moneda extranjera	0	0	0	--	0	--	0	--
Cartera bruta 1/	481,268	506,203	(1,743)	(0.3)	19,018	3.9	24,935	5.2
a. Moneda nacional	462,082	487,198	(1,196)	(0.2)	16,533	3.5	25,117	5.4
b. Moneda extranjera	19,187	19,005	(547)	(2.8)	2,485	15.0	(181)	(0.9)
Por intermediario	481,268	506,203	(1,743)	(0.3)	19,018	3.9	24,935	5.2
1. Total bancos y corporaciones financieras	468,128	492,900	(1,729)	(0.3)	19,598	4.1	24,772	5.3
a. Moneda nacional	448,949	473,904	(1,182)	(0.2)	17,116	3.7	24,955	5.6
b. Moneda extranjera	19,179	18,996	(547)	(2.8)	2,482	15.0	(184)	(1.0)
2. Total compañías de financiamiento comercial	9,937	10,107	(10)	(0.1)	(530)	(5.0)	170	1.7
a. Moneda nacional	9,929	10,097	(10)	(0.1)	(533)	(5.0)	168	1.7
b. Moneda extranjera	7	10	(0)	(1.5)	2	35.2	2	28.6
3. Total cooperativas financieras	3,203	3,196	(3)	(0.1)	(50)	(1.5)	(7)	(0.2)
a. Moneda nacional	3,203	3,196	(3)	(0.1)	(50)	(1.5)	(7)	(0.2)
b. Moneda extranjera	0	0	0	--	0	--	0	--
Provisiones (Deterioro bajo NIIF) de cartera en moneda total 2/	30,148	34,275	536	1.6	4,205	14.0	4,127	13.7
Bancos y corporaciones financieras	29,093	32,958	532	1.6	3,941	13.6	3,865	13.3
Compañías de financiamiento	765	978	3	0.4	220	29.0	213	27.8
Cooperativas financieras	290	339	1	0.3	44	15.1	49	16.8

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 09 2020	Variaciones					
	Un año Atrás	Última Semana		Semanal		Año corrido		Anual	
				Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Total Cartera bruta por modalidad 1/	100.0	100.0	506,203	-1,743	-0.3	19,018	3.9	24,935	5.2
Comercial 1/	51.6	52.1	263,830	-1,667	-0.6	17,440	7.1	15,379	6.2
Moneda legal	47.8	48.5	245,329	-1,127	-0.5	14,820	6.4	15,379	6.7
Moneda extranjera	3.8	3.7	18,501	-540	-2.8	2,620	16.5	0	0.0
Consumo	31.1	30.7	155,452	-76	0.0	-448	-0.3	5,583	3.7
Moneda legal	31.0	30.6	154,949	-70	0.0	-313	-0.2	5,765	3.9
Moneda extranjera	0.1	0.1	503	-6	-1.3	-135	-21.1	-182	-26.5
Hipotecaria ajustada 2/	14.6	14.6	73,904	-6	0.0	2,199	3.1	3,832	5.5
Moneda legal	14.6	14.6	73,904	-6	0.0	2,199	3.1	3,832	5.5
Moneda extranjera	0.0	0.0	0	0	--	0	--	0	--
Microcrédito	2.7	2.6	13,017	7	0.1	-173	-1.3	141	1.1
Moneda legal	2.7	2.6	13,016	7	0.1	-173	-1.3	141	1.1
Moneda extranjera	0.0	0.0	1	0	-9.6	0	76.7	0	39.6
Hipotecaria sin ajustar	13.6	13.8	70,103	-6	0.0	2756	4.1	4674	7.1
Total cartera bruta ajustada	100.0	100.0	506,203	-1,743	-0.3	19,018	3.9	24,935	5.2
Moneda legal	96.0	96.2	487,198	-1,196	-0.2	16,533	3.5	25,117	5.4
Moneda extranjera	4.0	3.8	19,005	-547	-2.8	2,485	15.0	-181	-0.9
Total Cartera Neta Ajustada	93.7	93.2	471,928	-2,279	-0.5	14,813	3.2	20,809	4.6
Moneda legal	89.7	89.5	452,944	-1,733	-0.4	12,349	2.8	21,011	4.9
Moneda extranjera	4.0	3.8	18,984	-547	-2.8	2,464	14.9	-202	-1.1
Provisiones (Deterioro bajo NIIF) de Cartera en moneda total 3/	6.3	6.8	34,275	536	1.6	4,205	14.0	4,127	13.7
Deterioro por modalidad	6.3	6.8	34,275	536	1.6	4,205	14.0	4,127	13.7
Comercial	3.2	3.3	16,909	175	1.0	1,798	11.9	1,425	9.2
Consumo	2.4	2.4	12,351	312	2.6	783	6.8	1,009	8.9
Hipotecaria	0.5	0.8	3,818	22	0.6	1,404	58.2	1,464	62.2
Microcrédito	0.2	0.2	1,197	28	2.4	219	22.4	228	23.6

* 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 reprocessan las cifras hacia atrás de ambas carteras, 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
9 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	(16.4)	(3.3)	(4.4)	5.0
1. Moneda nacional	(12.0)	(2.4)	(3.2)	4.5
2. Moneda extranjera	(77.1)	(24.6)	(30.1)	19.4
A. Total bancos y corporaciones financieras	(16.6)	(3.9)	(4.0)	5.3
1. Moneda nacional	(12.2)	(2.9)	(2.7)	4.8
2. Moneda extranjera	(77.1)	(24.6)	(30.1)	19.4
B. Total compañías de financiamiento	(5.3)	25.0	(23.4)	(6.3)
1. Moneda nacional	(5.2)	25.0	(23.5)	(6.3)
2. Moneda extranjera	(54.0)	48.9	25.1	46.6
C. Total cooperativas financieras	(5.0)	4.5	(1.4)	(2.0)
Total Cartera Bruta Ajustada por modalidad 1/ 2/				
A. Comercial	(27.9)	(11.9)	(9.9)	9.1
1. Moneda nacional	(21.2)	(10.8)	(8.1)	8.2
2. Moneda extranjera	(77.6)	(25.2)	(30.2)	21.4
B. Consumo	(2.5)	8.6	1.2	(0.4)
1. Moneda nacional	(2.3)	8.7	1.3	(0.3)
2. Moneda extranjera	(48.0)	0.3	(26.6)	(26.0)
C. Hipotecaria Ajustada	(0.5)	4.2	3.8	3.9
1. Moneda nacional	(0.5)	4.2	3.8	3.9
2. Moneda extranjera	0.0	0.0	0.0	0.0
D. Microcrédito	2.9	4.8	2.8	(1.7)
1. Moneda nacional	2.9	4.8	2.8	(1.7)
2. Moneda extranjera	(99.5)	(51.3)	(51.4)	105.8

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 9/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
A. Moneda Legal	116,397	1,145	1.0	3,266	2.9	-135	-0.1	16,448	16.5	18,469	18.9
B. Moneda Extranjera	45,388	-715	-1.6	612	1.4	174	0.4	7,253	19.0	6,192	15.8
C. TOTAL (A+B=C)	161,785	431	0.3	3,878	2.5	39	0.0	23,700	17.2	24,660	18.0
ITEM DE MEMORANDO											
Moneda Extranjera - En millones US\$ 2/	11,868	-8	-0.1	-204	-1.7	-636	-5.1	178	1.5	446	3.9
TASA REPRESENTATIVA DE MERCADO	3,824	-58	-1.5	115	3.1	209	5.8	562	17.2	393	11.4

Inversiones de los Establecimientos de Crédito en ML 1/

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 9/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
INVERSIONES NETAS	116,397	1,145	1.0	3,266	2.9	-135	-0.1	16,448	16.5	18,469	18.9
A. Establecimientos de crédito :	116,397	1,145	1.0	3,266	2.9	-135	-0.1	16,448	16.5	18,469	18.9
Inversiones Brutas	116,523	1,145	1.0	3,266	2.9	-130	-0.1	16,458	16.4	18,484	18.9
a) Títulos de deuda:	83,864	879	1.1	3,439	4.3	-877	-1.0	13,768	19.6	14,752	21.3
Título de Tesorería - TES	58,938	931	1.6	3,965	7.2	-2,038	-3.3	5,314	9.9	5,683	10.7
Otros Títulos de deuda pública	13,838	-24	-0.2	-519	-3.6	685	5.2	8,604	164.4	8,902	180.3
Otros emisores Nacionales	11,067	-28	-0.3	-7	-0.1	512	4.9	-149	-1.3	169	1.6
Emisores Extranjeros	21	0	0.1	0	0.4	-36	-63.2	-2	-9.0	-2	-9.8
b) Instrumentos de patrimonio	5,523	99	1.8	-481	-8.0	-144	-2.5	781	16.5	864	18.6
c) Otras inversiones 2/	27,136	167	0.6	307	1.1	891	3.4	1,910	7.6	2,867	11.8
Deterioro (anteriormente provisiones)	126	0	-0.1	0	0.1	5	3.9	10	9.0	15	13.5

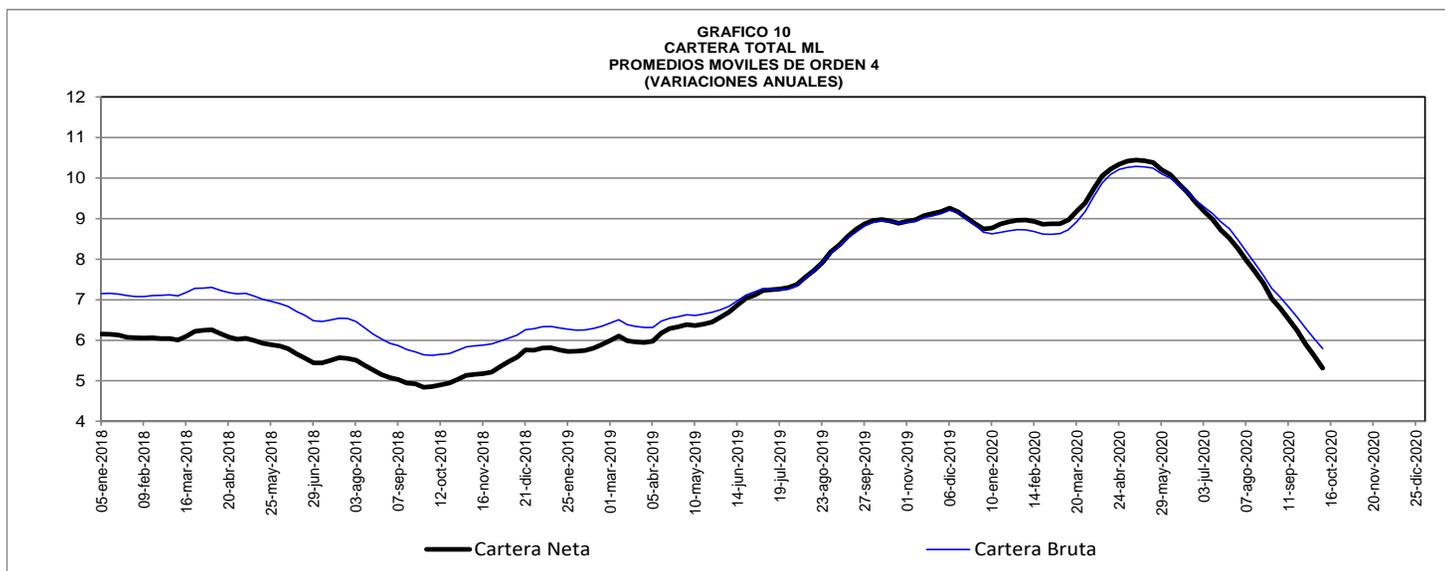
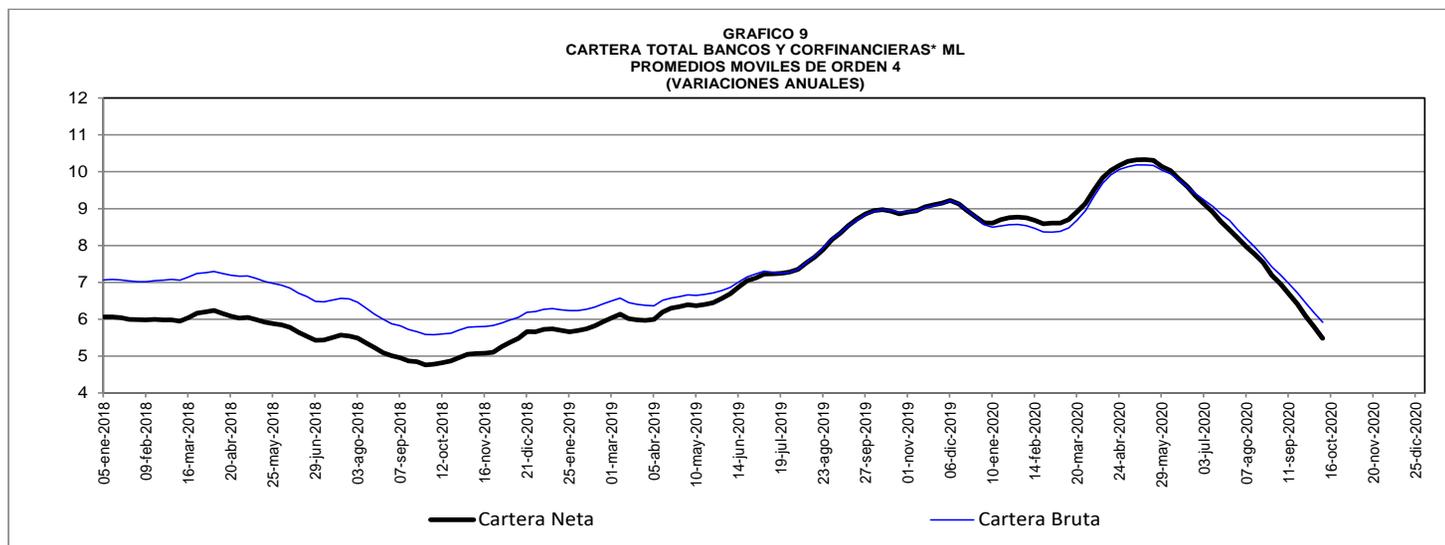
Inversiones de los Establecimientos de Crédito en ME 1/

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 9/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
INVERSIONES NETAS	45,388	-715	-1.6	612	1.4	174	0.4	7,253	19.0	6,192	15.8
A. Establecimientos de crédito :	45,388	-715	-1.6	612	1.4	174	0.4	7,253	19.0	6,192	15.8
Inversiones Brutas	45,388	-715	-1.6	612	1.4	174	0.4	7,253	19.0	6,192	15.8
a) Títulos de deuda:	4,083	-429	-9.5	-95	-2.3	152	3.9	2,927	253.3	1,509	58.6
Título de Tesorería - TES	0	0	--	0	--	0	--	0	--	-38	--
Otros Títulos de deuda pública	1,374	-28	-2.0	272	24.7	485	54.5	978	247.2	917	200.7
Otros emisores Nacionales	220	-3	-1.2	3	1.2	64	40.9	1	0.6	22	11.2
Emisores Extranjeros	2,489	-399	-13.8	-370	-12.9	-397	-13.8	1,948	360.0	608	32.3
b) Instrumentos de patrimonio	73	1	1.2	3	3.9	7	11.2	-6	-7.7	-5	-6.8
c) Otras inversiones 2/	41,232	-287	-0.7	704	1.7	15	0.0	4,331	11.7	4,688	12.8
Provisiones (Deterioro bajo NIIF)	0	0	-1.5	0	3.1	0	5.8	0	17.2	0	11.4

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-16-2020	Una Semana atrás oct-09-2020	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	1.75	1.99	2.50	4.26
C. Tasa IBR 1 día 3/	1.75	1.74	1.99	2.50	4.25
D. Tasa IBR 90 días 4/	1.71	1.71	1.87	2.21	4.26
E. Depósito a término fijo - DTF 5/	2.04	2.09	2.39	3.38	4.38
F. Tasa de interés de captación 6/					
1. A 180 días	2.48	2.53	2.80	3.87	4.65
2. A 360 días	2.89	3.08	3.15	4.29	5.18
G. Tasa de interés de colocación B.R. 7/	N.D.	9.82	8.74	10.25	12.05
H. Tasa de interés de colocación sin Tesorería 8/	N.D.	9.82	8.74	10.25	12.06
I. Tasa de interés de colocación Total 9/	N.D.	9.81	8.74	10.23	12.01
J. Crédito de Consumo 10/	N.D.	14.75	14.63	15.18	16.11
K. Crédito de Tesorería 11/	N.D.	8.96	8.74	9.14	9.57
L. Crédito Preferencial 12/	N.D.	4.95	5.22	6.71	7.27
M. Crédito Ordinario 13/	N.D.	7.74	8.15	8.89	10.33

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.

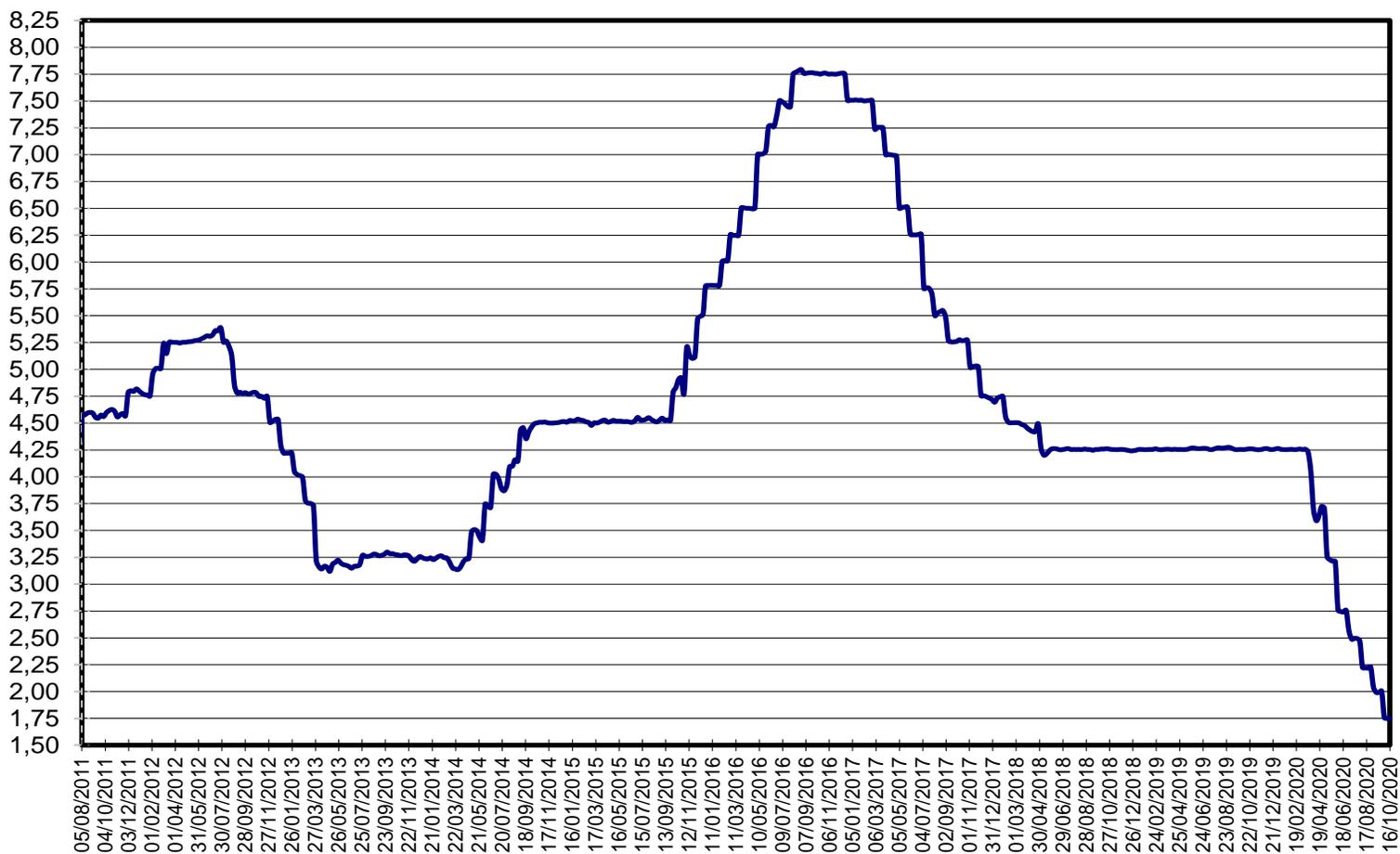
13/ Se refiere a los créditos que no son de consumo, de tesorería o preferenciales.

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 .

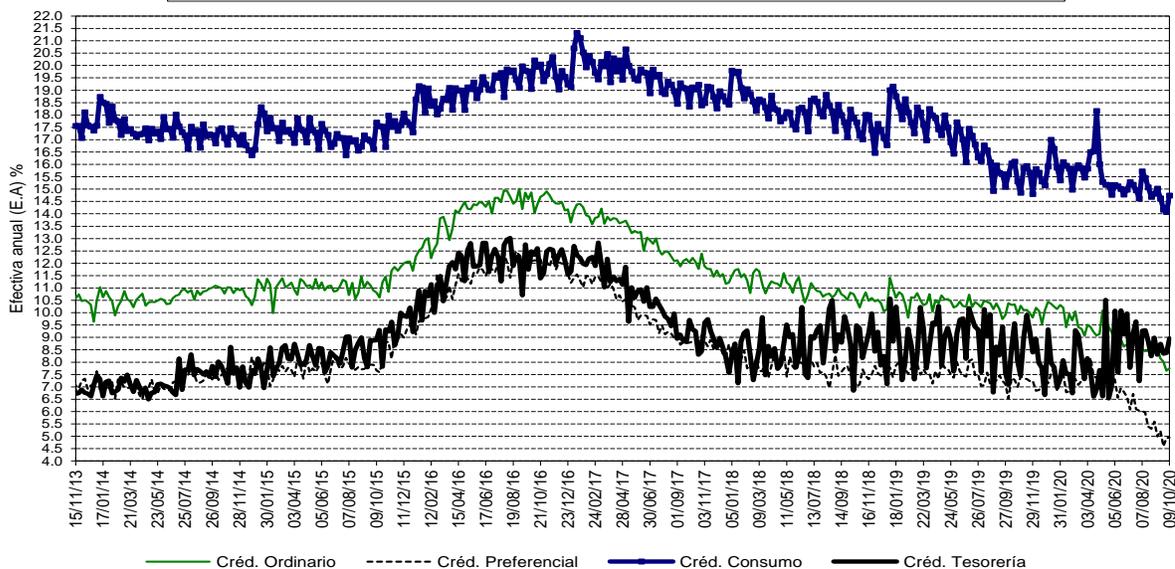
GRÁFICO No. 11
TASA DE INTERES INTERBANCARIA (1)
EFFECTIVA ANUAL



1/ Promedio semanal simple

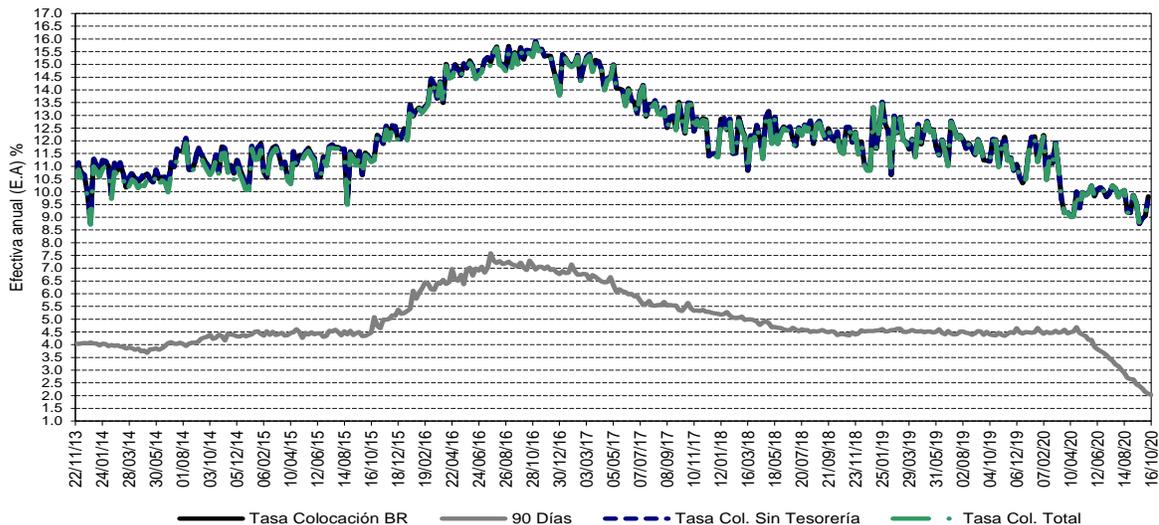
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 16-oct-20	Una semana atrás 9-oct-20	Un mes atrás 16-sep-20	Tres meses atrás 16-jul-20	Un año atrás 16-oct-19
Tasa Representativa del Mercado	3,854.47	3,839.73	3,683.49	3,611.61	3,451.33
Variaciones porcentuales anuales cierre calendario.	11.68	11.21	9.75	13.19	11.74

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

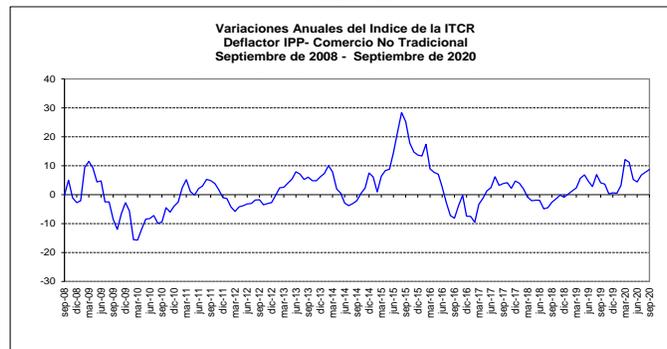
C. índice de Tasa de Cambio Real

Ponderaciones móviles

Gráfico 13.B



Gráfico 13.C

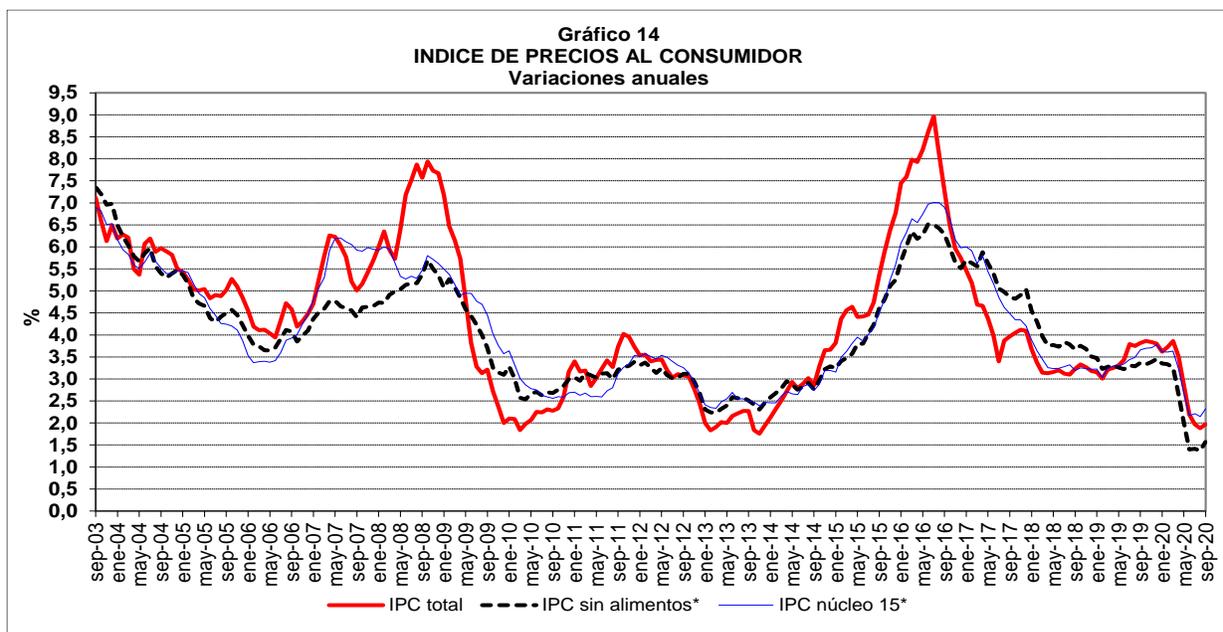


INDICADOR	Ultimo mes sep-20	Un mes atrás ago-20	Tres meses atrás jun-20	Un año atrás sep-19
Índice de Tasa de Cambio Real (ITCR)*	135.95	136.59	130.92	125.07
Variaciones porcentuales anuales	8.7%	7.7%	4.4%	4.1%

* 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 16 de octubre de 2020 se situó en US\$56,975.1 millones, monto superior en US\$3,808.0 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 12 2018	OCTUBRE 11 2019	OCTUBRE 9 2020*	MES HASTA OCTUBRE 9 2020*
I. CUENTA CORRIENTE	8,248.3	2,057.3	6,254.4	9,386.6	365.7
Ingresos	26,771.4	17,014.8	20,556.8	21,521.1	742.2
Egresos 2/	18,523.0	14,957.5	14,302.4	12,134.5	376.6
II. MOVIMIENTO NETO DE CAPITAL 2/3/	(3,476.0)	(2,251.5)	(1,744.7)	(5,486.8)	(278.6)
III. VARIACION DE PASIVOS DE CORTO PLAZO	(1.5)	0.1	(3.0)	1.4	(0.2)
IV. VARIACION RESERVAS 4/					
Brutas (I+II)	4,772.3	(194.1)	4,509.7	3,899.8	87.0
Netas (I+II-III)	4,773.9	(194.2)	4,512.7	3,898.4	87.2
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	47,443.1	52,911.2	57,073.6	
VII. PASIVOS CORTO PLAZO	7.0	8.2	5.6	8.5	
VIII. SALDO RESERVAS NETAS (VI-VII)	53,166.8	47,434.8	52,905.6	57,065.2	

* 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 12 2018	OCTUBRE 11 2019	OCTUBRE 9 2020*	MES HASTA	ABSOLUTA		RELATIVA	
					OCTUBRE 9 2020*	2019-18	2020-19*	2019-18	2020-19*
EXPORTACIONES DE BIENES 1/	5,931.7	4,762.0	4,633.1	4,879.3	190.7	(128.9)	246.2	(2.7)	5.3
Café	207.6	150.9	156.0	143.5	4.8	5.1	(12.5)	3.4	(8.0)
Carbón	738.1	804.4	622.3	437.8	30.4	(182.1)	(184.4)	(22.6)	(29.6)
Ferróniquel	0.0	0.1	0.0	0.1	0.0	(0.1)	0.0	(87.5)	----
Petróleo	110.6	121.4	96.6	45.0	0.6	(24.8)	(51.5)	(20.4)	(53.4)
No Tradicionales	4,875.4	3,685.3	3,758.3	4,252.9	154.9	73.0	494.6	2.0	13.2
SERVICIOS	12,033.2	6,530.6	9,050.0	9,865.5	247.8	2,519.4	815.5	38.6	9.0
1. FINANCIEROS	2,976.3	1,495.7	2,293.7	3,404.7	42.7	798.0	1,111.0	53.4	48.4
Intereses Banco República	2,527.8	1,259.5	1,942.0	3,232.1	39.2	682.4	1,290.1	54.2	66.4
Inversión de reservas Internacionales	2,460.8	1,217.5	1,882.6	3,204.0	39.1	665.0	1,321.4	54.6	70.2
Convenios y Organismos Internacionales	67.0	42.0	59.4	28.1	0.0	17.4	(31.3)	41.4	(52.7)
Intereses y comisiones	58.9	11.6	53.7	16.4	0.9	42.1	(37.2)	----	(69.3)
Servicios Bancarios	81.1	87.3	66.4	68.3	1.5	(20.8)	1.8	(23.9)	2.8
Rendimiento Inversiones Financieras	35.5	35.7	32.4	16.5	1.0	(3.3)	(15.9)	(9.2)	(49.1)
Rendimientos Inversión Colombiana Directa	224.1	98.4	192.8	62.5	0.2	94.4	(130.3)	95.9	(67.6)
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	5,034.9	6,756.3	6,460.7	205.1	1,721.4	(295.5)	34.2	(4.4)
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	249.1	190.0	190.7	143.6	5.0	0.7	(47.1)	0.4	(24.7)
Turismo	209.2	155.3	167.0	82.3	1.2	11.6	(84.7)	7.5	(50.7)
Marcas, Patentes y Regalías	93.5	32.5	80.9	42.6	1.3	48.4	(38.2)	----	(47.3)
Seguros y Reaseguros	79.5	46.7	54.5	41.7	0.8	7.8	(12.8)	16.6	(23.5)
Servicios y asistencia técnica	3,571.8	1,931.6	2,574.9	3,018.0	93.3	643.3	443.1	33.3	17.2
Otros servicios 2/	4,853.8	2,678.8	3,688.4	3,132.6	103.6	1,009.6	(555.8)	37.7	(15.1)
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	0.1	0.1	0.3	----	----
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	8,795.1	5,702.8	6,864.8	6,774.4	303.6	1,161.9	(90.4)	20.4	(1.3)
TOTAL	26,771.4	17,014.8	20,556.8	21,521.1	742.2	3,542.1	964.2	20.8	4.7

*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.**

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 12 2018	OCTUBRE 11 2019	OCTUBRE 9 2020*	MES HASTA	ABSOLUTA		RELATIVA	
					OCTUBRE 9 2020*	2019-18	2020-19*	2019-18	2020-19*
IMPORTACIONES DE BIENES 1/	7,086.1	5,441.5	5,307.3	4,612.6	158.8	(134.2)	(694.7)	(2.5)	(13.1)
SERVICIOS	10,878.1	9,014.9	8,573.2	7,222.8	205.7	(441.7)	(1,350.5)	(4.9)	(15.8)
1. FINANCIEROS	4,615.1	3,703.9	3,755.0	3,965.4	80.8	51.2	210.4	1.4	5.6
Intereses	3,683.6	2,872.1	2,998.6	3,207.9	24.0	126.6	209.2	4.4	7.0
Banco de la República	1,058.8	795.5	891.3	1,443.6	21.8	95.8	552.4	12.0	62.0
Sector Público	2,356.7	1,879.4	1,905.1	1,586.3	0.4	25.7	(318.8)	1.4	(16.7)
Tesorería	2,331.9	1,861.8	1,882.5	1,569.4	0.4	20.7	(313.1)	1.1	(16.6)
Otras Entidades 2/	24.8	17.6	22.6	17.0	0.0	5.0	(5.6)	28.4	(24.9)
Sector Privado	260.2	190.8	198.2	165.5	1.8	7.4	(32.7)	3.9	(16.5)
Banca Comercial	7.9	6.4	4.1	12.5	0.0	(2.3)	8.4	(35.7)	----
Utilidades y Dividendos 3/	827.4	785.0	678.7	714.8	56.4	(106.3)	36.0	(13.5)	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	37.1	75.0	42.1	0.4	37.9	(32.9)	----	(43.9)
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	0.1	0.0	0.0	0.0	(0.1)	(0.0)	(99.4)	(87.5)
Sector Privado	6.6	1.7	3.7	3.8	0.0	2.0	0.0	----	1.2
Banca Comercial	83.1	28.7	62.9	35.4	0.4	34.2	(27.5)	----	(43.8)
2. NO FINANCIEROS	6,263.0	5,311.1	4,818.2	3,257.3	124.8	(492.9)	(1,560.8)	(9.3)	(32.4)
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	378.5	300.8	291.9	253.4	7.9	(8.9)	(38.5)	(3.0)	(13.2)
Turismo	166.6	152.4	123.6	75.1	2.2	(28.7)	(48.5)	(18.9)	(39.2)
Marcas, Patentes y Regalías	249.3	155.5	186.2	146.9	6.9	30.7	(39.3)	19.7	(21.1)
Servicios y Asistencia Técnica	1,206.6	767.8	856.7	737.7	22.3	89.0	(119.0)	11.6	(13.9)
Seguros y Reaseguros	110.2	54.5	57.0	39.5	0.7	2.5	(17.6)	4.6	(30.8)
Otros Servicios 4/	4,151.8	3,880.1	3,302.7	2,004.7	85.0	(577.3)	(1,298.0)	(14.9)	(39.3)
COMPRA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 5/	43.3	64.8	37.4	16.9	0.0	(27.4)	(20.4)	(42.3)	(54.7)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	512.2	434.6	382.3	281.3	12.1	(52.4)	(101.0)	(12.0)	(26.4)
VENTA DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES	3.4	1.6	2.3	0.9	0.0	0.7	(1.4)	40.9	(62.2)
TOTAL	18,523.0	14,957.5	14,302.4	12,134.5	376.6	(655.1)	(2,167.9)	(4.4)	(15.2)

* 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 12 2018	OCTUBRE 11 2019	OCTUBRE 9 2020*	OCTUBRE 9 2020*	2019-18	2020-19*
						US\$	US\$
SECTOR PRIVADO	(13,397.8)	(9,173.9)	(9,440.8)	(13,432.8)	(153.9)	(266.9)	(3,992.0)
1. Préstamo Neto 1/	4,503.3	3,621.9	3,388.9	3,015.0	28.2	(233.0)	(373.8)
Ingresos	6,133.7	4,703.1	4,678.2	3,963.2	53.1	(24.9)	(715.0)
Amortización de créditos otorgados a no residentes	88.1	34.2	67.2	89.5	4.3	33.0	22.3
Desembolsos	6,045.6	4,668.9	4,610.9	3,873.7	48.8	(57.9)	(737.3)
Egresos	1,630.4	1,081.2	1,289.3	948.2	24.9	208.1	(341.1)
2. Inversión Extranjera Neta	7,311.6	7,457.6	6,267.7	3,550.6	367.7	(1,189.9)	(2,717.1)
Inversión Extranjera Directa en Colombia	10,366.1	6,837.6	7,550.5	5,542.5	144.4	712.9	(2,008.0)
Petróleo, Hidrocarburos y Minería	6,857.8	5,201.0	5,658.8	3,180.8	89.5	457.8	(2,478.1)
Otros Sectores	3,508.3	1,636.5	1,891.7	2,361.8	54.9	255.1	470.1
Ingresos	3,985.0	2,207.2	2,218.1	2,556.5	55.8	10.9	338.4
Egresos	476.7	570.6	326.4	194.7	0.9	(244.2)	(131.7)
Inversión Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	(3,100.7)	730.0	(1,413.3)	(236.7)	244.9	(2,143.3)	1,176.5
Inversión Colombiana en el Exterior	46.2	(110.0)	130.5	(1,755.2)	(21.6)	240.5	(1,885.6)
Inversión Directa	(26.9)	(34.7)	(52.3)	(54.8)	11.1	(17.6)	(2.5)
Inversión de Portafolio	73.1	(75.3)	182.8	(1,700.3)	(32.7)	258.1	(1,883.1)
3. Operaciones Especiales 3/	(25,212.7)	(20,253.4)	(19,097.3)	(19,998.5)	(549.7)	1,156.0	(901.2)
Ingresos	23,380.0	16,697.5	17,393.1	14,704.1	437.6	695.6	(2,689.0)
Egresos	48,592.7	36,950.8	36,490.4	34,702.5	987.3	(460.4)	(1,787.9)
SECTOR OFICIAL 4/	4,227.8	3,794.9	3,457.5	11,065.0	125.7	(337.4)	7,607.5
1. Préstamo Neto	(2,473.9)	1,007.0	(1,732.1)	(1,451.6)	0.1	(2,739.1)	280.6
Tesorería General de la República	(2,339.0)	1,010.3	(1,644.3)	(1,375.5)	0.1	(2,654.6)	268.9
Ingresos	110.1	1,735.4	63.0	34.6	0.8	(1,672.4)	(28.3)
Egresos	2,449.1	725.1	1,707.3	1,410.1	0.7	982.2	(297.2)
Otras Entidades 5/	(134.9)	(3.3)	(87.8)	(76.1)	0.0	(84.5)	11.7
Ingresos	113.2	64.0	71.7	56.6	0.0	7.7	(15.1)
Egresos	248.1	67.3	159.5	132.7	0.0	92.2	(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	2,787.9	5,189.6	12,516.6	125.6	2,401.7	7,327.0
BANCO DE LA REPUBLICA 7/	10.2	17.2	10.2	6.0	(0.0)	(7.0)	(4.2)
OTRAS OPERACIONES ESPECIALES 8/	5,683.8	3,110.4	4,228.3	(3,125.0)	(250.4)	1,118.0	(7,353.4)
TOTAL	(3,476.0)	(2,251.5)	(1,744.7)	(5,486.8)	(278.6)	506.7	(3,742.1)

* 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 11	Acum Año Hasta oct 09	Acum Mes Hasta oct 09
I. CUENTA CORRIENTE (1 + 2)	8,248.3	6,249.2	9,386.6	365.7
1. Balanza Comercial	(1,154.4)	(674.2)	266.7	32.0
Reintegros por Exportaciones 1/	5,931.7	4,633.1	4,879.3	190.7
Café	207.6	156.0	143.5	4.8
No Tradicionales	4,875.4	3,758.3	4,252.9	154.9
Carbon, Ferroníquel, Petróleo	848.7	718.9	482.9	31.0
Giros por Importaciones	(7,086.1)	(5,307.3)	(4,612.6)	(158.8)
2. Balanza Servicios y Transferencias	9,402.7	6,923.4	9,119.9	333.7
Reintegros Netos Financieros	(1,638.8)	(1,461.3)	(560.7)	(38.1)
Rendimiento Neto Reservas B.R	1,458.4	1,042.3	1,785.5	17.4
Intereses Deuda Tesorería	(2,331.9)	(1,882.5)	(1,569.4)	(0.4)
Otros Financieros 2/	(765.3)	(765.3)	(776.8)	(55.1)
Reintegros Netos No Financieros	11,041.5	8,384.7	9,680.6	371.8
Transferencias Netas	8,283.0	6,477.3	6,493.1	291.5
Otros Netos	2,758.6	1,907.4	3,187.5	80.3
Compra a Cambistas Profes.	(3.0)	(2.1)	(0.4)	0.1
Resto. 3/	2,761.6	1,909.5	3,187.9	80.2
II. MOVIMIENTOS NETOS DE CAPITAL (1+2)	(3,476.2)	(1,744.7)	(5,486.8)	(278.6)
1. Flujos de Capital del Sector real y Gobierno (1.1 + 1.2)	(9,220.2)	(6,120.3)	(2,345.8)	(27.4)
1.1. Reintegros Netos Capital Privado	(13,447.8)	(9,577.8)	(13,410.9)	(153.1)
Préstamo Neto	4,503.3	3,388.9	3,015.0	28.2
Ingresos	6,133.7	4,678.2	3,963.2	53.1
Amortización de créditos otorgados a no residentes	88.1	67.2	89.5	4.3
Desembolsos 4/	6,045.6	4,610.9	3,873.7	48.8
Egresos	(1,630.4)	(1,289.3)	(948.2)	(24.9)
Inv. Extranjera Directa en Colombia	10,366.1	7,550.5	5,542.5	144.4
Petróleo y Minería	6,857.8	5,658.8	3,180.8	89.5
Directa Otros sectores	3,508.3	1,891.7	2,361.8	54.9
Ingresos	3,985.0	2,218.1	2,556.5	55.8
Egresos	(476.7)	(326.4)	(194.7)	(0.9)
Inv. Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	(3,100.7)	(1,413.3)	(236.7)	244.9
Inv. Colombiana en el Exterior	46.2	130.5	(1,755.2)	(21.6)
Directa	(26.9)	(52.3)	(54.8)	11.1
Portafolio	73.1	182.8	(1,700.3)	(32.7)
Cuentas Corrientes Netas y Operaciones Especiales	(25,262.8)	(19,234.4)	(19,976.5)	(549.0)
Organismos Internacionales	(94.1)	(94.2)	(1.9)	0.0
Otros	(25,168.7)	(19,140.2)	(19,974.6)	(549.0)
1.2. Reintegros Netos Capital Oficial 5/	4,227.8	3,457.5	11,065.0	125.7
Préstamo Neto	(2,473.9)	(1,732.1)	(1,451.6)	0.1
Tesorería	(2,339.0)	(1,644.3)	(1,375.5)	0.1
Desembolsos	110.1	63.0	34.6	0.8
Amortizaciones	(2,449.1)	(1,707.3)	(1,410.1)	(0.7)
Otros	(134.9)	(87.8)	(76.1)	0.0
Cuentas Corrientes Netas y Operaciones Especiales	6,701.7	5,189.6	12,516.6	125.6
2. Otras Operaciones Especiales 6/	5,744.0	4,375.6	(3,141.0)	(251.2)
III. VARIACION RESERVAS BRUTAS (I-II) 7/	4,772.1	4,504.5	3,899.8	87.0

* 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 AGOSTO DE 2019			HASTA AGOSTO DE 2020*			VARIACIONES 20-19	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
I. CUENTA CORRIENTE	4,990.6	(13,320.6)	(8,329.9)	7,910.8	(13,582.7)	(5,671.9)	2,658.0	31.9
Ingresos	17,274.7	26,589.6	43,864.3	18,455.0	21,472.2	39,927.2	(3,937.0)	(9.0)
Egresos	12,284.0	39,910.2	52,194.2	10,544.2	35,055.0	45,599.2	(6,595.0)	(12.6)
II. MOVIMIENTO NETO DE CAPITAL	(4,207.9)	17,219.5	13,011.7	(1,363.8)	14,874.8	13,511.1	499.4	3.8
III. TOTAL MOVIMIENTO (I+II) 2/	782.8	3,899.0	4,681.8	6,547.0	1,292.1	7,839.2	3,157.4	67.4

* 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 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 AGOSTO DE 2019			HASTA AGOSTO DE 2020*			VARIACIONES 20-19	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
EXPORTACIONES DE BIENES 1/	3,976.6	19,994.6	23,971.1	4,061.3	14,704.4	18,765.7	(5,205.4)	(21.7)
Café	130.7	1,333.1	1,463.8	122.6	1,453.3	1,575.9	112.2	7.7
Carbón	547.6	1,285.4	1,833.0	366.5	708.5	1,074.9	(758.1)	(41.4)
Ferróniquel	0.0	320.1	320.1	0.0	326.4	326.5	6.4	2.0
Petróleo	84.0	9,159.9	9,243.9	42.4	5,420.2	5,462.6	(3,781.3)	(40.9)
No Tradicionales	3,214.2	7,896.2	11,110.4	3,529.8	6,796.0	10,325.8	(784.6)	(7.1)
SERVICIOS	7,474.9	5,214.6	12,689.5	8,771.6	5,679.7	14,451.2	1,761.8	13.9
1. FINANCIEROS	1,818.0	1,119.4	2,937.4	3,216.5	1,023.5	4,239.9	1,302.5	44.3
Intereses Banco República	1,579.7	0.0	1,579.7	3,058.5	0.0	3,058.5	1,478.9	93.6
Inversión de Reservas Internacionales	1,523.7	0.0	1,523.7	3,030.6	0.0	3,030.6	1,506.8	98.9
Convenios y Organismos Internacionales	55.9	0.0	55.9	28.0	0.0	28.0	(27.9)	(49.9)
Intereses y Comisiones	53.3	92.9	146.2	14.2	79.1	93.4	(52.9)	(36.2)
Servicios Bancarios	58.3	0.0	58.3	63.7	0.0	63.7	5.4	9.3
Rendimiento Inversiones Financieras	26.9	456.1	483.0	14.7	438.8	453.5	(29.5)	(6.1)
Rendimientos Inversión Colombiana Directa	93.3	570.4	663.7	56.7	505.5	562.2	(101.4)	(15.3)
Avales y Garantías	6.4	0.0	6.4	8.5	0.0	8.5	2.1	32.9
2. NO FINANCIEROS	5,656.9	4,095.1	9,752.0	5,555.1	4,656.2	10,211.3	459.3	4.7
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	166.2	309.4	475.6	125.4	239.9	365.3	(110.3)	(23.2)
Turismo	145.6	15.3	160.9	77.5	7.7	85.2	(75.7)	(47.0)
Marcas, Patentes y Regalías	71.7	63.2	134.9	37.0	53.1	90.1	(44.7)	(33.2)
Seguros y Reaseguros	46.6	307.5	354.1	37.7	302.0	339.7	(14.4)	(4.1)
Servicios y Asistencia Técnica	2,175.9	599.0	2,774.9	2,597.3	578.1	3,175.5	400.6	14.4
Otros Servicios 2/	3,050.9	2,800.8	5,851.7	2,680.1	3,475.4	6,155.5	303.8	5.2
VENTA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 3/	7.7	1,625.2	1,632.9	1.5	792.0	793.5	(839.4)	(51.4)
COMPRAS DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES 4/	0.1	48.3	48.5	0.4	23.1	23.4	(25.0)	(51.7)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	5,815.3	86.9	5,902.3	5,620.3	79.0	5,699.4	(202.9)	(3.4)
ING. NETOS OPERACIONES RES.11/97 5/	0.0	(379.9)	(379.9)	0.0	194.0	194.0	573.9	----
TOTAL	17,274.7	26,589.6	43,864.3	18,455.0	21,472.2	39,927.2	(3,937.0)	(9.0)

* 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 AGOSTO DE 2019			HASTA AGOSTO DE 2020*			VARIACIONES 20-19	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
IMPORTACIONES DE BIENES 1/	4,489.8	25,774.9	30,264.7	3,936.5	21,425.5	25,362.0	(4,902.7)	(16.2)
SERVICIOS	7,425.8	10,009.5	17,435.3	6,359.6	11,108.5	17,468.1	32.8	0.2
1. FINANCIEROS	3,266.1	3,431.3	6,697.4	3,594.7	3,747.1	7,341.9	644.5	9.6
Intereses	2,621.3	1,599.3	4,220.6	2,928.2	1,554.6	4,482.8	262.2	6.2
Banco de la República	706.9	0.0	706.9	1,333.3	0.0	1,333.3	626.3	88.6
Sector Público	1,746.0	490.7	2,236.7	1,439.3	585.9	2,025.2	(211.5)	(9.5)
Tesorería	1,731.4	0.0	1,731.4	1,427.5	187.9	1,615.4	(116.0)	(6.7)
Otras Entidades 2/	14.6	490.7	505.3	11.7	398.0	409.7	(95.6)	(18.9)
Sector Privado	166.4	1,108.6	1,275.0	143.2	968.7	1,111.9	(163.1)	(12.8)
Banca Comercial	1.9	0.0	1.9	12.5	0.0	12.5	10.6	----
Utilidades y Dividendos 3/	580.3	1,719.6	2,299.9	628.2	2,052.5	2,680.7	380.8	16.6
Avales y Garantías Bancarias	2.7	2.0	4.7	0.7	0.5	1.2	(3.5)	(74.5)
Gastos y comisiones	61.8	110.4	172.2	37.6	139.5	177.1	5.0	2.9
Banco de la República	8.4	0.0	8.4	3.0	0.0	3.0	(5.4)	(64.7)
Sector Público	0.0	18.2	18.2	0.0	4.4	4.4	(13.8)	(75.6)
Sector Privado	3.4	14.0	17.3	3.4	37.3	40.6	23.3	----
Banca Comercial	50.0	78.1	128.2	31.3	97.8	129.1	0.9	0.7
2. NO FINANCIEROS	4,159.7	6,578.2	10,738.0	2,764.9	7,361.4	10,126.3	(611.7)	(5.7)
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	247.2	1,026.9	1,274.2	220.3	1,003.3	1,223.5	(50.7)	(4.0)
Turismo	98.3	5.4	103.8	66.3	2.5	68.9	(34.9)	(33.6)
Marcas, Patentes y Regalias	166.0	799.6	965.6	121.5	892.4	1,013.9	48.2	5.0
Servicios y Asistencia Técnica	709.7	2,705.1	3,414.9	623.4	2,712.8	3,336.3	(78.6)	(2.3)
Seguros y Reaseguros	39.0	435.5	474.5	34.0	462.2	496.2	21.7	4.6
Otros Servicios 4/	2,899.4	1,605.6	4,505.0	1,699.4	2,288.2	3,987.6	(517.4)	(11.5)
COMPRA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 5/	34.4	4,103.2	4,137.7	14.3	2,498.1	2,512.4	(1,625.3)	(39.3)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	331.7	22.6	354.3	233.7	22.9	256.6	(97.8)	(27.6)
VENTA DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES 6/	2.2	0.0	2.2	0.1	0.0	0.1	(2.1)	(96.1)
TOTAL	12,284.0	39,910.2	52,194.2	10,544.2	35,055.0	45,599.2	(6,595.0)	(12.6)

* 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 AGOSTO DE 2019			HASTA AGOSTO DE 2020*			VARIACION
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA
SECTOR PRIVADO	(7,243.6)	14,490.8	7,247.2	(11,695.3)	11,873.9	178.6	(7,068.6)
1. Préstamo Neto 1/	3,010.2	(648.4)	2,361.7	2,792.7	1,631.6	4,424.3	2,062.6
Ingresos	4,089.3	11,120.5	15,209.9	3,631.0	17,479.8	21,110.8	5,900.9
Amortización de créditos otorgados a no residentes	62.1	2,333.5	2,395.6	82.5	2,128.1	2,210.7	(184.9)
Desembolsos	4,027.3	8,787.0	12,814.3	3,548.4	15,351.7	18,900.1	6,085.9
Egresos	1,079.2	11,769.0	12,848.1	838.2	15,848.3	16,686.5	3,838.4
2. Inversión Extranjera Neta	5,553.1	308.5	5,861.5	1,724.2	(2,466.0)	(741.9)	(6,603.4)
Inversión Extranjera Directa en Colombia	6,605.2	820.7	7,426.0	4,908.9	71.2	4,980.2	(2,445.8)
Petróleo, Hidrocarburos y Minería	4,942.7	33.0	4,975.7	2,843.2	26.1	2,869.3	(2,106.3)
Otros Sectores	1,662.6	787.8	2,450.3	2,065.7	45.1	2,110.8	(339.5)
Ingresos	1,944.8	905.4	2,850.2	2,198.6	535.7	2,734.3	(115.9)
Egresos	282.2	117.7	399.9	132.9	490.6	623.4	223.6
Inversión Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	(1,288.2)	0.5	(1,287.7)	(1,644.2)	0.0	(1,644.2)	(356.5)
Inversión colombiana en el exterior	236.0	(512.8)	(276.7)	(1,540.6)	(2,537.3)	(4,077.8)	(3,801.1)
Inversión Directa	(34.1)	(637.2)	(671.3)	(67.5)	(1,203.9)	(1,271.3)	(600.1)
Inversión de Portafolio	270.1	124.4	394.5	(1,473.1)	(1,333.4)	(2,806.5)	(3,201.0)
3. Operaciones especiales 3/	(15,806.9)	14,830.8	(976.1)	(16,212.2)	12,708.3	(3,503.8)	(2,527.8)
Ingresos	15,182.2	88,995.1	104,177.3	12,723.2	106,516.1	119,239.2	15,062.0
Egresos	30,989.1	74,164.3	105,153.4	28,935.3	93,807.7	122,743.1	17,589.7
SECTOR OFICIAL 4/	3,035.8	2,102.8	5,138.6	10,331.5	3,880.2	14,211.7	9,073.1
1. Préstamo Neto	(1,700.6)	1,642.1	(58.5)	(1,398.2)	11,444.2	10,046.0	10,104.5
Tesorería General de la República	(1,603.5)	1,990.6	387.1	(1,335.6)	7,298.8	5,963.2	5,576.1
Ingresos	50.7	1,990.6	2,041.2	31.2	7,332.9	7,364.1	5,322.9
Egresos	1,654.1	0.0	1,654.1	1,366.8	34.1	1,400.9	(253.2)
Otras Entidades 5/	(97.1)	(348.5)	(445.6)	(62.6)	4,145.4	4,082.8	4,528.4
Ingresos	48.7	1,927.1	1,975.8	56.6	4,439.0	4,495.6	2,519.8
Egresos	145.8	2,275.6	2,421.5	119.2	293.7	412.8	(2,008.6)
2. Inversión Financiera	0.0	1,415.0	1,415.0	0.0	293.3	293.3	(1,121.7)
Ingresos	0.0	16,491.3	16,491.3	0.0	12,620.1	12,620.1	(3,871.2)
Egresos	0.0	15,076.3	15,076.3	0.0	12,326.8	12,326.8	(2,749.5)
3. Operaciones especiales 3/	4,736.4	(954.3)	3,782.1	11,729.6	(7,857.3)	3,872.3	90.2
BANCO DE LA REPUBLICA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
OPERACIONES ESPECIALES 6/	0.0	625.9	625.9	0.0	(879.2)	(879.2)	(1,505.1)
TOTAL	(4,207.9)	17,219.5	13,011.7	(1,363.8)	14,874.8	13,511.1	499.4

* 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 CIU 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. Ferróníquel /2	320	264	-56	-17.5
8. Banano	653	621	-32	-5.0
II. Resto de productos (CIU)	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 CIU, 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-Agosto		VARIACIONES	
	2019	2020	Absoluta	%
I. BIENES DE CONSUMO	8,057	6,769	(1,288.2)	(16.0)
1. No duraderos	4,381.7	4,323.8	(57.9)	(1.3)
2. Duraderos	3,675.8	2,445.4	(1,230.3)	(33.5)
II. BIENES INTERMEDIOS	16,206	12,848	(3,358.3)	(20.7)
1. Combustibles y lubricantes 2/	3,232.1	1,669.0	(1,563.1)	(48.4)
2. Para la agricultura	1,346.9	1,361.1	14.1	1.1
3. Para la industria	11,627.3	9,818.0	(1,809.3)	(15.6)
III. BIENES DE CAPITAL	11,059	8,353	(2,705.8)	(24.5)
1. Materiales de construcción	1,111.8	706.5	(405.3)	(36.5)
2. Para la agricultura	86.7	87.9	1.2	1.3
3. Para la industria	6,641.4	5,713.3	(928.1)	(14.0)
4. Equipo de transporte	3,218.6	1,845.1	(1,373.5)	(42.7)
IV. BIENES NO CLASIFICADOS	11	6	(5.2)	(47.1)
TOTAL	35,333	27,976	(7,357.4)	(20.8)

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-Agosto		VARIACIONES	
	2019	2020	Absoluta	%
I. BIENES DE CONSUMO	7,710	6,426	(1,283.3)	(16.6)
1. No duraderos	4,178.3	4,079.1	(99.1)	(2.4)
2. Duraderos	3,531.3	2,347.1	(1,184.2)	(33.5)
II. BIENES INTERMEDIOS	15,331	12,030	(3,300.8)	(21.5)
1. Combustibles y lubricantes 2/	3,129.6	1,583.8	(1,545.8)	(49.4)
2. Para la agricultura	1,251.0	1,263.7	12.8	1.0
3. Para la industria	10,950.6	9,182.8	(1,767.7)	(16.1)
III. BIENES DE CAPITAL	10,662	8,030	(2,631.8)	(24.7)
1. Materiales de construcción	1,013.5	641.7	(371.7)	(36.7)
2. Para la agricultura	82.2	83.8	1.5	1.9
3. Para la industria	6,431.8	5,520.3	(911.5)	(14.2)
4. Equipo de transporte	3,134.2	1,784.2	(1,350.0)	(43.1)
IV. BIENES NO CLASIFICADOS	9	5	(4.4)	(49.0)
TOTAL	33,711	26,491	-7,220	-21

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: 9-oct-20	VARIACIONES					
		SEMANAL		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS.	%	ABS.	%	ABS.	%
I. TOTAL (A+B)	17,895.7	61.3	0.3	(1,359.7)	(7.1)	(605.4)	(3.3)
Bancos	14,122.4	71.5	0.5	(1,700.9)	(10.7)	(992.4)	(6.6)
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otros 1/	3,773.3	(10.2)	(0.3)	341.2	9.9	386.9	11.4
A. TOTAL CORTO PLAZO	4,388.8	88.2	2.1	(1,501.4)	(25.5)	(966.3)	(18.0)
Bancos	4,105.7	98.1	2.4	(1,418.6)	(25.7)	(943.7)	(18.7)
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otros 1/	283.0	(9.8)	(3.4)	(82.8)	(22.6)	(22.7)	(7.4)
B. TOTAL LARGO PLAZO	13,507.0	(27.0)	(0.2)	141.7	1.1	360.9	2.7
Bancos	10,016.7	(26.6)	(0.3)	(282.3)	(2.7)	(48.7)	(0.5)
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otros 1/	3,490.3	(0.4)	(0.0)	424.0	13.8	409.6	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

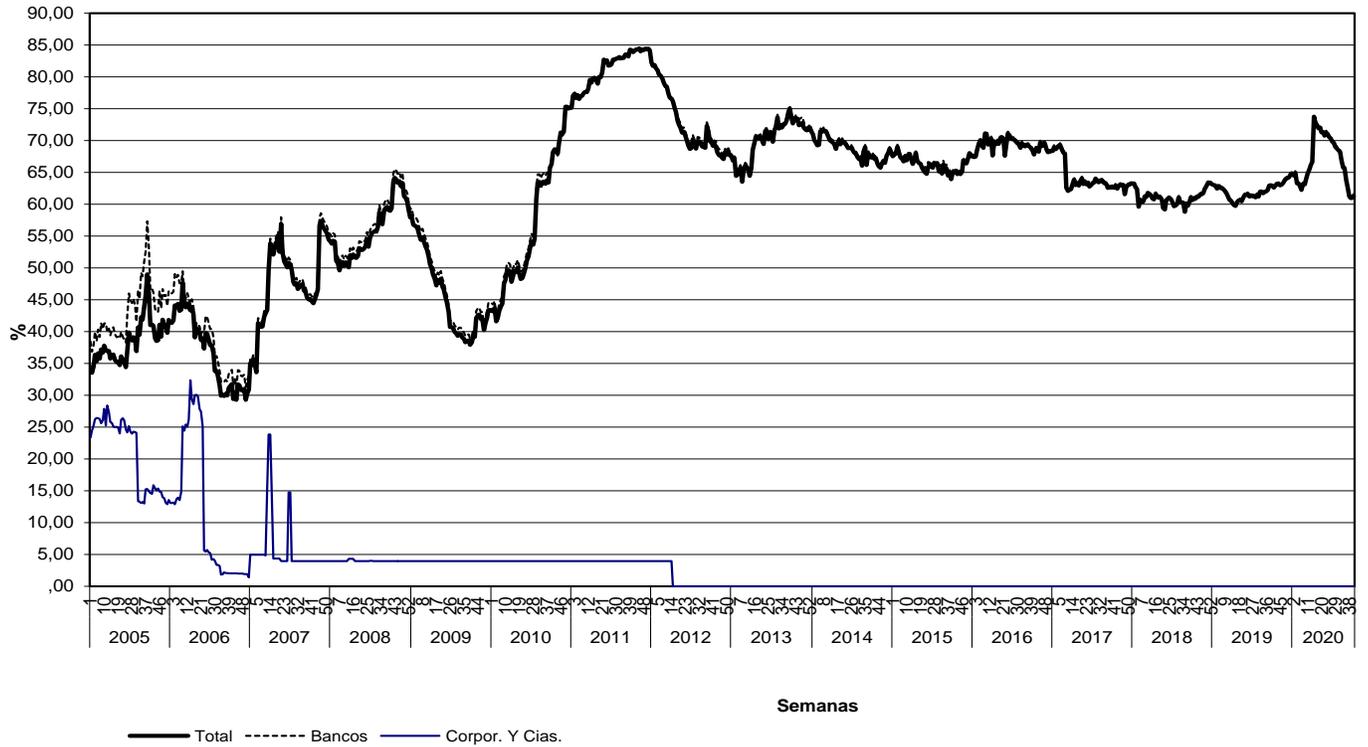
(Millones de dólares y porcentajes)

INTERMEDIARIO	SALDO A: 9-oct-20	VARIACIONES					
		SEMANAL		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS.	%	ABS.	%	ABS.	%
I. TOTAL	17,895.7	61.3	0.3	(1,359.7)	(7.1)	(605.4)	(3.3)
A. SECTOR OFICIAL	3,773.5	(10.2)	(0.3)	340.9	9.9	386.8	11.4
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/	3,773.3	(10.2)	(0.3)	341.2	9.9	386.9	11.4
B. SECTOR PRIVADO	14,122.2	71.5	0.5	(1,700.6)	(10.7)	(992.3)	(6.6)
Bancos	14,122.2	71.5	0.5	(1,700.6)	(10.7)	(992.3)	(6.6)
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
II. SECTOR OFICIAL 1/	3,773.5	(10.2)	(0.3)	340.9	9.9	386.8	11.4
A. CORTO PLAZO	283.3	(9.8)	(3.4)	(83.1)	(22.7)	(22.8)	(7.4)
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/	283.0	(9.8)	(3.4)	(82.8)	(22.6)	(22.7)	(7.4)
B. LARGO PLAZO	3,490.3	(0.4)	(0.0)	424.0	13.8	409.6	13.3
Bancos	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otras Entidades Oficiales 1/	3,490.3	(0.4)	(0.0)	424.0	13.8	409.6	13.3
III. SECTOR PRIVADO	14,122.2	71.5	0.5	(1,700.6)	(10.7)	(992.3)	(6.6)
A. CORTO PLAZO	4,105.5	98.1	2.4	(1,418.3)	(25.7)	(943.6)	(18.7)
Bancos	4,105.5	98.1	2.4	(1,418.3)	(25.7)	(943.6)	(18.7)
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
B. LARGO PLAZO	10,016.7	(26.6)	(0.3)	(282.3)	(2.7)	(48.7)	(0.5)
Bancos	10,016.7	(26.6)	(0.3)	(282.3)	(2.7)	(48.7)	(0.5)
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

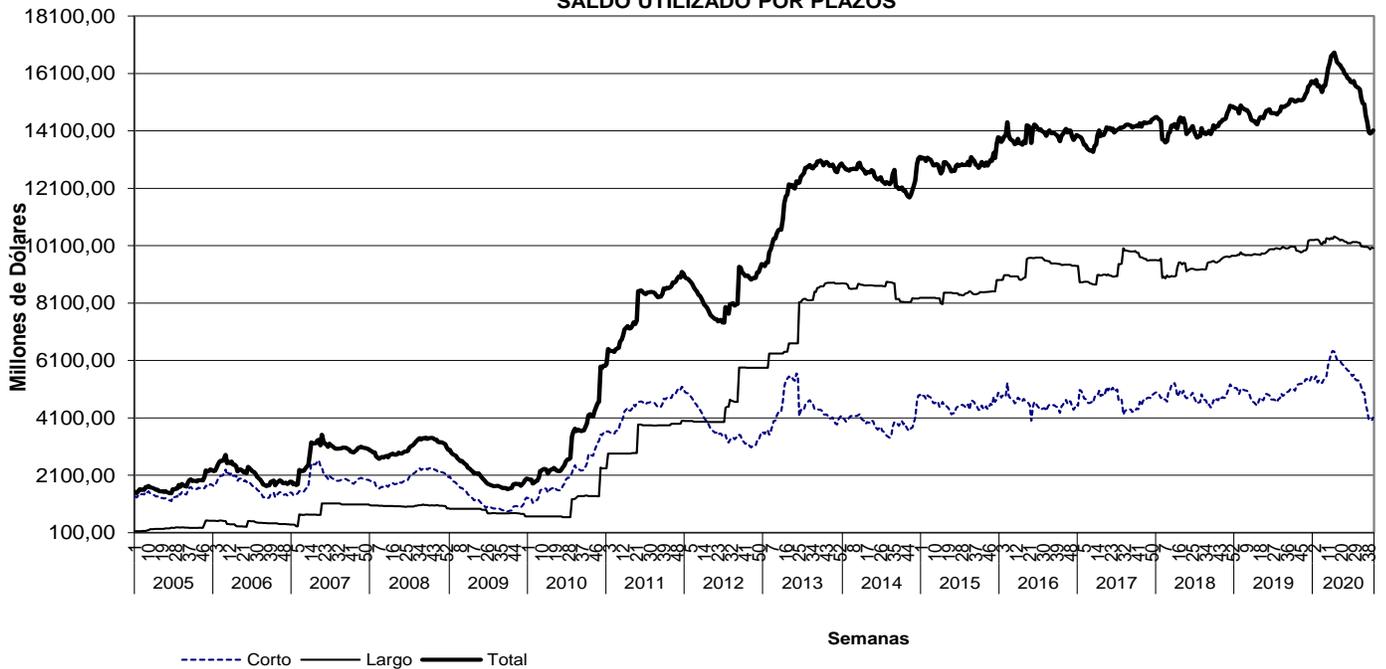
Fuente: Informes de los Intermediarios Financieros Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica del Banco de la República..

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 12	octubre 11	octubre 09	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base monetaria (a+b)	84,418	97,370	114,879	0.1	12.6	0.5	-3.5	1.6	3.3	8.5	15.3	18.0
a. Efectivo	54,650	64,645	85,447	-0.8	18.1	1.3	-6.8	1.0	13.7	8.2	18.3	32.2
b. Reserva sistema financiero	29,769	32,725	29,432	1.7	2.4	-1.8	3.4	2.9	-18.3	9.0	9.9	-10.1
1. Efectivo caja sistema financiero	15,650	15,546	15,856	4.5	-2.7	-3.3	4.5	-0.9	-5.1	9.1	-0.7	2.0
2. Depósitos en BR 1/	14,118	17,179	13,576	-1.2	7.9	0.1	2.1	6.5	-29.7	8.9	21.7	-21.0

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 12	octubre 11	octubre 09	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
a. Multiplicador del M1 1/	1.192	1.168	1.265	0.1	-1.7	0.1	-4.3	-4.6	9.2	-0.9	-2.0	8.3
b. Efectivo / cuentas corrientes (e)	119.0	131.6	142.8	-2.2	-1.4	1.7	1.8	9.8	1.8	1.4	10.6	8.5
c. Reserva / cuentas corrientes. (r)	64.8	66.6	49.2	0.4	5.7	-1.4	12.9	11.7	-26.9	2.1	2.8	-26.2

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 12	octubre 11	octubre 09	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
a. Medios de pago	100,589	113,759	145,291	0.2	0.8	0.6	-7.6	-3.1	12.9	7.5	13.1	27.7
b. Base monetaria	84,418	97,370	114,879	0.1	2.5	0.5	-3.5	1.6	3.3	8.5	15.3	18.0
c. Multiplicador	1.192	1.168	1.265	0.1	-1.7	0.1	-4.3	-4.6	9.2	-0.9	-2.0	8.3

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 12	octubre 11	octubre 09	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
I. Medios de pago (a+b)	100,589	113,759	145,291	0.2	0.8	0.6	-7.6	-3.1	12.9	7.5	13.1	27.7
a. Efectivo	54,650	64,645	85,447	-0.8	0.1	1.3	-6.8	1.0	13.7	8.2	18.3	32.2
1. Moneda fuera sistema financiero 1/	54,560	64,547	85,165	-0.8	0.1	1.4	-6.9	1.0	13.5	8.2	18.3	31.9
2. Depósitos de particulares 2/	90	99	282	19.0	-2.3	-9.7	37.2	58.3	165.0	24.8	9.2	186.0
b. Cuentas corrientes	45,939	49,114	59,844	1.4	1.6	-0.4	-8.5	-8.0	11.7	6.7	6.9	21.8
II. Efectivo / M1	54.3%	56.8%	58.8%									
III. Cuentas corrientes / M1	45.7%	43.2%	41.2%									

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 9/10/2020	VARIACIONES								
		SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
		2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base	113,276	0.5	0.7	0.4	-1.3	2.6	5.0	7.9	14.1	17.3
M1	144,424	0.0	0.3	0.3	-4.5	0.6	14.6	7.7	12.7	27.3
Cuasidineros* 1/	403,391	-0.1	-0.1	-0.2	2.3	4.9	8.4	4.8	7.9	11.1
M2*	554,052	-0.1	0.0	-0.1	0.7	3.8	11.3	5.5	9.0	16.3
M3*	595,583	-0.2	0.0	-0.1	0.7	4.3	9.3	5.6	9.5	13.8
Cartera neta bancos y corporaciones financieras ml 2/	442,484	0.2	0.2	-0.1	3.1	6.4	3.2	4.8	9.0	5.5
Cartera neta establecimientos de crédito ml 2/	454,434	0.2	0.2	-0.1	3.2	6.4	2.9	4.9	9.0	5.3

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 9/10/2020	VARIACIONES								
		SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
		2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base	112,881	0.2	0.3	0.1	3.0	8.6	11.7	6.9	13.5	18.4
M1	143,537	0.1	0.3	0.2	2.3	6.6	20.0	7.6	12.2	27.1
Cuasidineros* 1/	406,201	0.0	0.1	-0.1	4.1	5.9	10.1	5.3	6.8	12.3
M2*	556,378	0.0	0.1	0.0	3.7	6.1	13.9	5.8	8.1	17.2
M3*	596,300	0.0	0.1	0.0	3.7	6.5	11.5	5.8	8.4	14.7
Cartera bancos y corporaciones financieras ml 2/	443,500	0.1	0.2	-0.1	3.6	6.6	4.2	5.0	8.3	6.8
Cartera establecimientos de crédito ml 2/	455,615	0.1	0.2	-0.1	3.6	6.5	4.1	5.1	8.3	6.6

1/ Incluye depósitos de ahorro y CDT.

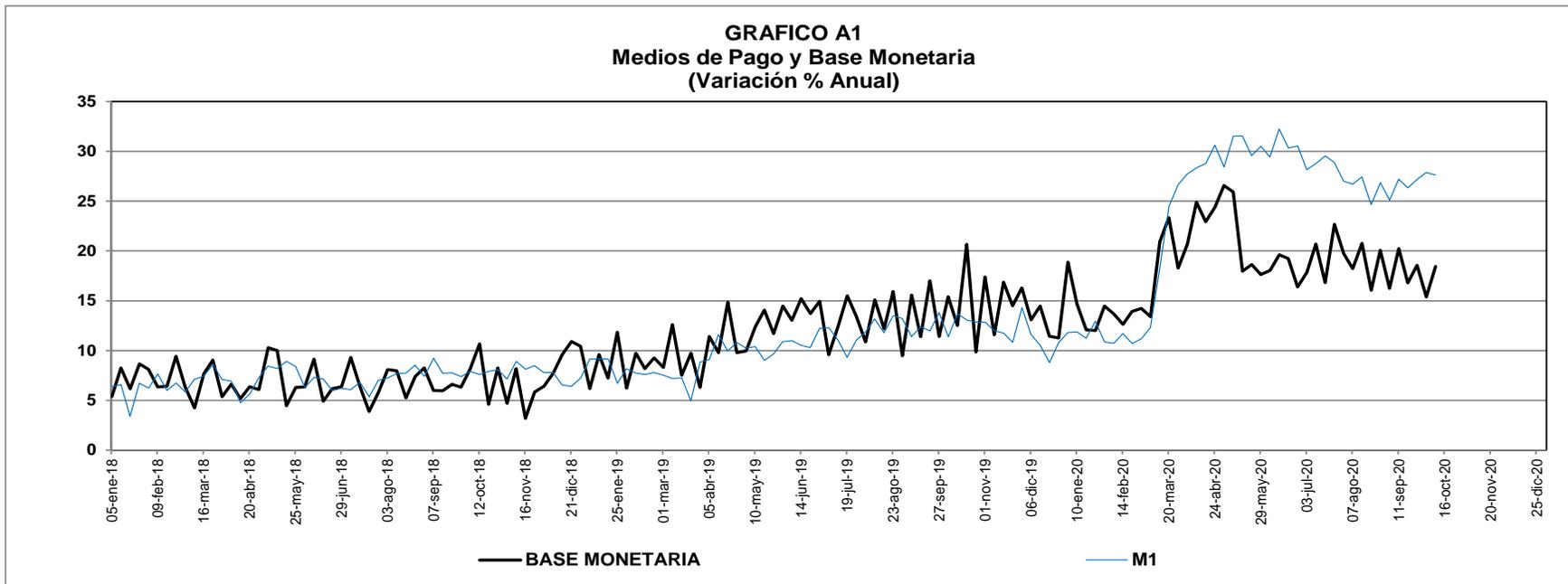
2/ Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria y leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016.

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

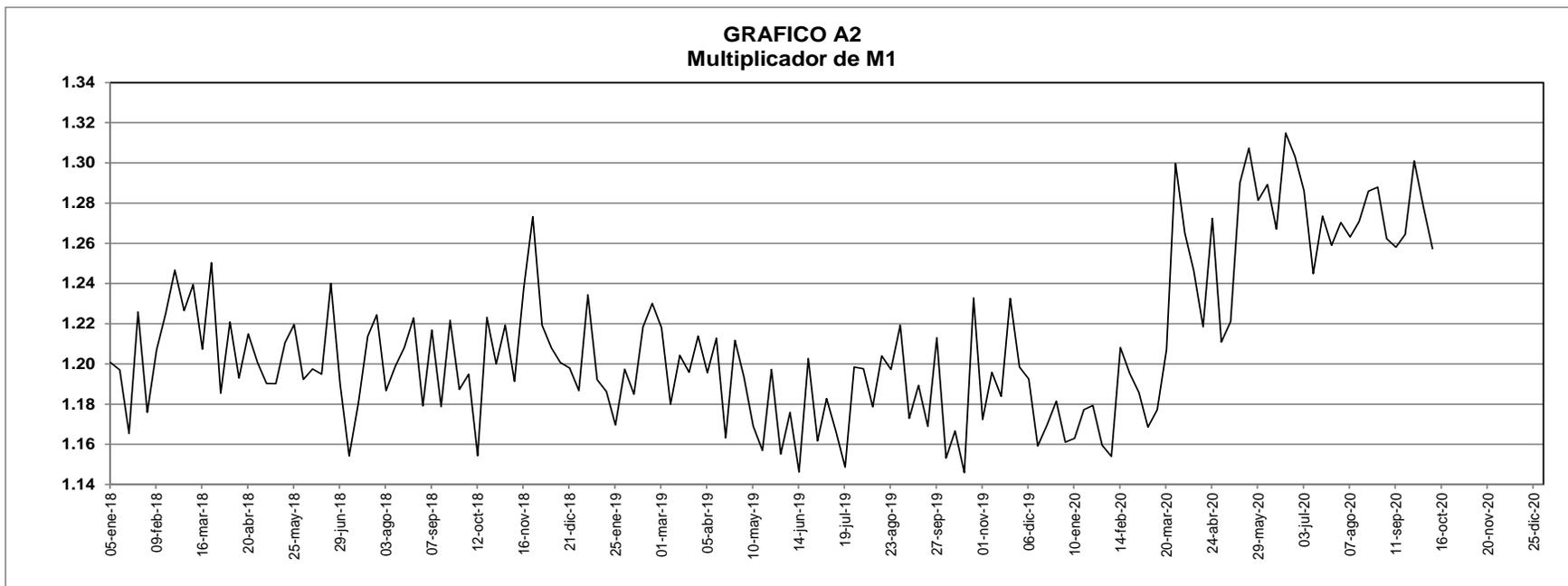
* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

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

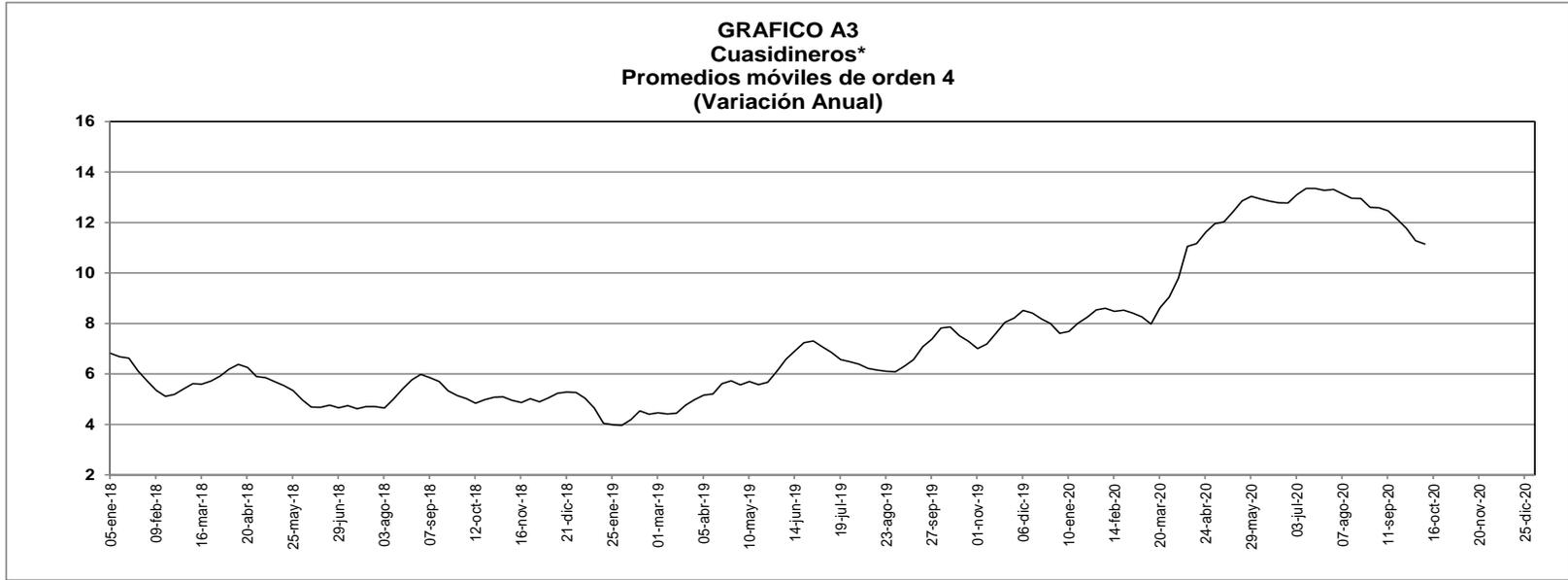
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



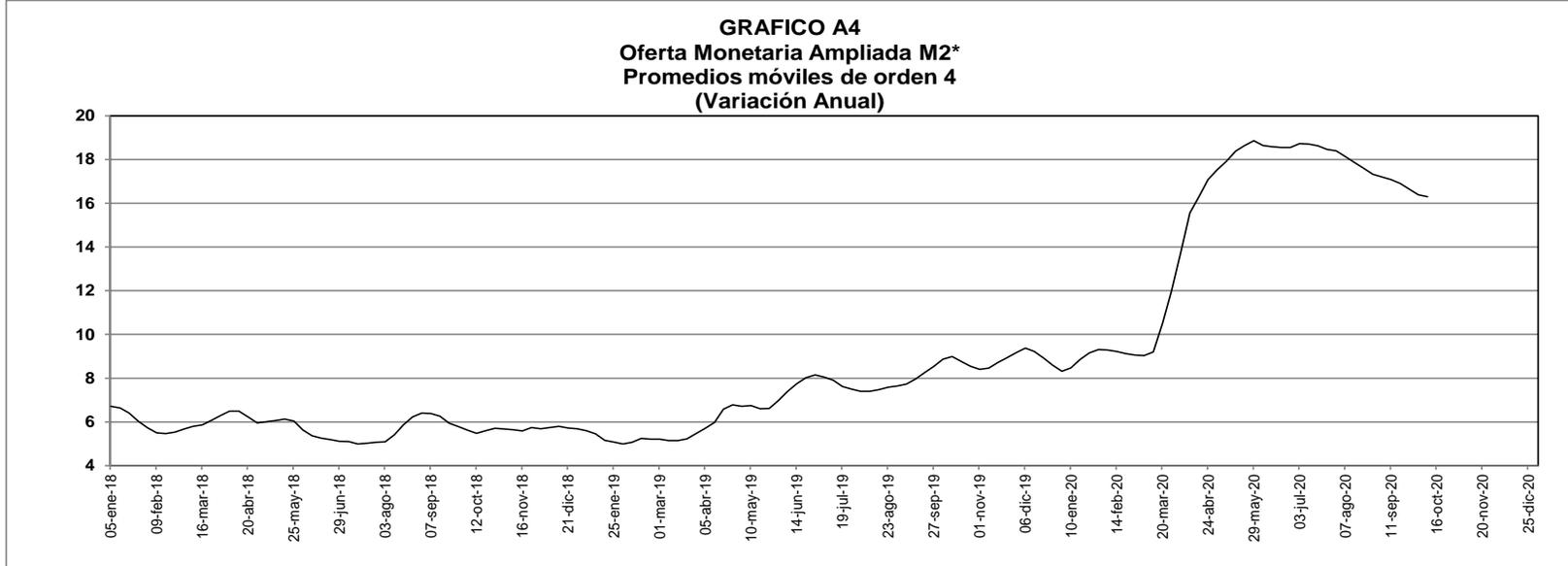
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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 9/10/2020	Part.	VARIACIONES								
			SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
			2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Total cuentas corrientes	59,904	100.0	(2.3)	2.7	1.7	(7.7)	(5.5)	13.4	7.0	8.6	21.8
a. Establecimientos de crédito privados	58,068	96.9	(2.5)	2.6	1.7	(8.1)	(5.9)	13.1	7.1	9.1	21.1
1. Nacionales	42,351	70.7	(2.6)	2.6	1.1	(10.0)	(8.7)	10.8	7.4	8.5	20.6
2. Extranjeros	15,718	26.2	(2.3)	2.7	3.2	(2.3)	2.7	19.9	6.3	10.5	22.5
b. Establecimientos de crédito oficiales	1,836	3.1	4.2	5.5	2.0	7.0	16.5	21.8	3.7	(6.8)	48.6

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 9/10/2020	Part.	VARIACIONES								
			SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
			2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
I. Moneda nacional	440,967	100.00	0.2	0.1	(0.4)	3.0	6.1	3.1	4.9	8.8	5.2
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	428,052	97.07	0.2	0.1	(0.4)	3.2	6.0	3.1	5.2	8.9	5.3
1. Nacionales	348,145	78.95	0.2	0.1	(0.4)	5.1	6.1	3.4	7.2	9.2	5.6
2. Extranjeros	79,906	18.12	0.2	(0.1)	(0.5)	(4.1)	5.8	1.6	(2.7)	7.4	3.8
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	12,916	2.93	0.3	(0.1)	(0.1)	(2.1)	6.9	3.4	(3.2)	8.2	3.7
II. Moneda extranjera	18,975	100.00	2.4	0.2	(2.8)	0.2	(2.2)	14.9	(6.5)	(1.8)	(1.1)
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	18,816	99.16	2.4	0.2	(2.8)	0.1	(2.3)	14.3	(6.6)	(2.0)	(1.6)
1. Nacionales	15,227	80.25	2.3	0.1	(2.7)	(2.9)	(3.8)	20.2	(9.7)	(2.2)	2.9
2. Extranjeros	3,589	18.91	2.7	0.5	(3.0)	12.2	3.4	(5.4)	6.2	(1.3)	(17.0)
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	159	0.84	(7.7)	(4.8)	(3.4)	426.3	26.3	220.7	159.2	395.0	165.9
III. Total	459,942	100.00	0.3	0.1	(0.5)	2.9	5.7	3.5	4.3	8.3	4.9
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	446,868	97.16	0.3	0.1	(0.5)	3.0	5.6	3.5	4.5	8.3	5.0
1. Nacionales	363,372	79.00	0.3	0.1	(0.5)	4.7	5.6	4.0	6.3	8.7	5.5
2. Extranjeros	83,495	18.15	0.4	(0.0)	(0.6)	(3.3)	5.7	1.3	(2.2)	6.9	2.7
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	13,074	2.84	0.3	(0.1)	(0.1)	(2.0)	7.0	4.2	(3.1)	8.6	4.4

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

40

CUADRO No. A10
ORIGEN DE LA BASE MONETARIA

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 9/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Base monetaria - fuentes	115,236	2,240	2.0	5,097	4.6	17,938	18.4
a. Reservas internacionales netas 1/	219,117	130	0.1	45,480	26.2	36,146	19.8
b. Crédito interno neto	4,876	2,307	89.8	-7,950	-62.0	4,655	2,112.3
1. Tesorería 1/	-9,916	2,225	-18.3	-11,071	-958.8	3,505	-26.1
2. Resto del sector publico	0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
3. Sistema financiero 2/	14,502	87	0.6	3,027	26.4	1,079	8.0
3.1. Bancos y corporaciones financieras	10,433	27	0.3	2,434	30.4	318	3.1
3.2. Otros intermediarios	4,069	60	1.5	593	17.1	761	23.0
4. Activos con el sector privado	290	-4	-1.5	94	48.1	71	32.5
c. Otros activos netos	-721	27	-3.6	-284	65.0	-772	--
d. Cuentas patrimoniales 3/	108,036	224	0.2	32,149	42.4	22,091	25.7
Tasa representativa de mercado**	3,839.7	-3	-0.1	581	17.8	381	11.0

* 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 9/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Crédito neto a bancos y corporaciones financieras	10,433	27	0.3	2,434	30.4	318	3.1
a. Crédito a bruto bancos y corporaciones financieras	11,233	-408	-3.5	3,174	39.4	1,078	10.6
1. Omas de expansión 1/	5,599	-309	-5.2	-2,455	-30.5	-4,546	-44.8
2. Otros créditos 2/	5,634	-99	-1.7	5,629	--	5,624	--
b. Pasivos con bancos y corporaciones financieras	800	-435	-35.2	740	--	760	--
1. Omas de contracción 3/	0	0	--	0	--	0	--
2. Depósitos de contracción 4/	800	-435	-35.2	740	--	760	--
3. Otros pasivos 5/	0	0	-19.6	0	464.1	0	556.6
Item de memorando							
Depósitos de bancos y corporaciones financieras en el BR 6/	13,120	1,669	14.6	-4,545	-25.7	-3,340	-20.3

* 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 9/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
CREDITO NETO OTROS INTERMEDIARIOS.	4,069	60	1.5	593	17.1	761	23.0
A. Crédito neto a cias de fto cial. y a coop.	111	-60	-35.2	98	733.5	90	419.4
1. Crédito bruto	285	9	3.3	262	1,098.8	258	937.9
a. OMAS de expansión	43	10	30.4	19	80.8	16	56.5
b. Otros créditos 1/	242	-1	-0.4	242	--	242	--
2. Pasivos	174	69	66.2	164	1,564.0	168	2,756.1
a. OMAS de contracción	0	0	--	0	--	0	--
b. Depósitos de contracción 2/	174	69	66.2	164	1,564.4	168	2,756.8
c. Otros pasivos	0	0	85.1	0	400.2	0	758.7
B. Crédito neto otros intermediarios 3/	3,958	120	3.1	495	14.3	671	20.4
1. Crédito bruto otros intermediarios.	4,274	-23	-0.5	685	19.1	900	26.7
a. OMAS de expansión	274	-23	-7.8	229	--	229	508.8
b. Fideicomiso fdo. pensional 4/	3,444	0	0.0	-99	-2.8	116	3.5
c. Otros créditos 1/	556	0	0.0	556	--	556	--
2. Pasivos otros intermediarios	316	-143	-31.2	190	151.6	229	265.1
a. OMAS de contracción	0	0	--	0	--	0	--
b. Depósitos de contracción 2/	248	-152	-38.0	226	1,010.9	226	995.7
c. Otros pasivos	67	9	15.5	-36	-34.7	4	5.6
ITEM DE MEMORANDO							
Depósitos de los otros intermediarios en el B.R. 5/	395	-38	-8.8	-40	-9.2	-16	-4.0

* 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 9/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
PRINCIPALES PASIVOS BANCO DE LA REPÚBLICA	138,787	-1,917	-1.4	48,830	54.3	25,490	22.5
A. Depósitos ml - tesorería	30,751	-2,141	-6.5	16,681	118.6	3,400	12.4
B. Obligaciones externas largo plazo	0	0	--	0	--	0	--
C. Cuentas patrimoniales 1/	108,036	224	0.2	32,149	42.4	22,091	25.7

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 12 2018	OCTUBRE 11 2019	OCTUBRE 9 2020*
I. SALDO RESERVAS BRUTAS	53,174.2	47,443.1	52,911.4	57,073.6
II. PASIVOS A CORTO PLAZO	7.0	8.2	5.6	8.5
III. SALDO RESERVAS NETAS (-II)	53,167.2	47,434.8	52,905.8	57,065.2
IV. VARIACION RESERVAS				
Brutas	4,772.7	(194.1)	4,509.9	3,899.9
Netas	4,774.3	(194.2)	4,512.9	3,898.5

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	SALDOS EN:			VARIACIONES			
	31 DE DIC	OCTUBRE 11	OCTUBRE 9	SEMANAL	ACUM. MES	CORRIDO AÑO	
	2019	2019	2020**	OCTUBRE 2 OCTUBRE 9	HASTA OCTUBRE 9	US \$	%
I. RESERVAS BRUTAS	53,174.2	52,911.4	57,073.6	72.4	87.0	3,881.1	7.3
Divisas en caja, otros 1/	159.9	194.5	145.5	0.3	0.3	(14.4)	(9.0)
Oro	678.9	902.5	255.8	2.5	4.5	(423.0)	(62.3)
DEG	769.9	754.3	769.3	5.5	8.6	(0.7)	(0.1)
Posición de reservas FMI	554.7	517.4	708.6	4.5	7.0	153.9	27.8
Inversión de valores 2/	50,470.7	50,002.5	54,635.9	59.2	66.4	4,165.3	8.3
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	8.5	(0.2)	(0.2)	1.4	20.2
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	8.5	(0.2)	(0.2)	1.4	20.2
III. RESERVAS NETAS (I-II)	53,167.2	52,905.8	57,065.2	72.5	87.2	3,898.0	7.3

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.**

(*) 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.

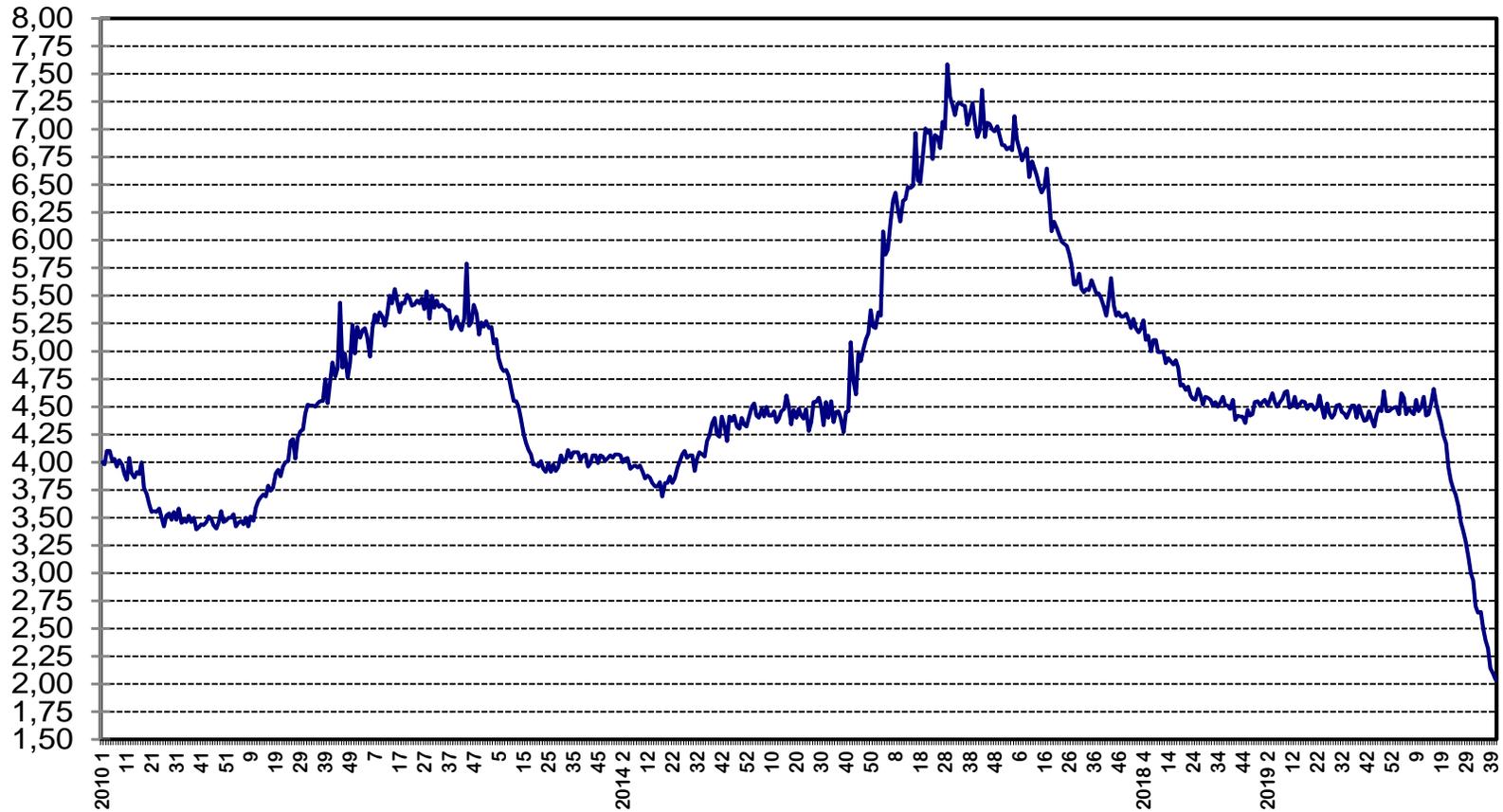
2/ Inversiones en renta fija en el exterior, portafolio en administración, valores por cobrar y convenios internacionales.

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: 12/10/2020 FECHA HASTA: 16/10/2020

	Bancos (2)		Corporaciones		Compañías		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
CDT										
A 30 DÍAS	1.52	104,877	0.00	-	1.38	708	1.32	4,504	1.51	110,090
ENTRE 31 Y 44 DÍAS	1.50	17,406	0.00	-	2.08	567	1.14	329	1.51	18,301
A 45 DÍAS	1.67	3,807	0.00	-	2.03	2,771	1.11	6	1.82	6,584
ENTRE 46 Y 59 DÍAS	1.85	6,467	0.00	-	0.46	137	1.11	159	1.80	6,763
A 60 DÍAS	1.45	53,638	0.00	-	1.54	259	1.74	933	1.46	54,830
ENTRE 61 Y 89 DÍAS	1.93	36,345	0.00	-	2.71	1,632	1.40	395	1.96	38,372
A 90 DÍAS (*)	2.00	777,198	0.00	-	4.17	10,752	3.27	25,807	2.03	787,951
ENTRE 91 Y 119 DÍAS	2.89	88,186	2.10	20,123	3.40	5,475	3.86	612	2.78	114,395
A 120 DÍAS	2.11	121,952	0.00	-	3.34	9,443	3.75	3,281	2.23	134,676
ENTRE 121 Y 179 DÍAS	2.65	52,897	2.20	10,000	4.62	7,470	3.72	905	2.81	71,272
A 180 DÍAS (*)	2.39	312,253	0.00	-	4.45	18,216	3.90	15,778	2.51	330,469
ENTRE 181 Y 359 DÍAS	2.98	212,918	0.00	-	4.38	33,540	4.50	5,533	3.13	276,991
A 360 DÍAS (*)	2.73	235,840	0.00	-	4.27	22,205	5.21	10,237	2.86	258,044
SUPERIORES A 360 DÍAS	3.01	365,510	2.56	17,451	5.54	18,375	5.61	2,768	3.09	442,605
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDT POR RED DE OFICINAS	2.29	1,832,627	2.08	137	4.88	75,503	3.74	71,248	2.44	1,979,515
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDT POR TESORERÍA	2.67	556,668	2.29	47,437	3.54	56,046	0.00	-	2.70	733,650
CDAT										
A 1 DÍA	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 2 Y 14 DÍAS	1.40	12,696	0.00	-	0.00	-	0.10	846	1.32	13,541
ENTRE 15 Y 29 DÍAS	1.28	579	0.00	-	0.00	-	0.10	166	1.01	745
A 30 DÍAS	1.01	908	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.01	908
ENTRE 31 Y 90 DÍAS	1.29	9,571	0.00	-	0.00	-	3.55	0	1.29	9,571
ENTRE 91 Y 180 DÍAS	2.17	2,872	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.17	2,872
DE 181 DÍAS EN ADELANTE	2.39	1,496	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.39	1,496
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDAT POR RED DE OFICINAS	1.48	28,121	0.00	-	0.00	-	0.10	1,012	1.43	29,133
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: 12/10/2020 FECHA HASTA: 16/10/2020

	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)	0.17	367,090	0.00	-	0.00	-	0.21	15,600	0.00	-	0.17	382,690
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	1.75	2,093,300	1.75	90,000	0.00	-	1.78	277,000	0.00	-	1.75	2,460,300
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1.75	744,000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.75	744,000
A MÁS DE 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1.75	45,000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.75	45,000
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	1.75	2,739,800	1.75	90,000	0.00	-	1.78	277,000	0.00	-	1.75	3,106,800
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	1.75	142,500	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.75	142,500
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: 12/10/2020 FECHA HASTA: 16/10/2020

	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)	0.28	330,230	0.13	78,000	0.00	-	0.30	18,500	0.00	-	0.25	426,730
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	1.75	1,822,000	1.76	638,300	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.75	2,460,300
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1.75	600,000	1.76	144,000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.75	744,000
A MÁS DE 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1.75	45,000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.75	45,000
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	1.75	2,467,000	1.76	703,500	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.75	3,170,500
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0.00	-	1.76	78,800	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.76	78,800
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	6,002,614	1.75	2,132,000	1.75	109,710	0.00	-	0.00	-	1.75	8,244,324
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	1.75	43,300	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.75	43,300
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	1.75	5,971,000	1.75	2,175,300	1.75	109,710	0.00	-	0.00	-	1.75	8,256,010
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	31,614	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.02	31,614

(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: 05/10/2020 FECHA HASTA: 09/10/2020

	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)	10.01	7,713	0.00	-	0.00	-	0.00	-	12.11	127	10.04	7,841
Construcción de Vivienda diferente de VIS (UVR)	4.93	20,329	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	4.93	20,329
Construcción de Vivienda VIS (Pesos)	11.02	670	0.00	-	0.00	-	0.00	-	12.60	791	11.88	1,461
Construcción de Vivienda VIS (UVR)	4.05	40,851	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	4.05	40,851
Adquisición de Vivienda diferente de VIS (Pesos)	9.96	154,972	0.00	-	11.47	504	11.14	643	12.69	236	9.97	156,355
Adquisición de Vivienda diferente de VIS (UVR)	7.37	6,780	0.00	-	10.70	46	7.37	2,696	0.00	-	7.38	9,522
Adquisición de Vivienda VIS (Pesos)	11.49	33,951	0.00	-	12.10	347	10.49	1,222	12.55	731	11.48	36,250
Adquisición de Vivienda VIS (UVR)	8.74	14,440	0.00	-	9.95	1,114	7.07	6,251	0.00	-	8.32	21,805
Crédito de Consumo												
Entre 31 y 365 días	17.63	8,788	0.00	-	25.37	1,367	0.00	-	14.81	234	18.59	10,389
Entre 366 y 1095 días	17.20	80,648	0.00	-	19.65	6,849	0.00	-	14.96	3,911	17.29	91,409
Entre 1096 y 1825 días	17.04	420,393	0.00	-	17.02	19,655	0.00	-	15.66	11,821	17.00	451,868
A más de 1825 días	12.87	728,139	0.00	-	16.40	34,736	12.67	11	17.38	4,590	13.06	767,476
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	-	-	-
Entre 1096 y 1825 días	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	-	-	-
Microcréditos (Diferentes de Leasing)												
Entre 31 y 365 días	44.60	5,664	0.00	-	51.96	489	0.00	-	17.43	50	44.96	6,204
Entre 366 y 1095 días	38.95	89,519	0.00	-	50.17	6,049	0.00	-	20.19	1,586	39.34	97,154
Entre 1096 y 1825 días	31.34	11,204	0.00	-	44.64	1,821	0.00	-	21.99	1,255	32.21	14,280
A más de 1825 días	13.63	191	0.00	-	39.92	507	0.00	-	21.15	441	28.26	1,138
Créditos Comerciales (Ordinario)												
Entre 31 y 365 días	7.34	465,752	0.00	-	7.82	62,613	9.17	838	13.02	447	7.40	529,649
Entre 366 y 1095 días	7.84	256,906	0.00	-	14.97	608	11.98	627	9.64	1,993	7.88	260,134
Entre 1096 y 1825 días	9.24	63,400	0.00	-	19.36	3,282	10.75	979	14.10	2,426	9.91	70,087
A más de 1825 días	7.25	101,368	0.00	-	16.22	4,297	0.00	-	16.35	835	7.69	106,499
Créditos Comerciales (Preferencial o Corporativo)												
Entre 31 y 365 días	4.74	545,717	0.00	-	8.54	33	0.00	-	0.00	-	4.74	545,750
Entre 366 y 1095 días	5.50	124,929	0.00	-	0.00	-	12.00	630	0.00	-	5.53	125,559
Entre 1096 y 1825 días	4.76	37,883	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	4.76	37,883
A más de 1825 días	5.16	212,823	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	5.16	212,823
Créditos Comerciales (Tesorería)												
Entre 1 y 5 días	6.51	8,503	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	6.51	8,503
Entre 6 y 14 días	3.89	3,262	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	3.89	3,262
Entre 15 y 30 días	9.64	52,935	0.00	-	13.74	225	0.00	-	0.00	-	9.66	53,160

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: 05/10/2020 FECHA HASTA: 09/10/2020

	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	25.47	235,850	0.00	-	26.90	27,002	0.00	-	24.85	703	25.61	263,555
Consumos a 1 mes	1.96	372,113	0.00	-	26.30	7,396	0.00	-	20.26	119	2.44	379,628
Consumos entre 2 y 6 meses	26.43	181,846	0.00	-	27.03	24,175	0.00	-	20.24	168	26.49	206,188
Consumos entre 7 y 12 meses	25.31	85,542	0.00	-	27.05	13,635	0.00	-	20.07	54	25.55	99,231
Consumos entre 13 y 18 meses	23.86	12,002	0.00	-	27.03	1,475	0.00	-	19.70	5	24.20	13,482
Consumos a más de 18 meses	24.39	177,130	0.00	-	26.88	11,702	0.00	-	21.22	64	24.55	188,896
Tarjetas de Crédito Empresariales												
Avances en efectivo	18.33	21,293	0.00	-	0.00	-	0.00	-	24.60	0	18.33	21,293
Consumos a 1 mes	2.68	55,007	0.00	-	0.00	-	0.00	-	19.70	6	2.68	55,013
Consumos entre 2 y 6 meses	26.72	9,429	0.00	-	0.00	-	0.00	-	19.70	1	26.72	9,430
Consumos entre 7 y 12 meses	25.18	2,012	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	25.18	2,012
Consumos entre 13 y 18 meses	26.88	93	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	26.88	93
Consumos a más de 18 meses	23.07	23,551	0.00	-	0.00	-	0.00	-	19.70	1	23.07	23,552
Descubiertos en Cuenta Corriente Bancaria												
Sobregiros	20.92	810,168	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	20.92	810,168
Créditos Especiales												
Acordados según ley 550 de 1999	23.29	100	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	23.29	100
Acordados según ley 617 de 2000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
Depósitos y Cuentas de Ahorro												
Depósitos de ahorro ordinarios activos	1.28	221,980,788	1.91	802,787	1.58	368,501	1.75	613,902	1.27	573,796	1.28	224,339,773
Cuentas de ahorro especial en UVR	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
Cuentas de ahorro especial en pesos	0.61	818,833	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.88	6,203	0.63	825,035
Cuentas de ahorro AFC (en pesos)	0.94	1,533,050	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.94	1,533,050
Certificados de Ahorro de Valor Real (CAVR)												
CAVR Total***	0.36	18,708	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.36	18,708

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.