



VERSIÓN PÚBLICA

## Estadísticas Monetarias y Cambiarias

Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica

Correspondiente a la semana No. 41 del año 2020

SG-PMIE – 10 – 20 – 57 – L

30 de octubre de 2020

**Nota :** Las cifras de este memorando son provisionales y corresponden al **16 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

	<b>Página</b>
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](http://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](mailto: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 16 2020	VARIACIONES					
		SEMANAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
<b>Base monetaria - usos - (a+b)</b>	<b>113.709</b>	<b>(1.527)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>3.570</b>	<b>3,2</b>	<b>14.486</b>	<b>14,6</b>
<b>a. Efectivo</b>	<b>84.455</b>	<b>(530)</b>	<b>(0,6)</b>	<b>9.403</b>	<b>12,5</b>	<b>20.219</b>	<b>31,5</b>
1. Moneda fuera sistema financiero	84.225	(513)	(0,6)	9.266	12,4	20.088	31,3
2. Depósitos de particulares /1	230	(18)	(7,1)	137	148,1	131	133,3
<b>b. Reserva sistema financiero</b>	<b>29.255</b>	<b>(996)</b>	<b>(3,3)</b>	<b>(5.833)</b>	<b>(16,6)</b>	<b>(5.734)</b>	<b>(16,4)</b>
1. Efectivo en caja sistema financiero	17.219	633	3,8	277	1,6	1.134	7,0
2. Depósitos del sist. financiero en BR /2	12.036	(1.629)	(11,9)	(6.110)	(33,7)	(6.867)	(36,3)

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 16 2020	VARIACIONES					
		SEMANAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
a. Multiplicador de M3* /1	5,2	0,05	0,9	0,30	6,1	(0,00)	(0,0)
b. Coeficiente de efectivo (e) = Efectivo / PSE* (%)	16,5	(0,04)	(0,2)	0,51	3,2	2,43	17,2
c. Coeficiente de reserva (r) = Reserva / PSE* (%)	5,7	(0,17)	(2,9)	(1,76)	(23,5)	(1,95)	(25,5)

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 16 2020
FIN DE	113.709
PROMEDIO SEMANAL	113.742
PROMEDIO MOVIL DIARIO DE ORDEN 20	113.850
PROMEDIO MOVIL DIARIO DE ORDEN 45	113.180

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 9 al 16 de oct 2020	
<b>TOTAL (II-I)</b>		<b>-1.527</b>
<b>I. FACTORES CONTRACCIONISTAS</b>		<b>2.413</b>
Crédito Neto a la Tesorería		1.846
Cuentas patrimoniales		567
<b>II. FACTORES EXPANSIONISTAS</b>		<b>886</b>
Reservas Internacionales Netas		492
Crédito neto a bancos y corporaciones financieras		368
Omas de Expansión	377	
Depositos de Contracción 1/	95	
Otros Créditos 2/	-104	
Crédito neto a otros intermediarios		17
Otros Pasivos	13	
Omas de Expansión	9	
Fideicomisos Fdo Pensional	9	
Depositos de Contracción 1/	-1	
Otros Créditos 2/	-12	
Otros activos netos		6
Activos con el Sector Privado		3

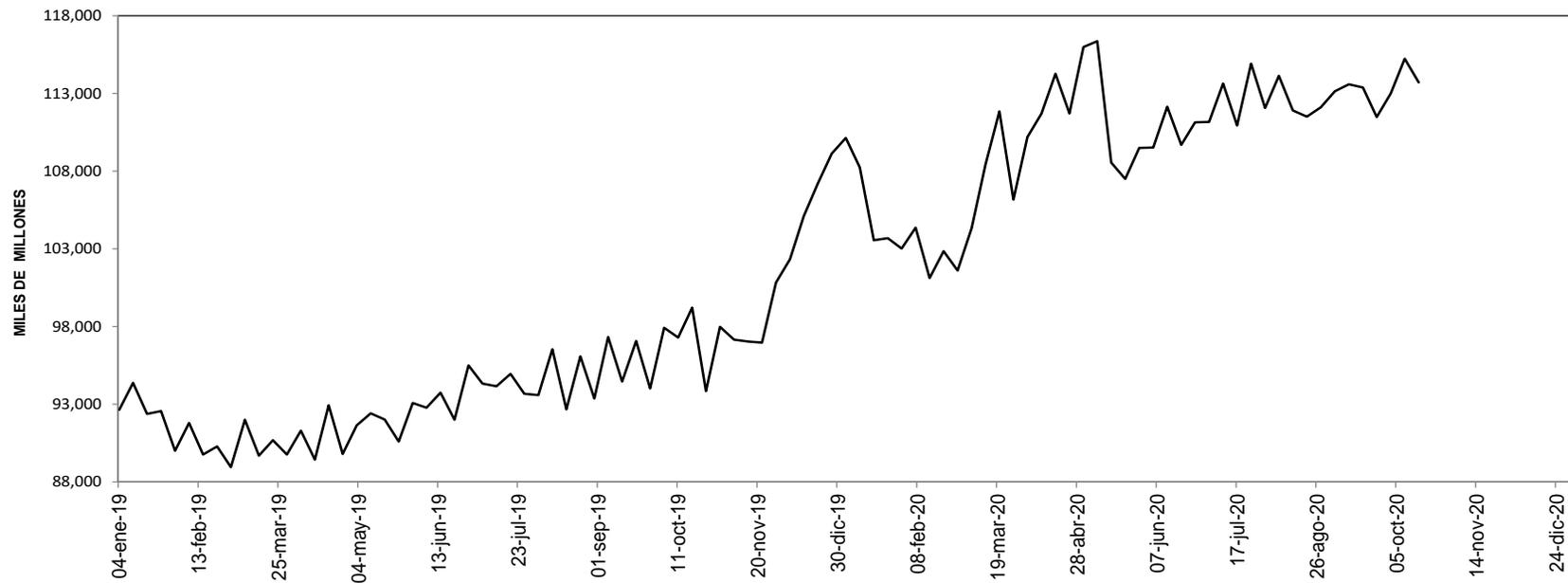
\* Datos provisionales.

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.

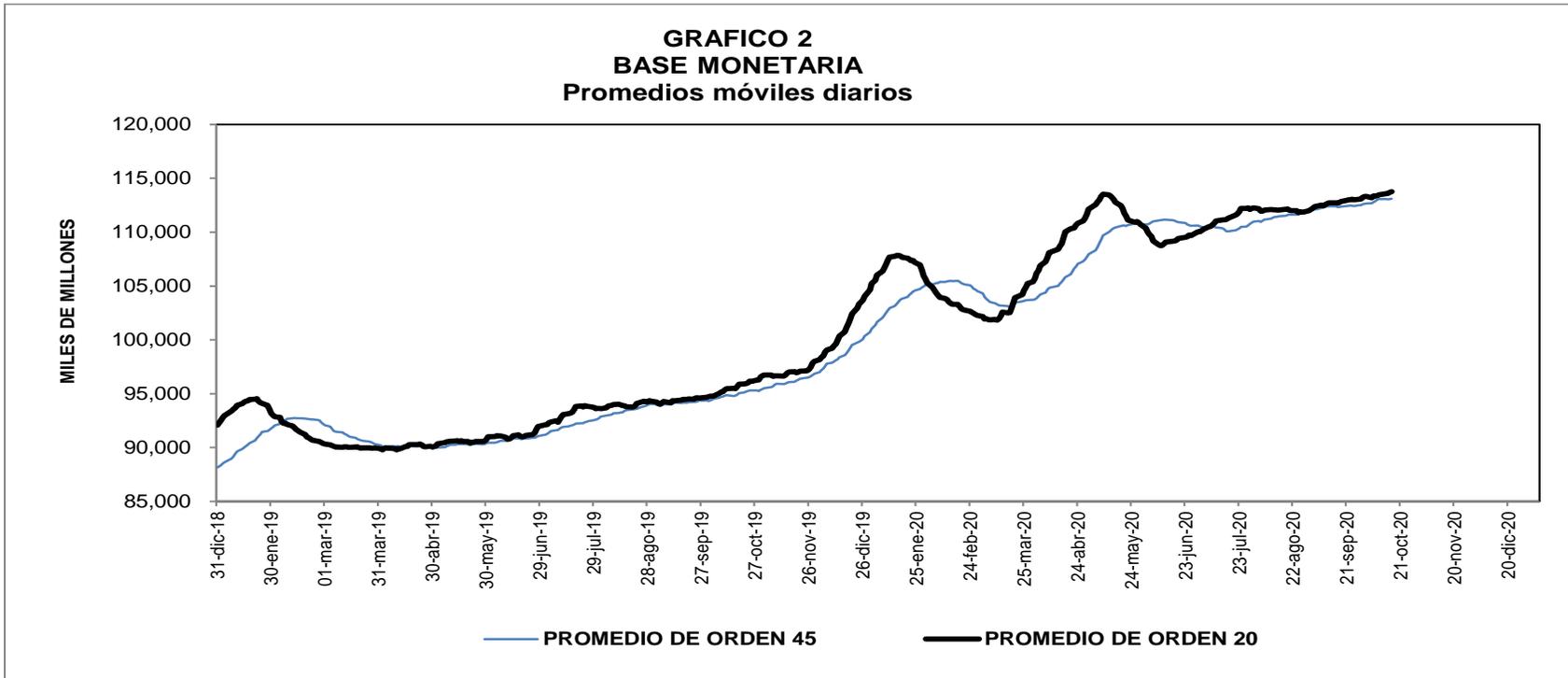
2/ Incluye compras definitivas de deuda privada autorizadas por la Junta Directiva del Banco de la República el 23 de marzo de 2020.

Fuente: Banco de la República.

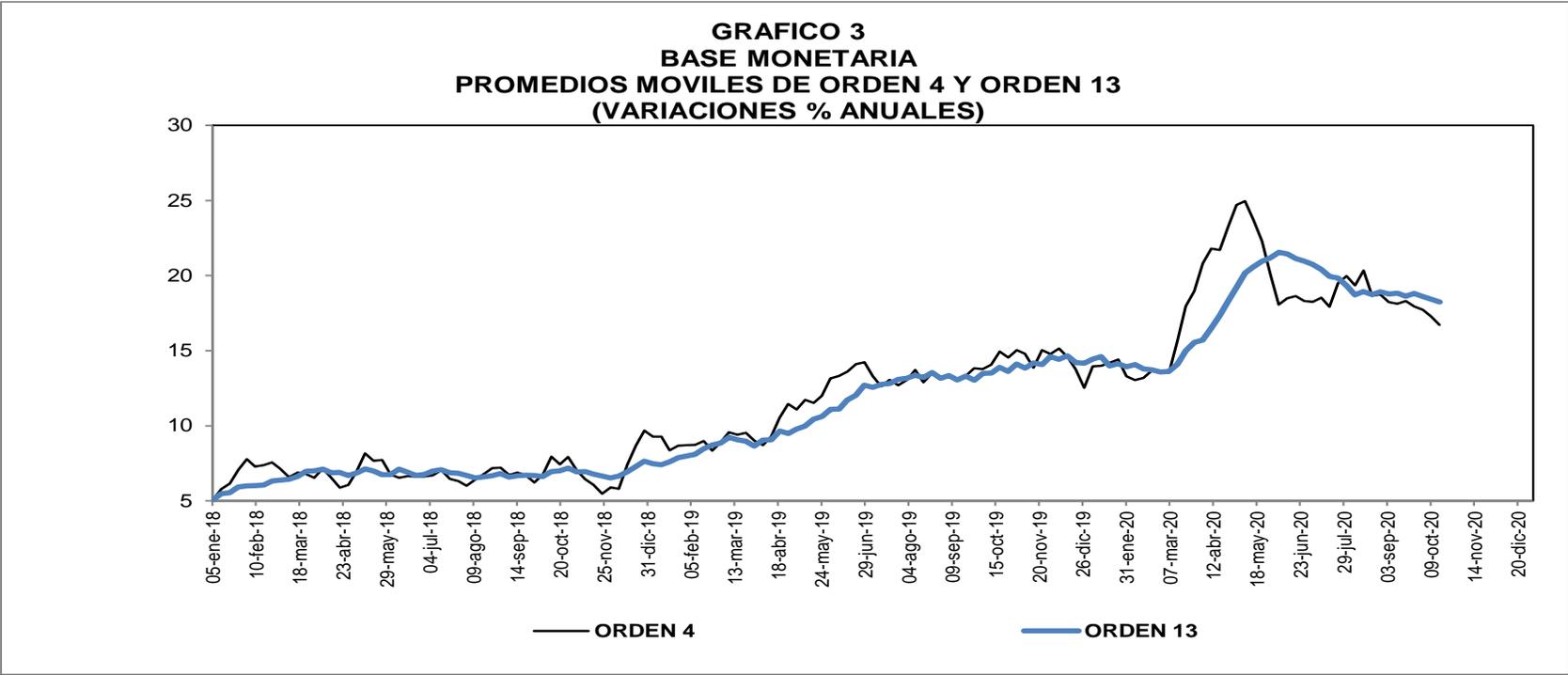
**GRAFICO 1  
BASE MONETARIA**



Fuente: Banco de la República.



Fuente: Banco de la República.



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 %								
	19/10/2018	18/10/2019	16/10/2020	SEMANTAL			CORRIDO AÑO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Medios de pago - M1	100.568	113.708	143.596	0,7	0,2	(0,9)	(7,3)	(2,3)	12,3	7,9	13,1	26,3
Base monetaria	82.225	99.224	113.709	(4,9)	2,0	(1,3)	(7,4)	1,2	3,2	4,6	20,7	14,6
Multiplicador de - m1	1,22	1,15	1,26	6,0	(1,8)	0,4	0,1	(3,4)	8,8	3,2	(6,3)	10,2
1. Efectivo / cuentas corrientes	117,3%	129,8%	142,8%	(2,7)	(0,8)	0,7	(3,3)	4,9	0,5	0,8	10,7	10,0
2. Reserva / cuentas corrientes.	60,4%	70,7%	49,5%	(14,4)	5,5	(2,0)	1,0	9,2	(25,5)	(8,7)	17,2	(30,1)

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

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

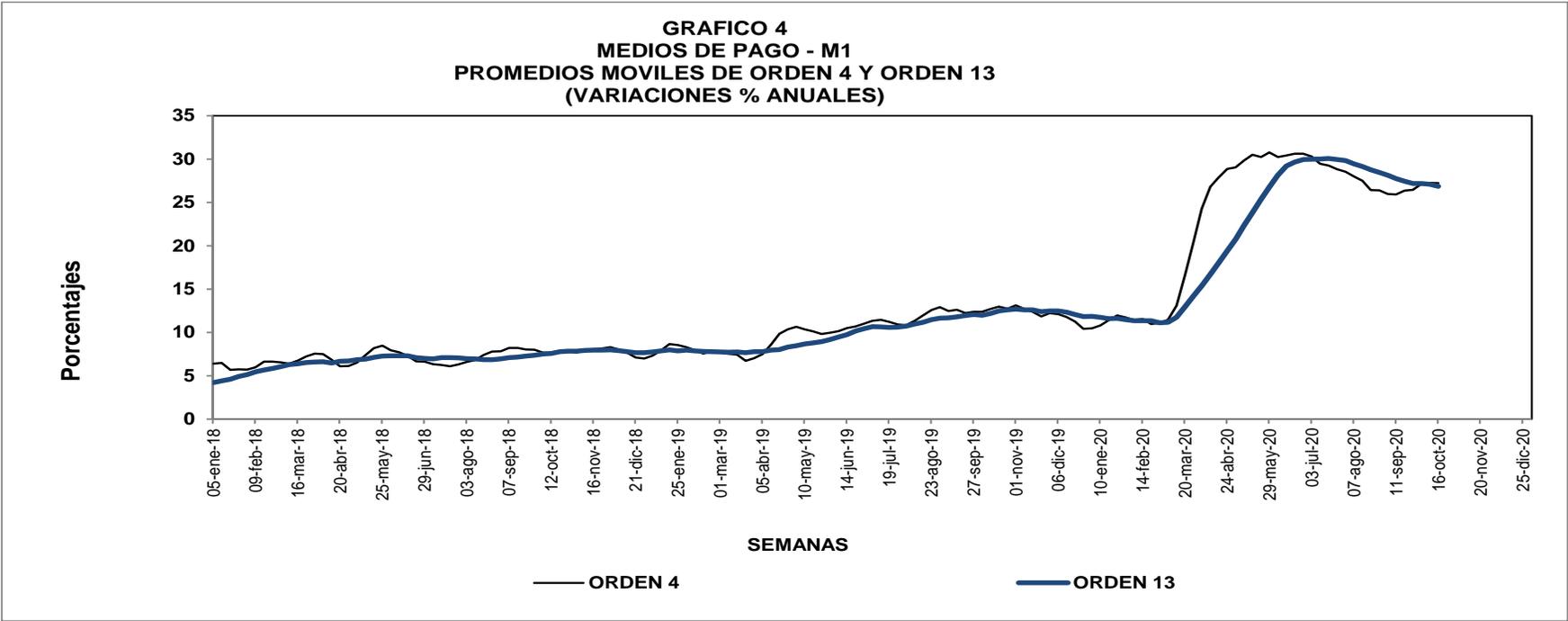
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 16/10/2020 2020	VARIACIONES					
		SEMANTAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
<b>I. Medios de pago - M1 (a+b)</b>	<b>143.596</b>	<b>-1.293</b>	<b>(0,9)</b>	<b>15.715</b>	<b>12,3</b>	<b>29.888</b>	<b>26,3</b>
<b>a. Efectivo</b>	<b>84.455</b>	<b>-530</b>	<b>(0,6)</b>	<b>9.403</b>	<b>12,5</b>	<b>20.219</b>	<b>31,5</b>
1. Moneda fuera sist. financiero 1/	84.225	-513	(0,6)	9.266	12,4	20.088	31,3
2. Depósitos particulares 2/	230	-18	(7,1)	137	148,1	131	133,3
<b>b. Depósitos en cuenta corriente</b>	<b>59.141</b>	<b>-763</b>	<b>(1,3)</b>	<b>6.311</b>	<b>11,9</b>	<b>9.668</b>	<b>19,5</b>
1. Cuentas corrientes privadas	47.620	-449	(0,9)	4.565	10,6	9.954	26,4
2. Cuentas corrientes oficiales	11.521	-314	(2,7)	1.747	17,9	-286	(2,4)
<b>II. Efectivo / M1</b>	<b>58,8%</b>	<b>0</b>	<b>0,3</b>	<b>0</b>	<b>0,2</b>	<b>0</b>	<b>4,1</b>
<b>III. Cuentas corrientes / M1</b>	<b>41,2%</b>	<b>-0</b>	<b>(0,4)</b>	<b>-0</b>	<b>(0,3)</b>	<b>-0</b>	<b>(5,3)</b>

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 16 2020	VARIACIONES									
		SEMANAL		ULTIMAS 4 SEM		ULTIMAS 13 SEM		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
<b>OFERTA MONETARIA AMPLIADA- M3* (1+2)</b>	<b>595.716</b>	<b>-2.593</b>	<b>-0,4</b>	<b>1.485</b>	<b>0,2</b>	<b>3.322</b>	<b>0,6</b>	<b>51.801</b>	<b>9,5</b>	<b>75.639</b>	<b>14,5</b>
1. Efectivo	84.455	-530	-0,6	672	0,8	1.434	1,7	9.403	12,5	20.219	31,5
2. Depósitos en poder del público*	511.262	-2.063	-0,4	813	0,2	1.889	0,4	42.398	9,0	55.420	12,2
Cuenta Corriente	59.141	-763	-1,3	-448	-0,8	863	1,5	6.311	11,9	9.668	19,5
Ahorros	236.469	189	0,1	5.123	2,2	5.996	2,6	36.575	18,3	52.169	28,3
CDT + Bonos*	200.616	-1.127	-0,6	-1.181	-0,6	-4.098	-2,0	-1.638	-0,8	-7.565	-3,6
CDT menor a 18 meses*	83.775	-858	-1,0	-2.063	-2,4	-2.876	-3,3	3.880	4,9	-522	-0,6
CDT mayor a 18 meses*	83.959	-271	-0,3	-751	-0,9	-3.194	-3,7	-7.210	-7,9	-8.047	-8,7
Bonos*	32.882	3	0,0	1.633	5,2	1.973	6,4	1.692	5,4	1.003	3,1
Depósitos fiduciarios (impuestos y otros conceptos)	9.498	-634	-6,3	-2.384	-20,1	-1.110	-10,5	2.433	34,4	774	8,9
Depósitos a la Vista	5.536	272	5,2	-297	-5,1	239	4,5	-1.283	-18,8	374	7,2
Repos con el Sector Real	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. CDT+ Bonos en poder del Banco de la República	6.187	-110	-1,7	-588	-8,7	-1.179	-16,0	6.187	-	6.187	-
<b>TOTAL DEPÓSITOS (2+3)**</b>	<b>517.449</b>	<b>-2.173</b>	<b>-0,4</b>	<b>225</b>	<b>0,0</b>	<b>709</b>	<b>0,1</b>	<b>48.586</b>	<b>10,4</b>	<b>61.607</b>	<b>13,5</b>
<b>ITEM DE MEMORANDO</b>											
M1. Medios de pago	143.596	-1.293	-0,9	224	0,2	2.296	1,6	15.715	12,3	29.888	26,3
M1 + Ahorros	380.065	-1.105	-0,3	5.347	1,4	8.292	2,2	52.289	16,0	82.056	27,5
PSE en poder del público sin fiduciarios*	501.763	-1.429	-0,3	3.197	0,6	2.999	0,6	39.965	8,7	54.646	12,2
M3 sin fiduciarios*	586.218	-1.960	-0,3	3.869	0,7	4.433	0,8	49.369	9,2	74.865	14,6
<b>Total Depósitos**</b>	<b>517.449</b>	<b>-2.173</b>	<b>-0,4</b>	<b>225</b>	<b>0,0</b>	<b>709</b>	<b>0,1</b>	<b>48.586</b>	<b>10,4</b>	<b>61.607</b>	<b>13,5</b>

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

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

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

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

**CUADRO No. 8  
M3\* Y SUS COMPONENTES**

8A

Miles de millones de pesos

Concepto	Series Desestacionalizadas			
	16/10/20	PROMEDIO 4 SEMANAS	PROMEDIO 13 SEMANAS	PROMEDIO AÑO CORRIDO
M3*	601.929	602.998	601.438	579.646
Efectivo	87.145	87.493	85.743	78.032
Depósitos en poder del público*	515.205	515.954	515.984	501.746

\* 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.

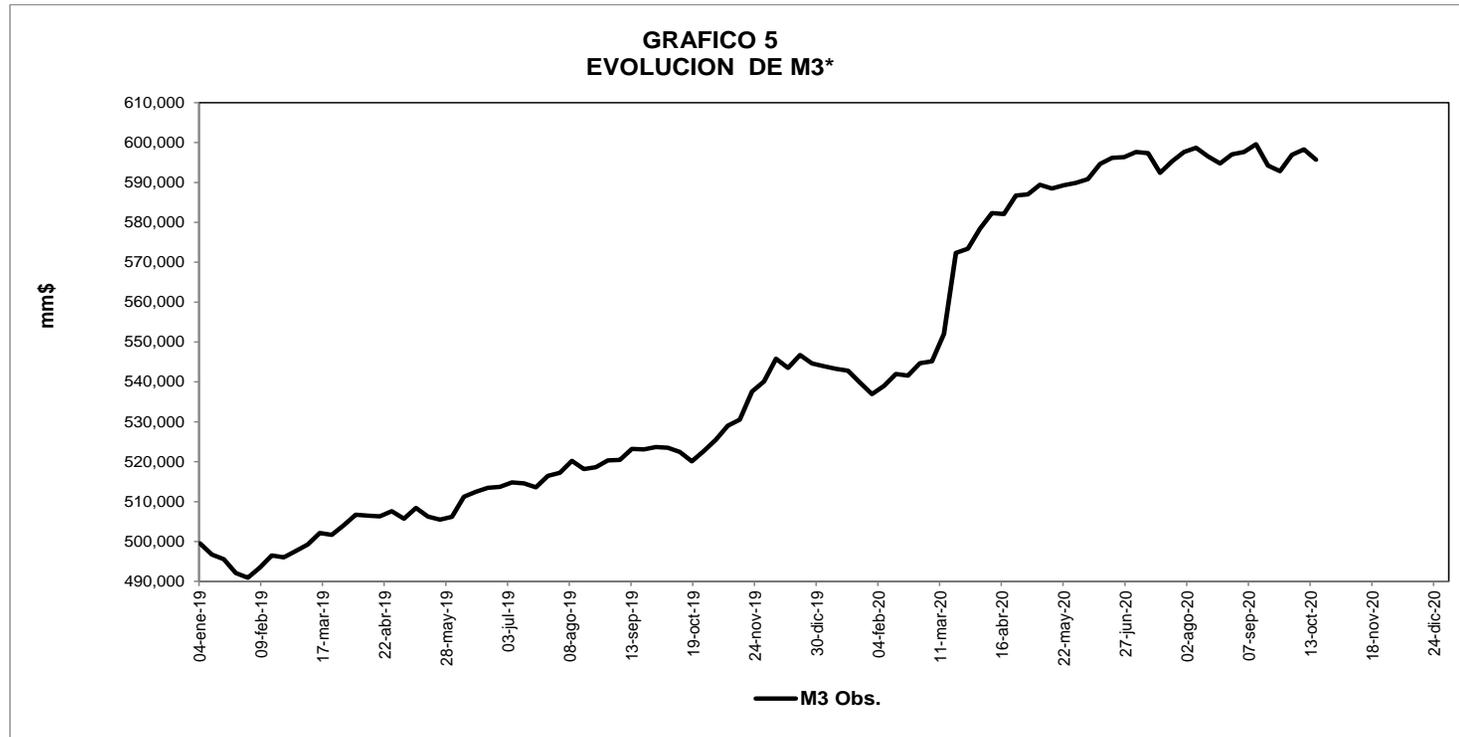
**CUADRO No. 8A  
Oferta Monetaria Ampliada M3\* - Privada y Pública**

Miles de millones de pesos y porcentajes

	septiembre			diciembre			marzo			junio			julio		
	2018	2019	%	2018	2019	%	2019	2020	%	2019	2020	%	2019	2020	%
<b>M3 Privado</b>	<b>413.690</b>	<b>458.275</b>	<b>10,8</b>	<b>412.976</b>	<b>490.344</b>	<b>18,7</b>	<b>443.960</b>	<b>512.649</b>	<b>15,5</b>	<b>447.501</b>	<b>537.376</b>	<b>20,1</b>	<b>450.995</b>	<b>537.830</b>	<b>19,3</b>
<b>Efectivo</b>	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
<b>DEPÓSITOS</b>	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
<b>Ctas. Ctes.</b>	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
<b>CDT</b>	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
<b>Ahorro</b>	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
<b>Otros</b>	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
<b>M3 Público*</b>	<b>61.596</b>	<b>64.761</b>	<b>5,1</b>	<b>64.192</b>	<b>54.476</b>	<b>-15,1</b>	<b>60.656</b>	<b>58.892</b>	<b>-2,9</b>	<b>65.313</b>	<b>60.297</b>	<b>-7,7</b>	<b>64.558</b>	<b>59.261</b>	<b>-8,2</b>
<b>Ctas. Ctes.</b>	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
<b>CDT</b>	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
<b>Ahorro</b>	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
<b>Fiduciarios</b>	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
<b>Otros</b>	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
<b>M3 Total*</b>	<b>475.285</b>	<b>523.036</b>	<b>10,0</b>	<b>477.168</b>	<b>544.820</b>	<b>14,2</b>	<b>504.616</b>	<b>571.541</b>	<b>13,3</b>	<b>512.814</b>	<b>597.673</b>	<b>16,5</b>	<b>515.553</b>	<b>597.091</b>	<b>15,8</b>

\* 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.

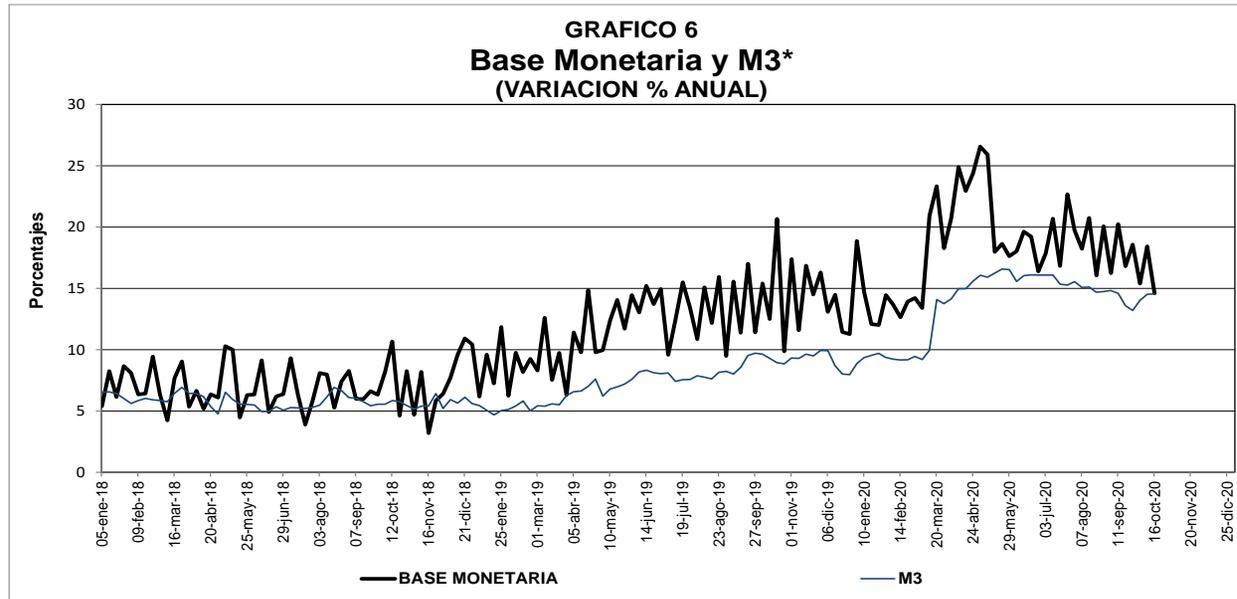
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

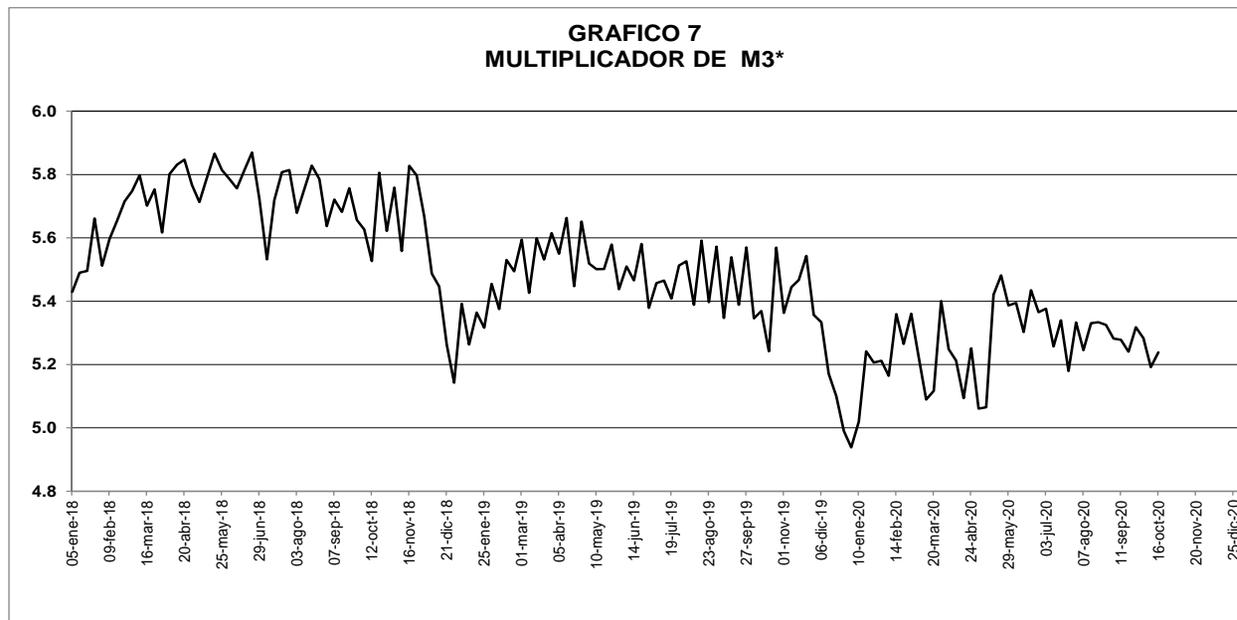
	16/10/2020			Tasa de Crecimiento de M3*		
	M3*	BASE	MULTIPLICADOR	SEMANAL	AÑO CORRIDO	ANUAL
	Observado	595.716	113.709	5,2	-0,43	9,52

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

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

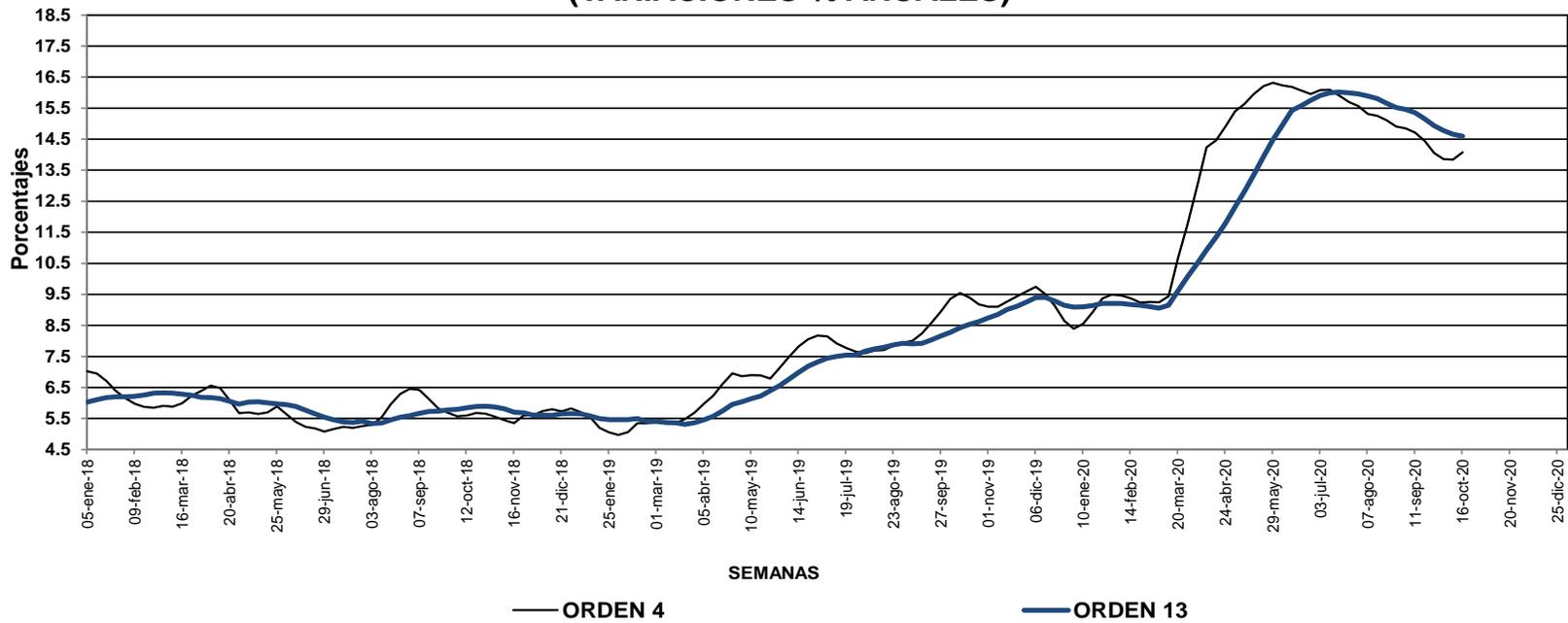


\* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha. Incluye FDN. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco de la resolución 1318 de 2020.  
Fuente: Banco de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



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

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



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

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

## D. Crédito y Portafolio Financiero

12

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

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo octubre 16 2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>I. Cartera neta total del sistema financiero 1/</b>	<b>472.187</b>	<b>258</b>	<b>0,1</b>	<b>15.071</b>	<b>3,3</b>	<b>20.950</b>	<b>4,6</b>
Bancos y corporaciones financieras.	460.164	222	0,0	15.880	3,6	21.029	4,8
Compañías de financiamiento comercial	9.160	32	0,4	(718)	(7,3)	(19)	(0,2)
Cooperativas	2.862	4	0,2	(90)	(3,1)	(60)	(2,1)
<b>II. Portafolio financiero total de los sectores público y privado</b>	<b>937.315</b>	<b>(1.264)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>80.965</b>	<b>9,5</b>	<b>102.032</b>	<b>12,2</b>
<b>A. En el sector financiero - M3*</b>	<b>595.716</b>	<b>(2.593)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>51.801</b>	<b>9,5</b>	<b>75.639</b>	<b>14,5</b>
Medio de pago - M1	143.596	(1.293)	(0,9)	15.715	12,3	29.888	26,3
Cuasidineros*	404.203	(941)	(0,2)	33.244	9,0	43.600	12,1
Bonos*	32.882	3	0,0	1.692	5,4	1.003	3,1
Otros pasivos sujetos a encaje 2/	15.035	(362)	(2,3)	1.150	8,3	1.148	8,3
<b>B. En el sector público</b>	<b>341.599</b>	<b>1.329</b>	<b>0,4</b>	<b>29.163</b>	<b>9,3</b>	<b>26.393</b>	<b>8,4</b>
Tes B pesos	231.547	1.106	0,5	24.994	12,1	21.794	10,4
Tes B UVR	110.051	223	0,2	4.170	3,9	4.598	4,4

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 18 2019	octubre 16 2020	Variaciones					
			Semanal		Año corrido		Anual	
			Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Cartera neta 1/</b>	<b>451.237</b>	<b>472.187</b>	<b>258</b>	<b>0,1</b>	<b>15.071</b>	<b>3,3</b>	<b>20.950</b>	<b>4,6</b>
a. Moneda nacional	432.138	453.224	280	0,1	12.629	2,9	21.086	4,9
b. Moneda extranjera	19.099	18.963	(21)	(0,1)	2.443	14,8	(136)	(0,7)
<b>Por intermediario</b>	<b>451.237</b>	<b>472.187</b>	<b>258</b>	<b>0,1</b>	<b>15.071</b>	<b>3,3</b>	<b>20.950</b>	<b>4,6</b>
<b>1. Total bancos y corporaciones financieras</b>	<b>439.135</b>	<b>460.164</b>	<b>222</b>	<b>0,0</b>	<b>15.880</b>	<b>3,6</b>	<b>21.029</b>	<b>4,8</b>
a. Moneda nacional	420.044	441.211	244	0,1	13.440	3,1	21.167	5,0
b. Moneda extranjera	19.092	18.953	(21)	(0,1)	2.440	14,8	(138)	(0,7)
<b>2. Total compañías de financiamiento comercial</b>	<b>9.180</b>	<b>9.160</b>	<b>32</b>	<b>0,4</b>	<b>(718)</b>	<b>(7,3)</b>	<b>(19)</b>	<b>(0,2)</b>
a. Moneda nacional	9.172	9.151	32	0,4	(721)	(7,3)	(21)	(0,2)
b. Moneda extranjera	7	10	0	0,6	3	36,0	2	29,4
<b>3. Total cooperativas financieras</b>	<b>2.922</b>	<b>2.862</b>	<b>4</b>	<b>0,2</b>	<b>(90)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>(60)</b>	<b>(2,1)</b>
a. Moneda nacional	2.922	2.862	4	0,2	(90)	(3,1)	(60)	(2,1)
b. Moneda extranjera	0	0	0	--	0	--	0	--
<b>Cartera bruta 1/</b>	<b>481.434</b>	<b>506.508</b>	<b>305</b>	<b>0,1</b>	<b>19.323</b>	<b>4,0</b>	<b>25.074</b>	<b>5,2</b>
a. Moneda nacional	462.335	487.525	326	0,1	16.859	3,6	25.189	5,4
b. Moneda extranjera	19.099	18.984	(21)	(0,1)	2.464	14,9	(115)	(0,6)
<b>Por intermediario</b>	<b>481.434</b>	<b>506.508</b>	<b>305</b>	<b>0,1</b>	<b>19.323</b>	<b>4,0</b>	<b>25.074</b>	<b>5,2</b>
<b>1. Total bancos y corporaciones financieras</b>	<b>468.278</b>	<b>493.161</b>	<b>261</b>	<b>0,1</b>	<b>19.859</b>	<b>4,2</b>	<b>24.883</b>	<b>5,3</b>
a. Moneda nacional	449.186	474.187	282	0,1	17.398	3,8	25.001	5,6
b. Moneda extranjera	19.092	18.974	(21)	(0,1)	2.461	14,9	(118)	(0,6)
<b>2. Total compañías de financiamiento comercial</b>	<b>9.944</b>	<b>10.146</b>	<b>39</b>	<b>0,4</b>	<b>(491)</b>	<b>(4,6)</b>	<b>202</b>	<b>2,0</b>
a. Moneda nacional	9.936	10.136	39	0,4	(494)	(4,6)	200	2,0
b. Moneda extranjera	7	10	0	0,6	3	36,0	2	29,4
<b>3. Total cooperativas financieras</b>	<b>3.213</b>	<b>3.202</b>	<b>5</b>	<b>0,2</b>	<b>(45)</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(11)</b>	<b>(0,3)</b>
a. Moneda nacional	3.213	3.202	5	0,2	(45)	(1,4)	(11)	(0,3)
b. Moneda extranjera	0	0	0	--	0	--	0	--
<b>Provisiones (Deterioro bajo NIIF) de cartera en moneda total 2/</b>	<b>30.197</b>	<b>34.322</b>	<b>47</b>	<b>0,1</b>	<b>4.251</b>	<b>14,1</b>	<b>4.124</b>	<b>13,7</b>
Bancos y corporaciones financieras	29.143	32.997	39	0,1	3.979	13,7	3.854	13,2
Compañías de financiamiento	764	985	7	0,7	227	29,9	221	29,0
Cooperativas financieras	290	339	1	0,2	45	15,4	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 16 2020	Variaciones					
	Un año Atrás	Última Semana		Semanal		Año corrido		Anual	
				Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Total Cartera bruta por modalidad 1/</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>506.508</b>	<b>305</b>	<b>0,1</b>	<b>19.323</b>	<b>4,0</b>	<b>25.074</b>	<b>5,2</b>
<b>Comercial 1/</b>	<b>51,5</b>	<b>52,1</b>	<b>263.776</b>	<b>-55</b>	<b>0,0</b>	<b>17.385</b>	<b>7,1</b>	<b>15.730</b>	<b>6,3</b>
Moneda legal	47,7	48,4	245.293	-36	0,0	14.784	6,4	15.665	6,8
Moneda extranjera	3,8	3,6	18.482	-19	-0,1	2.601	16,4	65	0,4
<b>Consumo</b>	<b>31,2</b>	<b>30,7</b>	<b>155.745</b>	<b>293</b>	<b>0,2</b>	<b>-156</b>	<b>-0,1</b>	<b>5.439</b>	<b>3,6</b>
Moneda legal	31,1	30,6	155.244	296	0,2	-18	0,0	5.619	3,8
Moneda extranjera	0,1	0,1	501	-3	-0,5	-138	-21,6	-181	-26,5
<b>Hipotecaria ajustada 2/</b>	<b>14,6</b>	<b>14,6</b>	<b>73.962</b>	<b>57</b>	<b>0,1</b>	<b>2.257</b>	<b>3,1</b>	<b>3.754</b>	<b>5,3</b>
Moneda legal	14,6	14,6	73.962	57	0,1	2.257	3,1	3.754	5,3
Moneda extranjera	0,0	0,0	0	0	--	0	--	0	--
<b>Microcrédito</b>	<b>2,7</b>	<b>2,6</b>	<b>13.026</b>	<b>10</b>	<b>0,1</b>	<b>-163</b>	<b>-1,2</b>	<b>151</b>	<b>1,2</b>
Moneda legal	2,7	2,6	13.026	10	0,1	-164	-1,2	150	1,2
Moneda extranjera	0,0	0,0	1	0	-9,0	0	60,7	0	27,1
<b>Hipotecaria sin ajustar</b>	<b>13,6</b>	<b>13,9</b>	<b>70.161</b>	<b>57</b>	<b>0,1</b>	<b>2814</b>	<b>4,2</b>	<b>4596</b>	<b>7,0</b>
<b>Total cartera bruta ajustada</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>506.508</b>	<b>305</b>	<b>0,1</b>	<b>19.323</b>	<b>4,0</b>	<b>25.074</b>	<b>5,2</b>
Moneda legal	96,0	96,3	487.525	326	0,1	16.859	3,6	25.189	5,4
Moneda extranjera	4,0	3,7	18.984	-21	-0,1	2.464	14,9	-115	-0,6
<b>Total Cartera Neta Ajustada</b>	<b>93,7</b>	<b>93,2</b>	<b>472.187</b>	<b>258</b>	<b>0,1</b>	<b>15.071</b>	<b>3,3</b>	<b>20.950</b>	<b>4,6</b>
Moneda legal	89,8	89,5	453.224	280	0,1	12.629	2,9	21.086	4,9
Moneda extranjera	4,0	3,7	18.963	-21	-0,1	2.443	14,8	-136	-0,7
<b>Provisiones (Deterioro bajo NIIF) de Cartera en moneda total 3/</b>	<b>6,3</b>	<b>6,8</b>	<b>34.322</b>	<b>47</b>	<b>0,1</b>	<b>4.251</b>	<b>14,1</b>	<b>4.124</b>	<b>13,7</b>
Deterioro por modalidad	<b>6,3</b>	<b>6,8</b>	<b>34.322</b>	<b>47</b>	<b>0,1</b>	<b>4.251</b>	<b>14,1</b>	<b>4.124</b>	<b>13,7</b>
Comercial	3,2	3,3	16.913	3	0,0	1.802	11,9	1.430	9,2
Consumo	2,4	2,4	12.391	41	0,3	824	7,1	1.002	8,8
Hipotecaria	0,5	0,8	3.818	0	0,0	1.404	58,2	1.463	62,1
Microcrédito	0,2	0,2	1.200	3	0,2	222	22,7	229	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**  
**16 de octubre de 2020**

<b>Total Cartera Bruta Ajustada por tipo de entidad 1/</b>	<b>ULTIMA SEMANA</b>	<b>ULTIMAS 4 SEMANAS</b>	<b>ULTIMAS 13 SEMANAS</b>	<b>CORRIDO AÑO</b>
<b>Total sistema financiero /1</b>	<b>3,2</b>	<b>(2,7)</b>	<b>(3,9)</b>	<b>4,9</b>
1. Moneda nacional	3,5	(2,4)	(2,6)	4,5
2. Moneda extranjera	(5,7)	(10,1)	(30,2)	18,8
<b>A. Total bancos y corporaciones financieras</b>	<b>2,8</b>	<b>(3,2)</b>	<b>(3,4)</b>	<b>5,2</b>
1. Moneda nacional	3,1	(3,0)	(2,1)	4,7
2. Moneda extranjera	(5,7)	(10,1)	(30,2)	18,8
<b>B. Total compañías de financiamiento</b>	<b>22,1</b>	<b>26,4</b>	<b>(22,0)</b>	<b>(5,7)</b>
1. Moneda nacional	22,1	26,4	(22,0)	(5,7)
2. Moneda extranjera	35,2	51,6	23,1	46,4
<b>C. Total cooperativas financieras</b>	<b>8,8</b>	<b>3,6</b>	<b>(1,7)</b>	<b>(1,7)</b>
<b>Total Cartera Bruta Ajustada por modalidad 1/ 2/</b>				
<b>A. Comercial</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(11,1)</b>	<b>(9,5)</b>	<b>8,8</b>
1. Moneda nacional	(0,8)	(11,1)	(7,7)	8,0
2. Moneda extranjera	(5,1)	(10,7)	(30,3)	20,7
<b>B. Consumo</b>	<b>10,3</b>	<b>9,5</b>	<b>2,3</b>	<b>(0,1)</b>
1. Moneda nacional	10,4	9,4	2,4	(0,0)
2. Moneda extranjera	(23,7)	15,7	(24,9)	(26,0)
<b>C. Hipotecaria Ajustada</b>	<b>4,1</b>	<b>4,0</b>	<b>3,8</b>	<b>3,9</b>
1. Moneda nacional	4,1	4,0	3,8	3,9
2. Moneda extranjera	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>D. Microcrédito</b>	<b>3,9</b>	<b>3,1</b>	<b>3,1</b>	<b>(1,5)</b>
1. Moneda nacional	3,9	3,1	3,1	(1,5)
2. Moneda extranjera	(99,3)	(86,6)	(68,0)	80,0

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 reprocesan 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 16/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
A. Moneda Legal	117.249	852	0,7	3.363	3,0	403	0,3	17.300	17,3	19.270	19,7
B. Moneda Extranjera	45.607	219	0,5	635	1,4	96	0,2	7.472	19,6	6.965	18,0
C. TOTAL (A+B=C)	162.856	1.071	0,7	3.998	2,5	498	0,3	24.772	17,9	26.235	19,2
<b>ITEM DE MEMORANDO</b>											
Moneda Extranjera - En millones US\$ 2/	11.857	-12	-0,1	-215	-1,8	-605	-4,9	166	1,4	586	5,2
TASA REPRESENTATIVA DE MERCADO	3.846	22	0,6	121	3,3	195	5,3	584	17,9	418	12,2

**Inversiones de los Establecimientos de Crédito en ML 1/**

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 16/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
<b>INVERSIONES NETAS</b>	<b>117.249</b>	<b>852</b>	<b>0,7</b>	<b>3.363</b>	<b>3,0</b>	<b>403</b>	<b>0,3</b>	<b>17.300</b>	<b>17,3</b>	<b>19.270</b>	<b>19,7</b>
A. Establecimientos de crédito :	117.249	852	0,7	3.363	3,0	403	0,3	17.300	17,3	19.270	19,7
<b>Inversiones Brutas</b>	<b>117.375</b>	<b>852</b>	<b>0,7</b>	<b>3.363</b>	<b>2,9</b>	<b>407</b>	<b>0,3</b>	<b>17.310</b>	<b>17,3</b>	<b>19.285</b>	<b>19,7</b>
<b>a) Títulos de deuda:</b>	<b>84.697</b>	<b>833</b>	<b>1,0</b>	<b>3.631</b>	<b>4,5</b>	<b>-350</b>	<b>-0,4</b>	<b>14.600</b>	<b>20,8</b>	<b>15.444</b>	<b>22,3</b>
Título de Tesorería - TES	59.799	861	1,5	4.130	7,4	-901	-1,5	6.175	11,5	6.569	12,3
Otros Títulos de deuda pública	13.824	-14	-0,1	-498	-3,5	35	0,3	8.590	164,1	8.841	177,4
Otros emisores Nacionales	11.053	-14	-0,1	-2	0,0	553	5,3	-162	-1,4	36	0,3
Emisores Extranjeros	21	0	0,1	0	0,2	-36	-63,2	-2	-8,8	-2	-9,7
<b>b) Instrumentos de patrimonio</b>	<b>5.553</b>	<b>30</b>	<b>0,6</b>	<b>-565</b>	<b>-9,2</b>	<b>-89</b>	<b>-1,6</b>	<b>811</b>	<b>17,1</b>	<b>985</b>	<b>21,6</b>
<b>c) Otras inversiones 2/</b>	<b>27.126</b>	<b>-11</b>	<b>0,0</b>	<b>297</b>	<b>1,1</b>	<b>846</b>	<b>3,2</b>	<b>1.899</b>	<b>7,5</b>	<b>2.856</b>	<b>11,8</b>
<b>Deterioro (anteriormente provisiones)</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>0,1</b>	<b>0</b>	<b>0,1</b>	<b>5</b>	<b>3,9</b>	<b>10</b>	<b>9,1</b>	<b>15</b>	<b>13,7</b>

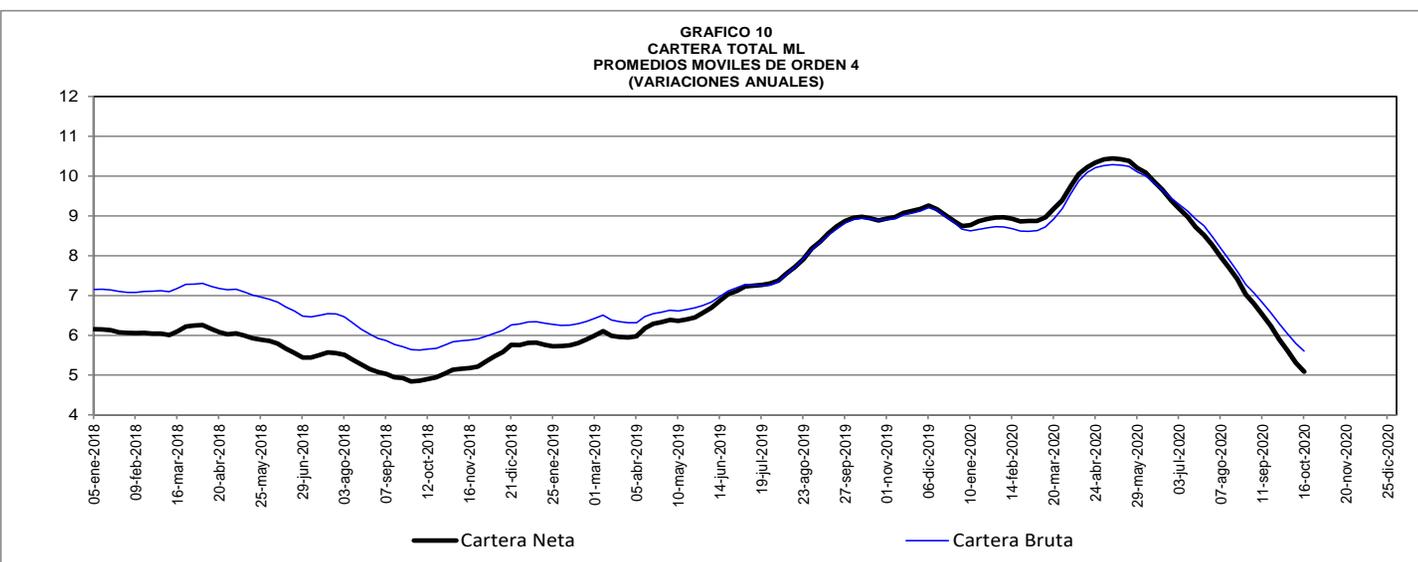
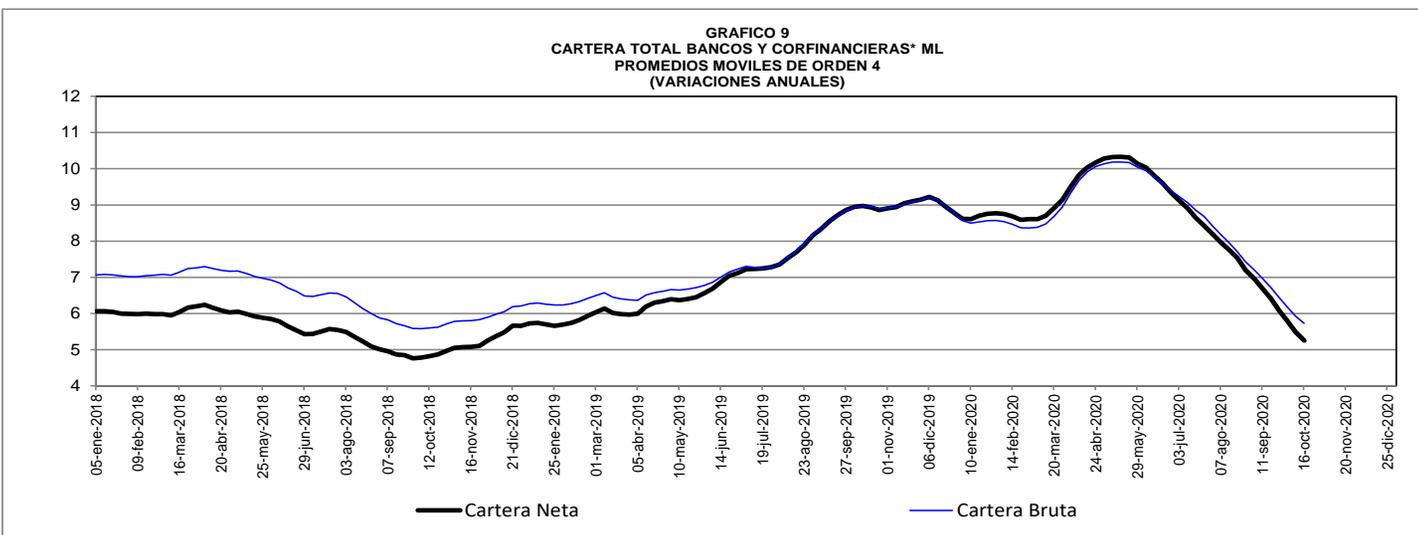
**Inversiones de los Establecimientos de Crédito en ME 1/**

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 16/10/2020	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
<b>INVERSIONES NETAS</b>	<b>45.607</b>	<b>219</b>	<b>0,5</b>	<b>635</b>	<b>1,4</b>	<b>96</b>	<b>0,2</b>	<b>7.472</b>	<b>19,6</b>	<b>6.965</b>	<b>18,0</b>
A. Establecimientos de crédito :	45.607	219	0,5	635	1,4	96	0,2	7.472	19,6	6.965	18,0
<b>Inversiones Brutas</b>	<b>45.607</b>	<b>219</b>	<b>0,5</b>	<b>635</b>	<b>1,4</b>	<b>96</b>	<b>0,2</b>	<b>7.472</b>	<b>19,6</b>	<b>6.965</b>	<b>18,0</b>
<b>a) Títulos de deuda:</b>	<b>4.062</b>	<b>-21</b>	<b>-0,5</b>	<b>-229</b>	<b>-5,3</b>	<b>27</b>	<b>0,7</b>	<b>2.906</b>	<b>251,5</b>	<b>2.028</b>	<b>99,7</b>
Título de Tesorería - TES	0	0	--	0	--	0	--	0	--	-38	--
Otros Títulos de deuda pública	1.361	-13	-0,9	178	15,0	415	43,9	965	243,9	917	206,3
Otros emisores Nacionales	229	8	3,8	27	13,2	48	26,5	10	4,5	52	29,3
Emisores Extranjeros	2.472	-17	-0,7	-433	-14,9	-436	-15,0	1.931	356,9	1.098	79,9
<b>b) Instrumentos de patrimonio</b>	<b>74</b>	<b>1</b>	<b>1,1</b>	<b>2</b>	<b>3,5</b>	<b>8</b>	<b>11,8</b>	<b>-5</b>	<b>-6,7</b>	<b>-5</b>	<b>-6,4</b>
<b>c) Otras inversiones 2/</b>	<b>41.472</b>	<b>240</b>	<b>0,6</b>	<b>861</b>	<b>2,1</b>	<b>61</b>	<b>0,1</b>	<b>4.571</b>	<b>12,4</b>	<b>4.942</b>	<b>13,5</b>
<b>Provisiones (Deterioro bajo NIIF)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,6</b>	<b>0</b>	<b>3,3</b>	<b>0</b>	<b>5,3</b>	<b>0</b>	<b>17,9</b>	<b>0</b>	<b>12,2</b>

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-23-2020	Una Semana atrás oct-16-2020	Un mes atrás	Tres meses atrás	Un año atrás
<b>Tasa de interés (%)</b>					
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	2,00	2,49	4,26
C. Tasa IBR 1 día 3/	1,75	1,75	2,00	2,50	4,26
D. Tasa IBR 90 días 4/	1,73	1,71	1,83	2,19	4,26
E. Depósito a término fijo - DTF 5/	1,98	2,04	2,32	3,29	4,46
F. Tasa de interés de captación 6/					
1. A 180 días	2,42	2,48	2,66	3,75	4,74
2. A 360 días	2,94	2,89	2,93	3,99	5,26
G. Tasa de interés de colocación B.R. 7/	N.D.	9,77	8,95	10,15	10,99
H. Tasa de interés de colocación sin Tesorería 8/	N.D.	9,77	8,95	10,15	11,00
I. Tasa de interés de colocación Total 9/	N.D.	9,76	8,94	10,14	10,96
J. Crédito de Consumo 10/	N.D.	14,64	14,17	14,97	15,31
K. Crédito de Tesorería 11/	N.D.	9,03	8,34	9,64	8,06
L. Crédito Preferencial 12/	N.D.	5,35	4,60	6,09	7,00
M. Crédito Ordinario 13/	N.D.	7,57	8,02	8,98	9,94

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.

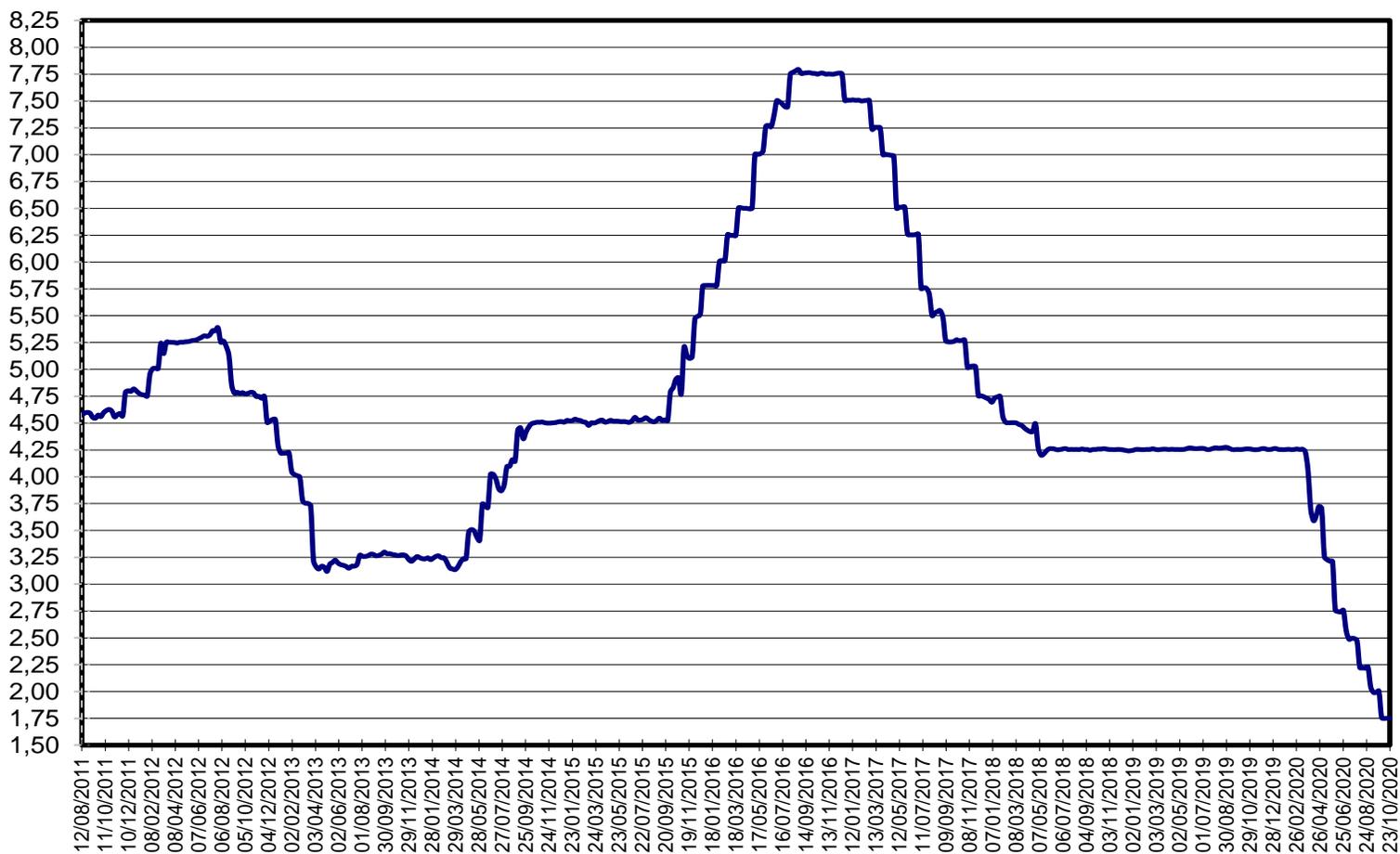
13/ Se refiere a los créditos que no son de consumo, de tesorería o preferenciales.

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 .

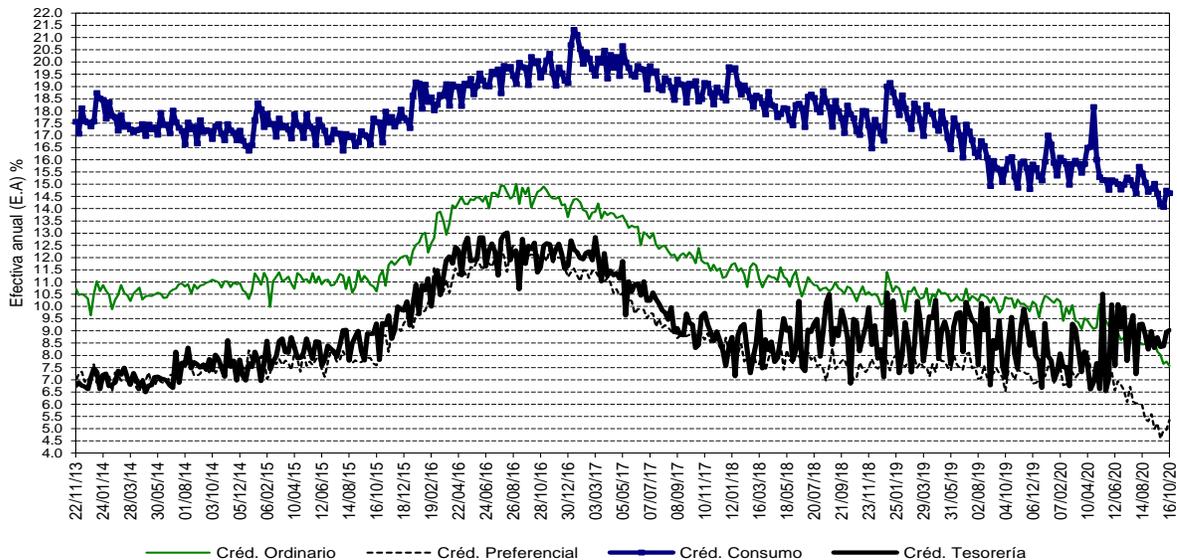
**GRÁFICO No. 11**  
**TASA DE INTERES INTERBANCARIA (1)**  
**EFFECTIVA ANUAL**



1/ Promedio semanal simple

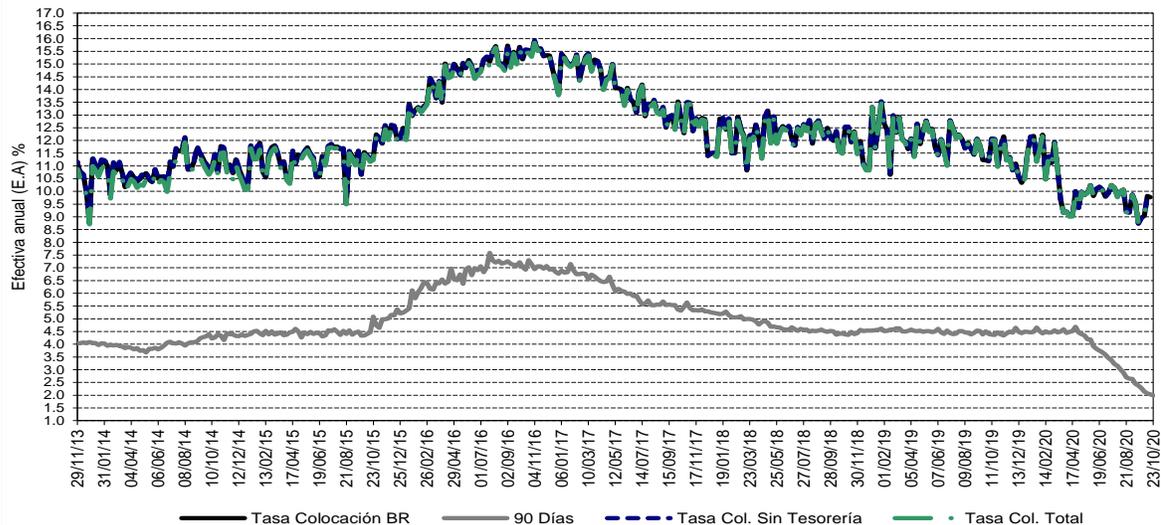
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**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**



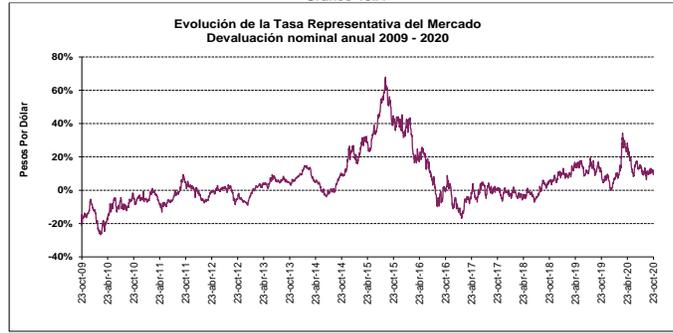
1/ Calculado como el promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de: consumo, preferencial, ordinario y tesorería. Debido a la alta rotación del crédito de tesorería, su ponderación se estableció como la quinta parte de su desembolso diario.  
 2/ Incluye créditos de: Consumo, Ordinario y Preferencial. 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**

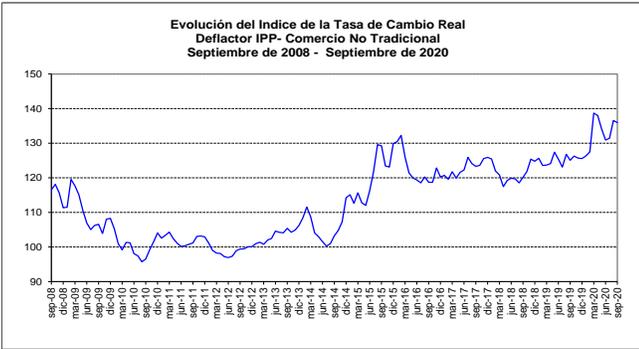


INDICADOR	Viernes de la semana anterior 23-oct-20	Una semana atrás 16-oct-20	Un mes atrás 23-sep-20	Tres meses atrás 23-jul-20	Un año atrás 23-oct-19
Tasa Representativa del Mercado	3.776,73	3.854,47	3.813,30	3.627,28	3.430,30
Variaciones porcentuales anuales cierre calendario.	10,10	11,68	12,08	14,15	11,10

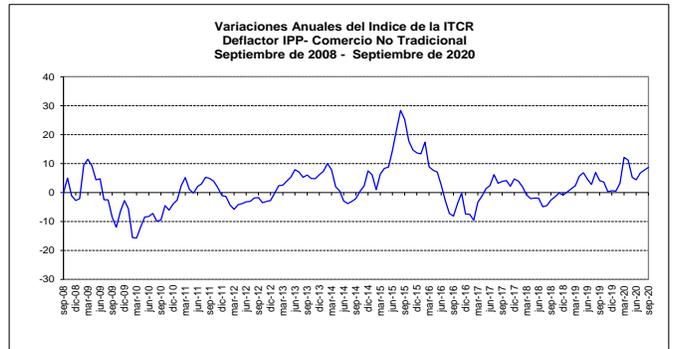
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, cálculos Banco de la República

**C. índice de Tasa de Cambio Real  
Ponderaciones móviles**

**Gráfico 13.B**



**Gráfico 13.C**

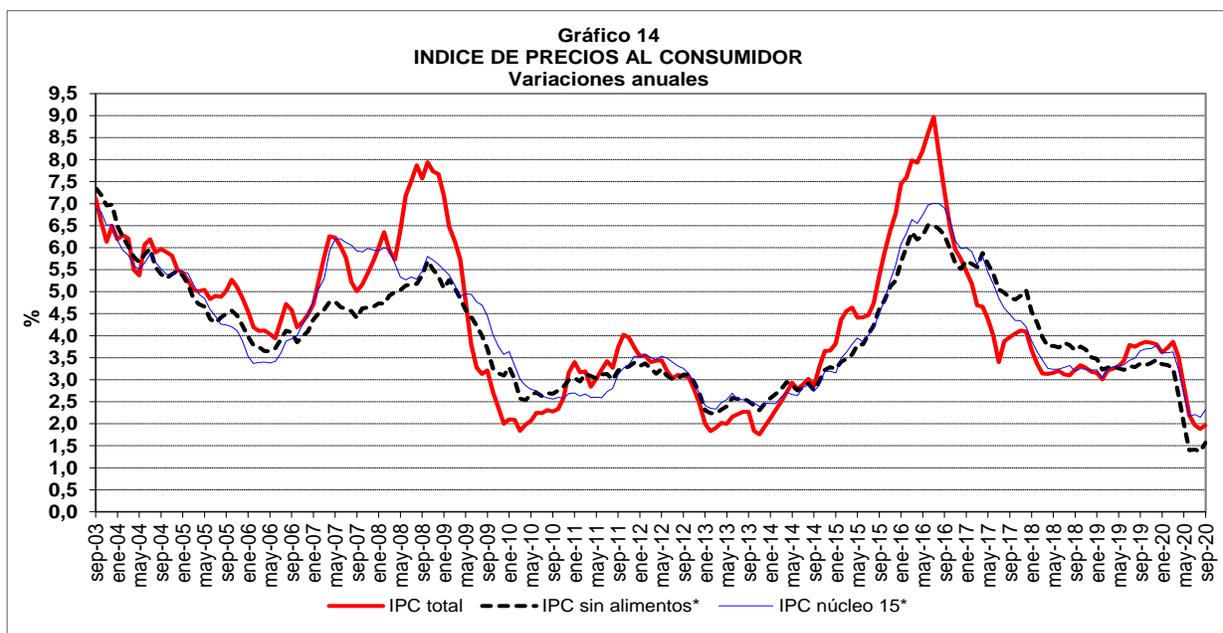


INDICADOR	Ultimo mes sep-20	Un mes atrás ago-20	Tres meses atrás jun-20	Un año atrás sep-19
Índice de Tasa de Cambio Real (ITCR)*	135,95	136,59	130,92	125,07
Variaciones porcentuales anuales	8,7%	7,7%	4,4%	4,1%

\* 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 23 de octubre de 2020 se situó en US\$57,007.4 millones, monto superior en US\$3,840.2 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 19 2018	OCTUBRE 18 2019	OCTUBRE 16 2020*	MES HASTA OCTUBRE 16 2020*
<b>I. CUENTA CORRIENTE</b>	<b>8.248,3</b>	<b>2.169,7</b>	<b>6.411,9</b>	<b>9.626,6</b>	<b>605,6</b>
Ingresos	26.771,4	17.382,2	21.013,9	22.007,0	1.228,1
Egresos 2/	18.523,0	15.212,5	14.602,0	12.380,4	622,5
<b>II. MOVIMIENTO NETO DE CAPITAL 2/3/</b>	<b>(3.476,0)</b>	<b>(2.372,9)</b>	<b>(1.852,8)</b>	<b>(5.817,4)</b>	<b>(609,3)</b>
<b>III. VARIACION DE PASIVOS DE CORTO PLAZO</b>	<b>(1,5)</b>	<b>(0,0)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>1,3</b>	<b>(0,3)</b>
<b>IV. VARIACION RESERVAS 4/</b>					
Brutas (I+II)	4.772,3	(203,2)	4.559,2	3.809,2	(3,6)
Netas (I+II-III)	4.773,9	(203,2)	4.562,2	3.807,9	(3,3)
<b>V. SALDO RESERVAS BRUTAS CIERRE AÑO ANTERIOR</b>	<b>48.401,5</b>	<b>47.637,2</b>	<b>48.401,5</b>	<b>53.173,8</b>	
<b>VI. SALDO RESERVAS BRUTAS</b>	<b>53.173,8</b>	<b>47.434,0</b>	<b>52.960,7</b>	<b>56.983,0</b>	
<b>VII. PASIVOS CORTO PLAZO</b>	<b>7,0</b>	<b>8,2</b>	<b>5,5</b>	<b>8,3</b>	
<b>VIII. SALDO RESERVAS NETAS (VI-VII)</b>	<b>53.166,8</b>	<b>47.425,8</b>	<b>52.955,1</b>	<b>56.974,7</b>	

\* 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 19 2018	OCTUBRE 18 2019	OCTUBRE 16 2020*	OCTUBRE 16 2020*	ABSOLUTA		RELATIVA	
						2019-18	2020-19*	2019-18	2020-19*
<b>EXPORTACIONES DE BIENES 1/</b>	<b>5.931,7</b>	<b>4.867,4</b>	<b>4.730,7</b>	<b>5.019,0</b>	<b>330,4</b>	<b>(136,7)</b>	<b>288,3</b>	<b>(2,8)</b>	<b>6,1</b>
Café	207,6	155,3	159,3	146,6	7,9	4,0	(12,7)	2,6	(8,0)
Carbón	738,1	823,3	627,2	454,4	46,9	(196,2)	(172,8)	(23,8)	(27,6)
Ferróniquel	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	(0,1)	0,0	(87,5)	----
Petróleo	110,6	122,7	97,0	46,1	1,6	(25,8)	(50,9)	(21,0)	(52,5)
No Tradicionales	4.875,4	3.766,0	3.847,2	4.371,9	273,9	81,2	524,7	2,2	13,6
<b>SERVICIOS</b>	<b>12.033,2</b>	<b>6.647,0</b>	<b>9.259,2</b>	<b>10.034,4</b>	<b>416,7</b>	<b>2.612,2</b>	<b>775,2</b>	<b>39,3</b>	<b>8,4</b>
<b>1. FINANCIEROS</b>	<b>2.976,3</b>	<b>1.508,3</b>	<b>2.358,7</b>	<b>3.426,9</b>	<b>64,9</b>	<b>850,4</b>	<b>1.068,2</b>	<b>56,4</b>	<b>45,3</b>
Intereses Banco República	2.527,8	1.270,2	1.984,8	3.253,1	60,2	714,5	1.268,3	56,3	63,9
Inversión de reservas Internacionales	2.460,8	1.227,7	1.924,8	3.225,0	60,2	697,1	1.300,2	56,8	67,5
Convenios y Organismos Internacionales	67,0	42,5	59,9	28,1	0,0	17,4	(31,9)	41,0	(53,1)
Intereses y comisiones	58,9	11,7	53,7	16,6	1,0	42,0	(37,1)	----	(69,1)
Servicios Bancarios	81,1	88,2	67,5	68,7	2,0	(20,7)	1,2	(23,5)	1,8
Rendimiento Inversiones Financieras	35,5	35,9	32,5	16,6	1,1	(3,4)	(15,9)	(9,4)	(49,0)
Rendimientos Inversión Colombiana Directa	224,1	99,1	213,8	63,0	0,6	114,7	(150,8)	----	(70,6)
Avales y Garantías	48,9	3,2	6,4	8,9	0,0	3,3	2,5	----	38,9
<b>2. NO FINANCIEROS</b>	<b>9.056,9</b>	<b>5.138,8</b>	<b>6.900,5</b>	<b>6.607,5</b>	<b>351,9</b>	<b>1.761,8</b>	<b>(293,0)</b>	<b>34,3</b>	<b>(4,2)</b>
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	249,1	194,6	195,2	146,1	7,4	0,6	(49,1)	0,3	(25,2)
Turismo	209,2	157,8	170,6	83,0	1,9	12,8	(87,6)	8,1	(51,3)
Marcas, Patentes y Regalías	93,5	33,0	81,7	44,1	2,7	48,6	(37,6)	----	(46,0)
Seguros y Reaseguros	79,5	50,4	55,5	41,9	1,0	5,1	(13,6)	10,2	(24,4)
Servicios y asistencia técnica	3.571,8	1.970,6	2.633,1	3.089,9	165,2	662,5	456,8	33,6	17,3
Otros servicios 2/	4.853,8	2.732,4	3.764,5	3.202,5	173,5	1.032,1	(562,0)	37,8	(14,9)
<b>VENTA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 3/</b>	<b>11,0</b>	<b>21,3</b>	<b>9,7</b>	<b>1,5</b>	<b>0,0</b>	<b>(11,5)</b>	<b>(8,3)</b>	<b>(54,2)</b>	<b>(84,7)</b>
<b>COMPRAS DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>----</b>	<b>----</b>
<b>TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS</b>	<b>8.795,1</b>	<b>5.846,4</b>	<b>7.014,1</b>	<b>6.951,7</b>	<b>480,9</b>	<b>1.167,7</b>	<b>(62,4)</b>	<b>20,0</b>	<b>(0,9)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>26.771,4</b>	<b>17.382,2</b>	<b>21.013,9</b>	<b>22.007,0</b>	<b>1.228,1</b>	<b>3.631,8</b>	<b>993,1</b>	<b>20,9</b>	<b>4,7</b>

\*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 19 2018	OCTUBRE 18 2019	OCTUBRE 16 2020*	MES HASTA	ABSOLUTA		RELATIVA	
					OCTUBRE 16 2020*	2019-18	2020-19*	2019-18	2020-19*
<b>IMPORTACIONES DE BIENES 1/</b>	<b>7.086,1</b>	<b>5.554,9</b>	<b>5.418,6</b>	<b>4.708,3</b>	<b>254,5</b>	<b>(136,3)</b>	<b>(710,3)</b>	<b>(2,5)</b>	<b>(13,1)</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>10.878,1</b>	<b>9.147,8</b>	<b>8.752,4</b>	<b>7.365,0</b>	<b>347,9</b>	<b>(395,4)</b>	<b>(1.387,4)</b>	<b>(4,3)</b>	<b>(15,9)</b>
<b>1. FINANCIEROS</b>	<b>4.615,1</b>	<b>3.727,4</b>	<b>3.828,4</b>	<b>4.038,4</b>	<b>153,8</b>	<b>101,0</b>	<b>210,1</b>	<b>2,7</b>	<b>5,5</b>
Intereses	3.683,6	2.890,2	3.064,7	3.273,0	89,1	174,4	208,3	6,0	6,8
Banco de la República	1.058,8	800,4	900,7	1.452,4	30,6	100,3	551,8	12,5	61,3
Sector Público	2.356,7	1.885,9	1.957,8	1.637,6	51,6	71,9	(320,3)	3,8	(16,4)
Tesorería	2.331,9	1.868,3	1.934,7	1.620,4	51,4	66,4	(314,3)	3,6	(16,2)
Otras Entidades 2/	24,8	17,6	23,1	17,2	0,2	5,5	(6,0)	31,4	(25,8)
Sector Privado	260,2	197,5	202,0	170,5	6,9	4,5	(31,5)	2,3	(15,6)
Banca Comercial	7,9	6,4	4,1	12,5	0,0	(2,3)	8,4	(35,7)	-----
Utilidades y Dividendos 3/	827,4	790,3	684,4	722,6	64,2	(105,9)	38,2	(13,4)	5,6
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	37,3	76,6	42,2	0,5	39,3	(34,4)	-----	(44,9)
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)	(99,3)	(90,5)
Sector Privado	6,6	1,7	3,7	3,8	0,0	2,0	0,0	-----	1,2
Banca Comercial	83,1	28,9	64,5	35,5	0,5	35,7	(29,0)	-----	(45,0)
<b>2. NO FINANCIEROS</b>	<b>6.263,0</b>	<b>5.420,4</b>	<b>4.924,1</b>	<b>3.326,6</b>	<b>194,0</b>	<b>(496,3)</b>	<b>(1.597,5)</b>	<b>(9,2)</b>	<b>(32,4)</b>
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	378,5	307,9	297,9	258,8	13,3	(10,0)	(39,1)	(3,2)	(13,1)
Turismo	166,6	155,4	126,6	77,3	4,4	(28,8)	(49,3)	(18,5)	(38,9)
Marcas, Patentes y Regalías	249,3	161,3	194,2	148,6	8,5	32,9	(45,6)	20,4	(23,5)
Servicios y Asistencia Técnica	1.206,6	784,4	878,8	753,9	38,5	94,4	(124,9)	12,0	(14,2)
Seguros y Reaseguros	110,2	54,7	59,5	41,4	2,6	4,8	(18,1)	8,8	(30,4)
Otros Servicios 4/	4.151,8	3.956,8	3.367,1	2.046,5	126,8	(589,7)	(1.320,5)	(14,9)	(39,2)
<b>COMPRA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 5/</b>	<b>43,3</b>	<b>65,6</b>	<b>37,4</b>	<b>16,9</b>	<b>0,0</b>	<b>(28,1)</b>	<b>(20,5)</b>	<b>(42,9)</b>	<b>(54,8)</b>
<b>TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS</b>	<b>512,2</b>	<b>442,6</b>	<b>391,3</b>	<b>289,3</b>	<b>20,2</b>	<b>(51,4)</b>	<b>(101,9)</b>	<b>(11,6)</b>	<b>(26,0)</b>
<b>VENTA DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES</b>	<b>3,4</b>	<b>1,6</b>	<b>2,3</b>	<b>0,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>	<b>(1,4)</b>	<b>40,8</b>	<b>(62,2)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18.523,0</b>	<b>15.212,5</b>	<b>14.602,0</b>	<b>12.380,4</b>	<b>622,5</b>	<b>(610,5)</b>	<b>(2.221,6)</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(15,2)</b>

\* 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 19 2018	OCTUBRE 18 2019	OCTUBRE 16 2020*	MES HASTA	2019-18 US\$	2020-19* US\$
					OCTUBRE 16 2020*		
<b>SECTOR PRIVADO</b>	<b>(13.397,8)</b>	<b>(9.086,7)</b>	<b>(9.700,0)</b>	<b>(13.891,3)</b>	<b>(612,3)</b>	<b>(613,2)</b>	<b>(4.191,3)</b>
<b>1. Préstamo Neto 1/</b>	<b>4.503,3</b>	<b>3.693,5</b>	<b>3.411,8</b>	<b>3.042,7</b>	<b>55,9</b>	<b>(281,7)</b>	<b>(369,1)</b>
Ingresos	6.133,7	4.801,0	4.720,5	4.015,6	105,4	(80,5)	(704,9)
Amortización de créditos otorgados a no residentes	88,1	34,7	68,1	90,8	5,5	33,4	22,6
Desembolsos	6.045,6	4.766,3	4.652,3	3.924,8	99,9	(113,9)	(727,5)
Egresos	1.630,4	1.107,4	1.308,7	972,8	49,5	201,2	(335,8)
<b>2. Inversión Extranjera Neta</b>	<b>7.311,6</b>	<b>7.950,3</b>	<b>6.550,4</b>	<b>3.620,7</b>	<b>437,8</b>	<b>(1.399,9)</b>	<b>(2.929,7)</b>
<b>Inversión Extranjera Directa en Colombia</b>	<b>10.366,1</b>	<b>6.978,4</b>	<b>7.674,9</b>	<b>5.651,1</b>	<b>253,0</b>	<b>696,6</b>	<b>(2.023,8)</b>
Petróleo, Hidrocarburos y Minería	6.857,8	5.289,7	5.746,1	3.245,3	154,1	456,4	(2.500,7)
Otros Sectores	3.508,3	1.688,7	1.928,8	2.405,8	99,0	240,2	477,0
Ingresos	3.985,0	2.258,9	2.259,2	2.601,1	100,4	0,3	341,8
Egresos	476,7	570,3	330,4	195,3	1,5	(239,9)	(135,1)
<b>Inversión Extranjera de Portafolio en Colombia 2/</b>	<b>(3.100,7)</b>	<b>952,9</b>	<b>(1.242,1)</b>	<b>(261,3)</b>	<b>220,4</b>	<b>(2.195,0)</b>	<b>980,8</b>
<b>Inversión Colombiana en el Exterior</b>	<b>46,2</b>	<b>19,1</b>	<b>117,6</b>	<b>(1.769,1)</b>	<b>(35,6)</b>	<b>98,6</b>	<b>(1.886,8)</b>
Inversión Directa	(26,9)	(37,5)	(49,6)	(57,0)	8,9	(12,1)	(7,5)
Inversión de Portafolio	73,1	56,6	167,2	(1.712,1)	(44,5)	110,7	(1.879,3)
<b>3. Operaciones Especiales 3/</b>	<b>(25.212,7)</b>	<b>(20.730,6)</b>	<b>(19.662,2)</b>	<b>(20.554,7)</b>	<b>(1.106,0)</b>	<b>1.068,4</b>	<b>(892,5)</b>
Ingresos	23.380,0	16.936,6	17.766,8	15.018,4	751,9	830,2	(2.748,4)
Egresos	48.592,7	37.667,2	37.429,0	35.573,2	1.857,9	(238,1)	(1.855,9)
<b>SECTOR OFICIAL 4/</b>	<b>4.227,8</b>	<b>3.850,0</b>	<b>3.378,1</b>	<b>11.148,6</b>	<b>209,2</b>	<b>(471,9)</b>	<b>7.770,5</b>
<b>1. Préstamo Neto</b>	<b>(2.473,9)</b>	<b>995,1</b>	<b>(1.799,1)</b>	<b>(1.511,3)</b>	<b>(59,6)</b>	<b>(2.794,2)</b>	<b>287,8</b>
Tesorería General de la República	(2.339,0)	998,4	(1.706,2)	(1.430,0)	(54,5)	(2.704,6)	276,1
Ingresos	110,1	1.738,4	63,0	42,9	9,1	(1.675,4)	(20,0)
Egresos	2.449,1	740,0	1.769,1	1.473,0	63,6	1.029,1	(296,2)
Otras Entidades 5/	(134,9)	(3,3)	(92,9)	(81,2)	(5,1)	(89,6)	11,7
Ingresos	113,2	64,0	71,7	56,6	0,0	7,7	(15,1)
Egresos	248,1	67,3	164,6	137,8	5,1	97,3	(26,8)
<b>2. Inversión Financiera 6/</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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
<b>3. Operaciones Especiales 3/</b>	<b>6.701,7</b>	<b>2.854,9</b>	<b>5.177,2</b>	<b>12.659,8</b>	<b>268,8</b>	<b>2.322,3</b>	<b>7.482,6</b>
<b>BANCO DE LA REPUBLICA 7/</b>	<b>10,2</b>	<b>17,2</b>	<b>10,2</b>	<b>6,0</b>	<b>(0,0)</b>	<b>(7,0)</b>	<b>(4,2)</b>
<b>OTRAS OPERACIONES ESPECIALES 8/</b>	<b>5.683,8</b>	<b>2.846,6</b>	<b>4.458,9</b>	<b>(3.080,7)</b>	<b>(206,1)</b>	<b>1.612,3</b>	<b>(7.539,6)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(3.476,0)</b>	<b>(2.372,9)</b>	<b>(1.852,8)</b>	<b>(5.817,4)</b>	<b>(609,3)</b>	<b>520,1</b>	<b>(3.964,6)</b>

\* 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 18	Acum Año Hasta oct 16	Acum Mes Hasta oct 16
<b>I. CUENTA CORRIENTE ( 1 + 2)</b>	<b>8.248,3</b>	<b>6.406,7</b>	<b>9.626,6</b>	<b>605,6</b>
<b>1. Balanza Comercial</b>	<b>(1.154,4)</b>	<b>(687,9)</b>	<b>310,7</b>	<b>75,9</b>
Reintegros por Exportaciones 1/	5.931,7	4.730,7	5.019,0	330,4
Café	207,6	159,3	146,6	7,9
No Tradicionales	4.875,4	3.847,2	4.371,9	273,9
Carbon, Ferroníquel, Petróleo	848,7	724,2	500,5	48,6
Giros por Importaciones	(7.086,1)	(5.418,6)	(4.708,3)	(254,5)
<b>2. Balanza Servicios y Transferencias</b>	<b>9.402,7</b>	<b>7.094,7</b>	<b>9.315,9</b>	<b>529,7</b>
Reintegros Netos Financieros	(1.638,8)	(1.469,7)	(611,5)	(88,9)
Rendimiento Neto Reservas B.R	1.458,4	1.075,7	1.797,7	29,6
Intereses Deuda Tesorería	(2.331,9)	(1.934,7)	(1.620,4)	(51,4)
Otros Financieros 2/	(765,3)	(610,7)	(788,8)	(67,1)
Reintegros Netos No Financieros	11.041,5	8.564,3	9.927,5	618,6
Transferencias Netas	8.283,0	6.617,7	6.662,4	460,8
Otros Netos	2.758,6	1.946,7	3.265,1	157,9
Compra a Cambistas Profes.	(3,0)	(2,1)	(0,4)	0,1
Resto. 3/	2.761,6	1.948,8	3.265,5	157,8
<b>II. MOVIMIENTOS NETOS DE CAPITAL (1+2)</b>	<b>(3.476,2)</b>	<b>(1.852,8)</b>	<b>(5.817,4)</b>	<b>(609,3)</b>
<b>1. Flujos de Capital del Sector real y Gobierno (1.1 + 1.2)</b>	<b>(9.220,2)</b>	<b>(6.380,1)</b>	<b>(2.716,3)</b>	<b>(397,9)</b>
<b>1.1. Reintegros Netos Capital Privado</b>	<b>(13.447,8)</b>	<b>(9.758,2)</b>	<b>(13.864,9)</b>	<b>(607,1)</b>
Préstamo Neto	4.503,3	3.411,8	3.042,7	55,9
Ingresos	6.133,7	4.720,5	4.015,6	105,4
Amortización de créditos otorgados a no residentes	88,1	68,1	90,8	5,5
Desembolsos 4/	6.045,6	4.652,3	3.924,8	99,9
Egresos	(1.630,4)	(1.308,7)	(972,8)	(49,5)
Inv. Extranjera Directa en Colombia	10.366,1	7.674,9	5.651,1	253,0
Petróleo y Minería	6.857,8	5.746,1	3.245,3	154,1
Directa Otros sectores	3.508,3	1.928,8	2.405,8	99,0
Ingresos	3.985,0	2.259,2	2.601,1	100,4
Egresos	(476,7)	(330,4)	(195,3)	(1,5)
Inv. Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	(3.100,7)	(1.242,1)	(261,3)	220,4
Inv. Colombiana en el Exterior	46,2	117,6	(1.769,1)	(35,6)
Directa	(26,9)	(49,6)	(57,0)	8,9
Portafolio	73,1	167,2	(1.712,1)	(44,5)
Cuentas Corrientes Netas y Operaciones Especiales	(25.262,8)	(19.720,4)	(20.528,4)	(1.100,8)
Organismos Internacionales	(94,1)	(94,2)	(1,9)	0,0
Otros	(25.168,7)	(19.626,2)	(20.526,4)	(1.100,8)
<b>1.2. Reintegros Netos Capital Oficial 5/</b>	<b>4.227,8</b>	<b>3.378,1</b>	<b>11.148,6</b>	<b>209,2</b>
Préstamo Neto	(2.473,9)	(1.799,1)	(1.511,3)	(59,6)
Tesorería	(2.339,0)	(1.706,2)	(1.430,0)	(54,5)
Desembolsos	110,1	63,0	42,9	9,1
Amortizaciones	(2.449,1)	(1.769,1)	(1.473,0)	(63,6)
Otros	(134,9)	(92,9)	(81,2)	(5,1)
Cuentas Corrientes Netas y Operaciones Especiales	6.701,7	5.177,2	12.659,8	268,8
<b>2. Otras Operaciones Especiales 6/</b>	<b>5.744,0</b>	<b>4.527,3</b>	<b>(3.101,1)</b>	<b>(211,3)</b>
<b>III. VARIACION RESERVAS BRUTAS (I+II) 7/</b>	<b>4.772,1</b>	<b>4.554,0</b>	<b>3.809,2</b>	<b>(3,6)</b>

\* 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
<b>I. CUENTA CORRIENTE</b>	<b>4.990,6</b>	<b>(13.320,6)</b>	<b>(8.329,9)</b>	<b>7.910,8</b>	<b>(13.582,7)</b>	<b>(5.671,9)</b>	<b>2.658,0</b>	<b>31,9</b>
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)
<b>II. MOVIMIENTO NETO DE CAPITAL</b>	<b>(4.207,9)</b>	<b>17.219,5</b>	<b>13.011,7</b>	<b>(1.363,8)</b>	<b>14.874,8</b>	<b>13.511,1</b>	<b>499,4</b>	<b>3,8</b>
<b>III. TOTAL MOVIMIENTO (I+II) 2/</b>	<b>782,8</b>	<b>3.899,0</b>	<b>4.681,8</b>	<b>6.547,0</b>	<b>1.292,1</b>	<b>7.839,2</b>	<b>3.157,4</b>	<b>67,4</b>

\* 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
<b>EXPORTACIONES DE BIENES 1/</b>	<b>3.976,6</b>	<b>19.994,6</b>	<b>23.971,1</b>	<b>4.061,3</b>	<b>14.704,4</b>	<b>18.765,7</b>	<b>(5.205,4)</b>	<b>(21,7)</b>
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)
<b>SERVICIOS</b>	<b>7.474,9</b>	<b>5.214,6</b>	<b>12.689,5</b>	<b>8.771,6</b>	<b>5.679,7</b>	<b>14.451,2</b>	<b>1.761,8</b>	<b>13,9</b>
<b>1. FINANCIEROS</b>	<b>1.818,0</b>	<b>1.119,4</b>	<b>2.937,4</b>	<b>3.216,5</b>	<b>1.023,5</b>	<b>4.239,9</b>	<b>1.302,5</b>	<b>44,3</b>
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
<b>2. NO FINANCIEROS</b>	<b>5.656,9</b>	<b>4.095,1</b>	<b>9.752,0</b>	<b>5.555,1</b>	<b>4.656,2</b>	<b>10.211,3</b>	<b>459,3</b>	<b>4,7</b>
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
<b>VENTA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 3/</b>	<b>7,7</b>	<b>1.625,2</b>	<b>1.632,9</b>	<b>1,5</b>	<b>792,0</b>	<b>793,5</b>	<b>(839,4)</b>	<b>(51,4)</b>
<b>COMPRAS DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES 4/</b>	<b>0,1</b>	<b>48,3</b>	<b>48,5</b>	<b>0,4</b>	<b>23,1</b>	<b>23,4</b>	<b>(25,0)</b>	<b>(51,7)</b>
<b>TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS</b>	<b>5.815,3</b>	<b>86,9</b>	<b>5.902,3</b>	<b>5.620,3</b>	<b>79,0</b>	<b>5.699,4</b>	<b>(202,9)</b>	<b>(3,4)</b>
<b>ING. NETOS OPERACIONES RES.11/97 5/</b>	<b>0,0</b>	<b>(379,9)</b>	<b>(379,9)</b>	<b>0,0</b>	<b>194,0</b>	<b>194,0</b>	<b>573,9</b>	<b>----</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17.274,7</b>	<b>26.589,6</b>	<b>43.864,3</b>	<b>18.455,0</b>	<b>21.472,2</b>	<b>39.927,2</b>	<b>(3.937,0)</b>	<b>(9,0)</b>

\* 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 prefinanciaciones.

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
<b>IMPORTACIONES DE BIENES 1/</b>	<b>4.489,8</b>	<b>25.774,9</b>	<b>30.264,7</b>	<b>3.936,5</b>	<b>21.425,5</b>	<b>25.362,0</b>	<b>(4.902,7)</b>	<b>(16,2)</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>7.425,8</b>	<b>10.009,5</b>	<b>17.435,3</b>	<b>6.359,6</b>	<b>11.108,5</b>	<b>17.468,1</b>	<b>32,8</b>	<b>0,2</b>
<b>1. FINANCIEROS</b>	<b>3.266,1</b>	<b>3.431,3</b>	<b>6.697,4</b>	<b>3.594,7</b>	<b>3.747,1</b>	<b>7.341,9</b>	<b>644,5</b>	<b>9,6</b>
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
<b>2. NO FINANCIEROS</b>	<b>4.159,7</b>	<b>6.578,2</b>	<b>10.738,0</b>	<b>2.764,9</b>	<b>7.361,4</b>	<b>10.126,3</b>	<b>(611,7)</b>	<b>(5,7)</b>
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)
<b>COMPRA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 5/</b>	<b>34,4</b>	<b>4.103,2</b>	<b>4.137,7</b>	<b>14,3</b>	<b>2.498,1</b>	<b>2.512,4</b>	<b>(1.625,3)</b>	<b>(39,3)</b>
<b>TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS</b>	<b>331,7</b>	<b>22,6</b>	<b>354,3</b>	<b>233,7</b>	<b>22,9</b>	<b>256,6</b>	<b>(97,8)</b>	<b>(27,6)</b>
<b>VENTA DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES 6/</b>	<b>2,2</b>	<b>0,0</b>	<b>2,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(96,1)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12.284,0</b>	<b>39.910,2</b>	<b>52.194,2</b>	<b>10.544,2</b>	<b>35.055,0</b>	<b>45.599,2</b>	<b>(6.595,0)</b>	<b>(12,6)</b>

\* 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
<b>SECTOR PRIVADO</b>	<b>(7.243,6)</b>	<b>14.490,8</b>	<b>7.247,2</b>	<b>(11.695,3)</b>	<b>11.873,9</b>	<b>178,6</b>	<b>(7.068,6)</b>
<b>1. Préstamo Neto 1/</b>	<b>3.010,2</b>	<b>(648,4)</b>	<b>2.361,7</b>	<b>2.792,7</b>	<b>1.631,6</b>	<b>4.424,3</b>	<b>2.062,6</b>
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
<b>2. Inversión Extranjera Neta</b>	<b>5.553,1</b>	<b>308,5</b>	<b>5.861,5</b>	<b>1.724,2</b>	<b>(2.466,0)</b>	<b>(741,9)</b>	<b>(6.603,4)</b>
<b>Inversión Extranjera Directa en Colombia</b>	<b>6.605,2</b>	<b>820,7</b>	<b>7.426,0</b>	<b>4.908,9</b>	<b>71,2</b>	<b>4.980,2</b>	<b>(2.445,8)</b>
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
<b>Inversión Extranjera de Portafolio en Colombia 2/</b>	<b>(1.288,2)</b>	<b>0,5</b>	<b>(1.287,7)</b>	<b>(1.644,2)</b>	<b>0,0</b>	<b>(1.644,2)</b>	<b>(356,5)</b>
<b>Inversión colombiana en el exterior</b>	<b>236,0</b>	<b>(512,8)</b>	<b>(276,7)</b>	<b>(1.540,6)</b>	<b>(2.537,3)</b>	<b>(4.077,8)</b>	<b>(3.801,1)</b>
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)
<b>3. Operaciones especiales 3/</b>	<b>(15.806,9)</b>	<b>14.830,8</b>	<b>(976,1)</b>	<b>(16.212,2)</b>	<b>12.708,3</b>	<b>(3.503,8)</b>	<b>(2.527,8)</b>
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
<b>SECTOR OFICIAL 4/</b>	<b>3.035,8</b>	<b>2.102,8</b>	<b>5.138,6</b>	<b>10.331,5</b>	<b>3.880,2</b>	<b>14.211,7</b>	<b>9.073,1</b>
<b>1. Préstamo Neto</b>	<b>(1.700,6)</b>	<b>1.642,1</b>	<b>(58,5)</b>	<b>(1.398,2)</b>	<b>11.444,2</b>	<b>10.046,0</b>	<b>10.104,5</b>
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)
<b>2. Inversión Financiera</b>	<b>0,0</b>	<b>1.415,0</b>	<b>1.415,0</b>	<b>0,0</b>	<b>293,3</b>	<b>293,3</b>	<b>(1.121,7)</b>
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)
<b>3. Operaciones especiales 3/</b>	<b>4.736,4</b>	<b>(954,3)</b>	<b>3.782,1</b>	<b>11.729,6</b>	<b>(7.857,3)</b>	<b>3.872,3</b>	<b>90,2</b>
<b>BANCO DE LA REPUBLICA</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>OPERACIONES ESPECIALES 6/</b>	<b>0,0</b>	<b>625,9</b>	<b>625,9</b>	<b>0,0</b>	<b>(879,2)</b>	<b>(879,2)</b>	<b>(1.505,1)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(4.207,9)</b>	<b>17.219,5</b>	<b>13.011,7</b>	<b>(1.363,8)</b>	<b>14.874,8</b>	<b>13.511,1</b>	<b>499,4</b>

\* 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

## D. Comercio Exterior

28

### 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	%
<b>I. Principales productos</b>	<b>19.580</b>	<b>14.087</b>	<b>-5.494</b>	<b>-28,1</b>
1. Petróleo crudo /2	8.918	4.766	-4.152	-46,6
2. Carbón /2	4.057	3.240	-817	-20,1
3. Fuel-oil y otros derivados /2	2.051	1.041	-1.010	-49,2
4. Oro no monetario	1.019	1.639	620	60,8
5. Café /2	1.502	1.541	39	2,6
6. Flores	1.059	974	-85	-8,0
7. Ferroníquel /2	320	264	-56	-17,5
8. Banano	653	621	-32	-5,0
<b>II. Resto de productos (CIU)</b>	<b>7.241</b>	<b>6.205</b>	<b>-1.036</b>	<b>-14,3</b>
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
<b>III. Total exportaciones</b>	<b>26.822</b>	<b>20.292</b>	<b>-6.530</b>	<b>-24,3</b>

(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	%
<b>I. BIENES DE CONSUMO</b>	<b>8.057</b>	<b>6.769</b>	<b>(1.288,2)</b>	<b>(16,0)</b>
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)
<b>II. BIENES INTERMEDIOS</b>	<b>16.206</b>	<b>12.848</b>	<b>(3.358,3)</b>	<b>(20,7)</b>
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)
<b>III. BIENES DE CAPITAL</b>	<b>11.059</b>	<b>8.353</b>	<b>(2.705,8)</b>	<b>(24,5)</b>
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)
<b>IV. BIENES NO CLASIFICADOS</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>(5,2)</b>	<b>(47,1)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>35.333</b>	<b>27.976</b>	<b>(7.357,4)</b>	<b>(20,8)</b>

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	%
<b>I. BIENES DE CONSUMO</b>	<b>7.710</b>	<b>6.426</b>	<b>(1.283,3)</b>	<b>(16,6)</b>
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)
<b>II. BIENES INTERMEDIOS</b>	<b>15.331</b>	<b>12.030</b>	<b>(3.300,8)</b>	<b>(21,5)</b>
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)
<b>III. BIENES DE CAPITAL</b>	<b>10.662</b>	<b>8.030</b>	<b>(2.631,8)</b>	<b>(24,7)</b>
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)
<b>IV. BIENES NO CLASIFICADOS</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>(4,4)</b>	<b>(49,0)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>33.711</b>	<b>26.491</b>	<b>-7.220</b>	<b>-21</b>

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: 16-oct-20	VARIACIONES					
		SEMANAL		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS.	%	ABS.	%	ABS.	%
<b>I. TOTAL (A+B)</b>	<b>17.709,1</b>	<b>(186,7)</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(1.546,4)</b>	<b>(8,0)</b>	<b>(810,9)</b>	<b>(4,4)</b>
Bancos	13.936,2	(186,2)	(1,3)	(1.887,1)	(11,9)	(1.197,4)	(7,9)
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otros 1/	3.772,9	(0,5)	(0,0)	340,7	9,9	386,5	11,4
<b>A. TOTAL CORTO PLAZO</b>	<b>4.233,0</b>	<b>(155,8)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(1.657,2)</b>	<b>(28,1)</b>	<b>(1.284,9)</b>	<b>(23,3)</b>
Bancos	3.950,0	(155,8)	(3,8)	(1.574,3)	(28,5)	(1.262,3)	(24,2)
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otros 1/	283,0	0,0	0,0	(82,8)	(22,6)	(22,7)	(7,4)
<b>B. TOTAL LARGO PLAZO</b>	<b>13.476,1</b>	<b>(30,9)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>110,8</b>	<b>0,8</b>	<b>474,0</b>	<b>3,6</b>
Bancos	9.986,2	(30,4)	(0,3)	(312,8)	(3,0)	64,9	0,7
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otros 1/	3.489,8	(0,5)	(0,0)	423,5	13,8	409,1	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**

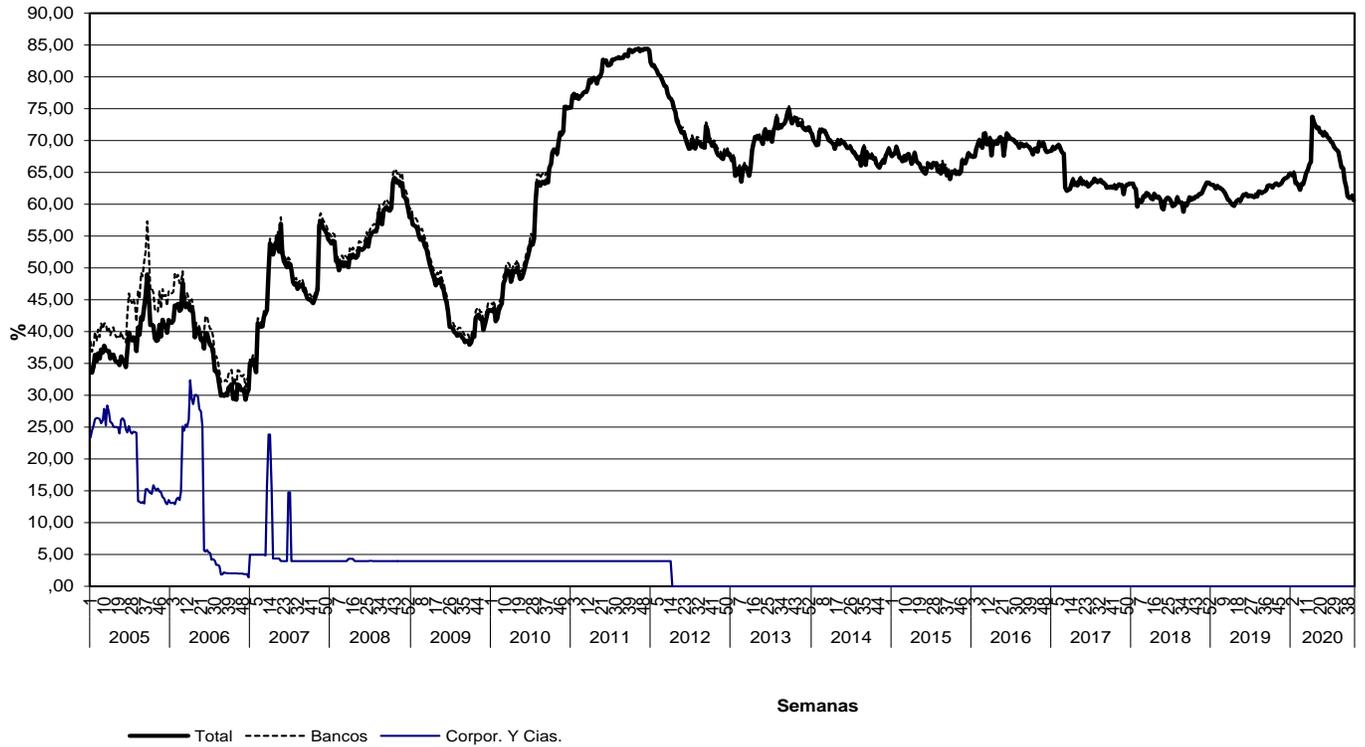
(Millones de dólares y porcentajes)

INTERMEDIARIO	SALDO A: 16-oct-20	VARIACIONES					
		SEMANAL		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS.	%	ABS.	%	ABS.	%
<b>I. TOTAL</b>	<b>17.709,1</b>	<b>(186,7)</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(1.546,4)</b>	<b>(8,0)</b>	<b>(810,9)</b>	<b>(4,4)</b>
A. SECTOR OFICIAL	3.773,1	(0,5)	(0,0)	340,4	9,9	386,4	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/	3.772,9	(0,5)	(0,0)	340,7	9,9	386,5	11,4
B. SECTOR PRIVADO	13.936,0	(186,2)	(1,3)	(1.886,8)	(11,9)	(1.197,3)	(7,9)
Bancos	13.936,0	(186,2)	(1,3)	(1.886,8)	(11,9)	(1.197,3)	(7,9)
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
<b>II. SECTOR OFICIAL 1/</b>	<b>3.773,1</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(0,0)</b>	<b>340,4</b>	<b>9,9</b>	<b>386,4</b>	<b>11,4</b>
A. CORTO PLAZO	283,3	0,0	0,0	(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	0,0	0,0	(82,8)	(22,6)	(22,7)	(7,4)
B. LARGO PLAZO	3.489,8	(0,5)	(0,0)	423,5	13,8	409,1	13,3
Bancos	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Otras Entidades Oficiales 1/	3.489,8	(0,5)	(0,0)	423,5	13,8	409,1	13,3
<b>III. SECTOR PRIVADO</b>	<b>13.936,0</b>	<b>(186,2)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(1.886,8)</b>	<b>(11,9)</b>	<b>(1.197,3)</b>	<b>(7,9)</b>
A. CORTO PLAZO	3.949,8	(155,8)	(3,8)	(1.574,0)	(28,5)	(1.262,2)	(24,2)
Bancos	3.949,8	(155,8)	(3,8)	(1.574,0)	(28,5)	(1.262,2)	(24,2)
Corfinancieras	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0,0	0,0	.....	0,0	.....	0,0	.....
B. LARGO PLAZO	9.986,2	(30,4)	(0,3)	(312,8)	(3,0)	64,9	0,7
Bancos	9.986,2	(30,4)	(0,3)	(312,8)	(3,0)	64,9	0,7
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

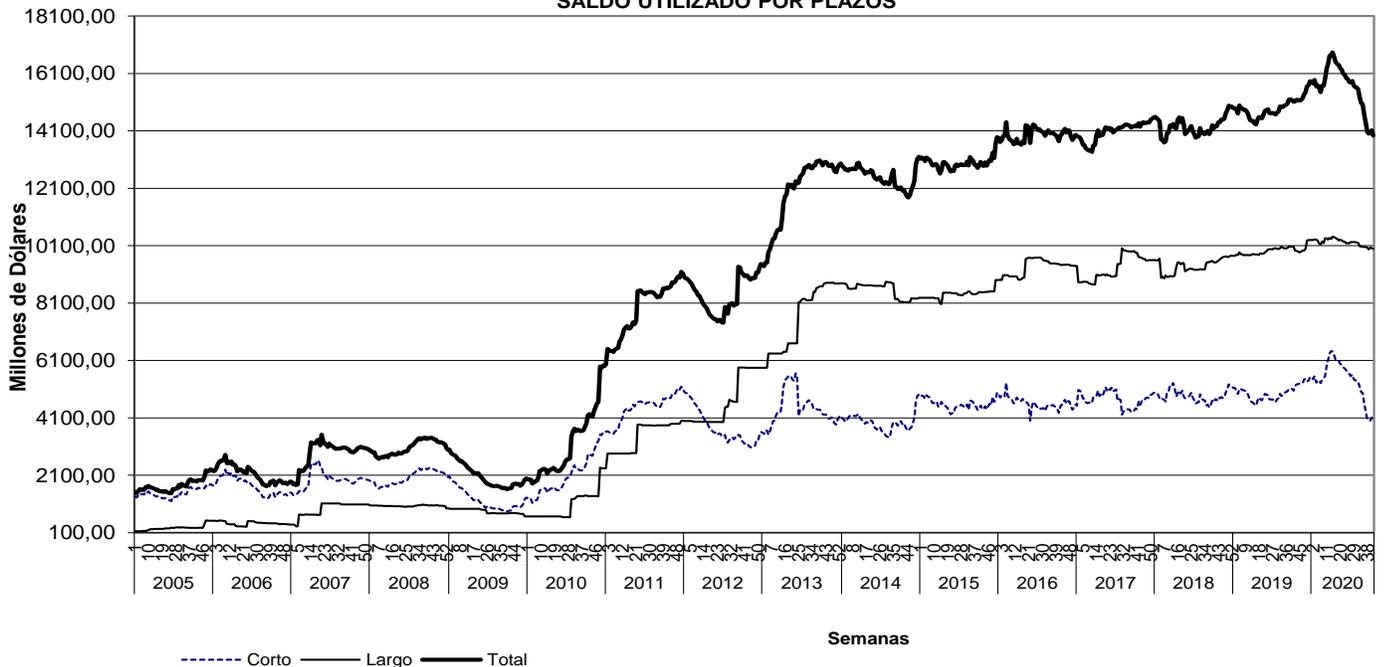
Fuente: Informes de los Intermediarios Financieros Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica del Banco de la República..

**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 19	octubre 18	octubre 16	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base monetaria (a+b)	83.405	96.598	113.742	-1,2	16,7	-1,0	-4,6	0,8	2,3	6,0	15,8	17,7
a. Efectivo	54.476	64.292	84.547	-0,3	18,7	-1,1	-7,1	0,5	12,5	8,3	18,0	31,5
b. Reserva sistema financiero	28.929	32.306	29.195	-2,8	13,1	-0,8	0,4	1,5	-19,0	2,0	11,7	-9,6
1. Efectivo caja sistema financiero	16.052	16.052	17.092	2,6	-3,2	7,8	7,2	2,3	2,3	8,5	0,0	6,5
2. Depósitos en BR 1/	12.877	16.254	12.103	-8,8	33,4	-10,9	-6,9	0,8	-37,3	-5,0	26,2	-25,5

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 19	octubre 18	octubre 16	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
a. Multiplicador del M1 1/	1,205	1,173	1,269	1,1	0,4	0,4	-3,2	-4,2	9,6	1,9	-2,6	8,2
b. Efectivo / cuentas corrientes (e)	118,4	131,2	141,3	-0,5	-0,3	-1,0	1,3	9,4	0,7	0,5	10,8	7,7
c. Reserva / cuentas corrientes. (r)	62,9	65,9	48,8	-3,0	-1,1	-0,8	9,6	10,5	-27,4	-5,3	4,8	-26,0

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 19	octubre 18	octubre 16	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
a. Medios de pago	100.487	113.302	144.373	-0,1	-0,4	-0,6	-7,7	-3,4	12,2	8,0	12,8	27,4
b. Base monetaria	83.405	96.598	113.742	-1,2	-0,8	-1,0	-4,6	0,8	2,3	6,0	15,8	17,7
c. Multiplicador	1,205	1,173	1,269	1,1	0,4	0,4	-3,2	-4,2	9,6	1,9	-2,6	8,2

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 19	octubre 18	octubre 16	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
<b>I. Medios de pago (a+b)</b>	<b>100.487</b>	<b>113.302</b>	<b>144.373</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,6</b>	<b>-7,7</b>	<b>-3,4</b>	<b>12,2</b>	<b>8,0</b>	<b>12,8</b>	<b>27,4</b>
<b>a. Efectivo</b>	<b>54.476</b>	<b>64.292</b>	<b>84.547</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,5</b>	<b>-1,1</b>	<b>-7,1</b>	<b>0,5</b>	<b>12,5</b>	<b>8,3</b>	<b>18,0</b>	<b>31,5</b>
1. Moneda fuera sistema financiero 1/	54.414	64.199	84.302	-0,3	-0,5	-1,0	-7,1	0,4	12,4	8,3	18,0	31,3
2. Depósitos de particulares 2/	62	93	245	-31,3	-5,3	-13,1	-5,8	49,8	130,4	-20,5	50,6	162,7
<b>b. Cuentas corrientes</b>	<b>46.011</b>	<b>49.010</b>	<b>59.825</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-8,3</b>	<b>-8,2</b>	<b>11,7</b>	<b>7,7</b>	<b>6,5</b>	<b>22,1</b>
<b>II. Efectivo / M1</b>	<b>54,2%</b>	<b>56,7%</b>	<b>58,6%</b>									
<b>III. Cuentas corrientes / M1</b>	<b>45,8%</b>	<b>43,3%</b>	<b>41,4%</b>									

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 16/10/2020	VARIACIONES								
		SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
		2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base	113.356	-0,2	0,6	0,1	-1,6	3,2	5,1	7,4	14,9	16,7
M1	144.480	-0,2	0,1	0,0	-4,7	0,7	14,7	7,7	13,0	27,2
Cuasidineros* 1/	403.968	0,3	0,0	0,1	2,7	4,8	8,6	5,0	7,5	11,3
M2*	548.448	0,2	0,0	0,1	0,9	3,8	10,1	5,6	8,8	15,1
M3*	595.954	0,0	-0,1	0,1	0,7	4,1	9,4	5,7	9,4	14,1
Cartera neta bancos y corporaciones financieras ml 2/	442.032	0,2	0,1	-0,1	3,3	6,5	3,1	4,9	8,9	5,3
Cartera neta establecimientos de crédito ml 2/	454.015	0,2	0,1	-0,1	3,4	6,5	2,8	4,9	8,9	5,1

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 16/10/2020	VARIACIONES								
		SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
		2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Base	113.093	0,0	0,3	0,2	3,0	9,0	11,9	7,0	13,9	18,3
M1	143.713	0,1	0,3	0,1	2,4	6,9	20,1	7,8	12,5	26,8
Cuasidineros* 1/	406.195	0,0	0,1	0,0	4,2	6,0	10,1	5,3	6,9	12,2
M2*	549.909	0,1	0,1	0,0	3,8	6,2	12,6	5,9	8,1	15,7
M3*	596.556	0,0	0,1	0,0	3,7	6,6	11,5	5,9	8,5	14,6
Cartera bancos y corporaciones financieras ml 2/	443.208	0,1	0,2	-0,1	3,6	6,7	4,2	5,0	8,4	6,5
Cartera establecimientos de crédito ml 2/	455.260	0,1	0,2	-0,1	3,7	6,7	4,0	5,0	8,4	6,4

1/ Incluye depósitos de ahorro y CDT.

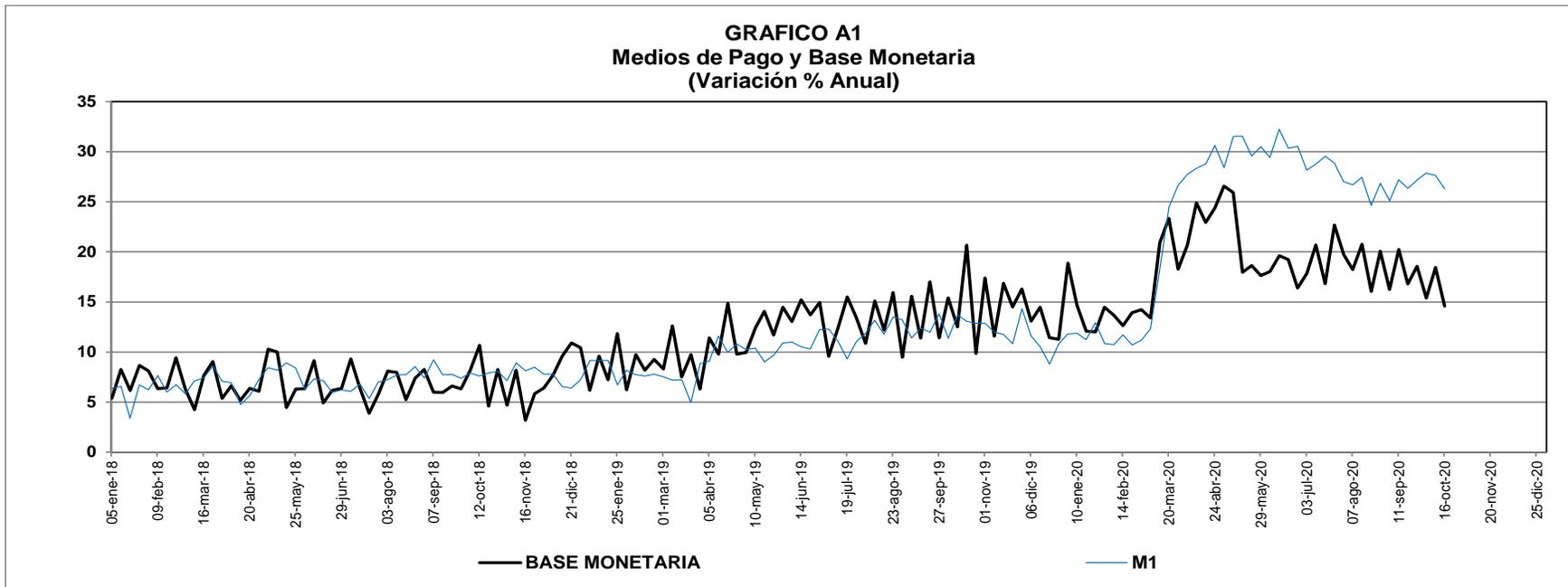
2/ Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria y leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016.

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

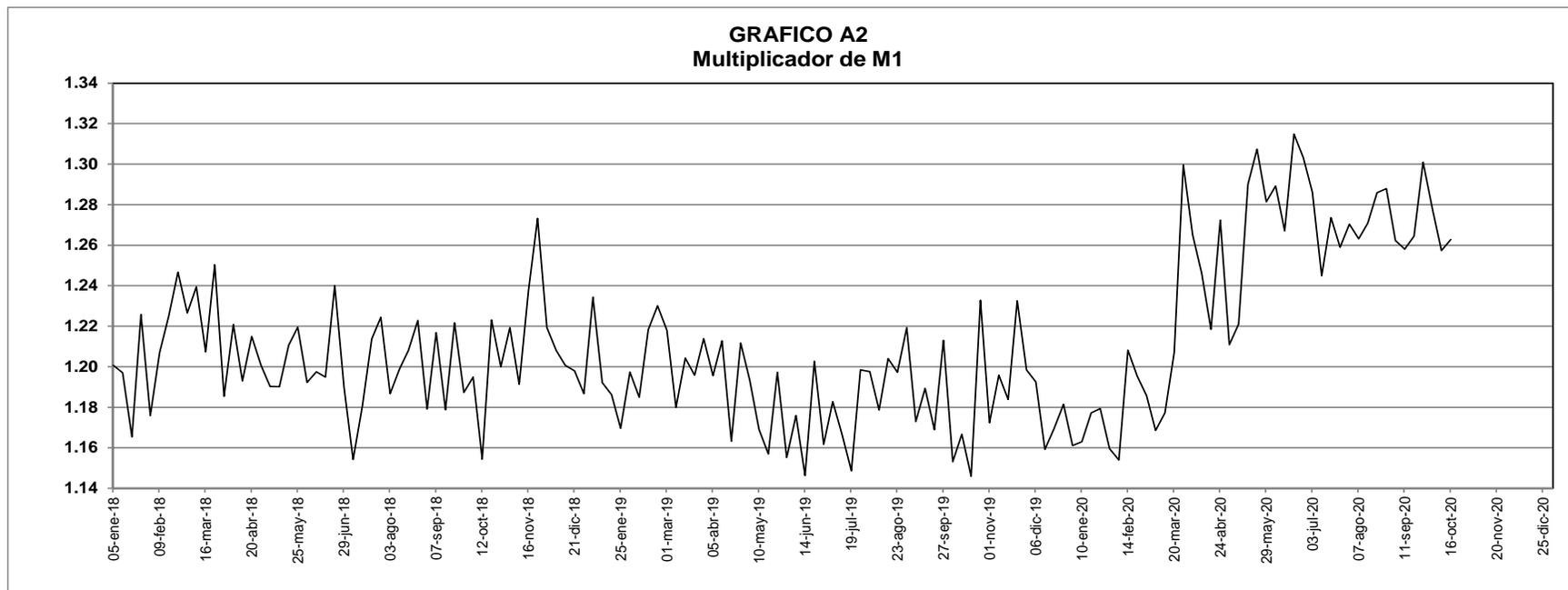
\* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

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

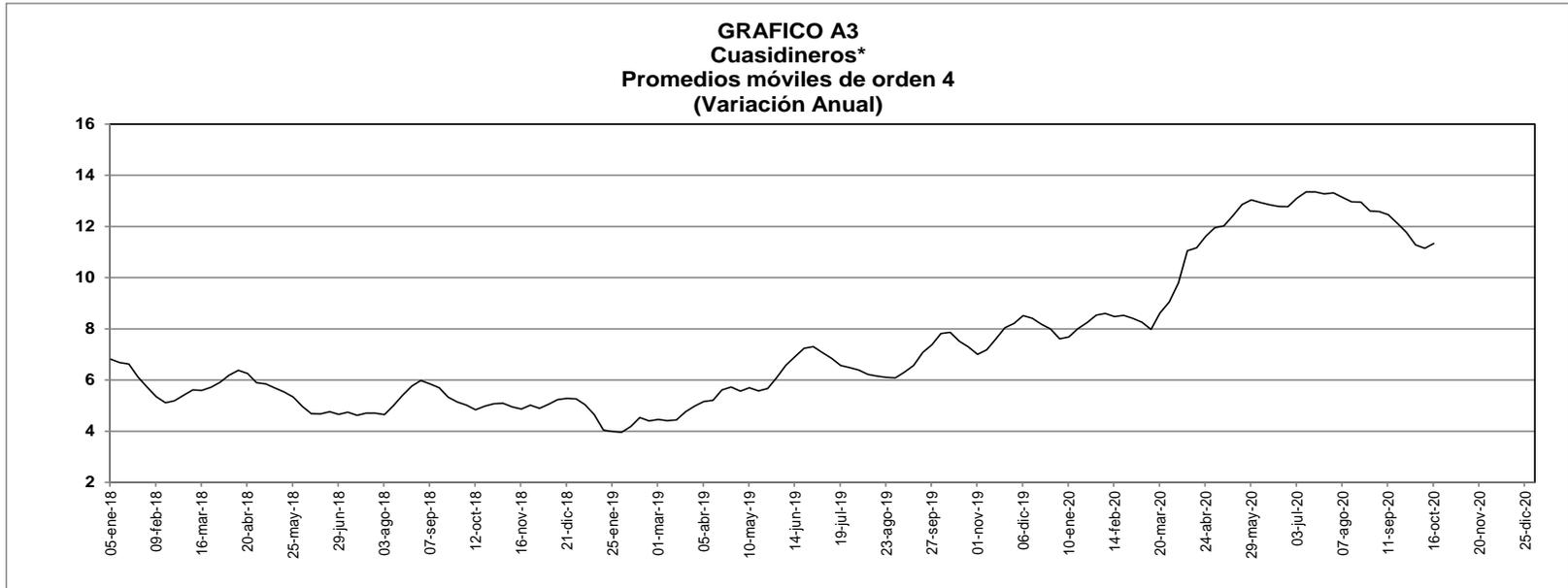
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

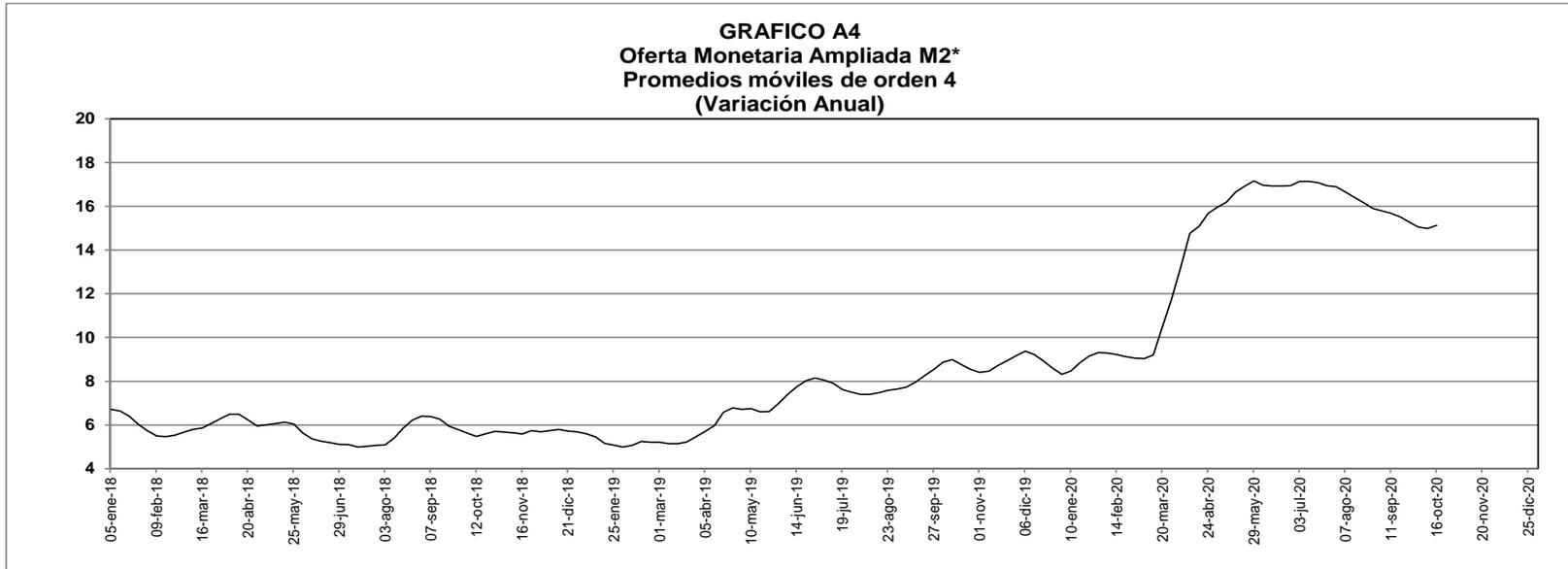


Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



\* 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 16/10/2020	Part.	VARIACIONES								
			SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
			2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
<b>Total cuentas corrientes</b>	<b>59.141</b>	<b>100,0</b>	<b>2,2</b>	<b>0,6</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(5,6)</b>	<b>(4,9)</b>	<b>11,9</b>	<b>7,5</b>	<b>6,9</b>	<b>19,5</b>
<b>a. Establecimientos de crédito privados</b>	<b>57.273</b>	<b>96,8</b>	<b>2,3</b>	<b>0,6</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(5,9)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>11,6</b>	<b>7,7</b>	<b>7,3</b>	<b>18,8</b>
1. Nacionales	42.126	71,2	0,8	(0,6)	(0,5)	(9,2)	(9,3)	10,2	7,4	7,0	20,7
2. Extranjeros	15.147	25,6	6,4	3,8	(3,6)	4,0	6,6	15,6	8,7	7,9	13,7
<b>b. Establecimientos de crédito oficiales</b>	<b>1.869</b>	<b>3,2</b>	<b>0,0</b>	<b>1,2</b>	<b>1,8</b>	<b>7,0</b>	<b>17,9</b>	<b>24,0</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(5,7)</b>	<b>49,5</b>

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 16/10/2020	Part.	VARIACIONES								
			SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
			2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
<b>I. Moneda nacional</b>	<b>441.211</b>	<b>100,00</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>3,3</b>	<b>6,1</b>	<b>3,1</b>	<b>5,0</b>	<b>8,6</b>	<b>5,2</b>
<b>a. Bancos y corporaciones financieras privadas</b>	<b>428.268</b>	<b>97,07</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>3,4</b>	<b>6,1</b>	<b>3,1</b>	<b>5,2</b>	<b>8,7</b>	<b>5,3</b>
1. Nacionales	348.413	78,97	0,3	0,0	0,1	5,4	6,1	3,5	7,2	8,9	5,7
2. Extranjeros	79.854	18,10	0,1	0,2	(0,1)	(4,0)	5,9	1,6	(2,5)	7,4	3,6
<b>b. Bancos y corporaciones financieras oficiales</b>	<b>12.943</b>	<b>2,93</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>(1,9)</b>	<b>7,2</b>	<b>3,6</b>	<b>(2,9)</b>	<b>8,3</b>	<b>3,6</b>
<b>II. Moneda extranjera</b>	<b>18.953</b>	<b>100,00</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,8</b>	<b>(2,7)</b>	<b>14,8</b>	<b>(5,6)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(0,7)</b>
<b>a. Bancos y corporaciones financieras privadas</b>	<b>18.800</b>	<b>99,19</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,7</b>	<b>(2,7)</b>	<b>14,2</b>	<b>(5,6)</b>	<b>(3,0)</b>	<b>(1,2)</b>
1. Nacionales	15.225	80,33	(0,9)	(0,3)	(0,0)	(3,8)	(4,1)	20,2	(10,0)	(1,6)	3,2
2. Extranjeros	3.575	18,86	5,8	(0,9)	(0,4)	18,7	2,5	(5,8)	11,9	(7,6)	(16,6)
<b>b. Bancos y corporaciones financieras oficiales</b>	<b>153</b>	<b>0,81</b>	<b>7,1</b>	<b>(2,2)</b>	<b>(3,6)</b>	<b>463,9</b>	<b>23,5</b>	<b>209,2</b>	<b>180,4</b>	<b>351,9</b>	<b>162,1</b>
<b>III. Total</b>	<b>460.164</b>	<b>100,00</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3,1</b>	<b>5,7</b>	<b>3,6</b>	<b>4,4</b>	<b>8,1</b>	<b>5,0</b>
<b>a. Bancos y corporaciones financieras privadas</b>	<b>447.068</b>	<b>97,15</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3,3</b>	<b>5,7</b>	<b>3,5</b>	<b>4,6</b>	<b>8,1</b>	<b>5,0</b>
1. Nacionales	363.638	79,02	0,2	(0,0)	0,1	4,9	5,6	4,1	6,3	8,4	5,6
2. Extranjeros	83.430	18,13	0,4	0,1	(0,1)	(2,9)	5,8	1,2	(1,8)	6,5	2,6
<b>b. Bancos y corporaciones financieras oficiales</b>	<b>13.096</b>	<b>2,85</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>(1,8)</b>	<b>7,3</b>	<b>4,4</b>	<b>(2,8)</b>	<b>8,7</b>	<b>4,3</b>

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	26-ago al 08-sep de 2020	09-sep al 22-sep de 2020
Período de encaje disponible	16-sep al 29-sep de 2020	30-sep al 13-oct de 2020
<b>ENTIDADES</b>		
<b>I. Requerido de encaje total</b>		
Bancos y Corporaciones financieras	27.281,4	27.330,8
Compañías de financiamiento comercial	180,5	180,5
Cooperativas financieras	120,6	121,2
Entidades financieras especiales	107,5	103,6
<b>Total sistema financiero</b>	<b>27.690,1</b>	<b>27.736,1</b>
<b>II. Disponible de encaje Total</b>		
Bancos y Corporaciones financieras	28.546,9	28.530,9
Compañías de financiamiento comercial	246,1	264,7
Cooperativas financieras	234,6	240,6
Entidades financieras especiales	107,6	103,7
<b>Total sistema financiero</b>	<b>29.135,2</b>	<b>29.139,9</b>
<b>III. Posición de encaje</b>		
Bancos y Corporaciones financieras	1.265,5	1.200,1
Compañías de financiamiento comercial	65,5	84,2
Cooperativas financieras	113,9	119,4
Entidades financieras especiales	0,1	0,1
<b>Total sistema financiero</b>	<b>1.445,1</b>	<b>1.403,8</b>

Datos provisionales sujetos a revisión.

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

## II. SECTORIZACION DE LA BASE MONETARIA

CUADRO No. A10  
ORIGEN DE LA BASE MONETARIA

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 16/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Base monetaria - fuentes</b>	<b>113.709</b>	<b>-1.527</b>	<b>-1,3</b>	<b>3.570</b>	<b>3,2</b>	<b>14.486</b>	<b>14,6</b>
<b>a. Reservas internacionales netas 1/</b>	<b>219.609</b>	<b>492</b>	<b>0,2</b>	<b>45.972</b>	<b>26,5</b>	<b>36.100</b>	<b>19,7</b>
<b>b. Crédito interno neto</b>	<b>3.418</b>	<b>-1.457</b>	<b>-29,9</b>	<b>-9.407</b>	<b>-73,3</b>	<b>1.205</b>	<b>54,4</b>
1. Tesorería 1/	-11.762	-1.846	18,6	-12.917	-1.118,7	2.919	-19,9
2. Resto del sector publico	0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3. Sistema financiero 2/	14.888	386	2,7	3.413	29,7	-1.790	-10,7
3.1. Bancos y corporaciones financieras	10.801	368	3,5	2.802	35,0	-2.369	-18,0
3.2. Otros intermediarios	4.087	17	0,4	610	17,6	579	16,5
4. Activos con el sector privado	292	3	0,9	97	49,5	76	34,9
<b>c. Otros activos netos</b>	<b>-715</b>	<b>6</b>	<b>-0,8</b>	<b>-278</b>	<b>63,8</b>	<b>-705</b>	<b>--</b>
<b>d. Cuentas patrimoniales 3/</b>	<b>108.602</b>	<b>567</b>	<b>0,5</b>	<b>32.716</b>	<b>43,1</b>	<b>22.114</b>	<b>25,6</b>
<b>Tasa representativa de mercado**</b>	<b>3.854,5</b>	<b>15</b>	<b>0,4</b>	<b>596</b>	<b>18,3</b>	<b>389</b>	<b>11,2</b>

\* 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 16/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Crédito neto a bancos y corporaciones financieras</b>	<b>10.801</b>	<b>368</b>	<b>3,5</b>	<b>2.802</b>	<b>35,0</b>	<b>-2.369</b>	<b>-18,0</b>
<b>a. Crédito a bruto bancos y corporaciones financieras</b>	<b>11.507</b>	<b>273</b>	<b>2,4</b>	<b>3.447</b>	<b>42,8</b>	<b>-1.669</b>	<b>-12,7</b>
1. Omas de expansión 1/	5.976	377	6,7	-2.077	-25,8	-7.189	-54,6
2. Otros créditos 2/	5.530	-104	-1,8	5.525	--	5.520	--
<b>b. Pasivos con bancos y corporaciones financieras</b>	<b>705</b>	<b>-95</b>	<b>-11,9</b>	<b>645</b>	<b>--</b>	<b>700</b>	<b>--</b>
1. Omas de contracción 3/	0	0	--	0	--	0	--
2. Depósitos de contracción 4/	705	-95	-11,9	645	--	700	--
3. Otros pasivos 5/	0	0	-26,5	0	314,3	0	597,1
<b>Item de memorando</b>							
<b>Depósitos de bancos y corporaciones financieras en el BR 6/</b>	<b>11.514</b>	<b>-1.606</b>	<b>-12,2</b>	<b>-6.151</b>	<b>-34,8</b>	<b>-6.889</b>	<b>-37,4</b>

\* 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 16/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>CREDITO NETO OTROS INTERMEDIARIOS.</b>	<b>4.087</b>	<b>17</b>	<b>0,4</b>	<b>610</b>	<b>17,6</b>	<b>579</b>	<b>16,5</b>
<b>A. Crédito neto a cias de fto cial. y a coop.</b>	<b>123</b>	<b>12</b>	<b>10,4</b>	<b>109</b>	<b>820,1</b>	<b>103</b>	<b>518,9</b>
1. Crédito bruto	275	-10	-3,6	251	1.055,5	248	914,9
a. OMAS de expansión	39	-4	-8,8	15	64,8	12	44,8
b. Otros créditos 1/	236	-7	-2,7	236	--	236	--
2. Pasivos	152	-22	-12,5	142	1.355,3	145	1.993,2
a. OMAS de contracción	0	0	--	0	--	0	--
b. Depósitos de contracción 2/	152	-22	-12,5	142	1.355,7	145	1.993,5
c. Otros pasivos	0	0	-21,0	0	295,3	0	658,5
<b>B. Crédito neto otros intermediarios 3/</b>	<b>3.964</b>	<b>6</b>	<b>0,1</b>	<b>501</b>	<b>14,5</b>	<b>476</b>	<b>13,7</b>
1. Crédito bruto otros intermediarios.	4.290	16	0,4	702	19,6	636	17,4
a. OMAS de expansión	287	13	4,8	242	--	-30	-9,3
b. Fideicomiso fdo. pensional 4/	3.453	9	0,2	-91	-2,6	115	3,5
c. Otros créditos 1/	551	-5	-0,9	551	--	551	--
2. Pasivos otros intermediarios	326	11	3,4	201	160,1	160	96,0
a. OMAS de contracción	0	0	--	0	--	0	--
b. Depósitos de contracción 2/	272	23	9,3	249	1.114,7	244	875,3
c. Otros pasivos	55	-13	-18,7	-48	-46,9	-84	-60,5
<b>ITEM DE MEMORANDO</b>							
<b>Depósitos de los otros intermediarios en el B.R. 5/</b>	<b>396</b>	<b>2</b>	<b>0,5</b>	<b>-38</b>	<b>-8,8</b>	<b>-21</b>	<b>-5,1</b>

\* 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 16/10/2020	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
<b>PRINCIPALES PASIVOS BANCO DE LA REPÚBLICA</b>	<b>141.278</b>	<b>2.492</b>	<b>1,8</b>	<b>51.322</b>	<b>57,1</b>	<b>26.192</b>	<b>22,8</b>
<b>A. Depósitos ml - tesorería</b>	<b>32.676</b>	<b>1.925</b>	<b>6,3</b>	<b>18.606</b>	<b>132,2</b>	<b>4.077</b>	<b>14,3</b>
<b>B. Obligaciones externas largo plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>--</b>	<b>0</b>	<b>--</b>	<b>0</b>	<b>--</b>
<b>C. Cuentas patrimoniales 1/</b>	<b>108.602</b>	<b>567</b>	<b>0,5</b>	<b>32.716</b>	<b>43,1</b>	<b>22.114</b>	<b>25,6</b>

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 19 2018	OCTUBRE 18 2019	OCTUBRE 16 2020*
I. SALDO RESERVAS BRUTAS	53.174,2	47.434,0	52.960,9	56.983,0
II. PASIVOS A CORTO PLAZO	7,0	8,2	5,5	8,3
III. SALDO RESERVAS NETAS (-II)	53.167,2	47.425,8	52.955,4	56.974,7
IV. VARIACION RESERVAS				
Brutas	4.772,7	(203,2)	4.559,4	3.809,3
Netas	4.774,3	(203,2)	4.562,4	3.808,0

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
<b>Compras</b>	<b>400,3</b>	<b>2.478,1</b>	<b>0,0</b>	<b>2.399,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.399,7</b>
<b>Opciones Put</b>	<b>400,3</b>	<b>1.478,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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
<b>Subastas de Compra Directa</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Intervención Discrecional</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Vencimiento de Fx Swaps</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>399,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>399,7</b>
<b>Gobierno Nacional</b>	<b>0,0</b>	<b>1.000,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.000,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.000,0</b>
<b>Ventas</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>399,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>399,7</b>
<b>Opciones Call</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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
<b>FX Swaps</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>399,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>399,7</b>
<b>Gobierno Nacional</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Compras Netas</b>	<b>400,3</b>	<b>2.478,1</b>	<b>-399,7</b>	<b>2.399,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.000,0</b>

\*Información mensual en [http://www.banrep.gov.co/informes-economicos/ine\\_rep\\_comven.htm](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 18	OCTUBRE 16	SEMANAL	ACUM. MES	CORRIDO AÑO	
	2019	2019	2020**	OCTUBRE 9 OCTUBRE 16	HASTA OCTUBRE 16	US \$	%
<b>I. RESERVAS BRUTAS</b>	<b>53.174,2</b>	<b>52.960,9</b>	<b>56.983,0</b>	<b>(90,6)</b>	<b>(3,6)</b>	<b>3.790,5</b>	<b>7,2</b>
Divisas en caja, otros 1/	159,9	182,9	145,0	(0,5)	(0,2)	(14,9)	(9,3)
Oro	678,9	907,5	253,3	(2,6)	1,9	(425,6)	(62,7)
DEG	769,9	762,5	765,3	(4,0)	4,6	(4,6)	(0,6)
Posición de reservas FMI	554,7	522,4	705,4	(3,2)	3,8	150,7	27,2
Inversión de valores 2/	50.470,7	50.045,4	54.555,5	(80,4)	(14,0)	4.084,8	8,1
Pesos andinos	20,0	20,0	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Fondo Latinoamericano de Reservas	520,2	520,2	539,0	0,0	0,0	18,8	3,6
<b>II. PASIVOS EXTERNOS DE CORTO PLAZO</b>	<b>7,0</b>	<b>5,5</b>	<b>8,3</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(0,3)</b>	<b>1,3</b>	<b>18,5</b>
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	5,5	8,3	(0,1)	(0,3)	1,3	18,5
<b>III. RESERVAS NETAS (I-II)</b>	<b>53.167,2</b>	<b>52.955,4</b>	<b>56.974,7</b>	<b>(90,5)</b>	<b>(3,3)</b>	<b>3.807,5</b>	<b>7,2</b>

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



## B. Tasas de Captación

A16

Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos (1)  
FECHA DESDE: 19/10/2020 FECHA HASTA: 23/10/2020

	Bancos (2)		Corporaciones		Compañías		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
<b>CDT</b>										
A 30 DÍAS	1,55	133.814	1,70	1.004	1,53	1.319	1,26	4.190	1,54	140.327
ENTRE 31 Y 44 DÍAS	1,55	17.027	0,00	-	1,48	1.029	1,19	319	1,54	18.374
A 45 DÍAS	0,79	2.814	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,79	2.814
ENTRE 46 Y 59 DÍAS	0,93	5.335	0,00	-	1,29	102	1,32	299	0,96	5.736
A 60 DÍAS	1,54	54.544	0,00	-	1,36	309	1,65	1.694	1,54	56.547
ENTRE 61 Y 89 DÍAS	1,86	23.806	2,00	108	1,81	860	1,23	178	1,87	25.951
A 90 DÍAS (*)	1,96	986.685	2,05	4.000	3,64	18.954	3,15	23.706	1,99	1.009.639
ENTRE 91 Y 119 DÍAS	2,57	138.742	2,05	0	3,65	3.019	3,72	787	2,60	142.548
A 120 DÍAS	2,20	292.906	0,00	-	4,33	4.504	3,74	3.817	2,26	301.226
ENTRE 121 Y 179 DÍAS	2,50	90.424	0,00	-	3,46	6.891	3,67	1.320	2,58	98.635
A 180 DÍAS (*)	2,35	381.182	0,00	-	4,15	18.776	4,16	13.348	2,43	399.958
ENTRE 181 Y 359 DÍAS	3,03	287.625	2,25	799	4,02	25.473	4,57	5.729	3,13	319.626
A 360 DÍAS (*)	2,84	244.499	2,64	20.000	4,72	14.481	5,08	12.233	2,92	278.980
SUPERIORES A 360 DÍAS	2,95	499.096	2,57	157.273	4,26	16.432	5,63	2.875	2,89	737.676
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDT POR RED DE OFICINAS	2,24	2.010.395	2,37	2.612	4,69	62.039	3,77	70.495	2,36	2.145.541
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDT POR TESORERÍA	2,58	1.148.103	2,56	180.572	3,12	50.109	0,00	-	2,60	1.443.783
<b>CDAT</b>										
A 1 DÍA	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ENTRE 2 Y 14 DÍAS	1,40	16.083	0,00	-	0,00	-	0,10	1.437	1,29	17.520
ENTRE 15 Y 29 DÍAS	1,24	714	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,24	714
A 30 DÍAS	1,01	1.467	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,01	1.467
ENTRE 31 Y 90 DÍAS	1,26	11.479	0,00	-	0,00	-	1,00	2	1,26	11.481
ENTRE 91 Y 180 DÍAS	2,13	2.604	0,00	-	0,00	-	0,00	-	2,13	2.604
DE 181 DÍAS EN ADELANTE	2,48	2.097	0,00	-	0,00	-	5,48	0	2,48	2.097
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDAT POR RED DE OFICINAS	1,45	34.444	0,00	-	0,00	-	0,10	1.439	1,40	35.883
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: 19/10/2020 FECHA HASTA: 23/10/2020

	CUENTA ACTIVA											
	Bancos		Corporaciones		Compañías		Entidades Especiales		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
<b>INTERBANCARIOS</b>												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0,17	411.300	0,00	-	0,00	-	0,15	50.800	0,00	-	0,17	462.100
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	1,75	2.299.900	1,75	20.000	0,00	-	1,76	444.700	0,00	-	1,75	2.764.600
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1,75	1.004.000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	1.004.000
A MÁS DE 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	1,75	3.228.100	1,75	20.000	0,00	-	1,76	444.700	0,00	-	1,75	3.692.800
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	1,75	75.800	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	75.800
<b>REPOS</b>												
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: 19/10/2020 FECHA HASTA: 23/10/2020

	CUENTA PASIVA											
	Bancos		Corporaciones		Compañías		Entidades Especiales		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
<b>INTERBANCARIOS</b>												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0,27	351.480	0,11	49.500	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,25	400.980
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	1,75	2.056.000	1,76	708.600	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	2.764.600
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	1,75	800.000	1,76	204.000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	1.004.000
A MÁS DE 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	1,75	2.856.000	1,76	663.400	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	3.519.400
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0,00	-	1,75	249.200	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	249.200
<b>REPOS</b>												
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)	1,76	5.975.179	1,75	3.261.500	1,75	135.150	0,00	-	0,00	-	1,76	9.371.829
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0,00	-	1,75	46.000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,75	46.000
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	-	3,75	1.000	0,00	-	0,00	-	3,75	1.000
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	1,77	5.927.500	1,75	3.307.500	1,76	136.150	0,00	-	0,00	-	1,76	9.371.150
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	47.679	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	1,02	47.679

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

	BANCOS		CORPORACIONES		COMPAÑIAS		ENTIDADES ESPECIALES		COOP. FINANCIERAS		TOTAL**	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
<b>Créditos de Vivienda</b>												
Construcción de Vivienda diferente de VIS (Pesos)	9,61	11.140	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	9,61	11.140
Construcción de Vivienda diferente de VIS (UVR)	4,63	26.844	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	4,63	26.844
Construcción de Vivienda VIS (Pesos)	11,60	24	0,00	-	0,00	-	0,00	-	12,00	384	11,98	408
Construcción de Vivienda VIS (UVR)	4,38	46.760	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	4,38	46.760
Adquisición de Vivienda diferente de VIS (Pesos)	9,90	160.748	0,00	-	0,00	-	10,91	294	13,15	223	9,90	161.265
Adquisición de Vivienda diferente de VIS (UVR)	7,45	9.947	0,00	-	0,00	-	7,34	2.521	0,00	-	7,43	12.468
Adquisición de Vivienda VIS (Pesos)	11,39	40.874	0,00	-	11,95	436	10,72	689	12,55	454	11,40	42.453
Adquisición de Vivienda VIS (UVR)	8,82	15.710	0,00	-	10,40	1.622	7,16	6.328	0,00	-	8,48	23.660
<b>Crédito de Consumo</b>												
Entre 31 y 365 días	16,88	8.409	0,00	-	24,08	1.576	0,00	-	16,26	290	17,97	10.275
Entre 366 y 1095 días	16,91	76.798	0,00	-	20,15	6.629	0,00	-	14,86	3.316	17,08	86.743
Entre 1096 y 1825 días	16,99	410.486	0,00	-	18,37	18.407	0,00	-	15,48	11.064	17,01	439.956
A más de 1825 días	12,70	697.480	0,00	-	16,33	33.584	0,00	-	17,23	4.557	12,89	735.621
<b>Microcréditos (Modalidad de Leasing)</b>												
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	-	-	-
<b>Microcréditos (Diferentes de Leasing)</b>												
Entre 31 y 365 días	44,09	6.142	0,00	-	51,45	475	0,00	-	15,21	80	44,27	6.698
Entre 366 y 1095 días	38,70	80.661	0,00	-	50,75	4.783	0,00	-	20,12	1.410	39,06	86.853
Entre 1096 y 1825 días	33,12	14.331	0,00	-	45,59	1.211	0,00	-	21,35	713	33,53	16.255
A más de 1825 días	16,92	264	0,00	-	41,80	552	0,00	-	19,68	492	28,45	1.308
<b>Créditos Comerciales (Ordinario)</b>												
Entre 31 y 365 días	7,22	460.865	0,00	-	7,21	84.772	8,98	805	12,41	259	7,22	546.701
Entre 366 y 1095 días	7,88	248.212	0,00	-	20,79	1.150	11,11	883	13,72	410	7,96	250.655
Entre 1096 y 1825 días	7,95	92.273	0,00	-	17,46	5.502	11,29	470	11,66	3.894	8,62	102.139
A más de 1825 días	7,33	270.409	0,00	-	16,74	2.852	10,54	5.959	17,28	552	7,51	279.771
<b>Créditos Comerciales (Preferencial o Corporativo)</b>												
Entre 31 y 365 días	5,06	467.347	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	5,06	467.347
Entre 366 y 1095 días	5,86	158.268	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	5,86	158.268
Entre 1096 y 1825 días	4,06	107.943	0,00	-	0,00	-	0,00	-	18,48	43	4,06	107.986
A más de 1825 días	7,72	81.994	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	7,72	81.994
<b>Créditos Comerciales (Tesorería)</b>												
Entre 1 y 5 días	6,60	10.706	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	6,60	10.706
Entre 6 y 14 días	6,41	2.912	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	6,41	2.912
Entre 15 y 30 días	9,76	46.230	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	9,76	46.230

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

	BANCOS		CORPORACIONES		COMPAÑIAS		ENTIDADES ESPECIALES		COOP. FINANCIERAS		TOTAL**	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
<b>Tarjetas de Crédito Personas Naturales</b>												
Avances en efectivo	25,39	224.701	0,00	-	26,91	26.838	0,00	-	24,79	586	25,55	252.124
Consumos a 1 mes	2,06	332.204	0,00	-	26,14	6.989	0,00	-	20,32	89	2,56	339.282
Consumos entre 2 y 6 meses	26,30	167.573	0,00	-	27,03	23.261	0,00	-	20,47	140	26,39	190.974
Consumos entre 7 y 12 meses	25,15	77.341	0,00	-	27,06	13.088	0,00	-	20,19	54	25,43	90.483
Consumos entre 13 y 18 meses	24,17	10.962	0,00	-	27,03	1.398	0,00	-	19,70	5	24,49	12.365
Consumos a más de 18 meses	24,67	160.753	0,00	-	26,87	10.576	0,00	-	20,56	66	24,81	171.396
<b>Tarjetas de Crédito Empresariales</b>												
Avances en efectivo	19,48	16.700	0,00	-	0,00	-	0,00	-	24,60	2	19,48	16.702
Consumos a 1 mes	2,58	44.861	0,00	-	0,00	-	0,00	-	19,70	2	2,59	44.863
Consumos entre 2 y 6 meses	26,20	7.368	0,00	-	0,00	-	0,00	-	19,70	2	26,20	7.370
Consumos entre 7 y 12 meses	25,40	1.805	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	25,40	1.805
Consumos entre 13 y 18 meses	26,60	59	0,00	-	0,00	-	0,00	-	19,70	3	26,28	61
Consumos a más de 18 meses	15,86	31.162	0,00	-	0,00	-	0,00	-	19,70	4	15,86	31.166
<b>Descubiertos en Cuenta Corriente Bancaria</b>												
Sobregiros	22,87	787.993	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	22,87	787.993
<b>Créditos Especiales</b>												
Acordados según ley 550 de 1999	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-
Acordados según ley 617 de 2000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-
<b>Depósitos y Cuentas de Ahorro</b>												
Depósitos de ahorro ordinarios activos	1,26	222.539.754	1,91	807.138	1,54	349.842	1,75	509.946	1,21	569.141	1,26	224.775.821
Cuentas de ahorro especial en UVR	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-
Cuentas de ahorro especial en pesos	0,62	814.863	0,00	-	0,00	-	0,00	-	2,88	6.242	0,63	821.105
Cuentas de ahorro AFC (en pesos)	0,93	1.516.838	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,93	1.516.838
<b>Certificados de Ahorro de Valor Real (CAVR)</b>												
CAVR Total***	0,36	18.674	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,36	18.674

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.