



# *Tasas de interés*

5





## *5. TASAS DE INTERÉS*

### **Tasas de interés internas**

- 5.1 Tasa promedio mensual de colocación - Total sistema
- 5.2 Tasa promedio mensual de los certificados de depósito a término - 90 días
- 5.3 Tasas de interés de los CDT, TES e Interbancaria
- 5.4 Tasas de interés activas y pasivas, según intermediario financiero

### **Tasas de interés externas**

- 5.5 Prime Rate, Libor y Treasury Bills
- 5.6 Tasas de interés de euromonedas

## 5.1 Tasas de interés promedio mensual de colocación - Total sistema Efectiva anual

(Porcentaje)

Período:	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.
1986	43,58	39,96	39,67	39,33	40,09	40,09	40,63	40,74	41,30	41,10	41,62	41,89
1987	41,44	40,99	41,03	40,52	41,02	40,63	40,51	40,70	40,86	41,28	42,01	42,23
1988	42,18	42,16	42,74	43,41	43,62	43,87	44,17	44,15	41,91	41,40	41,64	40,99
1989	41,89	42,34	42,87	43,20	43,18	43,55	43,38	43,46	43,08	42,89	43,38	43,24
1990	43,94	43,30	43,46	44,37	44,41	45,16	46,09	46,37	46,14	46,90	46,45	46,40
1991	47,19	46,00	45,88	47,30	47,64	46,07	46,28	47,42	48,43	48,40	48,16	46,77
1992	44,91	41,32	41,10	40,30	39,26	34,77	32,85	33,83	34,44	34,90	34,46	35,21
1993	34,52	35,59	35,49	36,22	36,03	36,43	35,48	35,54	35,56	35,60	35,79	37,12
1994	36,11	36,47	37,11	37,87	38,61	39,94	40,85	41,80	42,43	42,89	44,94	46,56
1995	44,05	45,28	45,15	45,72	46,81	43,22	39,08	40,23	40,38	39,14	39,97	44,23
1996	43,08	43,69	44,33	44,62	43,03	43,24	42,53	41,31	40,17	39,35	38,92	38,72
1997	37,61	36,46	36,13	34,77	34,33	33,79	33,75	33,22	32,71	32,38	32,37	33,17
1998	34,21	34,52	37,19	40,24	40,02	50,47	43,84	41,20	47,22	47,17	45,93	44,64
1999	42,29	38,27	35,85	32,78	29,30	27,34	27,33	26,14	25,71	26,28	26,78	26,40
2000	26,62	23,58	23,57	23,99	24,20	23,93	25,30	26,75	28,94	29,85	29,85	29,44

Fuente: Encuesta semanal de la Superintendencia Bancaria, a bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y corporaciones de ahorro y vivienda.

## 5.2 Tasa de interés promedio mensual de los certificados de depósito a término - 90 días

### Efectiva anual

(Porcentaje)

Periodo:	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.
1981	36,27	36,66	35,53	34,80	36,25	36,66	38,20	38,18	38,25	39,18	39,24	38,62
1982	39,35	39,56	38,45	38,52	38,67	38,84	37,95	37,53	37,06	36,74	37,19	36,16
1983	35,62	35,00	34,43	33,70	33,18	32,95	33,30	33,25	33,05	33,18	33,00	33,65
1984	35,24	34,73	34,52	34,43	34,22	34,49	35,27	35,17	34,47	34,85	35,23	34,53
1985	35,81	35,05	34,63	34,63	35,02	34,93	35,09	35,54	35,54	35,62	35,41	35,64
1986	34,66	30,48	30,13	30,35	30,51	30,50	31,25	31,06	30,92	31,21	31,75	32,07
1987	31,59	30,31	30,18	29,97	30,28	30,66	30,72	30,26	30,70	31,23	32,36	33,92
1988	32,26	33,38	34,64	35,58	36,08	36,38	35,57	35,52	32,14	31,83	31,83	31,85
1989 1/	31,70	32,25	32,69	33,08	33,13	33,20	33,38	33,18	32,70	33,47	33,88	33,91
1990	33,90	33,32	34,06	34,94	34,47	35,04	36,23	35,36	36,37	36,75	36,15	37,52
1991	35,81	33,87	36,13	37,27	35,79	36,23	36,78	38,52	38,62	37,62	37,20	36,39
1992	31,94	28,38	27,97	26,98	24,26	22,11	21,39	25,50	27,26	27,66	26,87	26,98
1993	26,07	25,55	26,09	26,22	25,79	26,02	25,58	24,33	24,26	24,88	25,44	26,37
1994	25,68	25,27	25,31	25,25	26,21	28,30	28,94	31,07	30,94	33,05	36,27	37,87
1995	32,62	34,37	34,63	35,00	34,72	33,75	29,90	29,00	29,79	29,05	29,16	32,40
1996	31,66	32,39	32,90	33,04	31,58	31,36	31,84	30,07	28,12	28,14	28,06	27,75
1997	26,26	25,16	25,12	24,60	23,38	22,87	22,74	22,63	22,72	22,70	23,38	23,89
1998	24,06	24,41	27,02	29,45	30,64	35,40	35,06	33,32	35,16	35,93	35,38	34,58
1999	32,71	29,67	24,79	21,57	18,53	17,35	18,57	18,38	17,51	17,64	17,33	15,49
2000	12,31	9,94	10,58	11,08	11,44	11,78	11,99	12,49	12,82	12,77	12,91	13,14

1/ Hasta diciembre de 1988, encuesta a bancos y corporaciones financieras oficina principal de Bogotá. A partir de enero de 1989 corresponde a la información de la encuesta diaria a bancos y corporaciones financieras de todo el país, según Circulares 022 y 042 de 1988 de la Asociación Bancaria. Desde el 6 de marzo de 1995, se realizan los cálculos con la encuesta diaria de la Superintendencia Bancaria, según Circular 014 de 1995. Fuente: Banco de la República, Subgerencia de Estudios Económicos.

### 5.3 Tasas de interés de los CDT, TES e Interbancaria Efectiva anual

(Porcentaje)

Promedio	CDT			Títulos de Tesorería			Tasa Interbancaria 3/	
	Total sistema			(TES) 2/				
	90 días 1/	180 días	360 días	(1 año)	(2 años)	(3 años)		
<b>1996</b>	31,14	32,09	32,36	29,77	30,30	n.h.	-	
<b>1997</b>	24,13	24,78	25,44	23,98	24,64	24,92	-	
<b>1998</b>	32,58	32,47	31,77	31,23	31,52	31,36	36,74	
<b>1999</b>	21,33	22,33	22,68	19,70	21,64	21,88	18,81	
<b>2000</b>	12,15	12,92	13,67	13,65	15,85	16,72	10,83	
<b>1999</b>	Ene.	33,23	33,01	32,52	30,61	31,13	30,94	26,98
	Feb.	30,25	30,98	30,31	26,16	27,01	27,48	23,05
	Mar.	25,32	26,40	27,27	22,30	24,23	23,15	22,14
	Abr.	22,08	23,74	23,80	17,93	19,87	19,87	20,72
	May.	19,01	20,27	20,16	16,47	17,89	18,03	18,92
	Jun.	17,86	18,66	19,36	18,11	21,84	22,28	18,84
	Jul.	19,15	19,90	20,05	20,49	23,00	24,01	20,96
	Ago.	18,86	19,91	20,35	18,18	20,65	21,39	17,63
	Sep.	18,05	19,63	20,45	18,49	21,90	21,89	18,14
	Oct.	18,15	19,63	20,77	17,27	19,14	19,50	16,05
	Nov.	17,89	18,71	19,57	15,47	16,91	17,62	13,36
	Dic.	16,05	17,17	17,51	14,86	16,10	16,39	8,96
<b>2000</b>	Ene.	12,59	13,34	14,58	10,45	12,44	13,04	7,48
	Feb.	10,21	11,36	11,80	12,00	13,78	14,62	9,57
	Mar.	10,90	12,15	12,41	13,67	15,84	16,81	10,05
	Abr.	11,41	12,43	12,76	14,37	16,80	17,20	10,22
	May.	11,72	12,57	12,60	14,25	18,09	18,70	10,06
	Jun.	12,00	12,70	13,21	14,98	18,25	19,26	10,90
	Jul.	12,20	12,81	14,01	14,98	17,33	18,42	12,11
	Ago.	12,48	13,10	13,83	14,69	16,98	17,73	12,41
	Sep.	12,94	13,33	14,94	14,54	15,57	16,48	12,38
	Oct.	12,95	13,54	14,56	13,46	14,97	15,28	11,23
	Nov.	13,08	13,61	14,72	13,24	15,04	17,09	11,26
	Dic.	13,28	14,13	14,60	13,20	15,15	16,00	12,30

**Nota:** Los títulos de participación clase "B" que se publicaban anteriormente, tuvieron vigencia hasta diciembre de 1998.

n.h. No hubo subasta.

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, corporaciones financieras, corporaciones de ahorro y vivienda y compañías de financiamiento comercial 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.

3/ Corresponde a la tasa diaria del mercado bancario, promedio mensual ponderado, cálculos realizados por el Banco de la República, a partir de febrero de 1998.

Fuente: Superintendencia Bancaria y Banco de la República.

## 5.4 Tasas de interés activas y pasivas, según intermediario financiero Efectiva anual

(Porcentaje)

Promedio	Tasa activa 1/				Tasa pasiva 2/			
	Total sistema	Bancos	Corporaciones financieras	Compañías de financiamiento comercial	Total sistema	Bancos	Corporaciones financieras	Compañías de financiamiento comercial
<b>1996</b>	42,19	41,16	38,38	45,13	31,14	30,43	31,02	32,08
<b>1997</b>	34,28	34,01	28,81	39,08	24,13	23,76	23,83	24,93
<b>1998</b>	42,21	42,22	40,54	46,20	32,58	31,44	32,62	34,37
<b>1999</b>	30,37	29,66	28,47	39,24	21,33	20,68	21,34	23,32
<b>2000</b>	26,34	26,64	20,77	27,86	12,15	11,76	12,72	13,59
<b>1999</b> Ene.	42,29	41,37	42,20	50,68	33,23	32,74	32,57	34,41
Feb.	38,27	37,10	38,21	48,18	30,25	29,78	29,27	31,70
Mar.	35,85	34,98	32,42	45,49	25,32	24,77	24,85	27,28
Abr.	32,78	32,02	29,67	42,12	22,08	21,55	21,64	23,65
May.	29,30	28,37	26,47	39,87	19,01	18,46	18,84	20,77
Jun.	27,34	26,72	24,93	36,83	17,86	17,19	18,08	20,01
Jul.	27,33	26,88	26,42	34,90	19,15	18,36	19,59	21,11
Ago.	26,14	25,60	24,94	35,67	18,86	18,06	19,77	20,87
Sep.	25,71	25,21	24,10	35,72	18,05	17,44	17,91	20,40
Oct.	26,28	25,75	24,83	35,45	18,15	17,48	18,56	20,57
Nov.	26,78	26,07	24,41	33,92	17,89	17,14	18,24	20,30
Dic.	26,40	25,85	23,04	32,07	16,05	15,14	16,78	18,72
<b>2000</b> Ene.	26,62	26,50	21,50	30,41	12,59	12,18	13,05	14,69
Feb.	23,58	23,50	19,93	25,29	10,21	9,79	10,79	11,69
Mar.	23,57	23,34	19,82	25,32	10,90	10,43	11,46	12,41
Abr.	23,99	23,96	20,67	25,38	11,41	10,89	11,87	13,01
May.	24,20	24,13	20,13	25,41	11,72	11,19	12,31	13,15
Jun.	23,93	24,32	18,57	25,96	12,00	11,52	12,65	13,56
Jul.	25,30	25,46	19,68	26,68	12,20	11,81	12,85	13,85
Ago.	26,75	27,13	21,99	27,93	12,48	12,28	13,24	14,01
Sep.	28,94	29,30	22,44	29,77	12,94	12,66	13,53	14,15
Oct.	29,85	30,64	21,03	30,02	12,95	12,64	13,36	14,13
Nov.	29,85	30,44	21,51	30,91	13,08	12,75	13,61	14,09
Dic.	29,44	30,95	21,94	31,22	13,28	12,98	13,92	14,34

1/ Tasas de interés activas, según encuesta semanal de la Superintendencia Bancaria.

2/ Corresponde a la tasa de captación de CDT reportada por bancos, corporaciones financieras y compañías de financiamiento comercial de todo el país a la Superintendencia Bancaria para el cálculo del DTF.

Fuente: Banco de la República y Superintendencia Bancaria.

## 5.5 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/	
<b>1996</b>	8,25	5,56	5,18	5,56	5,31	
<b>1997</b>	8,50	5,75	5,39	5,78	5,47	
<b>1998</b>	7,75	5,06	4,47	5,09	4,55	
<b>1999</b>	8,50	6,00	5,18	6,13	5,69	
<b>2000</b>	9,50	6,40	5,87	6,20	5,70	
<b>1999</b>	Ene.	7,75	4,96	4,47	4,97	4,47
	Feb.	7,75	5,02	4,69	5,12	4,72
	Mar.	7,75	5,00	4,48	5,06	4,53
	Abr.	7,75	4,98	4,55	5,04	4,66
	May.	7,75	5,06	4,66	5,12	4,84
	Jun.	7,75	5,36	4,77	5,65	5,06
	Jul.	8,00	5,34	4,75	5,71	4,85
	Ago.	8,25	5,52	4,99	5,92	5,22
	Sep.	8,25	6,08	4,87	5,96	4,97
	Oct.	8,25	6,19	5,09	6,12	5,28
	Nov.	8,50	6,11	5,32	6,05	5,57
	Dic.	8,50	6,00	5,18	6,13	5,69
<b>2000</b>	Ene.	8,50	6,08	5,70	6,29	5,90
	Feb.	8,75	6,11	5,86	6,33	6,04
	Mar.	9,00	6,29	5,86	6,53	6,15
	Abr.	9,00	6,50	5,81	6,73	6,10
	May.	9,50	6,86	5,75	7,11	6,37
	Jun.	9,50	6,77	5,86	7,00	6,23
	Jul.	9,50	6,72	6,27	6,89	6,43
	Ago.	9,50	6,68	6,31	6,83	6,36
	Sep.	9,50	6,81	6,22	6,76	6,30
	Oct.	9,50	6,76	6,37	6,72	6,37
	Nov.	9,50	6,72	6,22	6,64	6,18
	Dic.	9,50	6,40	5,87	6,20	5,70

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.

## 5.6 Tasas de interés de euromonedas 1/

(Porcentajes)

Fin de:	Tres meses						Seis meses					
	Alemania	España	Francia	Japón	Reino Unido	Suiza	Alemania	España	Francia	Japón	Reino Unido	Suiza
<b>1996</b>	3,12	6,30	3,43	0,53	6,50	2,06	3,19	6,13	3,43	0,55	6,69	2,13
<b>1997</b>	3,68	4,82	3,73	1,00	7,60	1,50	3,75	4,69	3,83	1,00	7,66	1,62
<b>1998</b>	3,30	3,23	3,28	0,62	6,26	1,45	3,30	3,30	3,30	0,68	5,96	1,65
<b>1999</b>	3,34	3,34	3,34	0,25	6,06	1,90	3,55	3,55	3,55	0,25	6,25	2,03
<b>2000</b>	4,95	4,95	4,95	0,66	5,94	3,40	4,94	4,94	4,94	0,60	5,92	3,44
<b>1999</b> Ene.	3,12	3,04	3,08	0,60	5,76	1,26	3,30	2,97	3,02	0,60	5,60	1,39
Feb.	3,12	3,10	3,14	0,35	5,47	1,28	3,12	3,07	3,09	0,35	5,38	1,34
Mar.	3,00	2,96	2,97	0,18	5,25	1,20	3,06	2,94	2,95	0,22	5,25	1,27
Abr.	2,59	2,56	2,63	0,15	5,25	1,00	2,62	2,58	2,65	0,22	5,30	1,07
May.	2,59	2,59	2,59	0,11	5,32	1,01	2,64	2,64	2,64	0,12	5,30	1,11
Jun.	2,69	2,69	2,69	0,12	5,13	1,20	2,84	2,84	2,69	0,17	5,30	1,20
Jul.	2,71	2,71	2,71	0,12	5,32	1,15	3,01	3,01	3,01	0,16	5,57	1,44
Ago.	2,67	2,71	2,71	0,15	5,32	1,11	3,11	3,11	3,11	0,22	5,60	1,54
Sep.	3,11	3,11	3,11	0,22	5,94	1,88	3,20	3,20	3,20	0,19	6,00	1,96
Oct.	3,51	3,51	3,51	0,20	5,90	1,86	3,56	3,56	3,56	0,31	6,05	1,97
Nov.	3,49	3,47	3,47	0,28	5,93	1,90	3,49	3,49	3,49	0,25	6,12	1,96
Dic.	3,34	3,34	3,34	0,25	6,06	1,90	3,55	3,55	3,55	0,25	6,25	2,03
<b>2000</b> Ene.	3,50	3,50	3,50	0,16	6,22	2,18	3,72	3,72	3,72	0,16	6,44	2,31
Feb.	3,64	3,64	3,64	0,19	6,27	2,50	3,83	3,83	3,83	0,17	6,35	2,67
Mar.	3,85	3,85	3,82	0,23	6,27	2,90	4,01	4,01	4,01	0,26	6,48	3,12
Abr.	4,11	4,11	4,11	0,23	6,36	3,22	4,28	4,28	4,28	0,27	6,48	3,39
May.	4,50	4,50	4,50	0,12	6,24	3,19	4,68	4,68	4,68	0,15	6,36	3,43
Jun.	4,55	4,55	4,55	0,27	6,23	3,42	4,79	4,79	4,79	0,38	6,34	3,67
Jul.	4,51	4,51	4,51	0,27	6,21	3,43	4,94	4,94	4,94	0,34	6,32	3,74
Ago.	4,84	4,84	4,84	0,47	6,17	3,44	5,07	5,07	5,07	0,50	6,32	3,71
Sep.	5,00	5,00	5,00	0,60	6,18	3,56	5,09	5,09	5,09	0,58	6,28	3,66
Oct.	5,14	5,14	5,14	0,56	6,08	3,48	5,23	5,23	5,23	0,57	6,22	3,56
Nov.	5,05	5,05	5,05	0,54	5,98	3,39	5,04	5,04	5,04	0,54	5,99	3,49
Dic.	4,95	4,95	4,95	0,66	5,94	3,40	4,94	4,94	4,94	0,60	5,92	3,44

1/ Corresponde a depósitos bancarios efectuados y mantenidos fuera del país originario de la moneda: cifras correspondientes a la tasa más alta para depósitos.

Fuente: Banco de la República, Departamento de Reservas Internacionales - Información económica Reuters.