Tasas de interés

3

Digitalizado por la Biblioteca Luis Ángel Arango del Banco de la República, Colombia.

3.1 Tasas de intervención del Banco de la República y tasa interbancaria

Tasas efectivas anuales

Fin de:		Mínima de contracción (Lombarda) 1/	Máxima para subasta de contracción 2/	Mínima para subasta de expansión 3/	Máxima de expansión (Lombarda) 4/	Interbancaria 5/
1999		6,00	n.d.	12,00	18,00	17,74
2000		7,00	11,00	12,00	17,00	10,80
2001		6,25	7,50	8,50	12,25	10,39
2002		3,25	4,25	5,25	9,00	5,31
2003		5,25	6,25	7,25	11,00	6,95
2002	May.	3,75	4,75	5,75	9,50	5,89
	Jun.	3,25	4,25	5,25	9,00	5,36
	Jul.	3,25	4,25	5,25	9,00	5,27
	Ago.	3,25	4,25	5,25	9,00	5,31
	Sep.	3,25	4,25	5,25	9,00	5,27
	Oct.	3,25	4,25	5,25	9,00	5,27
	Nov.	3,25	4,25	5,25	9,00	5,19
	Dic.	3,25	4,25	5,25	9,00	5,07
2003	Ene.	4,25	5,25	6,25	10,00	5,59
	Feb.	4,25	5,25	6,25	10,00	6,12
	Mar.	4,25	5,25	6,25	10,00	6,18
	Abr.	5,25	6,25	7,25	11,00	6,29
	May.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,32
	Jun.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,36
	Jul.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,40
	Ago.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,40
	Sep.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,38
	Oct.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,41
	Nov.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,41
	Dic.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,49
2004	Ene.	5,25	6,25	7,25	11,00	7,46
	Feb.	5,00	6,00	7,00	10,75	7,27
	Mar.	4,75	5,75	6,75	10,50	7,07
	Abr.	4,75	5,75	6,75	10,50	6,95
	May.	4,75	5,75	6,75	10,50	6,93

n.d. No disponible.

1/ La tasa mínima o lombarda de contracción es la tasa a la cual el Banco recoge los excedentes de liquidez de las entidades financieras, de manera ilimitada, es decir, sin tener en cuenta un límite de monto.

2/ La tasa máxima de contracción es la tasa que paga el Banco por los excedentes de liquidez que recoge del mercado a través de una subasta, es decir, con un monto limitado.

3/ La tasa mínima de expansión es la tasa que las entidades financieras deben pagar por tener acceso a la liquidez temporal a través de los Repos que se ofrecen por subasta, es decir, con un monto limitado.

4/ La tasa máxima o lombarda de expansión es la tasa a la cual el Banco da liquidez a las entidades financieras de manera ilimitada, es decir, sin tener en cuenta un límite de monto.

5/ Es la tasa a la cual se prestan los bancos entre sí para cubrir sus necesidades de liquidez de muy corto plazo (un día, siete días, etc.). Los datos corresponden a la tasa diaria del mercado bancario, promedio mensual ponderado.

Fuente: Banco de la República.

Digitalizado por la Biblioteca Luis Ángel Arango del Banco de la República, Colombia.

3.2 Tasas de interés de los CDT y TES
Efectiva anual

(Porcentaje)

Promedio:		CDT, total sistema			Títulos de tesorería (TES) 2/		
		90 días 1/	180 días	360 días	Un año	Dos años	Tres años
1999		21,60	22,22	22,15	19,69	23,96	22,65
2000		12,14	12,95	13,87	13,65	15,85	16,72
2001		12,47	12,91	13,94	12,89	13,82	14,45
2002		8,92	9,62	10,17	9,21	10,90	12,07
2003		7,80	8,41	8,69	9,33	10,72	12,43
2002	May.	9,07	9,36	10,11	8,81	10,28	11,10
	Jun.	8,41	8,85	9,45	8,46	9,96	10,90
	Jul.	7,86	8,46	8,90	8,70	9,87	11,16
	Ago.	7,90	8,48	9,00	10,50	11,69	13,20
	Sep.	7,93	8,71	8,82	n.h.	n.h.	n.h.
	Oct.	7,90	8,66	7,64	n.h.	n.h.	n.h.
	Nov.	7,89	8,58	8,39	7,20	10,40	11,84
	Dic.	7,73	8,49	8,25	6,00	10,15	12,20
2003	Ene.	7,68	8,31	8,69	9,47	10,65	11,79
	Feb.	7,77	8,25	10,14	10,13	n.h.	13,07
	Mar.	7,76	8,21	8,32	9,89	n.h.	12,70
	Abr.	7,72	8,36	9,30	9,77	n.h.	12,68
	May.	7,79	8,31	8,73	9,52	n.h.	11,91
	Jun.	7,77	8,37	7,96	9,65	11,55	n.h.
	Jul.	7,82	8,34	7,93	9,51	11,44	n.h.
	Ago.	7,83	8,40	8,77	9,22	10,94	n.h.
	Sep.	7,80	8,49	8,89	9,05	10,47	n.h.
	Oct.	7,82	8,55	7,91	9,05	10,74	n.h.
	Nov.	7,93	8,62	8,72	8,25	10,06	n.h.
	Dic.	7,95	8,67	8,93	8,44	9,94	n.h.
2004	Ene.	7,98	8,66	9,28	n.h.	9,79	n.h.
	Feb.	7,85	8,56	8,92	n.h.	9,27	n.h.
	Mar.	7,80	8,39	8,67	n.h.	8,80	n.h.
	Abr.	7,84	8,50	8,62	n.h.	9,05	n.h.
	May.	7,81	8,52	8,84	n.h.	9,90	n.h.

Nota: A partir de 1999 la tasa de interés promedio anual se pondera por el monto total. Los títulos de participación clase B que se publicaban anteriormente, tuvieron vigencia hasta diciembre de 1998.

n.h. No hubo operaciones.

1/ Hasta junio de 1993, corresponde a la encuesta diaria promedio de bancos y corporaciones, realizada por el Banco de la República. En adelante, corresponde a las tasas de captación de CDT a 90 días, promedio mensual ponderado, informada por bancos, CF, CAV y CFC de todo el país a la Superintendencia Bancaria para el cálculo de la DTF.

2/ Corresponde a los títulos TES B, promedio ponderado de colocaciones, por el sistema de subasta a través de los agentes colocadores a diferentes plazos.

Fuente: Superintendencia Bancaria y Banco de la República.

Digitalizado por la Biblioteca Luis Ángel Arango del Banco de la República, Colombia.

3.3 Tasa de interés promedio mensual ponderado de colocación 1/

(Tasa efectiva anual)

Promedio:		Crédito 1/				Colocación		
		Consumo	Ordinario	Preferencial	Tesorería	Total Banco de la República 2/	Sin tesorería 3/	Total 4/
1999		40,26	30,05	25,65	24,71	28,73	29,82	26,88
2000		28,61	19,86	16,14	14,13	18,81	20,11	16,64
2001		33,46	21,61	15,96	14,91	20,50	21,89	18,02
2002		28,21	17,69	11,60	10,39	16,21	17,31	13,95
2003		27,04	18,02	11,04	9,57	15,17	16,41	12,82
2002	May.	28,17	16,66	12,69	11,38	17,08	18,17	14,85
	Jun.	27,90	17,32	10,88	9,61	16,63	18,02	13,83
	Jul.	27,70	17,52	11,11	9,19	16,08	17,35	13,44
	Ago.	27,48	17,94	10,88	9,46	15,13	16,15	12,98
	Sep.	27,47	17,53	11,17	9,27	15,38	16,49	13,05
	Oct.	27,24	17,84	11,12	9,10	15,61	16,94	12,97
	Nov.	27,24	17,85	11,23	9,01	15,61	17,15	12,77
	Dic.	27,00	17,14	10,93	8,97	14,93	15,95	12,73
2003	Ene.	27,23	18,31	10,72	9,06	14,65	15,78	12,40
	Feb.	27,46	18,10	10,58	9,08	15,08	16,28	12,68
	Mar.	27,17	18,05	10,68	9,18	15,12	16,21	12,85
	Abr.	27,19	18,62	10,69	8,96	14,75	16,32	12,09
	May.	27,23	18,60	11,42	9,45	15,97	17,66	13,02
	Jun.	26,63	17,98	11,15	9,53	14,90	16,30	12,46
	Jul.	26,72	18,05	10,74	9,67	15,07	16,49	12,61
	Ago.	27,01	18,40	11,24	9,81	15,37	16,83	12,85
	Sep.	27,11	18,40	11,21	9,69	15,24	16,70	12,72
	Oct.	27,18	17,93	11,14	9,97	15,47	16,63	13,22
	Nov.	26,97	18,35	11,36	9,97	15,65	16,69	13,48
	Dic.	26,73	16,81	11,38	10,24	14,98	15,69	13,34
2004	Ene.	26,75	17,98	10,92	9,99	14,76	15,75	12,81
	Feb.	26,76	17,30	11,24	10,14	15,39	16,23	13,52
	Mar.	26,70	17,47	10,97	9,86	15,19	16,03	13,32
	Abr.	26,54	17,75	11,20	9,79	15,75	16,84	13,47
	May.	26,25	17,52	10,99	9,67	15,16	16,21	13,01

Nota: A partir de 1999 la tasa de interés promedio anual se pondera por el monto total.

1/ Total sistema, calculado sobre los días hábiles del mes.

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

3/ Incluye créditos de: consumo, ordinario y preferencial.

4/ Incluye créditos de: tesorería, consumo, ordinario y preferencial.

Fuente: Banco de la República a partir de la encuesta diaria de la Superintendencia Bancaria.

Digitalizado por la Biblioteca Luis Ángel Arango del Banco de la República, Colombia.

3.4 Prime Rate, Libor y Treasury Bills

(Porcentajes)

Fin de:		Prime Rate 1/	Tres meses		Seis meses	
			Libor 2/	Treasury Bills 3/	Libor 2/	Treasury Bills 3/
1999		8,50	6,00	5,18	6,13	5,69
2000		9,50	6,40	5,87	6,20	5,70
2001		4,75	1,88	1,72	1,98	1,83
2002		4,25	1,38	1,22	1,38	1,25
2003		4,00	1,17	0,93	1,24	1,02
2002	May.	4,75	1,90	1,75	2,08	1,91
	Jun.	4,75	1,86	1,70	1,96	1,76
	Jul.	4,75	1,82	1,71	1,87	1,71
	Ago.	4,75	1,81	1,69	1,80	1,68
	Sep.	4,75	1,80	1,66	1,78	1,64
	Oct.	4,75	1,78	1,62	1,74	1,55
	Nov.	4,25	1,43	1,25	1,47	1,31
	Dic.	4,25	1,38	1,22	1,38	1,25
2003	Ene.	4,25	1,35	1,18	1,35	1,20
	Feb.	4,25	1,34	1,20	1,34	1,20
	Mar.	4,25	1,28	1,13	1,23	1,12
	Abr.	4,25	1,31	1,13	1,29	1,14
	May.	4,25	1,28	1,12	1,21	1,10
	Jun.	4,00	1,11	0,87	1,12	0,94
	Jul.	4,00	1,11	0,94	1,15	1,03
	Ago.	4,00	1,14	0,98	1,20	1,05
	Sep.	4,00	1,16	0,95	1,18	1,02
	Oct.	4,00	1,17	0,95	1,23	1,04
	Nov.	4,00	1,17	0,94	1,26	1,05
	Dic.	4,00	1,17	0,93	1,24	1,02
2004	Ene.	4,00	1,13	0,92	1,21	1,01
	Feb.	4,00	1,12	0,95	1,17	1,01
	Mar.	4,00	1,11	0,95	1,16	1,00
	Abr.	4,00	1,18	0,97	1,38	1,17
	May.	4,00	1,32	1,08	1,58	1,39

1/ Es la tasa de interés de los préstamos que otorgan los bancos de los Estados Unidos a sus mejores clientes.
2/ London Interbank Offered Rate, para depósitos en dólares.
3/ Tasa de rendimiento de las letras del Tesoro de los Estados Unidos cuyo vencimiento no excede un año.
Fuente: Información económica Reuters.

Digitalizado por la Biblioteca Luis Ángel Arango del Banco de la República, Colombia.

3.5 Tasas de interés de los principales activos financieros - Captación

(Porcentaje)

Período:	Gobierno Nacional, TES clase B 1/				Sistema financiero				
	A 15 meses 2/	A 2 años	A 3 años	A 5 años	DTF 3/	TCC 4/	UVR 5/	Títulos FEN TER 6/	
								2 años	5 años
1999	14,86	16,10	16,39	—	15,75	16,83	—	20,00	23,00
2000	13,20	15,15	16,00	17,00	13,35	13,80	112,53	DTF + 2,8	14,00
2001	11,60	12,80	13,39	13,94	11,36	12,06	121,41	DTF + 2,8	—
2002	6,00	10,15	12,20	—	7,73	8,28	129,60	10,80	10,36
2003	8,49	9,94	—	—	7,88	8,71	137,84	10,75	10,19
2002 Abr.	9,50	9,85	11,59	13,30	10,02	10,75	124,86	DTF + 2,8	—
May.	8,55	10,10	11,04	12,60	9,01	9,24	125,89	DTF + 2,8	—
Jun.	8,40	9,90	10,88	11,80	8,21	9,58	126,83	12,15	12,57
Jul.	9,30	10,60	12,45	12,00	7,74	8,22	127,49	11,52	11,34
Ago.	10,50	11,69	13,20	15,00	8,00	8,46	127,77	11,00	10,47
Sep.	7,20	—	—	—	7,93	8,29	127,84	10,68	10,47
Oct.	—	—	—	—	7,90	8,19	128,14	10,57	10,29
Nov.	—	10,40	11,84	—	7,91	8,53	128,72	10,57	10,36
Dic.	6,00	10,15	12,20	—	7,73	8,28	129,60	10,80	10,36
2003 Ene.	9,95	10,98	—	13,66	7,65	8,25	130,27	10,79	10,79
Feb.	10,25	—	13,19	14,75	7,82	8,30	131,14	10,78	10,19
Mar.	9,70	—	12,66	14,86	7,80	8,06	132,72	10,74	10,16
Abr.	9,75	—	12,75	14,99	7,72	8,33	134,13	10,75	10,19
May.	9,40	—	11,85	13,80	7,81	8,47	135,63	10,75	10,18
Jun.	9,60	11,30	—	13,10	7,78	8,40	136,71	10,75	10,19
Jul.	9,50	11,42	—	13,50	7,83	8,32	137,01	10,75	10,19
Ago.	9,14	10,70	—	13,21	7,88	8,55	136,88	10,75	10,19
Sep.	9,00	10,45	—	12,00	7,83	8,46	137,00	10,75	10,19
Oct.	9,00	10,68	—	12,40	7,82	8,64	137,36	10,75	10,19
Nov.	7,99	10,04	—	—	7,85	8,64	137,55	10,75	10,19
Dic.	8,49	9,94	—	—	7,88	8,71	137,84	10,75	10,19
2004 Ene.	—	9,79	—	—	7,99	8,81	138,51	10,75	10,19
Feb.	—	9,05	—	—	7,76	8,61	139,52	10,75	10,19
Mar.	—	—	—	—	7,67	8,45	141,02	10,75	10,19
Abr.	—	—	—	—	7,67	8,45	141,02	10,75	10,19

1/ Corresponde a la última tasa de aprobación de cada mes. Se presentan datos sólo en los períodos en que hay colocación.
2/ A partir de abril de 1995 corresponde a TES a un año.
3/ Resolución 42 de 1988 de la J. M. A partir de junio de 1993, la DTF corresponde a un promedio ponderado de los CDT a 90 días de todo el sistema financiero. El dato corresponde a la semana de aplicación.
4/ Tasa de captación de las corporaciones financieras. El dato corresponde a la semana de aplicación.
5/ Entre el 1 de enero y el 10 de agosto de 2000, Consejo Superior de Vivienda, según el artículo 6 de la Ley 546 de 1999 y el Decreto 418 del año 2000. A partir del 11 de agosto de 2000 se refiere a los valores de la UVR calculados por el Banco de la República, según Resolución Externa 13 de la Junta Directiva del 11 de agosto de 2000.
6/ En cada caso corresponde a la tasa más alta, esto es, la tasa de cuarto cupón o la tasa a pagar al finalizar el período. Para el segundo semestre de 2000, la FEN sólo tiene títulos de ahorro FEN (TAF) con plazo de tres años.
Fuente: Banco de la República y la FEN.

Digitalizado por la Biblioteca Luis Ángel Arango del Banco de la República, Colombia.