



# *Tasas de interés*

5





## 5. *TASAS DE INTERÉS*

El Cuadro 5.1 fue modificado debido a que la Superintendencia Bancaria suspendió la publicación de la tasa de colocación a partir del mes de mayo de 2001. Dicha tasa de colocación excluía los créditos a preferenciales y de tesorería.

### **Tasas de interés internas**

- 5.1 Tasa promedio mensual ponderado de colocación
- 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 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/	Superintendencia Bancaria 5/
<b>1998</b>	51,61	46,07	41,80	39,86	44,98	46,07	42,89	44,47
<b>1999</b>	40,26	30,05	25,65	24,71	28,73	29,82	26,88	26,40
<b>2000</b>	28,61	19,86	16,14	14,13	18,81	20,11	16,64	29,44
<b>2001</b>	33,35	21,61	15,96	14,91	20,50	21,89	18,02	n.d.
<b>2000 Dic.</b>	33,46	20,42	18,64	15,98	20,79	21,75	18,87	29,44
<b>2001 Ene.</b>	34,42	23,21	17,08	15,57	21,17	23,36	18,21	31,31
Feb.	34,89	23,64	16,42	15,34	21,50	23,14	18,70	31,17
Mar.	35,11	20,74	17,22	15,75	21,10	22,14	18,98	31,64
Abr.	34,98	22,96	16,34	15,56	21,92	23,77	18,91	31,60
May.	32,56	22,75	17,35	15,25	21,72	23,55	18,69	n.d.
Jun.	33,91	23,91	17,10	15,21	21,54	23,24	18,64	n.d.
Jul.	34,56	20,22	16,27	15,32	20,47	21,75	18,19	n.d.
Ago.	33,31	22,63	16,54	15,37	21,45	22,86	18,84	n.d.
Sep.	32,25	21,81	16,66	14,61	21,13	22,47	18,50	n.d.
Oct.	32,29	21,98	15,51	13,71	20,26	21,88	17,37	n.d.
Nov.	31,91	19,54	14,20	13,95	18,13	19,10	16,33	n.d.
Dic.	31,32	19,40	14,14	13,89	18,25	19,18	16,45	n.d.
<b>2002 Ene.</b>	31,84	18,92	13,40	13,74	17,68	18,46	16,12	n.d.
Feb.	30,87	18,23	12,84	13,01	17,59	18,44	15,82	n.d.
Mar.	29,41	18,63	12,90	12,70	17,56	18,52	15,63	n.d.
Abr.	29,06	18,16	11,53	12,10	16,64	17,32	15,09	n.d.
May.	28,17	16,66	12,69	11,38	17,08	18,17	14,85	n.d.
Jun.	27,90	17,32	10,88	9,61	16,63	18,02	13,83	n.d.
Jul.	27,70	17,52	11,11	9,19	16,08	17,35	13,44	n.d.
Ago.	27,48	17,94	10,88	9,46	15,13	16,15	12,98	n.d.
Sep.	27,47	17,53	11,17	9,27	15,38	16,49	13,05	n.d.
Oct.	27,24	17,84	11,12	9,10	15,61	16,94	12,97	n.d.
Nov.	27,24	17,85	11,23	9,01	15,61	17,15	12,77	n.d.

**Nota:** A partir de 1999 la tasa de interés promedio anual es ponderada por el monto total.

n.d. No disponible.

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 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.

5/ Esta tasa se publicó hasta el mes de abril de 2001.

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

**5.2 Tasa de interés promedio mensual  
de los certificados de depósito a término - 90 días  
Efectiva anual**  
(Porcentaje)

Período:	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.
1981	10,68	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
2001	13,42	13,24	12,86	12,59	12,57	12,60	12,55	12,20	11,77	11,39	11,39	11,26
2002	11,15	10,68	10,53	9,95	9,01	8,32	7,77	7,80	7,85	7,84	7,80	

1/ Hasta diciembre de 1988, encuesta a bancos y corporaciones financieras oficina principal de Bogotá, D. C. 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, total sistema			Títulos de Tesorería (TES) 2/			Tasa interbancaria 3/
	90 días 1/	180 días	360 días	(1 año)	(2 años)	(3 años)	
1997	24,13	24,78	25,44	23,98	24,64	24,92	-
1998	32,58	32,47	31,77	31,23	31,52	31,36	36,74
1999	21,60	22,22	22,15	19,69	23,96	22,65	17,74
2000	12,14	12,95	13,87	13,65	15,85	16,72	10,80
2001	12,47	12,91	13,94	12,89	13,82	14,45	10,39
2000 Dic.	13,28	14,13	14,60	13,20	15,15	16,00	12,30
2001 Ene.	13,50	13,79	15,15	14,31	15,49	15,96	11,62
Feb.	13,34	13,74	14,83	14,14	14,64	15,19	11,38
Mar.	13,02	13,62	14,72	13,60	14,55	14,93	10,79
Abr.	12,74	13,25	14,08	13,20	14,98	15,01	10,89
May.	12,72	13,09	14,07	13,21	14,24	15,07	11,13
Jun.	12,70	13,11	14,57	12,94	12,55	13,10	11,33
Jul.	12,66	13,02	13,86	12,89	14,00	14,81	11,20
Ago.	12,34	12,85	13,27	12,54	13,52	14,21	10,38
Sep.	11,86	12,57	12,59	12,16	13,26	13,99	9,42
Oct.	11,46	12,16	12,42	11,95	13,11	13,95	9,36
Nov.	11,48	11,96	12,21	11,83	12,85	13,67	9,00
Dic.	11,40	11,98	12,14	11,85	12,69	13,52	8,62
2002 Ene.	11,21	11,71	11,91	11,54	12,52	13,17	8,15
Feb.	10,75	11,33	11,46	11,51	12,54	13,16	7,73
Mar.	10,60	11,05	11,40	11,58	12,51	13,08	7,61
Abr.	10,01	10,54	10,86	10,11	10,74	12,02	6,60
May.	9,07	9,36	10,11	8,81	10,28	11,10	5,89
Jun.	8,41	8,85	9,45	8,46	9,96	10,90	5,36
Jul.	7,86	8,46	8,90	8,70	10,10	11,60	5,27
Ago.	7,90	8,48	9,00	10,50	11,69	13,20	5,31
Sep.	7,93	8,71	8,82	n.h.	n.h.	n.h.	5,27
Oct.	7,90	8,66	7,64	n.h.	n.h.	n.h.	5,27
Nov.	7,89	8,58	8,39	7,20	10,40	11,84	5,19

**Nota:** A partir de 1999 la tasa de interés promedio anual es ponderada por el monto total. 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>1997</b>	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	24,13	23,76	23,83	24,93
<b>1998</b>	44,50	44,13	43,06	47,69	32,58	31,44	32,62	34,37
<b>1999</b>	28,73	27,57	28,14	38,42	21,60	20,80	21,71	23,30
<b>2000</b>	18,81	17,73	18,73	27,51	12,14	11,74	12,76	13,51
<b>2001</b>	20,50	19,43	18,78	29,94	12,47	12,19	13,02	13,51
<b>2000 Dic.</b>	20,79	19,96	19,79	31,28	13,28	12,98	13,92	14,34
<b>2001 Ene.</b>	21,17	20,00	19,97	31,45	13,50	13,26	14,16	14,34
<b>Feb.</b>	21,50	20,33	19,79	31,87	13,34	13,04	14,19	14,17
<b>Mar.</b>	21,10	20,14	19,04	30,61	13,02	12,73	13,66	14,09
<b>Abr.</b>	21,92	20,75	19,12	30,34	12,74	12,47	13,31	14,04
<b>May.</b>	21,72	20,72	19,37	30,02	12,72	12,45	13,19	13,88
<b>Jun.</b>	21,54	20,62	18,71	29,83	12,70	12,55	13,10	13,70
<b>Jul.</b>	20,47	19,60	17,98	30,08	12,66	12,47	13,11	13,70
<b>Ago.</b>	21,45	20,49	19,25	29,90	12,34	12,11	12,89	13,28
<b>Sep.</b>	21,13	20,15	17,64	29,08	11,86	11,63	12,61	12,90
<b>Oct.</b>	20,26	18,97	18,15	29,76	11,46	11,29	11,99	12,58
<b>Nov.</b>	18,13	17,17	18,58	28,87	11,48	11,26	12,09	12,44
<b>Dic.</b>	18,25	17,23	18,17	28,42	11,40	11,11	12,08	12,58
<b>2002 Ene.</b>	17,68	16,68	18,58	28,45	11,21	11,05	11,84	12,21
<b>Feb.</b>	17,59	16,41	17,44	28,58	10,75	10,60	11,20	11,43
<b>Mar.</b>	17,56	16,45	16,74	28,03	10,60	10,37	11,29	11,49
<b>Abr.</b>	16,64	15,67	15,94	27,28	10,01	9,84	10,53	10,92
<b>May.</b>	17,08	16,20	15,97	24,79	9,07	8,96	9,42	10,00
<b>Jun.</b>	16,63	15,74	15,79	24,40	8,41	8,23	8,94	9,51
<b>Jul.</b>	16,08	15,10	14,58	24,73	7,86	7,70	8,33	9,28
<b>Ago.</b>	15,13	14,41	12,45	22,71	7,90	7,73	8,33	9,18
<b>Sep.</b>	15,38	14,63	14,50	22,25	7,93	7,72	8,39	9,05
<b>Oct.</b>	15,61	14,69	13,53	22,50	7,90	7,79	8,24	8,97
<b>Nov.</b>	15,61	14,85	13,54	22,22	7,89	7,71	8,33	9,04

**Nota:** A partir de 1999 la tasa de interés promedio anual es ponderada por el monto total.

**n.d.** No disponible.

**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 de la 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>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>2001</b>	4,75	1,88	1,72	1,98	1,83
<b>2000</b> Dic.	9,50	6,40	5,87	6,20	5,70
<b>2001</b> Ene.	9,50	5,42	4,98	5,26	4,84
Feb.	8,50	5,05	4,87	4,91	4,70
Mar.	8,31	4,88	4,29	4,71	4,10
Abr.	7,79	4,34	3,90	4,30	3,98
May.	7,25	3,99	3,64	3,98	3,60
Jun.	6,97	3,84	3,63	3,91	3,64
Jul.	6,75	3,67	3,55	3,69	3,47
Ago.	6,65	3,46	3,40	3,45	3,31
Sep.	6,00	2,59	2,37	2,52	2,35
Oct.	5,50	2,20	2,04	2,15	1,96
Nov.	5,00	2,03	1,78	2,03	1,80
Dic.	4,75	1,88	1,72	1,98	1,83
<b>2002</b> Ene.	4,75	1,88	1,78	2,03	1,92
Feb.	4,75	1,90	1,76	2,03	1,87
Mar.	4,75	2,04	1,82	2,34	2,10
Abr.	4,75	1,92	1,78	2,12	1,91
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

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>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>2001</b>	3,31	3,31	3,31	0,18	4,06	1,80	3,31	3,31	3,31	0,09	4,10	1,88
<b>2000</b> 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
<b>2001</b> Ene.	4,79	4,79	4,79	0,52	5,77	3,45	4,66	4,66	4,66	0,48	5,64	3,39
Feb.	4,78	4,78	4,78	0,39	5,66	3,50	4,72	4,72	4,72	0,35	5,56	3,36
Mar.	4,56	4,56	4,56	0,16	5,46	3,33	4,43	4,43	4,43	0,16	5,32	3,19
Abr.	4,84	4,84	4,84	0,13	5,35	3,15	4,80	4,80	4,80	0,14	5,25	3,24
May.	4,57	4,57	4,57	0,11	5,19	3,16	4,45	4,45	4,45	0,12	5,27	3,16
Jun.	4,46	4,46	4,46	0,11	5,32	3,25	4,40	4,40	4,40	0,06	5,41	3,22
Jul.	4,43	4,43	4,43	0,13	5,15	3,19	4,37	4,37	4,37	0,10	5,18	3,10
Ago.	4,31	4,31	4,31	0,12	4,94	3,11	4,17	4,17	4,17	0,06	4,95	2,95
Sep.	3,69	3,69	3,69	0,12	4,52	2,29	3,58	3,58	3,58	0,09	4,45	2,27
Oct.	3,55	3,55	3,55	0,12	4,28	2,15	3,40	3,40	3,40	0,06	4,15	2,01
Nov.	3,37	3,37	3,37	0,12	3,96	1,97	3,26	3,26	3,26	0,09	3,95	2,00
Dic.	3,31	3,31	3,31	0,18	4,06	1,80	3,31	3,31	3,31	0,09	4,10	1,88
<b>2002</b> Ene.	3,38	3,38	3,38	0,14	4,08	1,69	3,43	3,43	3,43	0,10	4,19	1,78
Feb.	3,37	3,37	3,37	0,08	4,04	1,77	3,43	3,43	3,43	0,08	4,16	1,86
Mar.	3,39	3,39	3,39	0,08	4,19	1,62	3,52	3,52	3,52	0,08	4,41	1,72
Abr.	3,4	3,40	3,40	0,07	4,12	1,56	3,51	3,51	3,51	0,08	4,29	1,66
May.	3,48	3,48	3,48	0,08	4,16	1,30	3,67	3,67	3,67	0,07	4,45	1,42
Jun.	3,45	3,45	3,45	0,07	4,13	1,27	3,67	3,67	3,67	0,07	4,45	1,42
Jul.	3,40	3,40	3,40	0,06	3,96	0,82	3,54	3,54	3,54	0,09	4,29	1,36
Ago.	3,37	3,37	3,37	0,06	4,00	0,76	3,42	3,42	3,42	0,08	4,02	0,86
Sep.	3,32	3,32	3,32	0,05	3,98	0,75	3,38	3,38	3,38	0,08	4,00	0,81
Oct.	3,27	3,27	3,27	0,07	3,95	0,77	3,28	3,28	3,28	0,07	3,98	0,77
Nov.	3,06	3,06	3,06	0,03	4,02	0,74	3,17	3,17	3,17	0,09	3,95	0,79

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.