



VERSIÓN PÚBLICA

Estadísticas Monetarias y Cambiarias

Subgerencia de Política Monetaria e Información Económica

Correspondiente a la semana No. 39 del año 2021

SG-PMIE – 10 – 21 – 57 – L

15 de octubre de 2021

Nota : Las cifras de este memorando son provisionales y corresponden al 01 de octubre de 2021 a menos que se indique otra fecha.

Las cifras de agregados monetarios y crediticios, se presentan de acuerdo con la información financiera recibida de los Establecimientos de Crédito. Únicamente incluye las operaciones de estas entidades en Colombia. Por tanto no se tienen en cuenta las operaciones de sus sucursales en el exterior. Estas entidades están registrando bajo NIIF a partir de enero de 2015. Se puede perder la compatibilidad frente a cifras anteriores, por cambios de metodología.

CONTENIDO

	Página
I. AGREGADOS MONETARIOS Y CREDITICIOS	
A. Base Monetaria	1
B. Medios de Pago	6
C. Oferta Monetaria Ampliada	8
D. Crédito y Portafolio Financiero	12
II. TASAS DE INTERES, TASA DE CAMBIO Y PRECIOS	
A. Tasa de Interés	15
B. Tasa de Cambio Representativa del Mercado	18
C. Índice de Tasa de Cambio Real	18
D. Comportamiento del Índice de Precios al Consumidor	19
III. SITUACION EXTERNA	
A. Reservas Internacionales Netas	20
B. Balanza Cambiaria Doméstica	20
C. Balanza Cambiaria Consolidada	24
D. Comercio Exterior	28
E. Endeudamiento Externo del Sistema Financiero	31

ANEXOS

I. AGREGADOS MONETARIOS Y CREDITICIOS	
A. Base Monetaria (Promedio)	33
B. Medios de Pago (Promedios)	34
C. Otros Agregados (Promedios)	35
D. Otras Estadísticas	38
E. Posición de Encaje del sistema financiero	39
II. SECTORIZACION DE LA BASE MONETARIA	40
III. RESERVAS INTERNACIONALES	44
IV. TASAS DE INTERES	
A. DTF	46
B. Tasa de Captación	47
C. Interbancarias y Repos	48
D. Tasa de Colocación	50

La información correspondiente a la sectorización del Banco de la República para el mes de Septiembre de 2021 y del sistema financiero para el mes de Julio de 2021, se encuentra disponible en www.banrep.gov.co/es/sectorizacion-monetaria.

Cualquier inquietud respecto a la información aquí presentada, radicar la solicitud respectiva a través de la plataforma del Sistema de Atención al Ciudadano del Banco de la República: atencionalciudadano@banrep.gov.co.

I. AGREGADOS MONETARIOS Y CREDITICIOS

1

A. Base Monetaria

CUADRO No. 1
COMPONENTES DE LA BASE MONETARIA

(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a octubre 01 2021	VARIACIONES					
		SEMANAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
Base monetaria - usos - (a+b)	129,642	2,302	1.8	(3,032)	(2.3)	16,646	14.7
a. Efectivo	96,762	1,580	1.7	1,889	2.0	11,282	13.2
1. Moneda fuera sistema financiero	96,373	1,450	1.5	1,765	1.9	11,193	13.1
2. Depósitos de particulares /1	389	130	50.2	123	46.4	89	29.8
b. Reserva sistema financiero	32,880	723	2.2	(4,920)	(13.0)	5,364	19.5
1. Efectivo en caja sistema financiero	16,501	(898)	(5.2)	(265)	(1.6)	1,031	6.7
2. Depósitos del sist. financiero en BR /2	16,379	1,621	11.0	(4,655)	(22.1)	4,333	36.0

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 01 2021	VARIACIONES		
		SEMANAL ABS	CORRIDO AÑO ABS	ANUAL ABS
a. Multiplicador de M3* /1	4.9	(0.09)	0.26	(0.35)
b. Coeficiente de efectivo (e) = Efectivo / Depósitos (%)	17.8	0.36	(0.25)	1.13
c. Coeficiente de reserva (r) = Reserva / Depósitos (%)	6.1	0.16	(1.14)	0.68

1/ Multiplicador = $(e + 1) / (e + r)$

* 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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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 01 2021
FIN DE	129,642
PROMEDIO SEMANAL	128,169
PROMEDIO MOVIL DIARIO DE ORDEN 20	128,424
PROMEDIO MOVIL DIARIO DE ORDEN 45	128,525

Fuente: Banco de la República.

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

(Miles de millones de pesos)

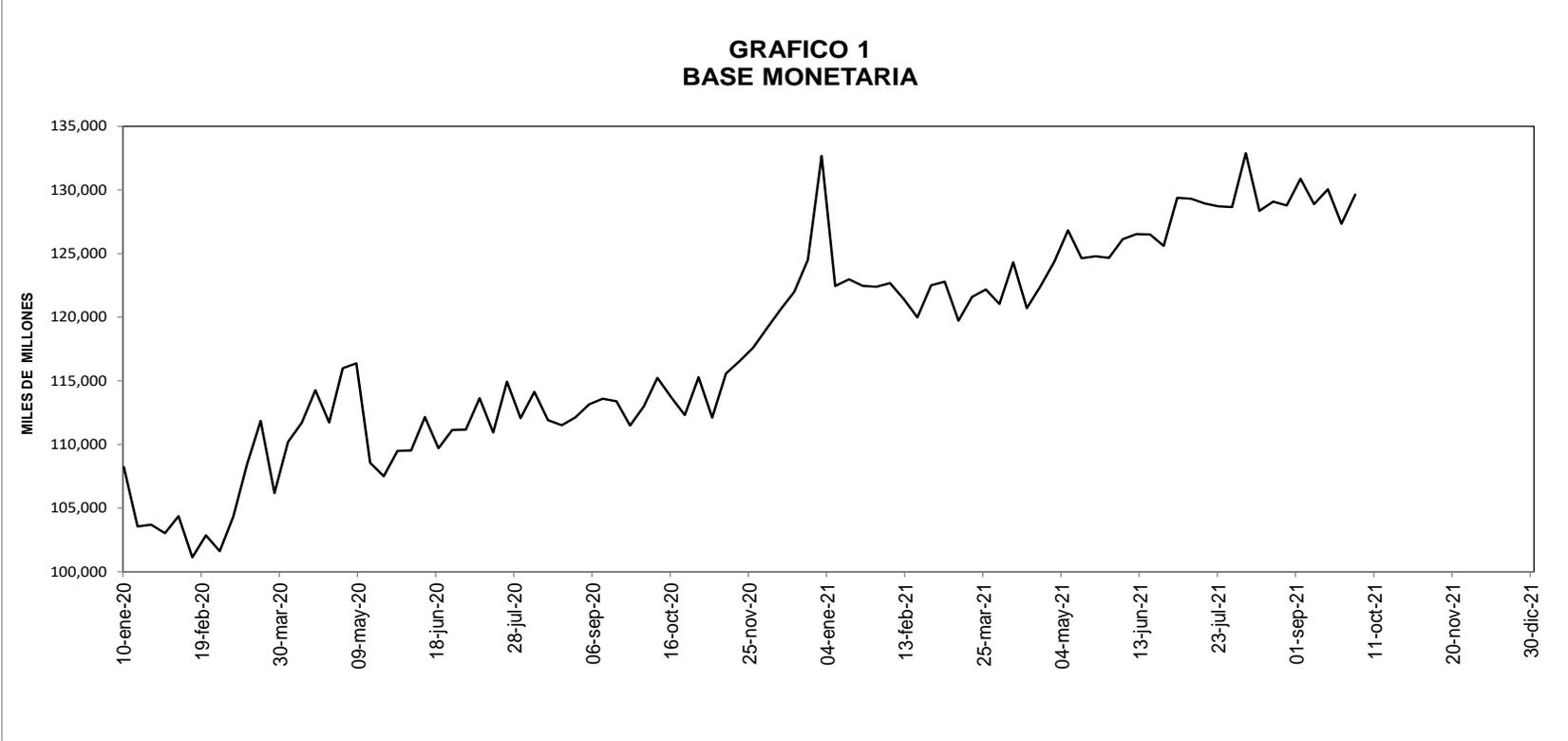
Por concepto de :	VARIACION	
	Del 24 de sep al 1 de oct 2021	
TOTAL (I-II)		2,302
I. FACTORES EXPANSIONISTAS		5,164
Crédito neto a bancos y corporaciones financieras		3,918
Omas de Expansión	3,779	
Depositos de Contracción 1/	226	
Otros Créditos 2/	-87	
Cuentas patrimoniales		1,092
Otros activos netos		153
Activos con el Sector Privado		1
II. FACTORES CONTRACCIONISTAS		2,862
Reservas Internacionales Netas		1,426
Crédito Neto a la Tesorería		1,164
Crédito neto a otros intermediarios		272
Omas de Expansión	250	
Depositos de Contracción 1/	18	
Otros Pasivos	5	

* Datos provisionales.

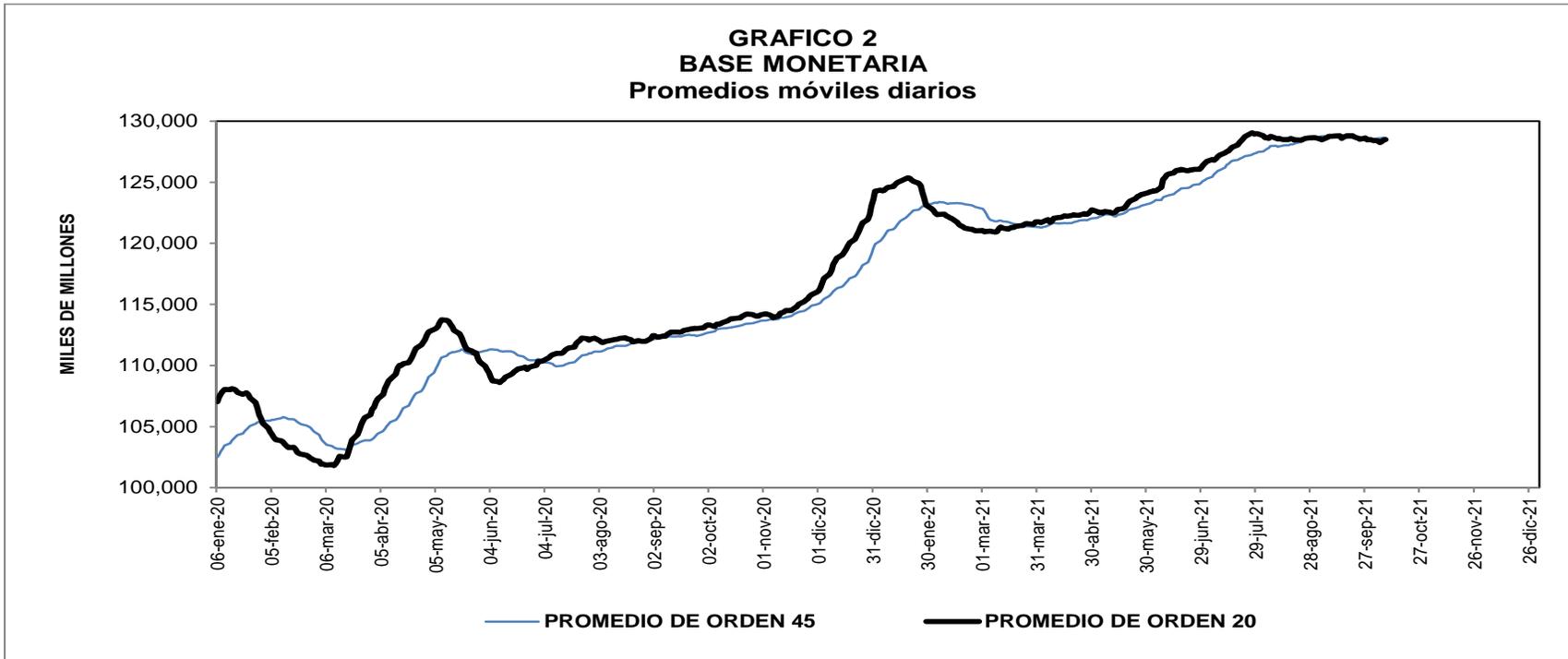
1/ A partir del 2 de abril de 2007, el Banco de la República activó como mecanismo de contracción monetaria los depósitos remunerados no constitutivos de encaje.

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

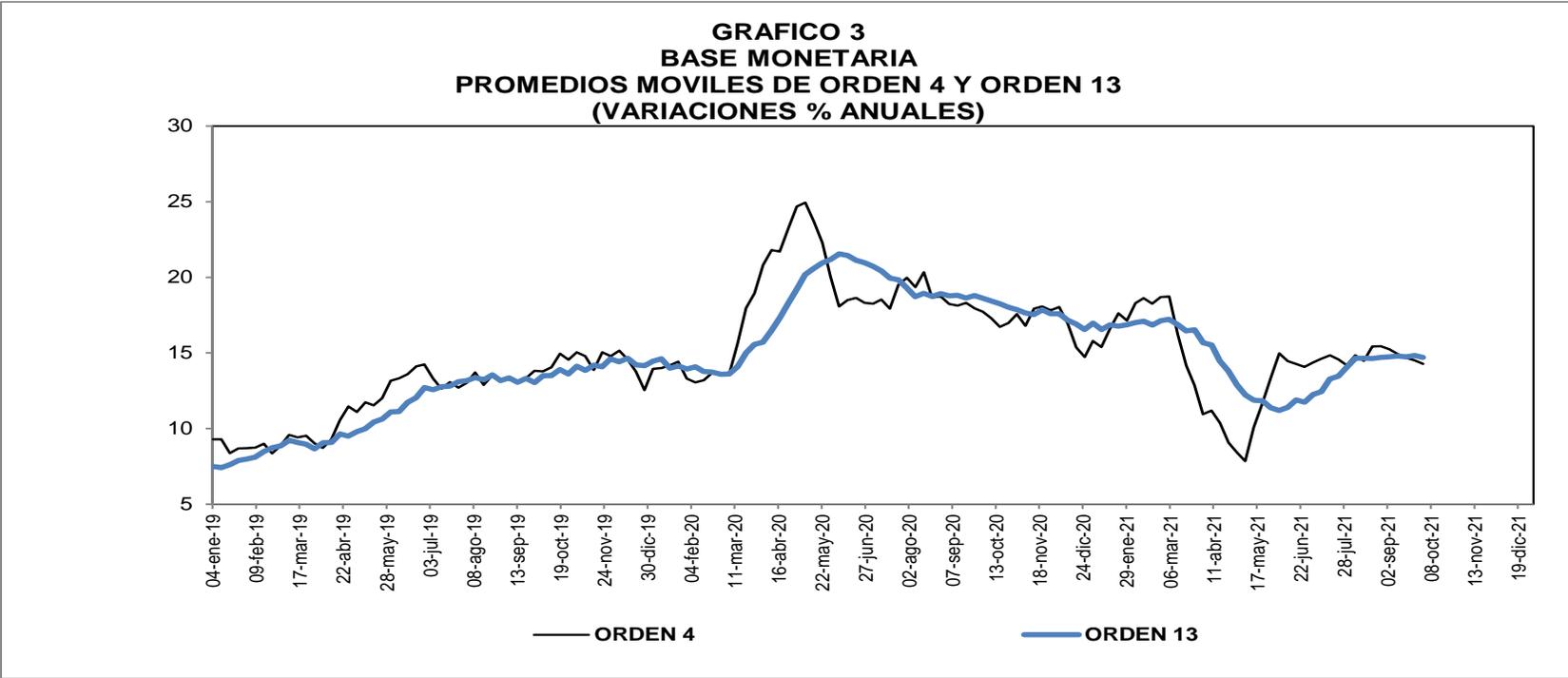
Fuente: Banco de la República.



Fuente: Banco de la República.



Fuente: Banco de la República.



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 %								
	04/10/2019	02/10/2020	01/10/2021	SEMANTAL			CORRIDO AÑO			ANUAL		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Medios de pago - M1	112,931	144,404	168,815	(1.0)	(0.4)	(1.0)	(3.0)	12.9	4.8	11.4	27.9	16.9
Base monetaria	97,928	112,996	129,642	4.2	1.4	1.8	(0.2)	2.6	(2.3)	15.4	15.4	14.7
Multiplicador de - m1	1.15	1.28	1.30	(4.9)	(1.8)	(2.7)	(2.8)	10.1	7.3	(3.5)	10.8	1.9
1. Efectivo / cuentas corrientes	135.8%	145.1%	134.3%									
2. Reserva / cuentas corrientes.	68.7%	46.7%	45.6%									

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

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

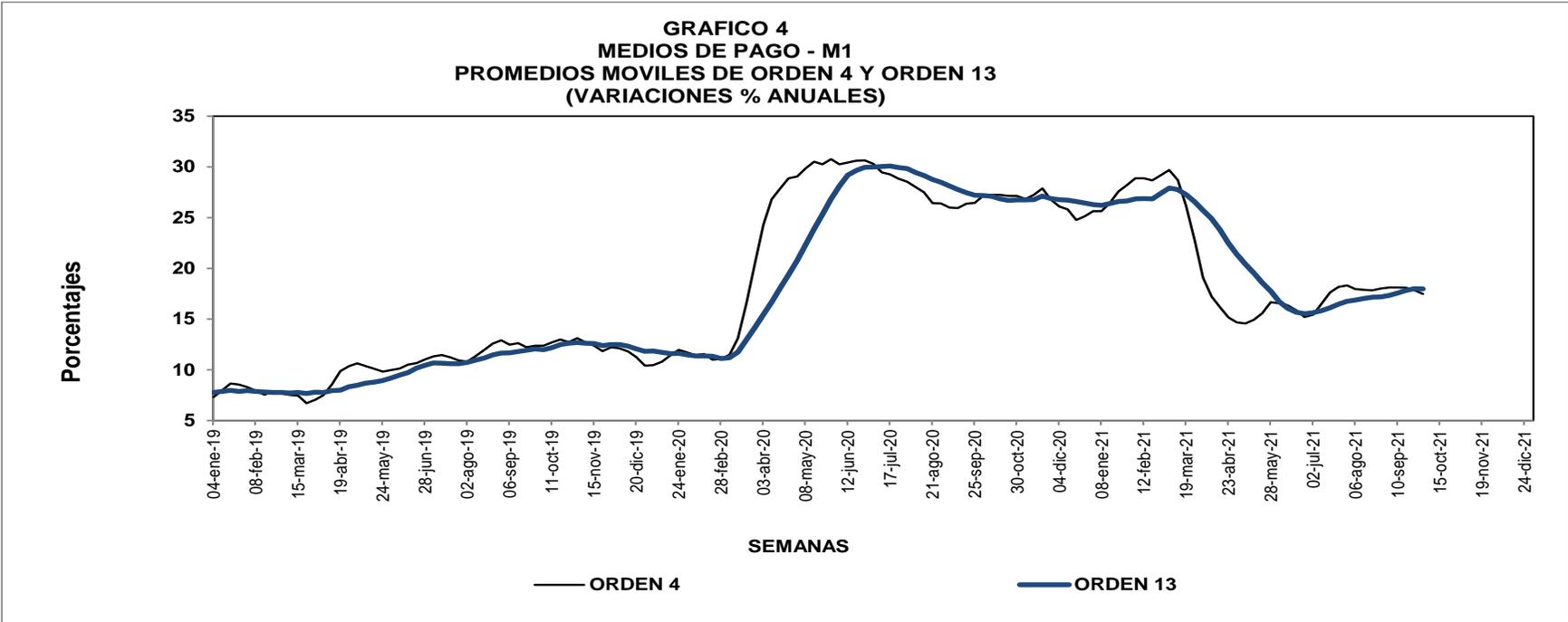
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Saldo a 01/10/2021 2021	VARIACIONES					
		SEMANTAL		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%
I. Medios de pago - M1 (a+b)	168,815	-1,661	(1.0)	7,746	4.8	24,411	16.9
a. Efectivo	96,762	1,580	1.7	1,889	2.0	11,282	13.2
1. Moneda fuera sist. financiero 1/	96,373	1,450	1.5	1,765	1.9	11,193	13.1
2. Depósitos particulares 2/	389	130	50.2	123	46.4	89	29.8
b. Depósitos en cuenta corriente	72,053	-3,240	(4.3)	5,857	8.8	13,129	22.3
1. Cuentas corrientes privadas	59,311	-883	(1.5)	4,507	8.2	11,419	23.8
2. Cuentas corrientes oficiales	12,742	-2,357	(15.6)	1,350	11.8	1,710	15.5
II. Efectivo / M1	57.3%	1.5%		-1.6%		-1.9%	
III. Cuentas corrientes / M1	42.7%	-1.5%		1.6%		1.9%	

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

CUADRO No. 7

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

Concepto	Saldo a octubre 01 2021	VARIACIONES									
		SEMANAL		ULTIMAS 4 SEM		ULTIMAS 13 SEM		CORRIDO AÑO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
OFERTA MONETARIA AMPLIADA- M3* (1+2)	639,093	-532	-0.1	-1,923	-0.3	2,490	0.4	19,684	3.2	42,147	7.1
1. Efectivo	96,762	1,580	1.7	-359	-0.4	-99	-0.1	1,889	2.0	11,282	13.2
2. Depósitos en poder del público*	542,331	-2,111	-0.4	-1,564	-0.3	2,588	0.5	17,795	3.4	30,866	6.0
Cuenta Corriente	72,053	-3,240	-4.3	65	0.1	1,514	2.1	5,857	8.8	13,129	22.3
Ahorros	265,341	3,144	1.2	-480	-0.2	1,593	0.6	17,061	6.9	29,392	12.5
CDT + Bonos*	188,957	-370	-0.2	-747	-0.4	-633	-0.3	-3,858	-2.0	-13,344	-6.6
CDT menor a 18 meses*	83,685	-204	-0.2	-1,394	-1.6	188	0.2	2,748	3.4	-1,585	-1.9
CDT mayor a 18 meses*	69,934	-153	-0.2	-417	-0.6	-1,993	-2.8	-10,049	-12.6	-14,238	-16.9
Bonos*	35,337	-13	0.0	1,065	3.1	1,172	3.4	3,443	10.8	2,479	7.5
Depósitos fiduciarios (impuestos y otros conceptos)	8,958	-2,301	-20.4	-318	-3.4	150	1.7	864	10.7	668	8.1
Depósitos a la Vista	7,022	657	10.3	-84	-1.2	-36	-0.5	-2,129	-23.3	1,021	17.0
Repos con el Sector Real	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. CDT+ Bonos en poder del Banco de la República	1,411	-90	-6.0	-223	-13.6	-1,352	-48.9	-3,619	-72.0	-4,983	-77.9
TOTAL DEPÓSITOS (2+3)**	543,742	-2,201	-0.4	-1,787	-0.3	1,236	0.2	14,176	2.7	25,883	5.0
ITEM DE MEMORANDO											
M1. Medios de pago	168,815	-1,661	-1.0	-295	-0.2	1,415	0.8	7,746	4.8	24,411	16.9
M1 + Ahorros	434,156	1,483	0.3	-775	-0.2	3,008	0.7	24,806	6.1	53,803	14.1
M2*	587,776	1,126	0.2	-2,587	-0.4	1,203	0.2	17,505	3.1	37,979	6.9
PSE en poder del público sin fiduciarios*	533,373	190	0.0	-1,246	-0.2	2,439	0.5	16,931	3.3	30,197	6.0
M3 sin fiduciarios*	630,135	1,770	0.3	-1,605	-0.3	2,340	0.4	18,820	3.1	41,479	7.0
Total Depósitos**	543,742	-2,201	-0.4	-1,787	-0.3	1,236	0.2	14,176	2.7	25,883	5.0

1/ Incluye FDN a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

* 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			
	01/10/21	PROMEDIO 4 SEMANAS	PROMEDIO 13 SEMANAS	PROMEDIO AÑO CORRIDO
M3*	648,557	647,646	646,043	627,316
Efectivo	100,150	99,609	98,275	93,907
Depósitos en poder del público*	548,977	548,721	548,051	533,530

* 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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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		
	2019	2020	var %	2019	2020	var %	2020	2021	var %	2020	2021	var %	2020	2021	var %
M3 Privado*	458,275	532,709	16.2	490,344	559,528	13.9	512,649	556,965	8.6	537,376	569,459	6.0	537,830	575,567	7.0
Efectivo	63,559	83,914	32.0	75,252	94,627	25.7	71,951	91,363	27.0	81,634	95,036	16.4	82,776	96,862	17.0
DEPÓSITOS	394,716	448,795	13.7	415,092	464,901	11.8	440,698	465,602	5.7	455,742	474,423	4.1	455,054	478,704	5.2
Ctas. Ctes.	39,156	50,224	28.3	44,798	56,207	25.5	55,477	59,094	6.5	52,373	60,295	15.1	50,285	60,314	19.9
CDT	168,728	162,908	-3.4	164,733	155,706	-5.5	164,702	150,585	-8.6	165,855	149,090	-10.1	166,998	148,786	-10.9
Ahorro	151,892	200,437	32.0	170,756	216,523	26.8	186,124	218,656	17.5	203,124	226,492	11.5	203,804	231,052	13.4
Otros	34,941	35,226	0.8	34,805	36,465	1.9	34,395	37,266	8.3	34,390	38,546	12.1	33,967	38,553	13.5
M3 Público**	64,761	62,063	-4.2	54,476	59,282	8.8	58,892	62,862	6.7	60,297	66,400	10.1	59,261	65,939	11.3
Ctas. Ctes.	10,078	9,632	-4.4	9,040	9,908	9.6	9,503	10,630	11.9	9,847	10,823	9.9	9,303	10,665	14.6
CDT	7,415	6,768	-8.7	6,154	5,279	-14.2	6,378	5,604	-12.1	6,328	5,909	-6.6	6,792	6,189	-8.9
Ahorro	36,481	35,021	-4.0	27,737	31,892	15.0	32,910	35,437	7.7	33,689	37,631	11.7	33,160	37,679	13.6
Fiduciarios	7,591	7,839	3.3	6,881	7,420	7.8	7,248	7,966	9.9	7,662	8,543	11.5	7,500	8,104	8.1
Otros	3,195	2,803	-12.3	4,664	4,783	2.5	2,853	3,225	13.0	2,771	3,494	26.1	2,507	3,303	31.7
M3 Total***	523,036	594,772	13.7	544,820	618,810	13.4	571,541	619,826	8.4	597,673	635,859	6.4	597,091	641,506	7.4

* Incluye hogares, empresas no financieras, sociedades financieras (depositarias y no depositarias) y no residentes

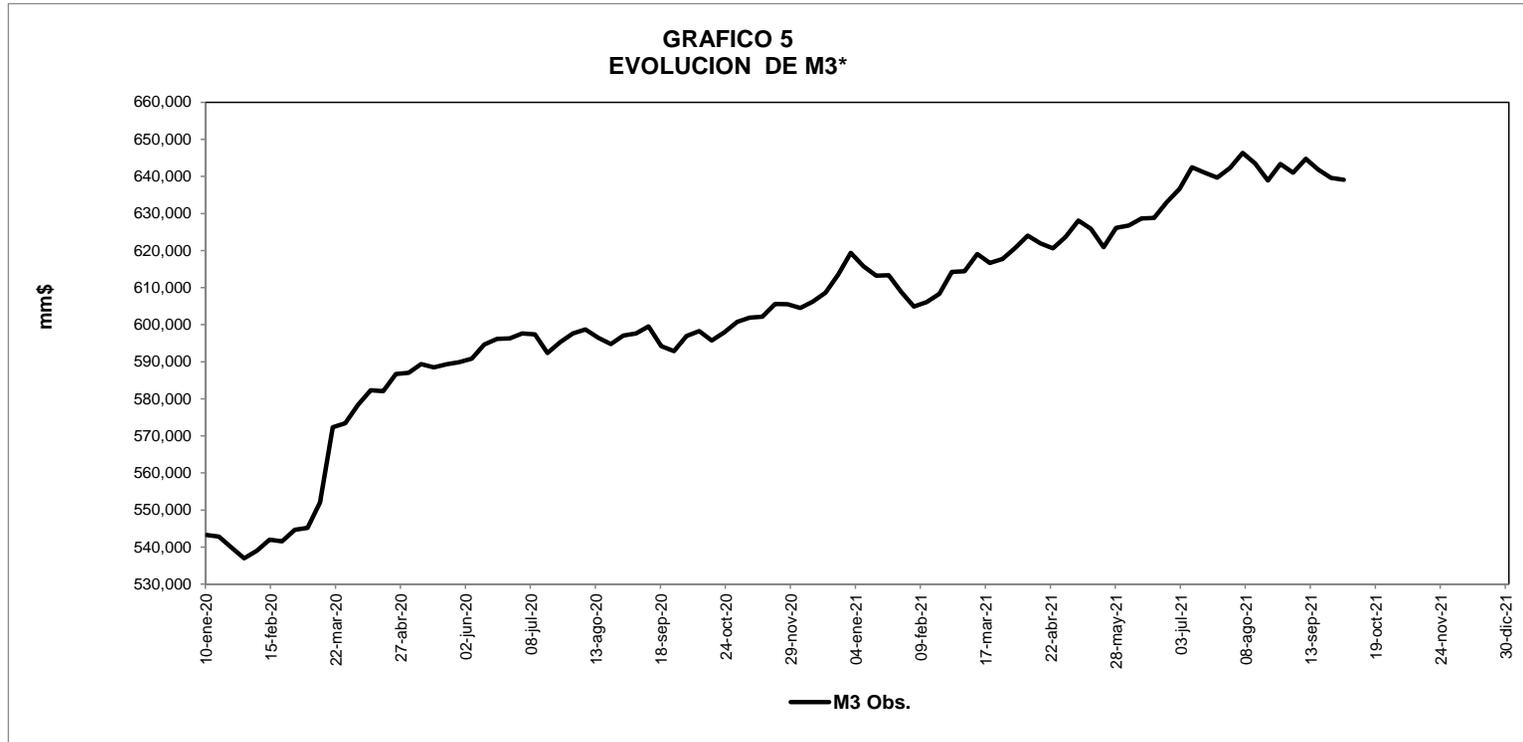
** Incluye entidades públicas del orden nacional, departamental y municipal y sociedades públicas no financieras.

*** 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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter

en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

Fuentes: Banco de la República, cálculos con información de los balances de los establecimientos de crédito y del formato 338 de la Superintendencia Financiera.



* 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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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**

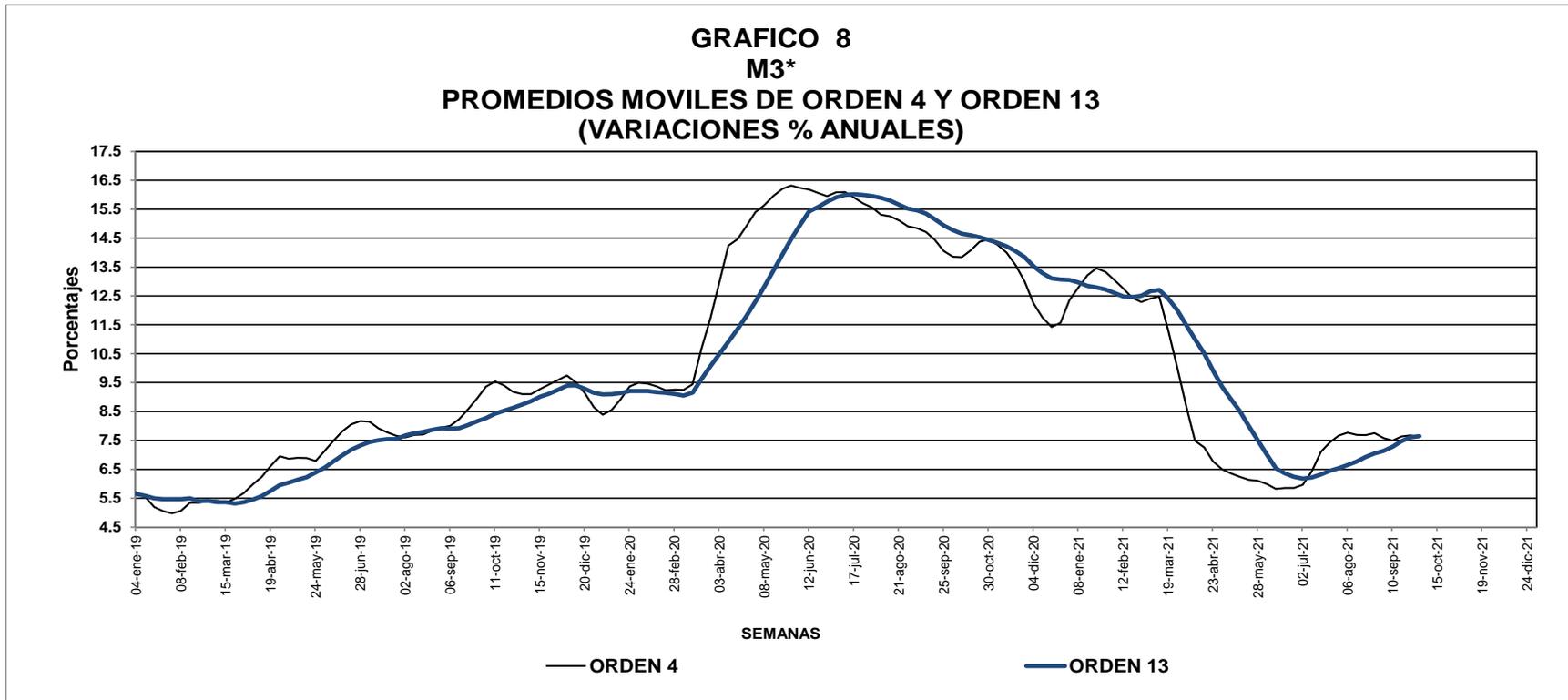
	01/10/2021			Tasa de Crecimiento de M3*		
	M3*	BASE	MULTIPLICADOR	SEMANAL	AÑO CORRIDO	ANUAL
Observado	639,093	129,642	4.9	-0.08	3.18	7.06

* 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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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 01 2021	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
I. Cartera neta total del sistema financiero 1/	502,365	2,026	0.4	32,076	6.8	28,158	5.9
Bancos y corporaciones financieras.	488,842	1,939	0.4	31,127	6.8	26,639	5.8
Compañías de financiamiento comercial	10,380	75	0.7	704	7.3	1,238	13.5
Cooperativas	3,143	12	0.4	244	8.4	281	9.8
II. Portafolio financiero total de los sectores público y privado	1,032,366	1,975	0.2	64,956	6.7	95,777	10.2
A. En el sector financiero - M3*	639,093	(532)	(0.1)	19,684	3.2	42,147	7.1
Medio de pago - M1	168,815	(1,661)	(1.0)	7,746	4.8	24,411	16.9
Cuasidineros*	418,961	2,787	0.7	9,759	2.4	13,568	3.3
Bonos*	35,337	(13)	(0.0)	3,443	10.8	2,479	7.5
Otros pasivos sujetos a encaje 2/	15,980	(1,645)	(9.3)	(1,264)	(7.3)	1,689	11.8
B. En el sector público	393,273	2,507	0.6	45,272	13.0	53,630	15.8
Tes B pesos	267,550	1,568	0.6	30,955	13.1	37,366	16.2
Tes B UVR	125,724	940	0.8	14,317	12.9	16,264	14.9

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 EFES.

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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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			Variaciones					
	octubre 02	octubre 01	Semanal		Año corrido		Anual	
	2020	2021	Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Cartera neta 1/	474,208	502,365	2,026	0.4	32,076	6.8	28,158	5.9
a. Moneda nacional	454,677	482,933	2,287	0.5	27,232	6.0	28,256	6.2
b. Moneda extranjera	19,531	19,432	(261)	(1.3)	4,843	33.2	(99)	(0.5)
Por intermediario	474,208	502,365	2,026	0.4	32,076	6.8	28,158	5.9
1. Total bancos y corporaciones financieras	462,203	488,842	1,939	0.4	31,127	6.8	26,639	5.8
a. Moneda nacional	442,682	469,419	2,200	0.5	26,284	5.9	26,737	6.0
b. Moneda extranjera	19,521	19,423	(261)	(1.3)	4,843	33.2	(98)	(0.5)
2. Total compañías de financiamiento comercial	9,142	10,380	75	0.7	704	7.3	1,238	13.5
a. Moneda nacional	9,133	10,371	75	0.7	704	7.3	1,238	13.6
b. Moneda extranjera	10	9	(0)	(1.7)	1	10.2	(0)	(2.6)
3. Total cooperativas financieras	2,862	3,143	12	0.4	244	8.4	281	9.8
a. Moneda nacional	2,862	3,143	12	0.4	244	8.4	281	9.8
b. Moneda extranjera	0	0	0	--	0	--	0	--
Cartera bruta 1/	507,946	540,310	2,141	0.4	33,153	6.5	32,364	6.4
a. Moneda nacional	488,394	520,826	2,403	0.5	28,289	5.7	32,431	6.6
b. Moneda extranjera	19,552	19,484	(262)	(1.3)	4,865	33.3	(68)	(0.3)
Por intermediario	507,946	540,310	2,141	0.4	33,153	6.5	32,364	6.4
1. Total bancos y corporaciones financieras	494,629	525,433	2,088	0.4	32,219	6.5	30,804	6.2
a. Moneda nacional	475,087	505,958	2,350	0.5	27,355	5.7	30,871	6.5
b. Moneda extranjera	19,542	19,475	(262)	(1.3)	4,864	33.3	(67)	(0.3)
2. Total compañías de financiamiento comercial	10,117	11,344	26	0.2	655	6.1	1,226	12.1
a. Moneda nacional	10,108	11,334	27	0.2	654	6.1	1,227	12.1
b. Moneda extranjera	10	9	(0)	(1.7)	1	10.2	(0)	(2.6)
3. Total cooperativas financieras	3,200	3,533	26	0.7	280	8.6	334	10.4
a. Moneda nacional	3,200	3,533	26	0.7	280	8.6	334	10.4
b. Moneda extranjera	0	0	0	--	0	--	0	--
Provisiones (Deterioro bajo NIIF) de cartera en moneda total 2/	33,739	37,945	115	0.3	1,078	2.9	4,206	12.5
Bancos y corporaciones financieras	32,426	36,591	149	0.4	1,092	3.1	4,165	12.8
Compañías de financiamiento	975	963	(49)	(4.8)	(50)	(4.9)	(11)	(1.2)
Cooperativas financieras	338	390	14	3.8	36	10.1	52	15.6

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 EFES.

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 01 2021	Variaciones					
	Un año Atrás	Última Semana		Semanal		Año corrido		Anual	
				Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Total Cartera bruta por modalidad 1/	100.0	100.0	540,310	2,141	0.4	33,153	6.5	32,364	6.4
Comercial 1/	52.3	50.5	273,054	578	0.2	14,925	5.8	7,556	2.8
Moneda legal	48.5	47.1	254,225	834	0.3	10,268	4.2	7,768	3.2
Moneda extranjera	3.7	3.5	18,829	-257	-1.3	4,657	32.9	-212	-1.1
Consumo	30.6	31.6	170,633	987	0.6	10,670	6.7	15,104	9.7
Moneda legal	30.5	31.5	169,978	992	0.6	10,462	6.6	14,959	9.6
Moneda extranjera	0.1	0.1	655	-5	-0.8	208	46.5	145	28.5
Hipotecaria ajustada 2/	14.6	15.3	82,537	519	0.6	6,833	9.0	8,627	11.7
Moneda legal	14.6	15.3	82,537	519	0.6	6,833	9.0	8,627	11.7
Moneda extranjera	0.0	0.0	0	0	--	0	--	0	--
Microcrédito	2.6	2.6	14,086	57	0.4	725	5.4	1,076	8.3
Moneda legal	2.6	2.6	14,086	57	0.4	725	5.4	1,077	8.3
Moneda extranjera	0.0	0.0	0	0	-1.7	0	-87.3	-1	-94.1
Hipotecaria sin ajustar	13.8	14.7	79,225	519	0.7	7093	9.8	9115	13.0
Total cartera bruta ajustada	100.0	100.0	540,310	2,141	0.4	33,153	6.5	32,364	6.4
Moneda legal	96.2	96.4	520,826	2,403	0.5	28,289	5.7	32,431	6.6
Moneda extranjera	3.8	3.6	19,484	-262	-1.3	4,865	33.3	-68	-0.3
Total Cartera Neta Ajustada	93.4	93.0	502,365	2,026	0.4	32,076	6.8	28,158	5.9
Moneda legal	89.5	89.4	482,933	2,287	0.5	27,232	6.0	28,256	6.2
Moneda extranjera	3.8	3.6	19,432	-261	-1.3	4,843	33.2	-99	-0.5
Provisiones (Deterioro bajo NIIF) de Cartera en moneda total 3/	6.6	7.0	37,945	115	0.3	1,078	2.9	4,206	12.5

* No incluye EFES.

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 reprocesan las cifras hacia atrás de ambas cartera, 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.

A partir de las estadísticas con corte dic 4/2020 no se desagrega la cartera neta por modalidad debido a la inclusión en el formato 281 de la cuenta de provisión general (creada a partir de la C.E 022/2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia).

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
1 de octubre de 2021

Total Cartera Bruta Ajustada por tipo de entidad 1/	ULTIMA SEMANA	ULTIMAS 4 SEMANAS	ULTIMAS 13 SEMANAS	CORRIDO AÑO
Total sistema financiero /1	22.9	16.7	12.4	8.8
1. Moneda nacional	27.2	17.3	11.4	7.7
2. Moneda extranjera	(50.1)	3.8	45.6	46.7
A. Total bancos y corporaciones financieras	23.0	16.7	12.4	8.8
1. Moneda nacional	27.4	17.3	11.4	7.7
2. Moneda extranjera	(50.1)	3.8	45.6	46.7
B. Total compañías de financiamiento	12.9	14.3	9.6	8.3
1. Moneda nacional	13.0	14.3	9.6	8.2
2. Moneda extranjera	(58.0)	(2.9)	0.4	13.8
C. Total cooperativas financieras	46.9	25.8	21.5	11.6
Total Cartera Bruta Ajustada por modalidad 1/ 2/				
A. Comercial	11.6	9.6	7.2	7.8
1. Moneda nacional	18.6	10.3	4.8	5.7
2. Moneda extranjera	(50.5)	0.4	46.4	46.1
B. Consumo	35.2	27.3	19.3	9.0
1. Moneda nacional	35.6	26.9	19.2	8.8
2. Moneda extranjera	(33.8)	181.6	23.3	66.4
C. Hipotecaria Ajustada	38.8	19.5	15.8	12.2
1. Moneda nacional	38.8	19.5	15.8	12.2
2. Moneda extranjera	0.0	0.0	0.0	0.0
D. Microcrédito	23.5	21.6	18.1	7.3
1. Moneda nacional	23.5	21.6	18.1	7.3
2. Moneda extranjera	(58.0)	(100.0)	(98.5)	(93.6)

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 EFES.

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 01/10/2021	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
A. Moneda Legal	135,756	951	0.7	-332	-0.2	3,258	2.5	9,651	7.7	19,801	17.1
B. Moneda Extranjera	42,379	-3,800	-8.2	-3,697	-8.0	-2,205	-4.9	-70	-0.2	-3,775	-8.2
C. TOTAL (A+B=C)	178,134	-2,849	-1.6	-4,029	-2.2	1,053	0.6	9,581	5.7	16,026	9.9
ITEM DE MEMORANDO											
Moneda Extranjera - En millones US\$ 2/	11,207	-803	-6.7	-950	-7.8	-596	-5.1	-1,159	-9.4	-683	-5.7
TASA REPRESENTATIVA DE MERCADO	3,781	-64	-1.7	-9	-0.2	4	0.1	349	10.2	-100	-2.6

Inversiones de los Establecimientos de Crédito en ML 1/

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 01/10/2021	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
INVERSIONES NETAS	135,756	951	0.7	-332	-0.2	3,258	2.5	9,651	7.7	19,801	17.1
A. Establecimientos de crédito :	135,756	951	0.7	-332	-0.2	3,258	2.5	9,651	7.7	19,801	17.1
Inversiones Brutas	135,877	951	0.7	-333	-0.2	3,254	2.5	9,645	7.6	19,797	17.1
a) Títulos de deuda:	97,958	1,103	1.1	-124	-0.1	868	0.9	6,433	7.0	14,436	17.3
Título de Tesorería - TES	70,414	998	1.4	-516	-0.7	390	0.6	4,718	7.2	12,371	21.3
Otros Títulos de deuda pública	14,622	25	0.2	-85	-0.6	127	0.9	642	4.6	760	5.5
Otros emisores Nacionales	12,901	79	0.6	478	3.8	351	2.8	1,075	9.1	1,304	11.2
Emisores Extranjeros	22	0	0.2	0	0.0	0	-1.7	-1	-2.3	1	5.5
b) Instrumentos de patrimonio	6,106	55	0.9	-29	-0.5	259	4.4	-505	-7.6	525	9.4
c) Otras inversiones 2/	31,813	-207	-0.6	-181	-0.6	2,127	7.2	3,716	13.2	4,836	17.9
Deterioro (anteriormente provisiones)	122	0	-0.2	-1	-0.5	-4	-3.2	-6	-5.1	-5	-3.7

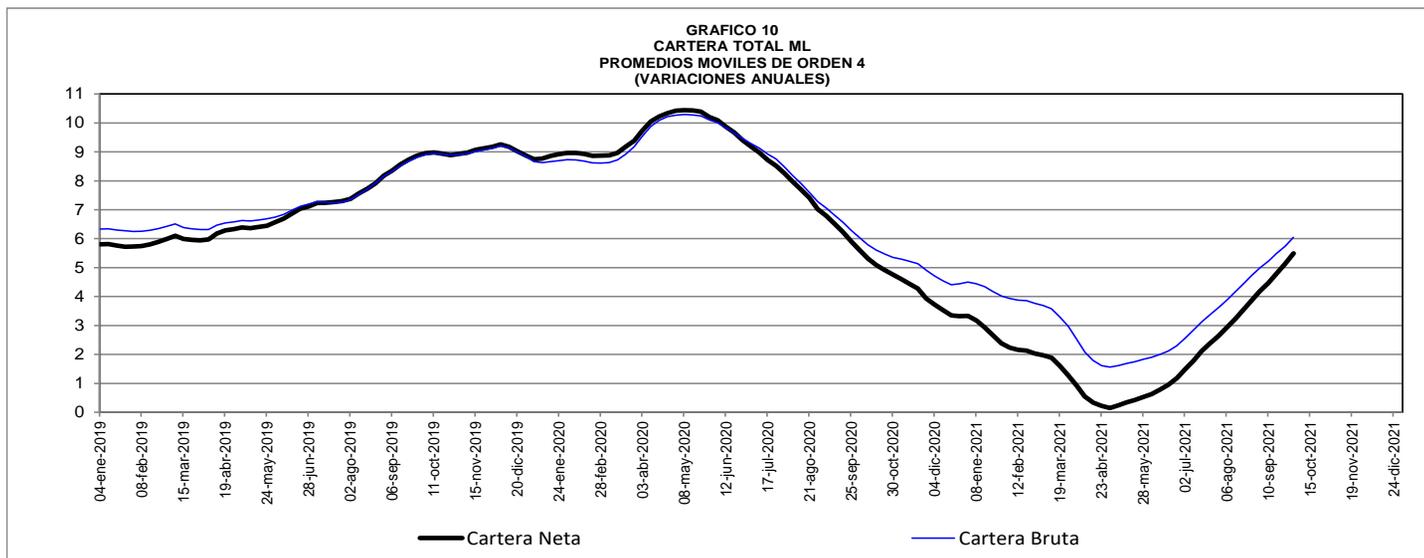
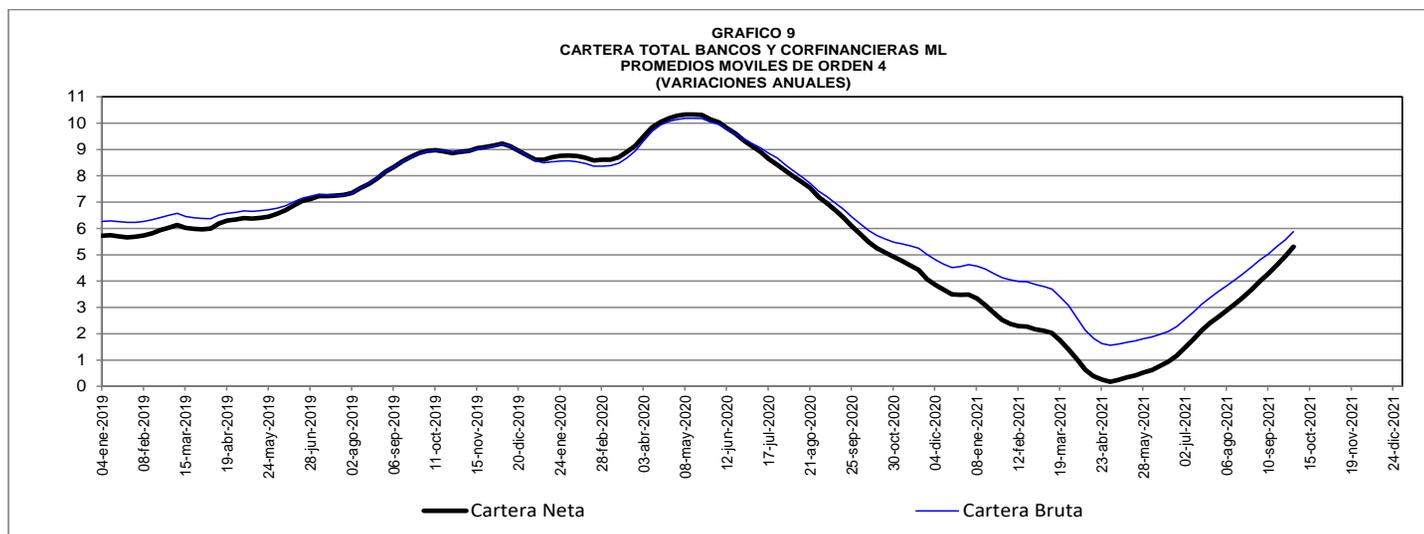
Inversiones de los Establecimientos de Crédito en ME 1/

(Miles de millones de pesos)	Saldo a 01/10/2021	VARIACIONES									
		SEMANTAL		ÚLTIMAS 4 SEMANAS		ÚLTIMAS 13 SEMANAS		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%	ABS	%
INVERSIONES NETAS	42,379	-3,800	-8.2	-3,697	-8.0	-2,205	-4.9	-70	-0.2	-3,775	-8.2
A. Establecimientos de crédito :	42,379	-3,800	-8.2	-3,697	-8.0	-2,205	-4.9	-70	-0.2	-3,775	-8.2
Inversiones Brutas	42,379	-3,800	-8.2	-3,697	-8.0	-2,205	-4.9	-70	-0.2	-3,775	-8.2
a) Títulos de deuda:	1,972	-40	-2.0	-323	-14.1	-214	-9.8	-2,032	-50.7	-2,590	-56.8
Título de Tesorería - TES	0	0	--	0	--	0	--	0	--	0	--
Otros Títulos de deuda pública	1,257	-33	-2.6	9	0.7	260	26.0	-77	-5.8	-145	-10.3
Otros emisores Nacionales	223	-11	-4.6	-22	-9.1	-22	-9.0	17	8.3	0	0.1
Emisores Extranjeros	493	4	0.9	-310	-38.6	-452	-47.8	-1,972	-80.0	-2,445	-83.2
b) Instrumentos de patrimonio	112	1	0.8	3	2.4	10	9.6	34	43.7	40	55.5
c) Otras inversiones 2/	40,295	-3,761	-8.5	-3,376	-7.7	-2,001	-4.7	1,927	5.0	-1,225	-3.0
Provisiones (Deterioro bajo NIIF)	0	0	-1.7	0	-0.2	0	0.1	0	10.2	0	-2.6

1/ Incluye FDN, a partir de octubre 2 de 2020

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-08-2021	Una Semana atrás oct-01-2021	Un mes atrás	Tres meses atrás	Un año atrás
Tasa de interés (%)					
A. Tasa de intervención 1/	2.00	2.00	1.75	1.75	1.75
B. Tasa de interés interbancaria - TIB 2/	2.05	1.85	1.77	1.76	1.75
C. Tasa IBR 1 día 3/	2.01	2.02	1.76	1.75	1.75
D. Tasa IBR 90 días 4/	2.50	2.44	2.19	1.92	1.73
E. Depósito a término fijo - DTF 5/	2.02	2.04	2.03	1.89	2.09
F. Tasa de interés de captación 6/					
1. A 180 días	2.56	2.48	2.44	2.14	2.53
2. A 360 días	3.53	3.34	2.90	3.15	3.08
G. Tasa de interés de colocación B.R. 7/	N.D.	9.28	9.75	9.08	9.82
H. Tasa de interés de colocación sin Tesorería 8/	N.D.	9.30	9.77	9.08	9.82
I. Tasa de interés de colocación Total 9/	N.D.	9.21	9.69	9.06	9.81
J. Crédito de Consumo 10/	N.D.	13.85	15.02	14.71	14.75
K. Crédito de Tesorería 11/	N.D.	6.37	7.21	8.39	8.96
L. Crédito Preferencial 12/	N.D.	4.70	5.10	4.39	4.95
M. Crédito Ordinario 13/	N.D.	7.55	7.34	7.39	7.74

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.

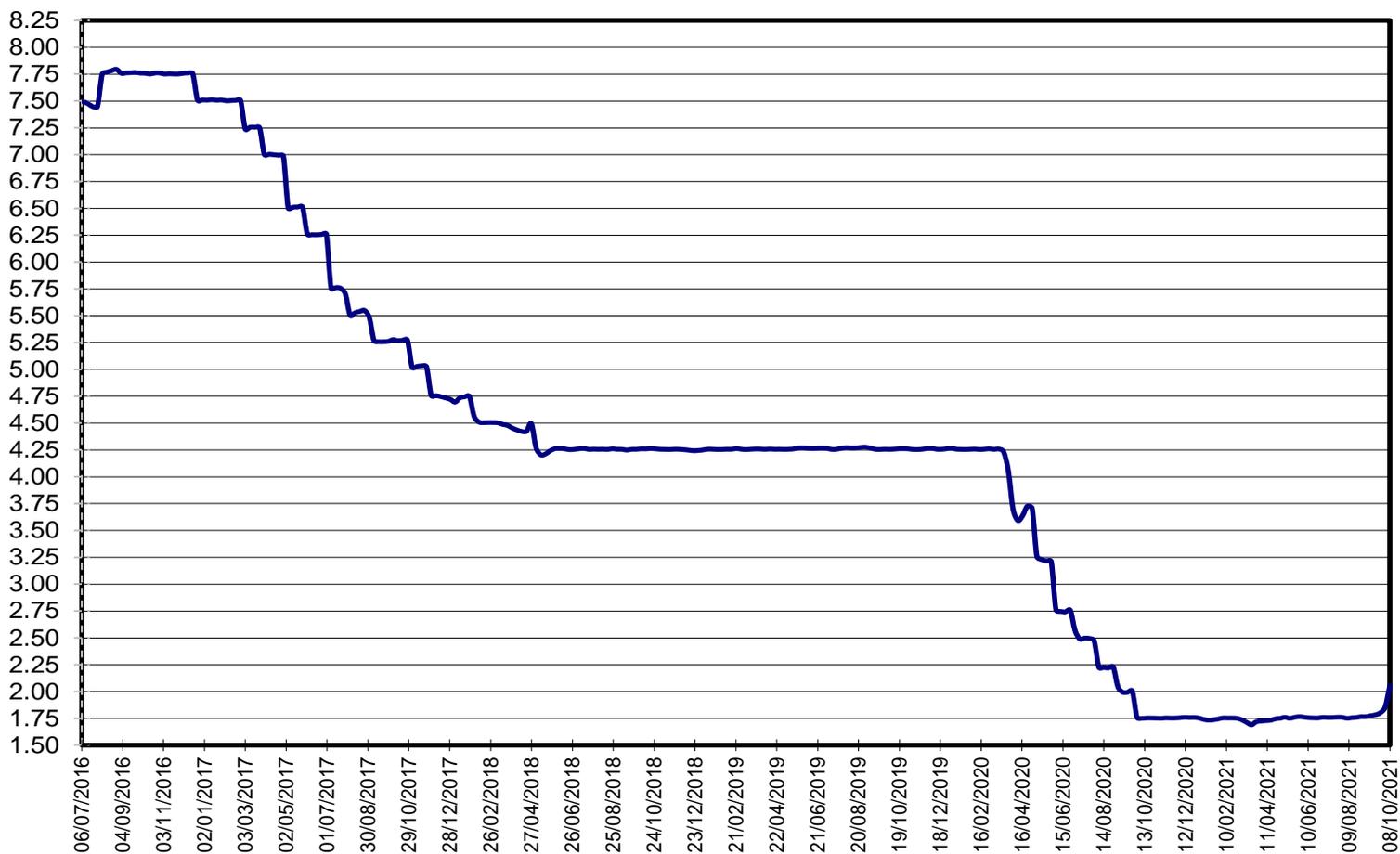
13/ Se refiere a los créditos comerciales que no corresponden a tesorería ni preferencial. No se incluyen los créditos con plazos menores a 30 días.

N.D. No Disponible se está verificando la información suministrada por algunas entidades.

N.H. No hubo operaciones

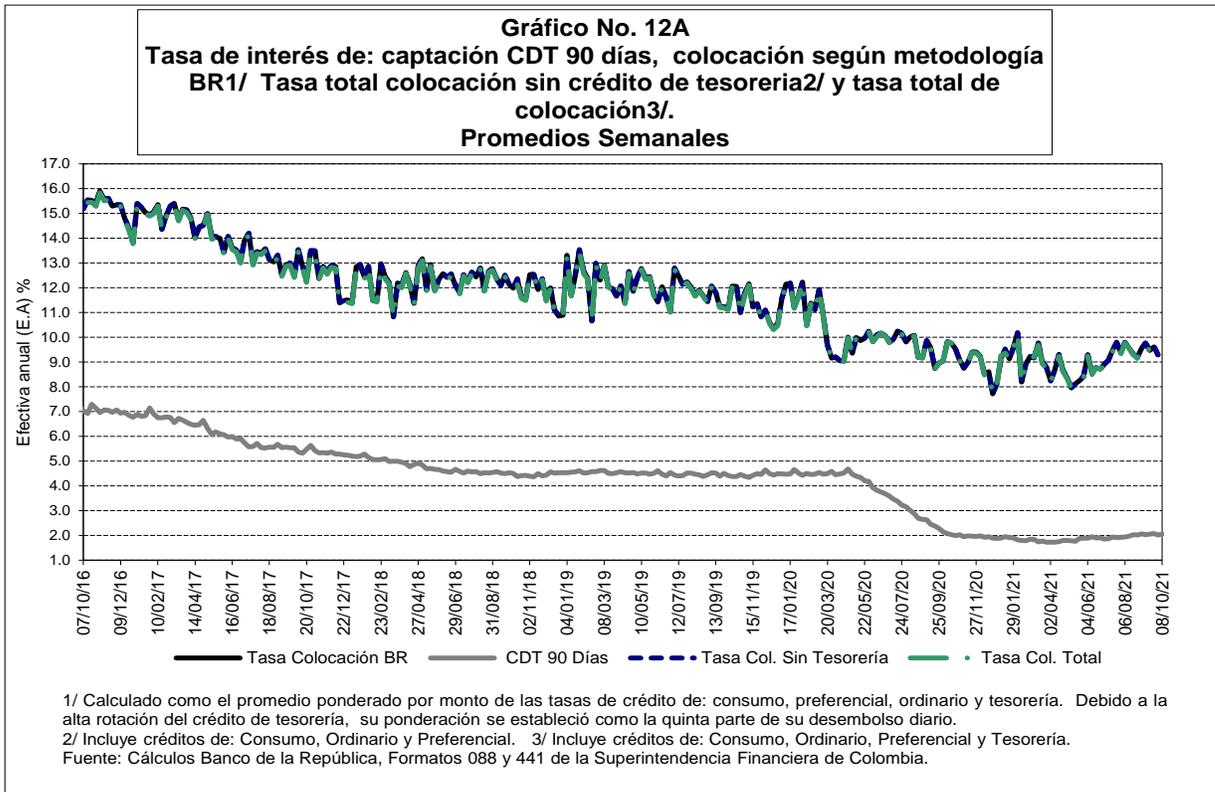
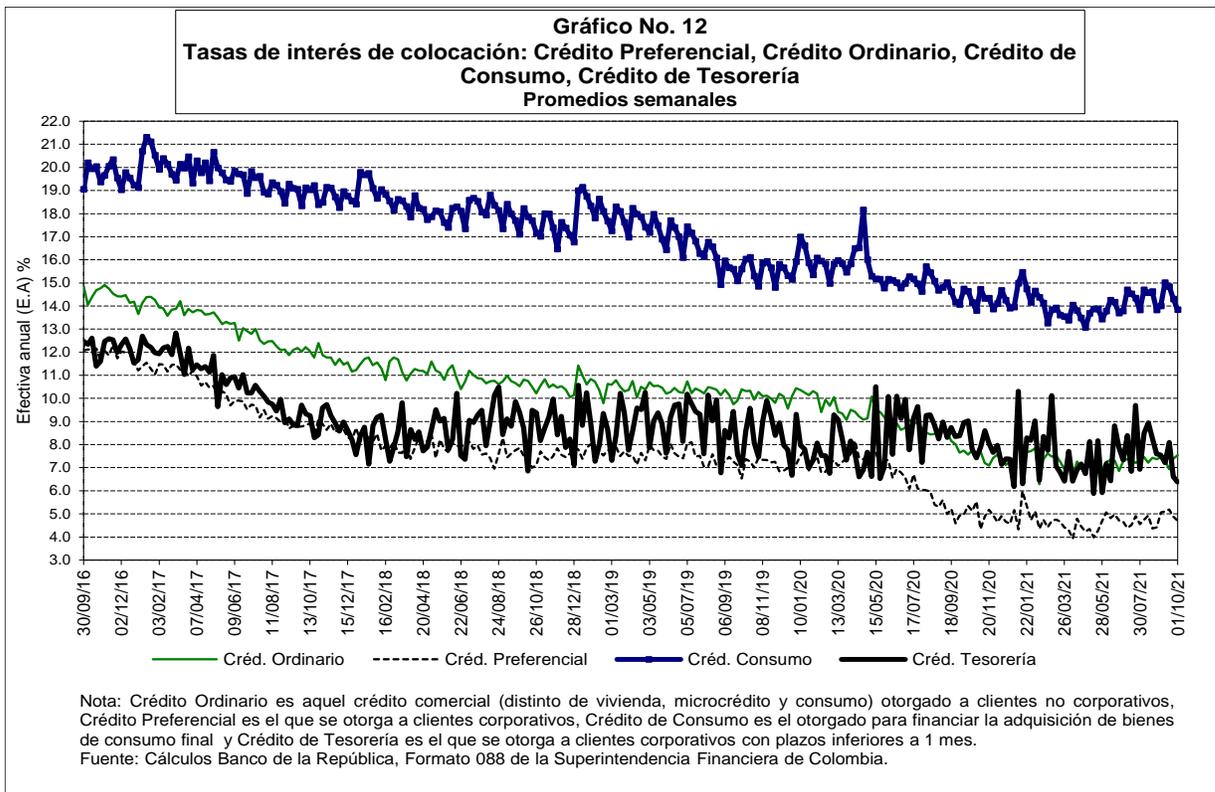
Fuente: Cálculos Banco de la República, Formatos 088 y 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia .

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.

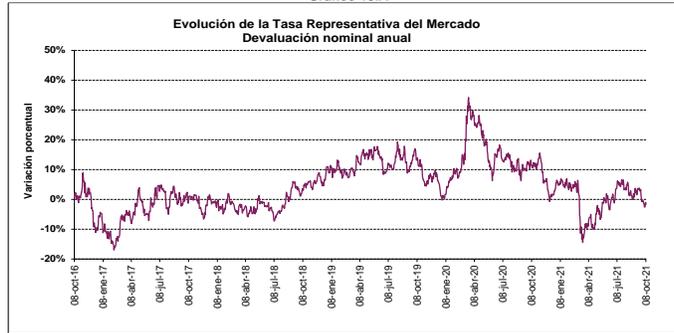


B. Tasa de Cambio Representativa del Mercado.

Gráfico 13



Gráfico 13.A



INDICADOR	Viernes de la semana anterior 08-oct-21	Una semana atrás 01-oct-21	Un mes atrás 08-sep-21	Tres meses atrás 08-jul-21	Un año atrás 08-oct-20
Tasa Representativa del Mercado	3,772.44	3,812.77	3,812.76	3,815.22	3,837.79
Variaciones porcentuales anuales cierre calendario.	-1.70	-1.36	2.97	5.06	11.38

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

C. Índice de Tasa de Cambio Real

Ponderaciones móviles

Gráfico 13.B

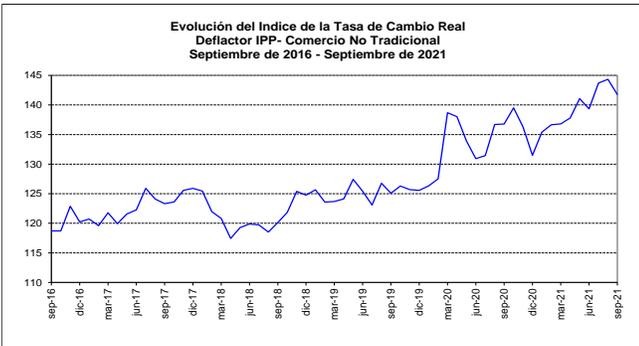
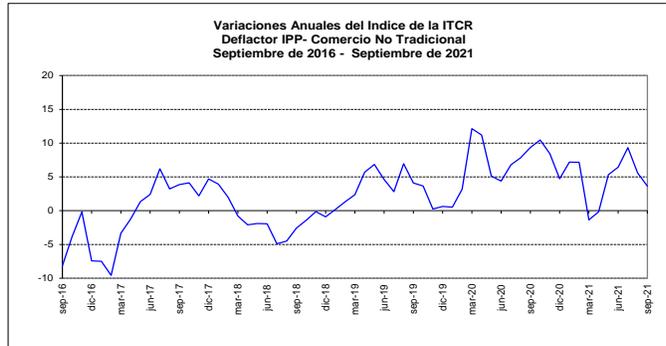


Gráfico 13.C

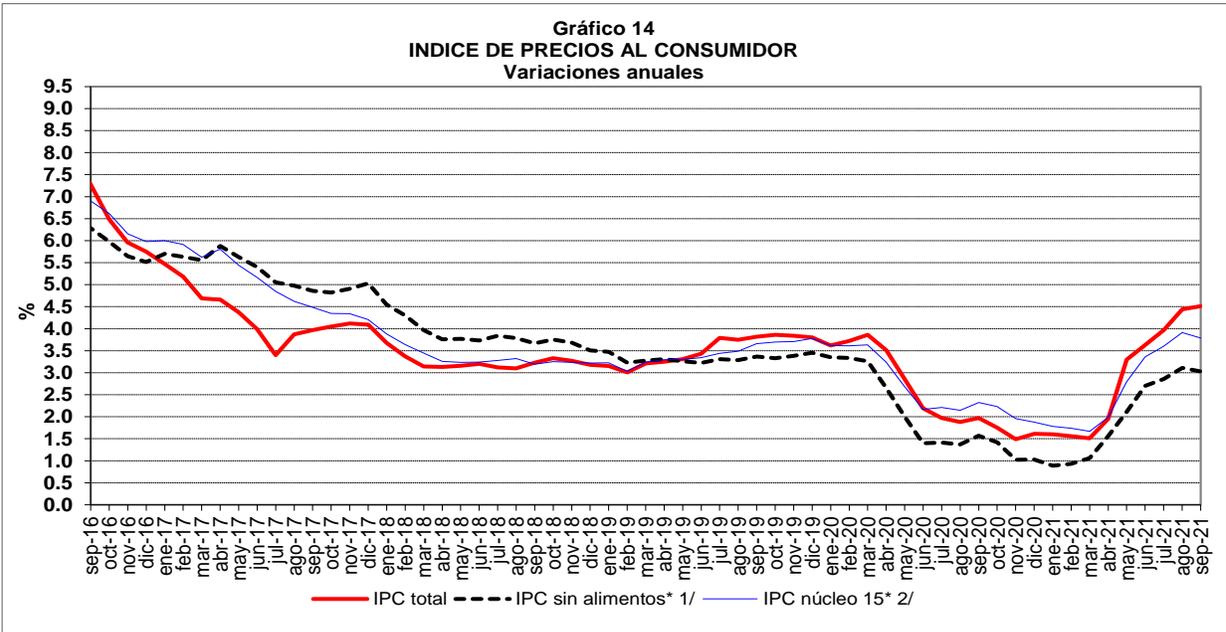


INDICADOR	Ultimo mes sep-21	Un mes atrás ago-21	Tres meses atrás jun-21	Un año atrás sep-20
Índice de Tasa de Cambio Real (ITCR)*	141.76	144.34	139.36	136.78
Variaciones porcentuales anuales	3.6%	5.6%	6.4%	9.4%

* 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 y sus derivados, carbón y ferroniquel. 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 2021, el Índice de Precios al Consumidor presentó una variación mensual de 0.38%, con lo cual su variación en lo corrido del año se situó en 4.33% y en los últimos doce meses 4.51%.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
Variaciones porcentuales septiembre de 2021

Variación Porcentual	IPC TOTAL		IPC SIN ALIMENTOS 1/		IPC NÚCLEO 15 2/	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Mensual	0.32	0.38	0.38	0.3	0.46	0.34
Año corrido	1.44	4.33	0.86	2.85	1.66	3.55
Año completo	1.97	4.51	1.57	3.03	2.33	3.79

*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 8 de octubre de 2021 se situó en US\$58.773,1 millones, monto inferior en US\$257,7 millones al registrado el 31 de diciembre de 2020 *

B. Balanza Cambiaria Doméstica

CUADRO 13
BALANZA CAMBIARIA 1/

(Millones de US\$)

Concepto	2020	ACUMULADO AÑO HASTA			ACUMULADO
		SEPTIEMBRE 30 2019	SEPTIEMBRE 30 2020	SEPTIEMBRE 30 2021	MES HASTA SEPTIEMBRE 30 2021*
I. CUENTA CORRIENTE	11,671.5	5,045.4	8,977.3	9,283.1	995.7
Ingresos	28,062.6	19,645.0	20,769.9	23,937.4	2,735.5
Egresos 2/	16,391.1	14,599.6	11,792.6	14,654.3	1,739.8
II. MOVIMIENTO NETO DE CAPITAL 2/3/	(5,806.5)	(572.4)	(5,164.4)	(9,592.2)	(1,119.9)
III. VARIACION DE PASIVOS DE CORTO PLAZO	1.5	(2.8)	1.6	0.6	1.3
IV. VARIACION RESERVAS 4/					
Brutas (I+II)	5,865.1	4,473.1	3,812.9	(309.1)	(124.2)
Netas (I+II-III)	5,863.6	4,475.8	3,811.3	(309.7)	(125.4)
V. SALDO RESERVAS BRUTAS CIERRE AÑO ANTERIOR	53,174.2	48,401.5	53,174.2	59,039.3	
VI. SALDO RESERVAS BRUTAS	59,039.3	52,874.6	56,987.1	58,730.2	
VII. PASIVOS CORTO PLAZO	8.5	5.8	8.6	9.2	
VIII. SALDO RESERVAS NETAS (VI-VII)	59,030.8	52,868.8	56,978.5	58,721.1	

* El 23 de agosto de 2021 entró en vigencia la asignación general de DEG que realizó el FMI a sus países miembros. En el caso de Colombia esto generó un incremento en las reservas internacionales en DEG1.959,6 m (equivalentes a USD 2.779,6 m utilizando la tasa de cambio DEG/USD de ese día). Posteriormente, el 30 de agosto de 2021 el Gobierno Nacional le compró el monto equivalente a la asignación de DEG para Colombia por un valor de USD 2.787,7 m al Banco de la República (utilizando la tasa de cambio DEG/USD del 30 de agosto). Con esto, las reservas internacionales retornaron a un nivel similar al que tenían antes del 23 de agosto.

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	2020	ACUMULADO AÑO HASTA			ACUMULADO	VARIACIONES			
		SEPTIEMBRE 30 2019	SEPTIEMBRE 30 2020	SEPTIEMBRE 30 2021	SEPTIEMBRE 30 2021*	ABSOLUTA		RELATIVA	
						2020-19	2021-20*	2020-19	2021-20*
EXPORTACIONES DE BIENES 1/	6,573.3	4,454.7	4,678.2	6,005.5	707.4	223.5	1,327.3	5.0	28.4
Café	204.3	147.9	138.4	195.8	22.7	(9.5)	57.4	(6.4)	41.5
Carbón	555.5	606.7	407.4	717.9	122.9	(199.2)	310.5	(32.8)	76.2
Ferróniquel	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(0.0)	----	(99.8)
Petróleo	57.2	92.5	44.4	42.1	4.6	(48.0)	(2.3)	(51.9)	(5.2)
No Tradicionales	5,756.2	3,607.6	4,087.9	5,049.6	557.3	480.3	961.7	13.3	23.5
SERVICIOS	12,416.0	8,646.8	9,612.3	9,579.1	1,125.2	965.5	(33.3)	11.2	(0.3)
1. FINANCIEROS	3,857.4	2,180.4	3,361.7	1,620.7	174.3	1,181.3	(1,741.0)	54.2	(51.8)
Intereses Banco República	3,644.5	1,834.4	3,192.9	1,423.1	155.3	1,358.5	(1,769.8)	74.1	(55.4)
Inversión de reservas Internacionales	3,615.9	1,776.2	3,164.9	1,392.0	155.2	1,388.7	(1,772.8)	78.2	(56.0)
Convenios y Organismos Internacionales	28.6	58.3	28.1	31.0	0.1	(30.2)	3.0	(51.9)	10.7
Intereses y comisiones	23.9	53.6	15.6	18.1	2.4	(38.0)	2.5	(70.9)	16.2
Servicios Bancarios	85.3	65.1	66.8	56.2	7.2	1.7	(10.7)	2.7	(16.0)
Rendimiento Inversiones Financieras	18.8	30.9	15.1	14.6	2.5	(15.8)	(0.6)	(51.1)	(3.7)
Rendimientos Inversión Colombiana Directa	75.4	190.0	62.4	107.0	6.9	(127.6)	44.6	(67.2)	71.5
Avales y Garantías	9.3	6.4	8.9	1.8	0.0	2.5	(7.1)	38.9	(79.8)
2. NO FINANCIEROS	8,558.6	6,466.4	6,250.6	7,958.4	950.9	(215.9)	1,707.8	(3.3)	27.3
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	184.6	183.7	139.0	160.9	19.8	(44.7)	21.9	(24.3)	15.7
Turismo	94.8	161.4	81.1	68.8	9.4	(80.2)	(12.3)	(49.7)	(15.1)
Marcas, Patentes y Regalías	55.5	79.8	41.2	73.0	8.1	(38.6)	31.8	(48.4)	77.2
Seguros y Reaseguros	55.5	53.1	40.9	43.8	3.0	(12.2)	2.9	(22.9)	7.1
Servicios y asistencia técnica	4,020.1	2,475.7	2,925.0	3,784.3	464.3	449.3	859.3	18.1	29.4
Otros servicios 2/	4,148.2	3,512.8	3,023.3	3,827.5	446.4	(489.5)	804.1	(13.9)	26.6
VENTA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 3/	1.9	8.8	1.5	5.3	0.7	(7.3)	3.8	(83.0)	----
COMPRAS DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES	0.5	0.2	0.4	0.2	0.0	0.2	(0.1)	----	(33.1)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	9,071.0	6,534.6	6,477.5	8,347.3	902.2	(57.1)	1,869.8	(0.9)	28.9
TOTAL	28,062.6	19,645.0	20,769.9	23,937.4	2,735.5	1,124.8	3,167.5	5.7	15.3

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.

CUADRO 15
BALANZA CAMBIARIA
EGRESOS CORRIENTES

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	2020	ACUMULADO AÑO HASTA			ACUMULADO	VARIACIONES			
		SEPTIEMBRE 30 2019	SEPTIEMBRE 30 2020	SEPTIEMBRE 30 2021	SEPTIEMBRE 30 2021*	ABSOLUTA		RELATIVA	
						2020-19	2021-20*	2020-19	2021-20*
IMPORTACIONES DE BIENES 1/	6,379.5	5,079.8	4,452.7	5,890.9	714.5	(627.0)	1,438.1	(12.3)	32.3
SERVICIOS	9,555.9	9,114.7	7,052.9	8,286.9	965.4	(2,061.8)	1,234.0	(22.6)	17.5
1. FINANCIEROS	5,033.5	4,487.1	3,919.0	3,553.2	342.8	(568.1)	(365.8)	(12.7)	(9.3)
Intereses	4,040.6	2,929.2	3,192.9	2,882.3	263.8	263.7	(310.6)	9.0	(9.7)
Banco de la República	1,749.8	830.0	1,421.9	929.0	98.9	591.9	(492.9)	71.3	(34.7)
Sector Público	2,040.6	1,904.2	1,586.0	1,768.1	147.5	(318.2)	182.1	(16.7)	11.5
Tesorería	2,019.1	1,881.6	1,569.0	1,753.5	142.9	(312.6)	184.5	(16.6)	11.8
Otras Entidades 2/	21.6	22.6	17.0	14.6	4.6	(5.6)	(2.4)	(24.9)	(14.2)
Sector Privado	236.2	192.9	165.3	179.4	17.3	(27.6)	14.1	(14.3)	8.5
Banca Comercial	14.0	2.1	19.8	5.9	0.0	17.6	(13.8)	-----	(70.0)
Utilidades y Dividendos 3/	940.2	1,483.2	683.1	633.5	70.4	(800.1)	(49.6)	(53.9)	(7.3)
Avales y Garantías Bancarias	0.7	2.7	0.7	0.6	0.2	(2.0)	(0.1)	(74.0)	(10.1)
Gastos y Comisiones	51.9	72.0	42.2	36.7	8.5	(29.7)	(5.6)	(41.3)	(13.1)
Banco de la República	3.2	8.4	3.0	0.5	0.0	(5.4)	(2.4)	(64.7)	(81.5)
Sector público	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(0.0)	(0.0)	(87.5)	-----
Sector Privado	6.5	3.7	3.8	6.6	0.9	0.1	2.7	3.3	71.4
Banca Comercial	42.3	59.9	35.5	29.6	7.6	(24.4)	(5.9)	(40.8)	(16.6)
2. NO FINANCIEROS	4,522.4	4,627.6	3,133.9	4,733.7	622.6	(1,493.7)	1,599.8	(32.3)	51.0
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	347.9	279.1	245.9	412.8	65.0	(33.3)	167.0	(11.9)	67.9
Turismo	107.6	115.4	73.1	106.0	16.9	(42.2)	32.9	(36.6)	45.0
Marcas, Patentes y Regalías	207.7	182.8	139.9	194.1	19.3	(42.9)	54.1	(23.5)	38.7
Servicios y Asistencia Técnica	1,043.8	821.6	715.1	813.8	94.9	(106.4)	98.7	(13.0)	13.8
Seguros y Reaseguros	51.3	54.4	38.8	43.9	9.5	(15.6)	5.1	(28.6)	13.2
Otros Servicios 4/	2,764.1	3,174.3	1,921.0	3,163.0	417.1	(1,253.3)	1,242.0	(39.5)	64.7
COMPRA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 5/	20.8	36.7	16.9	8.6	0.3	(19.8)	(8.3)	(53.9)	(49.2)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	434.0	366.1	269.2	467.8	59.6	(97.0)	198.7	(26.5)	73.8
VENTA DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES	0.9	2.3	0.9	0.1	0.0	(1.4)	(0.7)	(62.4)	(87.8)
TOTAL	16,391.1	14,599.6	11,792.6	14,654.3	1,739.8	(2,807.0)	2,861.7	(19.2)	24.3

* 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	2020	ACUMULADO AÑO HASTA			ACUMULADO	VARIACIONES	
					MES HASTA	2020-19	2021-20*
		SEPTIEMBRE 30 2019	SEPTIEMBRE 30 2020	SEPTIEMBRE 30 2021	SEPTIEMBRE 30 2021*	US\$	US\$
SECTOR PRIVADO	(19,772.8)	(8,189.4)	(13,234.5)	(17,199.0)	(3,145.9)	(5,045.1)	(3,964.5)
1. Préstamo Neto 1/	3,969.9	3,247.5	3,004.1	2,671.9	270.4	(243.4)	(332.1)
Ingresos	5,373.1	4,472.0	3,931.5	3,603.8	364.8	(540.5)	(327.7)
Amortización de créditos otorgados a no residentes	116.4	65.8	85.2	62.0	4.1	19.5	(23.2)
Desembolsos	5,256.7	4,406.2	3,846.3	3,541.8	360.6	(559.9)	(304.5)
Egresos	1,403.3	1,224.5	927.5	931.9	94.4	(297.0)	4.4
2. Inversión Extranjera Neta	5,607.9	6,824.3	3,198.5	5,704.4	(29.3)	(3,625.8)	2,506.0
Inversión Extranjera Directa en Colombia	6,782.9	7,073.7	5,417.1	5,194.6	662.6	(1,656.6)	(222.5)
Petróleo, Hidrocarburos y Minería	3,923.3	5,410.9	3,087.5	3,395.8	378.4	(2,323.4)	308.3
Otros Sectores	2,859.6	1,662.7	2,329.6	1,798.8	284.2	666.8	(530.8)
Ingresos	3,162.5	1,974.1	2,498.4	1,966.2	318.4	524.3	(532.2)
Egresos	302.9	311.3	168.8	167.4	34.2	(142.5)	(1.5)
Inversión Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	692.5	(390.3)	(481.8)	1,463.6	(607.4)	(91.5)	1,945.4
Inversión Colombiana en el Exterior	(1,867.5)	140.9	(1,736.8)	(953.7)	(84.5)	(1,877.7)	783.1
Inversión Directa	(75.2)	(61.7)	(66.3)	(202.8)	(22.7)	(4.6)	(136.5)
Inversión de Portafolio	(1,792.3)	202.6	(1,670.5)	(750.9)	(61.8)	(1,873.1)	919.6
3. Operaciones Especiales 3/	(29,350.6)	(18,261.2)	(19,437.0)	(25,575.4)	(3,386.9)	(1,175.8)	(6,138.3)
Ingresos	19,281.3	16,768.2	14,275.0	16,867.5	1,797.2	(2,493.3)	2,592.5
Egresos	48,631.9	35,029.4	33,712.0	42,442.8	5,184.1	(1,317.4)	8,730.8
SECTOR OFICIAL 4/	14,526.5	3,397.3	10,948.1	11,990.2	1,721.1	7,550.8	1,042.1
1. Préstamo Neto	3,735.3	(1,730.4)	(1,451.6)	(2,514.3)	47.6	278.8	(1,062.6)
Tesorería General de la República	3,852.7	(1,642.7)	(1,375.5)	(2,421.5)	60.4	267.1	(1,045.9)
Ingresos	5,562.2	63.0	33.9	142.6	101.9	(29.1)	108.7
Egresos	1,709.6	1,705.6	1,409.4	2,564.1	41.5	(296.2)	1,154.7
Otras Entidades 5/	(117.3)	(87.8)	(76.1)	(92.8)	(12.8)	11.7	(16.7)
Ingresos	75.7	71.7	56.6	73.0	0.0	(15.1)	16.4
Egresos	193.0	159.5	132.7	165.8	12.8	(26.8)	33.1
2. Inversión Financiera 6/	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ingresos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Egresos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
3. Operaciones Especiales 3/	10,791.2	5,127.7	12,399.8	14,504.5	1,673.5	7,272.0	2,104.8
BANCO DE LA REPUBLICA 7/	10.4	10.2	6.1	2,784.2	0.0	(4.1)	2,778.2
OTRAS OPERACIONES ESPECIALES 8/	(570.6)	4,209.6	(2,884.1)	(7,167.6)	304.9	(7,093.6)	(4,283.6)
TOTAL	(5,806.5)	(572.4)	(5,164.4)	(9,592.2)	(1,119.9)	(4,592.1)	(4,427.8)

* 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. Incluye la asignación general de DEG que realizó el Fondo Monetario Internacional (FMI) a sus países miembros el 23 de agosto de 2021.

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	2020		2021*	
	Acum Año Hasta dic 31	Acum Año Hasta sep 30	Acum Año Hasta sep 30	Acum Mes Hasta sep 30
I. CUENTA CORRIENTE (1 + 2)	11,671.5	8,977.3	9,283.1	995.7
1. Balanza Comercial	193.8	225.5	114.7	(7.1)
Reintegros por Exportaciones 1/	6,573.3	4,678.2	6,005.5	707.4
Café	204.3	138.4	195.8	22.7
No Tradicionales	5,756.2	4,087.9	5,049.6	557.3
Carbon, Ferróniquel, Petróleo	612.7	451.9	760.1	127.4
Giros por Importaciones	(6,379.5)	(4,452.7)	(5,890.9)	(714.5)
2. Balanza Servicios y Transferencias	11,477.7	8,751.8	9,168.4	1,002.8
Reintegros Netos Financieros	(1,170.9)	(557.2)	(1,932.5)	(168.6)
Rendimiento Neto Reservas B.R	1,891.5	1,768.1	493.6	56.3
Intereses Deuda Tesorería	(2,019.1)	(1,569.0)	(1,753.5)	(142.9)
Otros Financieros 2/	(1,043.3)	(756.3)	(672.5)	(82.0)
Reintegros Netos No Financieros	12,648.6	9,309.0	11,100.9	1,171.4
Transferencias Netas	8,631.7	6,208.3	7,879.5	842.6
Otros Netos	4,016.9	3,100.7	3,221.4	328.7
Compra a Cambistas Profes.	(0.5)	(0.5)	0.1	0.0
Resto. 3/	4,017.4	3,101.2	3,221.3	328.7
II. MOVIMIENTOS NETOS DE CAPITAL (1+2)	(5,806.5)	(5,164.4)	(9,592.2)	(1,119.9)
1. Flujos de Capital del Sector real y Gobierno (1.1 + 1.2)	(5,975.5)	(2,288.4)	(5,222.7)	(1,413.8)
1.1. Reintegros Netos Capital Privado	(20,502.1)	(13,236.5)	(17,212.9)	(3,135.0)
Préstamo Neto	3,969.9	3,004.1	2,671.9	270.4
Ingresos	5,373.1	3,931.5	3,603.8	364.8
Amortización de créditos otorgados a no residentes	116.4	85.2	62.0	4.1
Desembolsos 4/	5,256.7	3,846.3	3,541.8	360.6
Egresos	(1,403.3)	(927.5)	(931.9)	(94.4)
Inv. Extranjera Directa en Colombia	6,782.9	5,417.1	5,194.6	662.6
Petróleo y Minería	3,923.3	3,087.5	3,395.8	378.4
Directa Otros sectores	2,859.6	2,329.6	1,798.8	284.2
Ingresos	3,162.5	2,498.4	1,966.2	318.4
Egresos	(302.9)	(168.8)	(167.4)	(34.2)
Inv. Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	692.5	(481.8)	1,463.6	(607.4)
Inv. Colombiana en el Exterior	(1,867.5)	(1,736.8)	(953.7)	(84.5)
Directa	(75.2)	(66.3)	(202.8)	(22.7)
Portafolio	(1,792.3)	(1,670.5)	(750.9)	(61.8)
Cuentas Corrientes Netas y Operaciones Especiales	(30,079.9)	(19,439.0)	(25,589.3)	(3,376.0)
Organismos Internacionales	(31.3)	(1.9)	(21.6)	0.0
Otros	(30,048.6)	(19,437.1)	(25,567.7)	(3,376.0)
1.2. Reintegros Netos Capital Oficial 5/	14,526.5	10,948.1	11,990.2	1,721.1
Préstamo Neto	3,735.3	(1,451.6)	(2,514.3)	47.6
Tesorería	3,852.7	(1,375.5)	(2,421.5)	60.4
Desembolsos	5,562.2	33.9	142.6	101.9
Amortizaciones	(1,709.6)	(1,409.4)	(2,564.1)	(41.5)
Otros	(117.3)	(76.1)	(92.8)	(12.8)
Cuentas Corrientes Netas y Operaciones Especiales	10,791.2	12,399.8	14,504.5	1,673.5
2. Otras Operaciones Especiales 6/	169.1	(2,876.1)	(4,369.5)	294.0
III. VARIACION RESERVAS BRUTAS (I+II) 7/	5,865.1	3,812.9	(309.1)	(124.2)

* 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 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 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. En 2020 el Banco de la República aumentó las reservas internacionales mediante la compra de USD 3.500 millones (m) al Gobierno Nacional (USD 2.000 m el 4 de mayo y USD 1.500 m el 2 de diciembre).

Fuente: Banco de la República

C. Balanza Cambiaria Consolidada

CUADRO 17
BALANZA CAMBIARIA CONSOLIDADA 1/

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	HASTA JULIO DE 2020			HASTA JULIO DE 2021*			VARIACIONES 21-20	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
I. CUENTA CORRIENTE	6,880.6	(12,236.7)	(5,356.1)	7,393.7	(13,762.6)	(6,368.8)	(1,012.8)	(18.9)
Ingresos	16,307.6	18,820.3	35,127.9	18,409.8	23,780.7	42,190.5	7,062.6	20.1
Egresos	9,427.0	31,056.9	40,484.0	11,016.1	37,543.2	48,559.3	8,075.4	19.9
II. MOVIMIENTO NETO DE CAPITAL	(585.5)	12,688.5	12,103.0	(3,708.1)	14,249.7	10,541.6	(1,561.5)	(12.9)
III. TOTAL MOVIMIENTO (I+II) 2/	6,295.1	451.9	6,747.0	3,685.6	487.2	4,172.7	(2,574.2)	(38.2)

* Cifras preliminares sujetas a revisión. (n.d.) No disponible. (----) No es posible calcular variación, su explicación no es significativa o es superior al 100%.

1/ Incluye 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 JULIO DE 2020			HASTA JULIO DE 2021*			VARIACIONES 21-20	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
EXPORTACIONES DE BIENES 1/	3,491.6	12,912.0	16,403.6	4,645.5	15,895.1	20,540.7	4,137.1	25.2
Café	108.8	1,285.6	1,394.5	146.9	1,512.5	1,659.4	265.0	19.0
Carbón	308.6	658.4	967.0	504.5	464.8	969.4	2.4	0.2
Ferróniquel	0.0	287.1	287.1	0.0	300.5	300.5	13.4	4.7
Petróleo	40.4	4,729.1	4,769.5	31.4	6,179.8	6,211.2	1,441.6	30.2
No Tradicionales	3,033.7	5,951.8	8,985.5	3,962.7	7,437.5	11,400.2	2,414.7	26.9
SERVICIOS	7,995.4	5,020.6	13,015.9	7,296.4	6,929.9	14,226.3	1,210.4	9.3
1. FINANCIEROS	3,062.3	943.2	4,005.5	1,231.5	1,143.9	2,375.4	(1,630.1)	(40.7)
Intereses Banco República	2,917.8	0.0	2,917.8	1,087.7	0.0	1,087.7	(1,830.0)	(62.7)
Inversión de Reservas Internacionales	2,890.1	0.0	2,890.1	1,057.0	0.0	1,057.0	(1,833.1)	(63.4)
Convenios y Organismos Internacionales	27.7	0.0	27.7	30.7	0.0	30.7	3.0	11.0
Intereses y Comisiones	10.8	70.8	81.6	12.8	40.0	52.9	(28.7)	(35.2)
Servicios Bancarios	57.0	0.0	57.0	43.4	0.0	43.4	(13.6)	(23.9)
Rendimiento Inversiones Financieras	13.4	422.1	435.5	9.8	238.4	248.1	(187.3)	(43.0)
Rendimientos Inversión Colombiana Directa	55.0	450.4	505.3	76.0	862.8	938.8	433.4	85.8
Avales y Garantías	8.4	0.0	8.4	1.8	2.7	4.5	(3.8)	(45.8)
2. NO FINANCIEROS	4,933.1	4,077.3	9,010.4	6,064.9	5,786.0	11,850.9	2,840.5	31.5
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	113.4	238.5	352.0	122.8	314.2	437.0	85.1	24.2
Turismo	74.4	6.8	81.3	49.7	6.1	55.8	(25.5)	(31.3)
Marcas, Patentes y Regalías	32.2	46.8	79.0	53.8	135.4	189.2	110.2	-----
Seguros y Reaseguros	25.3	260.5	285.9	27.0	214.3	241.3	(44.5)	(15.6)
Servicios y Asistencia Técnica	2,280.8	522.4	2,803.3	2,894.7	616.6	3,511.2	708.0	25.3
Otros Servicios 2/	2,406.9	3,002.2	5,409.1	2,916.9	4,499.4	7,416.3	2,007.2	37.1
VENTA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 3/	1.5	711.0	712.5	3.4	998.6	1,001.9	289.4	40.6
COMPRAS DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES 4/	0.3	22.6	23.0	0.2	1.8	2.0	(20.9)	(91.2)
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	4,818.8	72.7	4,891.5	6,464.3	114.1	6,578.4	1,686.9	34.5
ING. NETOS OPERACIONES RES.11/97 5/	0.0	81.4	81.4	0.0	(158.8)	(158.8)	(240.2)	-----
TOTAL	16,307.6	18,820.3	35,127.9	18,409.8	23,780.7	42,190.5	7,062.6	20.1

* 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 JULIO DE 2020			HASTA JULIO DE 2021*			VARIACIONES 21-20	
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA
IMPORTACIONES DE BIENES 1/	3,438.7	18,965.6	22,404.3	4,337.3	23,307.7	27,645.0	5,240.7	23.4
SERVICIOS	5,770.3	9,834.3	15,604.6	6,315.0	11,192.4	17,507.4	1,902.8	12.2
1. FINANCIEROS	3,318.6	3,589.1	6,907.7	2,806.5	3,271.0	6,077.5	(830.2)	(12.0)
Intereses	2,668.4	1,456.8	4,125.2	2,256.4	1,723.8	3,980.2	(145.0)	(3.5)
Banco de la República	1,254.7	0.0	1,254.7	692.0	0.0	692.0	(562.7)	(44.9)
Sector Público	1,267.7	559.9	1,827.7	1,412.9	575.8	1,988.7	161.0	8.8
Tesorería	1,256.0	181.8	1,437.8	1,402.9	81.3	1,484.2	46.4	3.2
Otras Entidades 2/	11.7	378.1	389.8	10.0	494.5	504.5	114.7	29.4
Sector Privado	129.8	896.9	1,026.7	147.4	1,148.0	1,295.4	268.7	26.2
Banca Comercial	16.2	0.0	16.2	4.1	0.0	4.1	(12.1)	(74.5)
Utilidades y Dividendos 3/	614.2	2,002.6	2,616.9	524.1	1,476.5	2,000.5	(616.3)	(23.6)
Avales y Garantías Bancarias	0.0	0.5	0.5	0.5	11.2	11.6	11.1	-----
Gastos y comisiones	35.9	129.2	165.1	25.6	59.6	85.2	(80.0)	(48.4)
Banco de la República	2.8	0.0	2.8	0.4	0.0	0.4	(2.4)	(85.1)
Sector Público	0.0	4.3	4.3	0.0	1.8	1.8	(2.5)	(58.2)
Sector Privado	3.0	36.7	39.7	5.2	22.9	28.1	(11.6)	(29.3)
Banca Comercial	30.2	88.2	118.3	20.0	34.9	54.9	(63.5)	(53.6)
2. NO FINANCIEROS	2,451.7	6,245.2	8,696.9	3,508.6	7,921.4	11,429.9	2,733.0	31.4
Fletes, Servicios Portuarios y de Aerop.	199.1	871.7	1,070.8	276.2	1,043.3	1,319.5	248.7	23.2
Turismo	61.0	2.5	63.5	78.5	1.3	79.7	16.2	25.6
Marcas, Patentes y Regalias	104.1	617.3	721.4	156.8	677.7	834.5	113.2	15.7
Servicios y Asistencia Técnica	554.8	2,435.3	2,990.1	608.5	1,917.5	2,526.0	(464.1)	(15.5)
Seguros y Reaseguros	27.1	400.9	428.0	28.2	440.7	468.9	40.8	9.5
Otros Servicios 4/	1,505.6	1,917.4	3,423.0	2,360.4	3,840.9	6,201.3	2,778.3	81.2
COMPRA DE PETROLEO Y GAS NATURAL 5/	12.7	2,239.6	2,252.3	8.1	3,039.3	3,047.3	795.0	35.3
TRANSFERENCIAS, DONACIONES Y REMESAS	205.2	17.4	222.7	355.7	3.8	359.5	136.8	61.5
VENTA DE DIVISAS A CAMBISTAS PROFESIONALES 6/	0.1	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1	0.0	5.1
TOTAL	9,427.0	31,056.9	40,484.0	11,016.1	37,543.2	48,559.3	8,075.4	19.9

* 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 JULIO DE 2020			HASTA JULIO DE 2021*			VARIACION
	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	BALANZA CAMBIARIA	CUENTAS DE COMPENSACION	TOTAL	ABSOLUTA
SECTOR PRIVADO	(9,617.4)	10,031.7	414.2	(11,759.1)	13,562.5	1,803.4	1,389.2
1. Préstamo Neto 1/	2,342.4	2,112.9	4,455.3	2,117.5	(1,503.7)	613.8	(3,841.6)
Ingresos	3,073.0	15,410.1	18,483.1	2,827.7	6,619.6	9,447.3	(9,035.8)
Amortización de créditos otorgados a no residentes	75.1	2,057.4	2,132.5	49.6	289.3	338.9	(1,793.6)
Desembolsos	2,997.9	13,352.7	16,350.6	2,778.1	6,330.3	9,108.4	(7,242.2)
Egresos	730.7	13,297.1	14,027.8	710.2	8,123.3	8,833.5	(5,194.2)
2. Inversión Extranjera Neta	1,696.2	(2,432.2)	(736.0)	4,624.7	(284.2)	4,340.5	5,076.4
Inversión Extranjera Directa en Colombia	4,672.6	64.9	4,737.5	3,998.2	299.6	4,297.8	(439.7)
Petróleo, Hidrocarburos y Minería	2,657.5	26.1	2,683.6	2,697.0	27.0	2,724.0	40.4
Otros Sectores	2,015.1	38.8	2,053.9	1,301.2	272.6	1,573.8	(480.1)
Ingresos	2,118.9	493.5	2,612.4	1,409.6	427.2	1,836.8	(775.6)
Egresos	103.7	454.8	558.5	108.4	154.6	263.1	(295.4)
Inversión Extranjera de Portafolio en Colombia 2/	(1,855.6)	0.0	(1,855.6)	1,239.5	0.1	1,239.6	3,095.2
Inversión colombiana en el exterior	(1,120.8)	(2,497.1)	(3,617.9)	(613.0)	(583.9)	(1,196.9)	2,420.9
Inversión Directa	(54.8)	(1,157.6)	(1,212.5)	(152.3)	(271.6)	(423.9)	788.6
Inversión de Portafolio	(1,066.0)	(1,339.4)	(2,405.4)	(460.7)	(312.4)	(773.1)	1,632.3
3. Operaciones especiales 3/	(13,656.0)	10,350.9	(3,305.1)	(18,501.2)	15,350.4	(3,150.8)	154.4
Ingresos	11,478.0	98,870.2	110,348.2	13,246.3	114,624.2	127,870.5	17,522.3
Egresos	25,134.0	88,519.3	113,653.3	31,747.5	99,273.7	131,021.3	17,367.9
SECTOR OFICIAL 4/	9,031.9	3,512.8	12,544.7	8,050.9	1,850.2	9,901.2	(2,643.5)
1. Préstamo Neto	(1,308.8)	10,875.1	9,566.3	(2,489.4)	5,387.0	2,897.6	(6,668.7)
Tesorería General de la República	(1,246.3)	6,725.4	5,479.1	(2,409.4)	5,615.2	3,205.8	(2,273.3)
Ingresos	22.3	6,759.0	6,781.2	25.6	5,669.3	5,694.9	(1,086.3)
Egresos	1,268.6	33.5	1,302.1	2,435.1	54.0	2,489.1	1,187.0
Otras Entidades 5/	(62.5)	4,149.7	4,087.2	(80.0)	(228.2)	(308.2)	(4,395.4)
Ingresos	56.6	4,439.0	4,495.6	73.0	46.6	119.6	(4,376.0)
Egresos	119.1	289.3	408.5	152.9	274.8	427.8	19.3
2. Inversión Financiera	0.0	120.5	120.5	0.0	2,503.9	2,503.9	2,383.4
Ingresos	0.0	11,707.8	11,707.8	0.0	9,658.1	9,658.1	(2,049.7)
Egresos	0.0	11,587.3	11,587.3	0.0	7,154.2	7,154.2	(4,433.1)
3. Operaciones especiales 3/	10,340.8	(7,482.8)	2,858.0	10,540.3	(6,040.7)	4,499.7	1,641.7
BANCO DE LA REPUBLICA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
OPERACIONES ESPECIALES 6/	0.0	(855.9)	(855.9)	0.0	(1,163.1)	(1,163.1)	(307.2)
TOTAL	(585.5)	12,688.5	12,103.0	(3,708.1)	14,249.7	10,541.6	(1,561.5)

* 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 CIIU R.3**

(Millones de dólares y porcentajes)

	Enero-Agosto		Variación	
	2020	2021	Absoluta	%
I. Principales productos	14,108	16,838	2,730	19.4
1. Petróleo crudo /2	4,785	6,461	1,676	35.0
2. Carbón /2	3,240	2,953	-287	-8.8
3. Fuel-oil y otros derivados /2	1,043	1,438	395	37.9
4. Oro no monetario	1,639	2,000	361	22.0
5. Café /2	1,542	1,848	306	19.8
6. Flores	974	1,181	207	21.2
7. Ferroníquel /2	264	273	9	3.4
8. Banano	621	684	63	10.2
II. Resto de productos (CIIU)	6,206	8,041	1,835	29.6
1. Sector Agropecuario	396	539	143	36.0
2. Sector Industrial	5,732	7,364	1,632	28.5
3. Sector Minero	71	127	56	79.6
4. Otros	7	11	4	56.4
III. Total exportaciones	20,314	24,879	4,565	22.5

(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 CIIU, 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-Julio		VARIACIONES	
	2020	2021	Absoluta	%
I. BIENES DE CONSUMO	5,872	6,757	884.8	15.1
1. No duraderos	3,770.8	3,784.4	13.6	0.4
2. Duraderos	2,101.6	2,972.8	871.2	41.5
II. BIENES INTERMEDIOS	11,386	15,561	4,174.6	36.7
1. Combustibles y lubricantes 2/	1,524.3	1,720.7	196.4	12.9
2. Para la agricultura	1,208.0	1,569.9	361.8	30.0
3. Para la industria	8,653.8	12,270.2	3,616.4	41.8
III. BIENES DE CAPITAL	7,141	9,127	1,986.3	27.8
1. Materiales de construcción	633.6	947.2	313.6	49.5
2. Para la agricultura	73.7	90.0	16.3	22.1
3. Para la industria	4,915.9	5,889.5	973.6	19.8
4. Equipo de transporte	1,517.6	2,200.4	682.8	45.0
IV. BIENES NO CLASIFICADOS	5	9	3.5	66.7
TOTAL	24,405	31,454	7,049.2	28.9

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-Julio		VARIACIONES	
	2020	2021	Absoluta	%
I. BIENES DE CONSUMO	5,569	6,359	789.5	14.2
1. No duraderos	3,553.5	3,565.5	12.0	0.3
2. Duraderos	2,015.9	2,793.4	777.5	38.6
II. BIENES INTERMEDIOS	10,660	14,499	3,839.3	36.0
1. Combustibles y lubricantes 2/	1,446.1	1,665.7	219.6	15.2
2. Para la agricultura	1,121.1	1,447.8	326.6	29.1
3. Para la industria	8,092.6	11,385.7	3,293.1	40.7
III. BIENES DE CAPITAL	6,860	8,596	1,735.6	25.3
1. Materiales de construcción	576.0	816.4	240.4	41.7
2. Para la agricultura	70.3	83.4	13.1	18.6
3. Para la industria	4,748.6	5,601.6	853.0	18.0
4. Equipo de transporte	1,464.9	2,094.1	629.2	42.9
IV. BIENES NO CLASIFICADOS	4	7	2.9	71.4
TOTAL	23,093	29,461	6,367	28

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: 01-oct-21	VARIACIONES					
		SEMANAL		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS.	%	ABS.	%	ABS.	%
I. TOTAL (A+B)	16,066.5	72.6	0.5	(664.3)	(4.0)	(1,414.1)	(8.1)
Bancos	12,891.8	72.8	0.6	(102.8)	(0.8)	(806.0)	(5.9)
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otros 1/	3,174.7	(0.2)	(0.0)	(561.5)	(15.0)	(608.0)	(16.1)
A. TOTAL CORTO PLAZO	3,751.8	72.1	2.0	70.3	1.9	(568.6)	(13.2)
Bancos	3,612.9	72.1	2.0	191.5	5.6	(414.6)	(10.3)
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otros 1/	138.9	0.0	0.0	(121.1)	(46.6)	(154.0)	(52.6)
B. TOTAL LARGO PLAZO	12,314.7	0.5	0.0	(734.7)	(5.6)	(845.5)	(6.4)
Bancos	9,278.8	0.7	0.0	(294.3)	(3.1)	(391.5)	(4.0)
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otros 1/	3,035.9	(0.2)	(0.0)	(440.4)	(12.7)	(454.0)	(13.0)

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: 01-oct-21	VARIACIONES					
		SEMANAL		AÑO CORRIDO		ANUAL	
		ABS.	%	ABS.	%	ABS.	%
I. TOTAL	16,066.5	72.6	0.5	(664.3)	(4.0)	(1,414.1)	(8.1)
A. SECTOR OFICIAL	3,175.1	(0.2)	(0.0)	(561.2)	(15.0)	(607.9)	(16.1)
Bancos	0.4	0.0	0.0	0.3	.....	0.2	80.3
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otras Entidades Oficiales 1/	3,174.7	(0.2)	(0.0)	(561.5)	(15.0)	(608.0)	(16.1)
B. SECTOR PRIVADO	12,891.4	72.8	0.6	(103.1)	(0.8)	(806.2)	(5.9)
Bancos	12,891.4	72.8	0.6	(103.1)	(0.8)	(806.2)	(5.9)
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
II. SECTOR OFICIAL 1/	3,175.1	(0.2)	(0.0)	(561.2)	(15.0)	(607.9)	(16.1)
A. CORTO PLAZO	139.3	0.0	0.0	(120.8)	(46.5)	(153.8)	(52.5)
Bancos	0.4	0.0	0.0	0.3	.....	0.2	80.3
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otras Entidades Oficiales 1/	138.9	0.0	0.0	(121.1)	(46.6)	(154.0)	(52.6)
B. LARGO PLAZO	3,035.9	(0.2)	(0.0)	(440.4)	(12.7)	(454.0)	(13.0)
Bancos	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Otras Entidades Oficiales 1/	3,035.9	(0.2)	(0.0)	(440.4)	(12.7)	(454.0)	(13.0)
III. SECTOR PRIVADO	12,891.4	72.8	0.6	(103.1)	(0.8)	(806.2)	(5.9)
A. CORTO PLAZO	3,612.5	72.1	2.0	191.1	5.6	(414.7)	(10.3)
Bancos	3,612.5	72.1	2.0	191.1	5.6	(414.7)	(10.3)
Corfinancieras	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
Compañías Finan. Comerc.	0.0	0.0	.....	0.0	.....	0.0	.....
B. LARGO PLAZO	9,278.8	0.7	0.0	(294.3)	(3.1)	(391.5)	(4.0)
Bancos	9,278.8	0.7	0.0	(294.3)	(3.1)	(391.5)	(4.0)
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

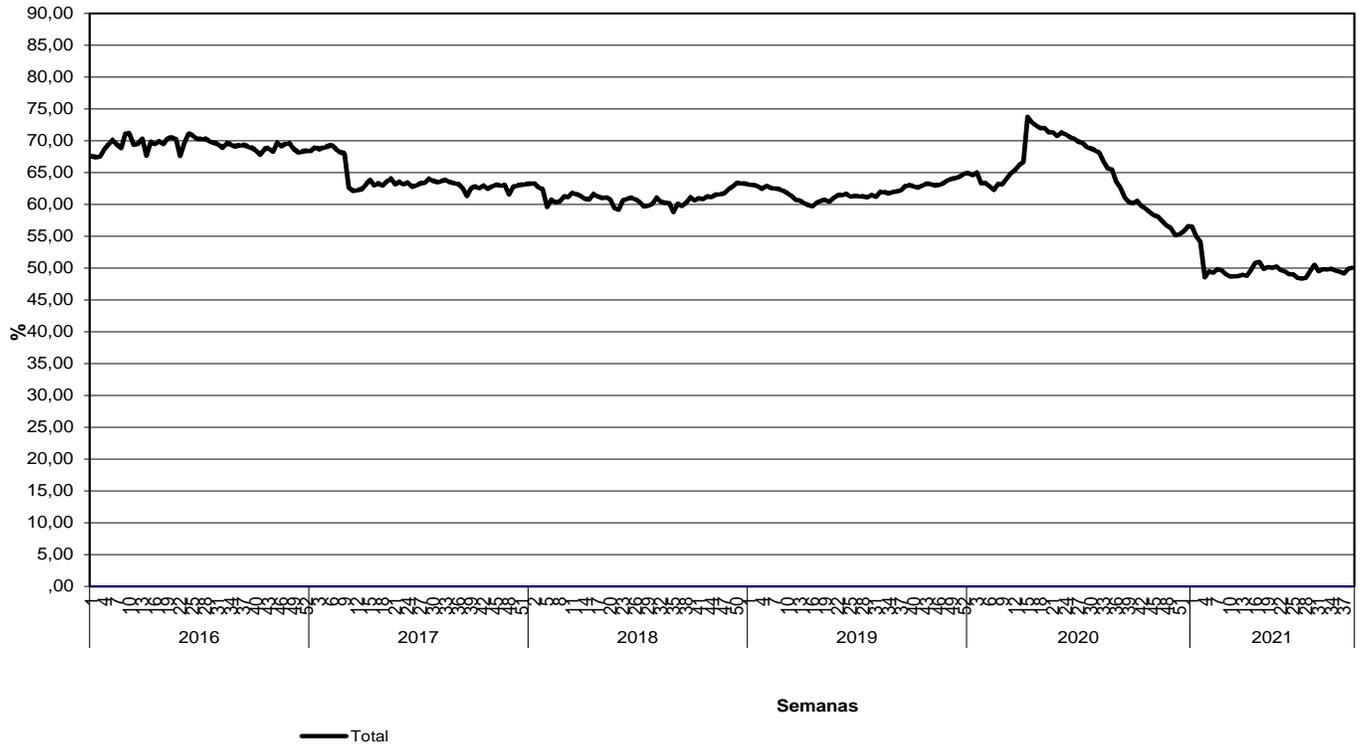
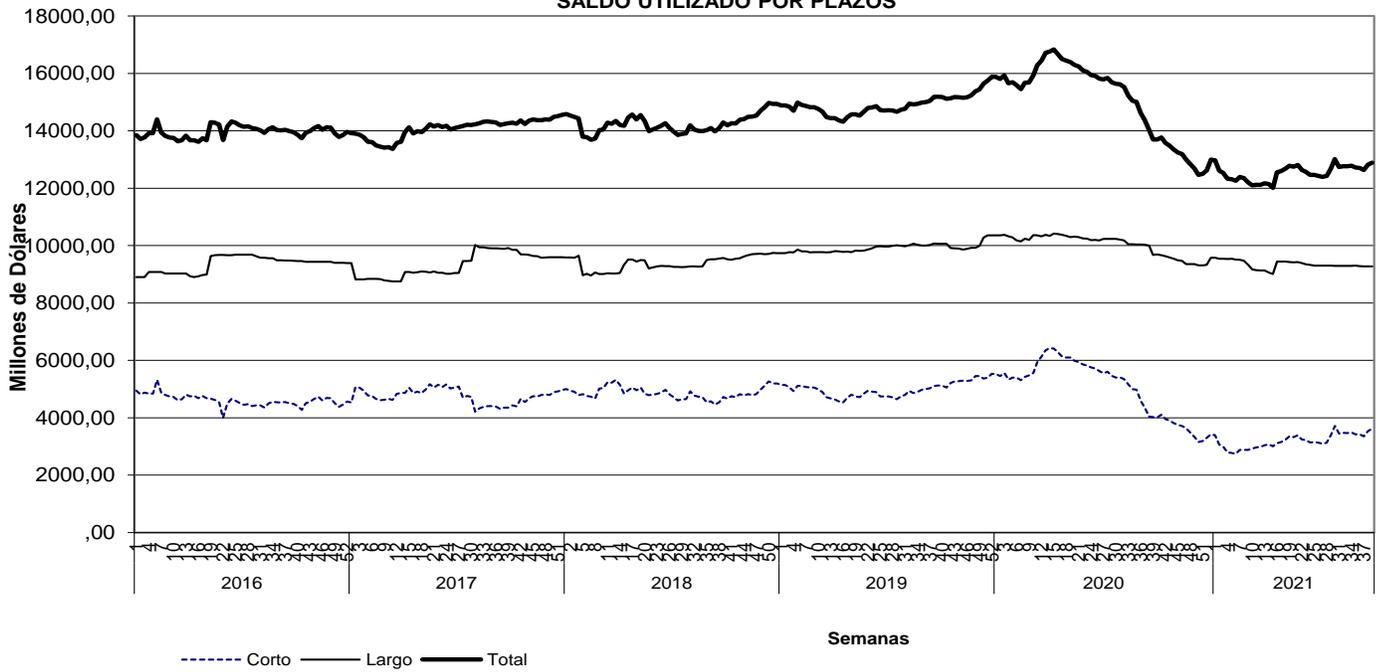


Gráfico 16
ENDEUDAMIENTO EXTERNO DEL SISTEMA FINANCIERO *
SALDO UTILIZADO POR PLAZOS



* 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 04	octubre 02	octubre 01	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Base monetaria (a+b)	95,028	114,304	128,169	0.5	1.6	0.4	-0.8	2.8	-1.2	12.7	20.3	12.1
a. Efectivo	64,557	84,340	95,803	3.3	1.1	0.3	0.9	12.2	1.9	17.2	30.6	13.6
b. Reserva sistema financiero	30,471	29,963	32,366	-4.8	3.1	0.9	-4.2	-16.8	-9.4	4.1	-1.7	8.0
1. Efectivo caja sistema financiero	15,231	16,398	17,060	-9.5	-4.0	-1.3	-2.9	-1.9	-1.8	1.7	7.7	4.0
2. Depósitos en BR 1/	15,240	13,565	15,306	0.4	13.1	3.4	-5.5	-29.8	-16.6	6.7	-11.0	12.8

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 04	octubre 02	octubre 01	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
a. Multiplicador del M1 1/	1.188	1.264	1.328	-1.6	-2.6	-0.3	-3.0	9.1	6.9	-0.2	6.3	5.1
b. Efectivo / cuentas corrientes (e)	133.5	140.4	128.7									
c. Reserva / cuentas corrientes. (r)	63.0	49.9	43.5									

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 04	octubre 02	octubre 01	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
a. Medios de pago	112,911	144,426	170,234	-1.1	-1.0	0.1	-3.8	12.2	5.6	12.4	27.9	17.9
b. Base monetaria	95,028	114,304	128,169	0.5	1.6	0.4	-0.8	2.8	-1.2	12.7	20.3	12.1
c. Multiplicador	1.188	1.264	1.328	-1.6	-2.6	-0.3	-3.0	9.1	6.9	-0.2	6.3	5.1

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 04	octubre 02	octubre 01	SEMANTAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
I. Medios de pago (a+b)	112,911	144,426	170,234	-1.1	-1.0	0.1	-3.8	12.2	5.6	12.4	27.9	17.9
a. Efectivo	64,557	84,340	95,803	3.3	1.1	0.3	0.9	12.2	1.9	17.2	30.6	13.6
1. Moneda fuera sistema financiero 1/	64,456	84,028	95,422	3.3	1.1	0.2	0.8	12.0	1.8	17.1	30.4	13.6
2. Depósitos de particulares 2/	101	312	381	-2.8	20.3	30.1	62.0	193.5	31.6	33.0	209.5	22.1
b. Cuentas corrientes	48,355	60,086	74,431	-6.3	-3.8	-0.1	-9.4	12.2	10.9	6.7	24.3	23.9
II. Efectivo / M1	57.2%	58.4%	56.3%									
III. Cuentas corrientes / M1	42.8%	41.6%	43.7%									

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 01/10/2021	VARIACIONES %								
		SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Base	128,977	0.2	0.0	-0.2	1.8	4.6	3.2	13.8	17.7	14.3
M1	169,082	-0.3	0.3	0.0	0.4	14.2	6.8	12.4	27.1	17.5
Cuasidineros* 1/	418,381	0.2	-0.2	-0.1	4.9	8.6	3.2	7.8	11.3	3.5
M2*	587,463	0.1	-0.1	-0.1	3.8	10.1	4.2	8.9	15.1	7.2
M3*	641,324	0.1	0.0	-0.1	4.3	9.4	4.8	9.4	13.9	7.6
Cartera neta bancos y corporaciones financieras ml 2/	466,447	0.3	0.0	0.3	6.2	3.3	5.1	8.9	5.8	5.3
Cartera neta establecimientos de crédito ml 2/	479,859	0.3	0.0	0.3	6.2	3.0	5.2	9.0	5.6	5.5

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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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 01/10/2021	VARIACIONES %								
		SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Base	129,347	0.3	0.1	0.0	8.4	11.5	9.4	13.5	18.6	14.7
M1	169,027	0.1	0.1	0.1	6.3	19.8	11.9	12.0	27.2	18.0
Cuasidineros* 1/	420,478	0.1	-0.1	0.0	5.8	10.2	3.8	6.8	12.4	3.4
M2*	589,505	0.1	0.0	0.0	5.9	12.6	6.0	8.0	15.9	7.2
M3*	641,833	0.1	0.0	0.0	6.3	11.5	6.2	8.3	14.8	7.6
Cartera bancos y corporaciones financieras ml 2/	461,298	0.2	-0.1	0.2	6.4	4.3	4.2	8.2	7.0	3.9
Cartera establecimientos de crédito ml 2/	474,532	0.2	-0.1	0.2	6.3	4.1	4.2	8.2	6.9	4.1

1/ Incluye depósitos de ahorro y CDT.

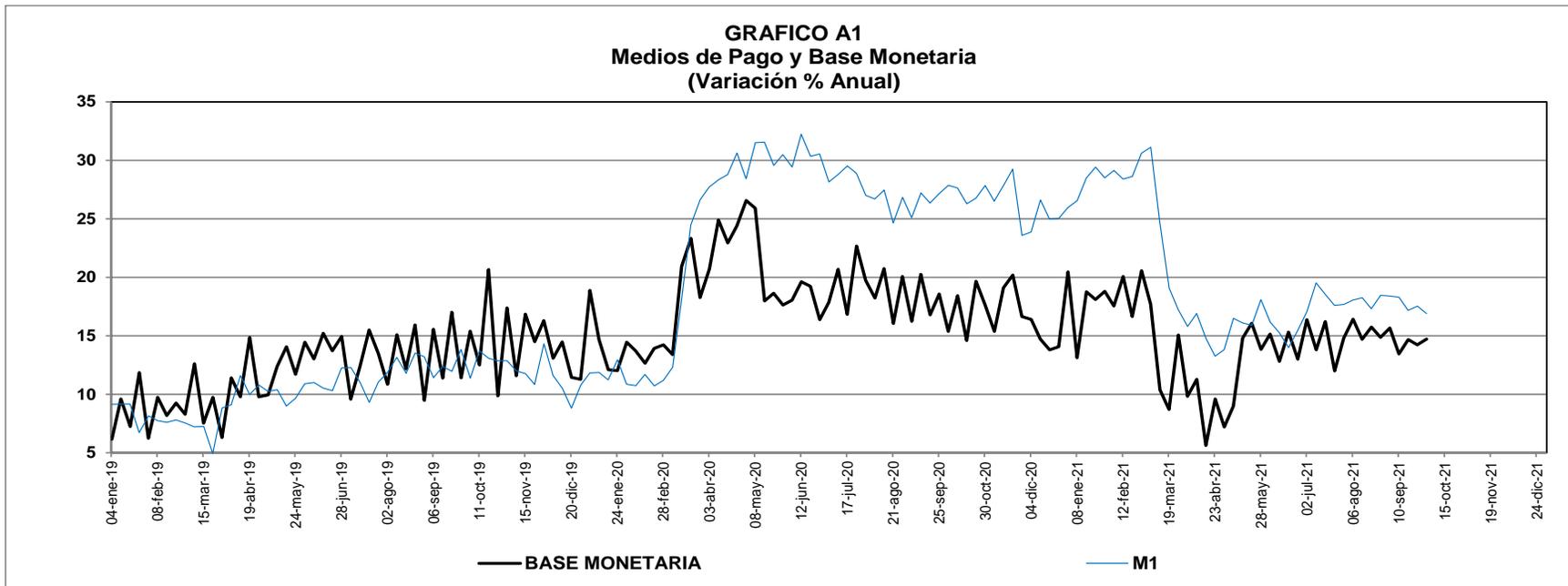
2/ Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria y leasing operativo. Adicionalmente, incluye ajustes por cartera administrada a través de derechos fiduciarios hasta el 21/10/2016.

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

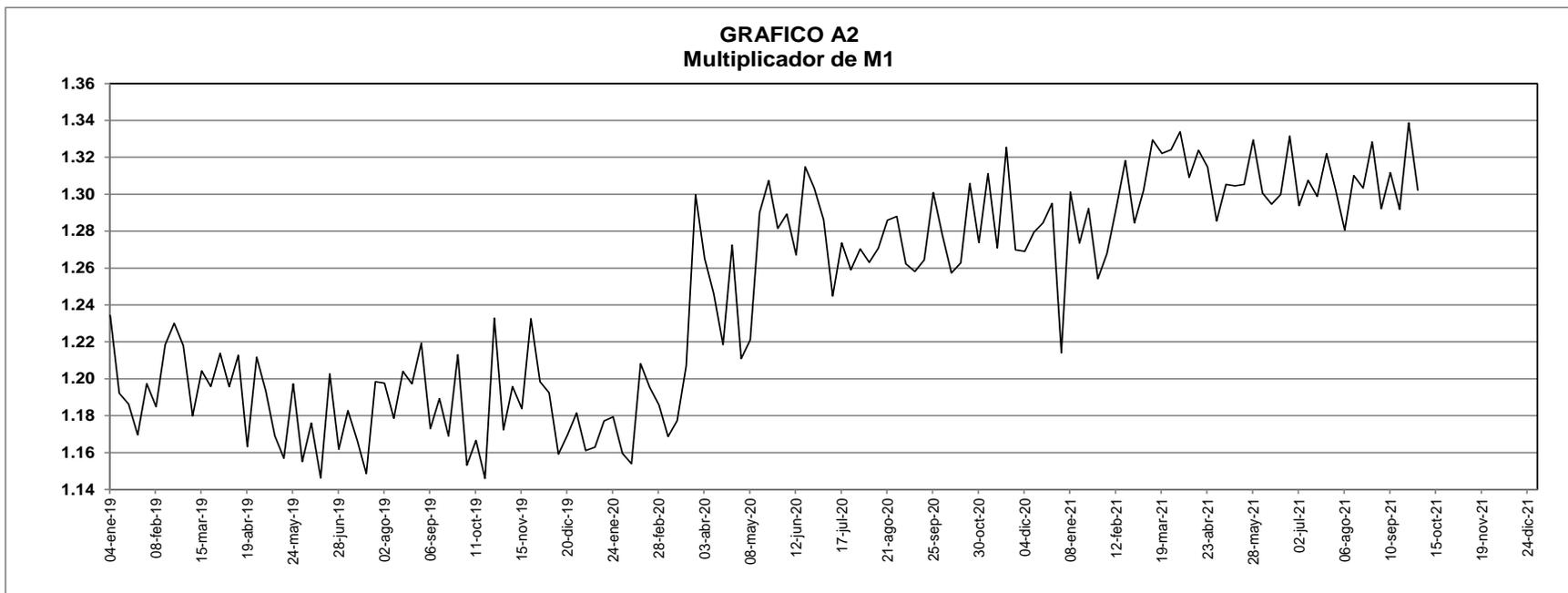
* A partir de las estadísticas con corte a ago 28 /2020 se excluyeron los CDT y los bonos en poder del Banco de la República, y se reprocesó la serie desde mar 27/2020 hasta la fecha.

Incluye FDN a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

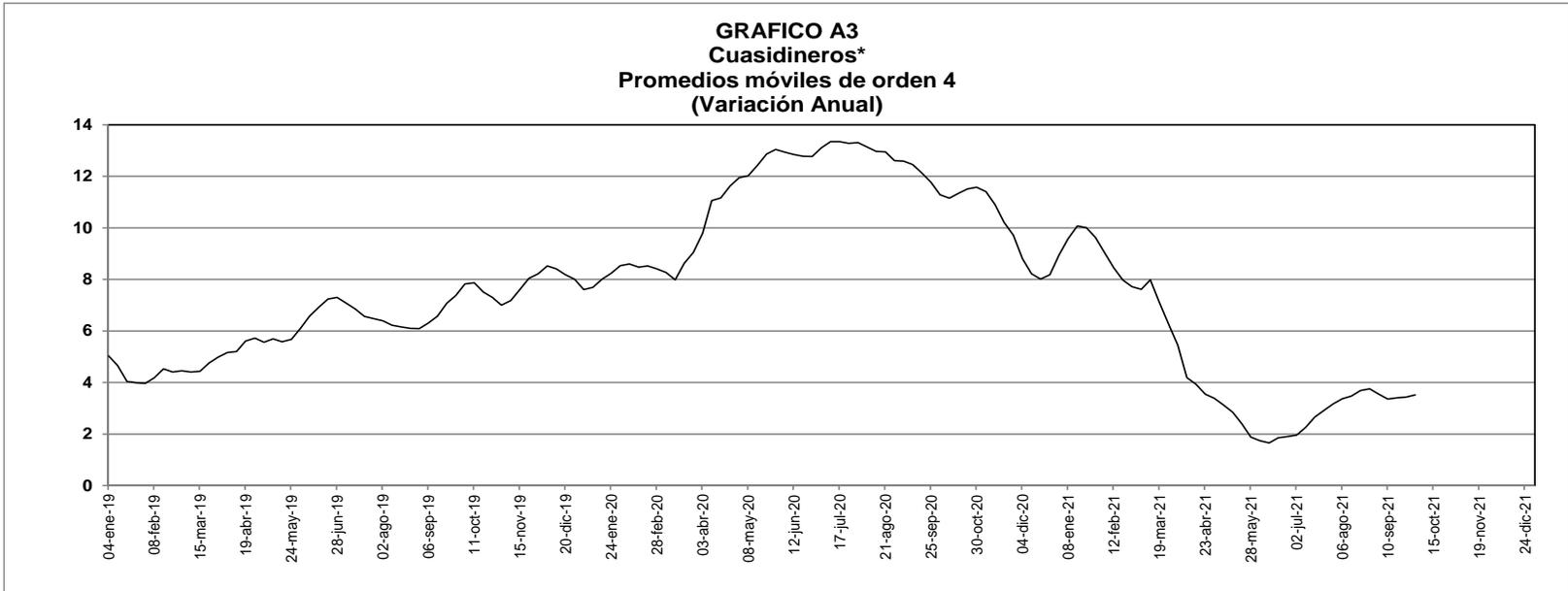
Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

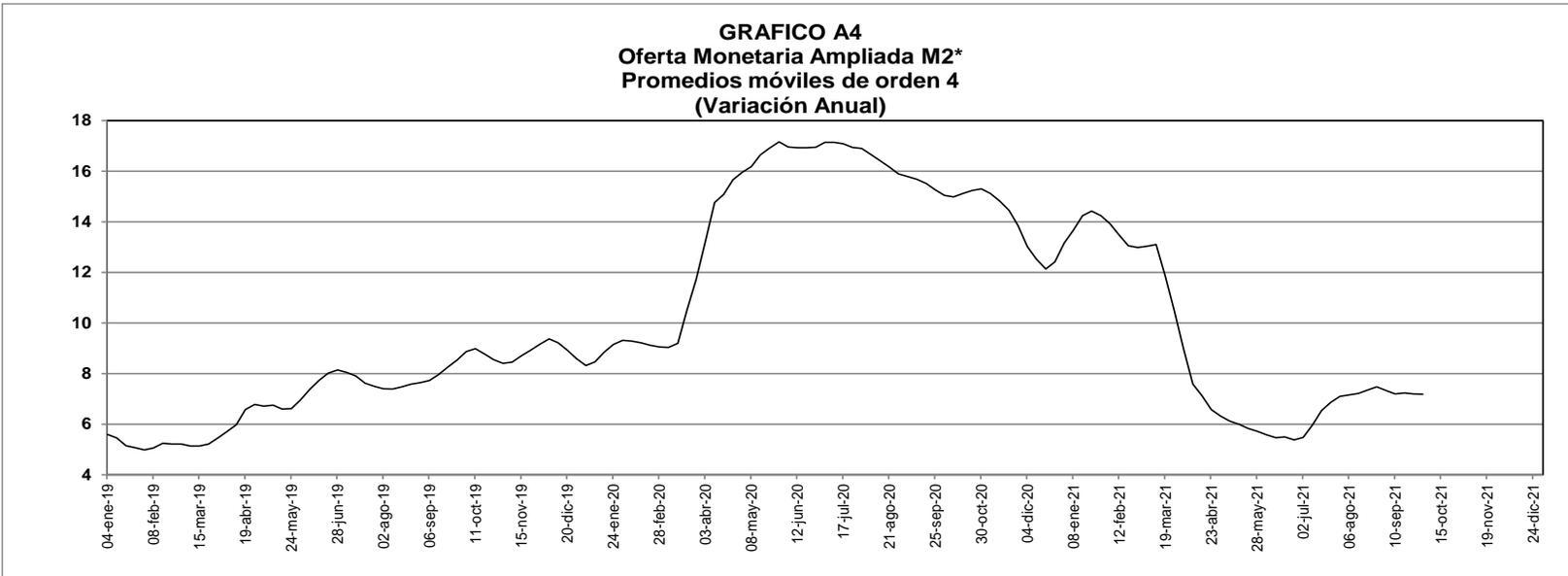


Fuente: Banco de la República. Cálculos con información de la Superintendencia Financiera de Colombia.



* 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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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 a partir del corte del 2 de octubre de 2020, tras la emisión de bonos por parte de dicha entidad dirigida al público en general. No contiene los CDT emitidos por Findeter en el marco del Decreto 581 y la Resolución 1357 de 2020 del MHCP.

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 01/10/2021	Part.	VARIACIONES %								
			SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
			2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Total cuentas corrientes	72,053	100.0	(6.4)	(4.4)	(4.3)	(7.9)	11.5	8.8	3.3	23.1	22.3
a. Establecimientos de crédito privados	69,905	97.0	(6.4)	(4.3)	(4.2)	(8.3)	11.3	8.6	3.6	22.3	22.4
1. Nacionales	52,258	72.5	(5.3)	(4.1)	(4.1)	(11.0)	9.6	10.0	3.1	22.4	24.7
2. Extranjeros	17,646	24.5	(9.4)	(5.0)	(4.6)	(0.1)	16.2	4.6	5.1	21.9	15.9
b. Establecimientos de crédito oficiales	2,148	3.0	(6.9)	(6.2)	(6.1)	10.4	19.4	18.4	(7.9)	53.7	19.4

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 01/10/2021	Part.	VARIACIONES %								
			SEMANAL			AÑO CORRIDO			ANUAL		
			2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
I. Moneda nacional	469,419	100.00	(0.2)	(0.1)	0.5	6.0	3.5	5.9	9.0	5.7	6.0
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	455,808	97.10	(0.3)	(0.1)	0.5	5.9	3.5	6.0	9.0	5.8	6.1
1. Nacionales	370,089	78.84	(0.4)	(0.1)	0.4	6.0	3.8	5.6	9.3	6.1	5.9
2. Extranjeros	85,719	18.26	0.2	(0.4)	0.6	5.8	2.2	7.7	7.7	4.3	6.7
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	13,611	2.90	0.7	0.2	0.5	7.0	3.5	4.0	8.5	3.7	5.3
II. Moneda extranjera	19,423	100.00	(4.3)	(1.0)	(1.3)	(2.4)	18.2	33.2	0.3	2.0	(0.5)
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	19,235	99.03	(4.3)	(1.0)	(1.3)	(2.5)	17.6	33.2	0.1	1.5	(0.6)
1. Nacionales	15,640	80.53	(5.1)	(1.1)	(1.7)	(4.0)	23.6	34.0	(0.2)	6.0	(0.1)
2. Extranjeros	3,595	18.51	(1.6)	(0.7)	0.4	2.9	(2.5)	29.8	0.9	(14.0)	(2.8)
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	188	0.97	3.9	3.2	(1.1)	32.7	232.0	31.8	380.1	162.1	14.4
III. Total	488,842	100.00	(0.4)	(0.2)	0.4	5.6	4.0	6.8	8.6	5.6	5.8
a. Bancos y corporaciones financieras privadas	475,043	97.18	(0.5)	(0.2)	0.4	5.5	4.0	6.9	8.6	5.6	5.8
1. Nacionales	385,729	78.91	(0.6)	(0.1)	0.3	5.5	4.5	6.5	8.8	6.1	5.7
2. Extranjeros	89,314	18.27	0.1	(0.4)	0.6	5.7	1.9	8.4	7.3	3.4	6.3
b. Bancos y corporaciones financieras oficiales	13,799	2.82	0.7	0.2	0.4	7.1	4.4	4.3	9.0	4.5	5.4

1/ No Incluye ajustes por titularización de cartera hipotecaria. Incluye leasing operativo. No incluye EFES.

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	11-ago al 24-ago de 2021	25-ago al 07-sep de 2021
Período de encaje disponible	01-sep al 14-sep de 2021	15-sep al 28-sep de 2021
ENTIDADES		
I. Requerido de encaje total		
Bancos y Corporaciones financieras	30,667.1	30,726.2
Compañías de financiamiento comercial	206.1	208.9
Cooperativas financieras	137.2	138.4
Entidades financieras especiales	127.1	128.1
Total sistema financiero	31,137.5	31,201.7
II. Disponible de encaje Total		
Bancos y Corporaciones financieras	31,622.5	31,852.0
Compañías de financiamiento comercial	251.8	254.7
Cooperativas financieras	159.8	156.6
Entidades financieras especiales	129.3	128.9
Total sistema financiero	32,163.4	32,392.3
III. Posición de encaje		
Bancos y Corporaciones financieras	955.3	1,125.8
Compañías de financiamiento comercial	45.8	45.8
Cooperativas financieras	22.6	18.2
Entidades financieras especiales	2.2	0.8
Total sistema financiero	1,025.9	1,190.6

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 01/10/2021	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Base monetaria - fuentes	129,642	2,302	1.8	-3,032	-2.3	16,646	14.7
a. Reservas internacionales netas 1/	224,021	-1,426	-0.6	21,398	10.6	5,034	2.3
b. Crédito interno neto	16,252	2,483	18.0	-1,113	-6.4	13,689	534.0
1. Tesorería 1/	-11,574	-1,164	11.2	-18,183	-275.1	567	-4.7
2. Resto del sector publico	0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
3. Sistema financiero 2/	27,615	3,646	15.2	17,048	161.3	13,199	91.6
3.1. Bancos y corporaciones financieras	22,841	3,918	20.7	17,067	295.5	12,436	119.5
3.2. Otros intermediarios	4,774	-272	-5.4	-19	-0.4	763	19.0
4. Activos con el sector privado	211	1	0.6	23	12.0	-76	-26.6
c. Otros activos netos	-10,888	153	-1.4	-10,343	1,896.8	-10,139	--
d. Cuentas patrimoniales 3/	99,742	-1,092	-1.1	12,973	15.0	-8,063	-7.5
Tasa representativa de mercado**	3,812.8	-23	-0.6	380	11.1	-30	-0.8

* 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.

El 23 de agosto de 2021 entró en vigencia la asignación general de DEG que realizó el FMI a sus países miembros. En el caso de Colombia esto generó un incremento en las reservas internacionales en DEG 1.959,6 m (equivalentes a USD 2.779,6 m utilizando la tasa de cambio DEG/USD de ese día). Posteriormente, el 30 de agosto de 2021 el Gobierno Nacional le compró el monto equivalente a la asignación de DEG para Colombia por un valor de USD 2.787,7 m al Banco de la República (utilizando la tasa de cambio DEG/USD del 30 de agosto). Con esto, las reservas internacionales retornaron a un nivel similar al que tenían antes del 23 de agosto (véase <https://www.banrep.gov.co/es/asignacion-deg-colombia-parte-del-fmi-y-venta-reservas-internacionales-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 01/10/2021	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Crédito neto a bancos y corporaciones financieras	22,841	3,918	20.7	17,067	295.5	12,436	119.5
a. Crédito a bruto bancos y corporaciones financieras	22,946	3,692	19.2	14,433	169.5	11,305	97.1
1. Omas de expansión 1/	21,648	3,779	21.1	17,549	428.2	15,740	266.4
2. Otros créditos 2/	1,299	-87	-6.3	-3,116	-70.6	-4,434	-77.3
b. Pasivos con bancos y corporaciones financieras	105	-226	-68.3	-2,633	-96.2	-1,130	-91.5
1. Omas de contracción 3/	0	0	--	0	--	0	--
2. Depósitos de contracción 4/	105	-226	-68.3	-2,633	-96.2	-1,130	-91.5
3. Otros pasivos 5/	0	0	-24.3	0	-92.9	0	-89.4
Item de memorando							
Depósitos de bancos y corporaciones financieras en el BR 6/	15,847	1,581	11.1	-4,703	-22.9	4,396	38.4

* 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 01/10/2021	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
CREDITO NETO OTROS INTERMEDIARIOS.	4,774	-272	-5.4	-19	-0.4	763	19.0
A. Crédito neto a cias de fto cial. y a coop.	157	12	8.5	-34	-17.7	-14	-8.3
1. Crédito bruto	164	16	10.7	-92	-36.0	-112	-40.6
a. OMAS de expansión	128	16	14.1	85	196.3	95	288.0
b. Otros créditos 1/	36	0	0.0	-177	-83.1	-207	-85.2
2. Pasivos	7	4	101.3	-58	-89.3	-98	-93.3
a. OMAS de contracción	0	0	--	0	--	0	--
b. Depósitos de contracción 2/	8	4	72.9	-96	-92.0	-97	--
c. Otros pasivos	-1	0	0.0	37	-96.5	-1	--
B. Crédito neto otros intermediarios 3/	4,616	-285	-5.8	15	0.3	777	20.2
1. Crédito bruto otros intermediarios.	4,689	-266	-5.4	37	0.8	392	9.1
a. OMAS de expansión	1,416	-266	-15.8	859	154.1	1,119	376.5
b. Fideicomiso fdo. pensional 4/	3,146	0	0.0	-436	-12.2	-297	-8.6
c. Otros créditos 1/	127	0	0.0	-386	-75.3	-429	--
2. Pasivos otros intermediarios	73	19	35.0	22	43.2	-385	-84.1
a. OMAS de contracción	0	0	--	0	--	0	--
b. Depósitos de contracción 2/	20	14	251.0	12	159.8	-379	-95.0
c. Otros pasivos	53	5	9.5	10	22.4	-6	-9.7
ITEM DE MEMORANDO							
Depósitos de los otros intermediarios en el B.R. 5/	332	25	8.0	-46	-12.2	-100	-23.2

* 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 01/10/2021	Variaciones					
		Semanal		Año corrido		Anual	
		Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
PRINCIPALES PASIVOS BANCO DE LA REPÚBLICA	136,547	2,833	2.1	35,277	34.8	-4,150	-2.9
A. Depósitos ml - tesorería	36,805	3,925	11.9	22,304	153.8	3,913	11.9
B. Obligaciones externas largo plazo	0	0	--	0	--	0	--
C. Cuentas patrimoniales 1/	99,742	-1,092	-1.1	12,973	15.0	-8,063	-7.5

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

Concepto	(Millones de US\$)			
	2020	ACUMULADO AÑO HASTA		
		SEPTIEMBRE 30 2019	SEPTIEMBRE 30 2020	SEPTIEMBRE 30 2021
I. SALDO RESERVAS BRUTAS	59,039.3	52,874.6	56,987.1	58,730.2
II. PASIVOS A CORTO PLAZO	8.5	5.8	8.6	9.2
III. SALDO RESERVAS NETAS (I-II)	59,030.8	52,868.8	56,978.5	58,721.1
IV. VARIACION RESERVAS				
Brutas	5,865.1	4,473.1	3,812.9	(309.1)
Netas	5,863.6	4,475.8	3,811.3	(309.7)

Nota: El 23 de agosto de 2021 entró en vigencia la asignación general de DEG que realizó el FMI a sus países miembros. En el caso de Colombia esto generó un incremento en las reservas internacionales en DEG1.959,6 m (equivalentes a USD 2.779,6 m utilizando la tasa de cambio DEG/USD de ese día). Posteriormente, el 30 de agosto de 2021 el Gobierno Nacional le compró el monto equivalente a la asignación de DEG para Colombia por un valor de USD 2.787,7 m al Banco de la República (utilizando la tasa de cambio DEG/USD del 30 de agosto). Con esto, las reservas internacionales retornaron a un nivel similar al que tenían antes del 23 de agosto.
(*) Cifras provisionales, sujetas a revisión.

CUADRO A14-A
Operaciones de Compra - Venta de Divisas del Banco de la República
(Millones de Dólares)

Concepto	2020 Acum Ene-Dic	2021					
		I Trim Ene a Mar	II Trim Abr a Jun	Jul	Ago	Sep	Acum. Ene - Sep
Compras	3,899.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Opciones Put	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Para Acumulación de Reservas Internacionales	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
Subastas de Compra Directa	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Intervención Discrecional	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Vencimiento de Fx Swaps	399.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Gobierno Nacional	3,500.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ventas	399.7	0.0	0.0	0.0	2,787.7	0.0	2,787.7
Opciones Call	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Para desacumulación de Reservas Internacionales	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Para el Control de la Volatilidad	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
FX Swaps	399.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Gobierno Nacional	0.0	0.0	0.0	0.0	2,787.7	0.0	2,787.7
Compras Netas	3,500.0	0.0	0.0	0.0	-2,787.7	0.0	-2,787.7

*Información mensual en http://www.banrep.gov.co/informes-economicos/ine_rep_comven.htm

Fuente: Banco de la República

CUADRO A14-B

Operaciones de Compra - Venta de Divisas del Banco de la República a través de contratos forward con cumplimiento financiero
(Millones de Dólares)

Concepto	2020	2021					
	Ene-Dic	I Trim Ene a Mar	II Trim Abr-Jun	Jul	Ago	Sep	Acum. Ene - Sep
Ventas a través de contratos forward con cumplimiento financiero	8,896.0	181.8	0.0	0.0	0.0	0.0	181.8

Fuente: Banco de la República

CUADRO A15
RESERVAS INTERNACIONALES *

(Millones de US\$ y porcentajes)

Concepto	SALDOS EN:			VARIACIONES			
	31 DE DIC	SEPTIEMBRE 30	SEPTIEMBRE 30	SEMANAL	ACUM. MES	CORRIDO AÑO	
	2020	2020	2021*	SEPTIEMBRE 24 SEPTIEMBRE 30	HASTA SEPTIEMBRE 30	US \$	%
I. RESERVAS BRUTAS	59,039.3	56,987.1	58,730.2	(53.9)	(124.2)	(309.1)	(0.5)
Divisas en caja, otros 1/	144.2	145.2	283.3	(0.9)	(1.0)	139.1	96.5
Oro	252.2	251.4	263.8	0.6	(9.1)	11.6	4.6
DEG	812.2	760.7	3,489.1	(51.8)	(78.5)	2,676.9	-----
Posición de reservas FMI	734.0	701.6	702.9	(10.1)	(15.2)	(31.1)	(4.2)
Inversión de valores 2/	56,537.8	54,569.2	53,402.4	8.3	(20.4)	(3,135.4)	(5.5)
Pesos andinos	20.0	20.0	20.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Fondo Latinoamericano de Reservas	539.0	539.0	568.8	0.0	0.0	29.8	5.5
II. PASIVOS EXTERNOS DE CORTO PLAZO	8.5	8.6	9.2	1.4	1.3	0.6	7.4
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)	(66.7)
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/	8.5	8.6	9.2	1.4	1.3	0.6	7.4
III. RESERVAS NETAS (I-II)	59,030.8	56,978.5	58,721.1	(55.3)	(125.4)	(309.7)	(0.5)

Nota: El 23 de agosto de 2021 entró en vigencia la asignación general de DEG que realizó el FMI a sus países miembros. En el caso de Colombia esto generó un incremento en las reservas internacionales en DEG 1.959,6 m (equivalentes a USD 2.779,6 m utilizando la tasa de cambio DEG/USD de ese día). Posteriormente, el 30 de agosto de 2021 el Gobierno Nacional le compró el monto equivalente a la asignación de DEG para Colombia por un valor de USD 2.787,7 m al Banco de la República (utilizando la tasa de cambio DEG/USD del 30 de agosto).

(*) Calculadas a precios de mercado. (-----) No es posible calcular variación o su explicación no es significativa.

(**) Cifras provisionales, sujetas a revisión.

1/ Especies extranjeras en caja y depósitos a la orden en bancos del exterior.

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

3/ Desde enero de 1995, las operaciones de inversión de las reservas internacionales se contabilizan en la fecha de negociación de las mismas, ver nota No.1 del cuadro A14.

Fuente: Banco de la República

A. DTF

**IV. Tasas de Interés
Gráfico A5
DTF SEMANAL 1/
TASA EFECTIVA ANUAL**



1/ Según Resolución 42 de 1988 J.M. y 17 de 1993 J.D.

Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia

B. Tasas de Captación

A16

Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos (1)
FECHA DESDE: 04/10/2021 FECHA HASTA: 08/10/2021

	Bancos (2)		Corporaciones		Compañías		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
CDT										
A 30 DÍAS	1.46	277,413	0.00	-	0.51	1,196	0.92	7,148	1.44	285,758
ENTRE 31 Y 44 DÍAS	1.34	26,873	0.00	-	0.43	927	1.11	512	1.30	28,311
A 45 DÍAS	1.36	2,712	0.00	-	0.00	-	1.11	6	1.36	2,718
ENTRE 46 Y 59 DÍAS	0.93	5,518	0.00	-	0.49	22	0.98	167	0.93	5,707
A 60 DÍAS	1.58	102,723	0.00	-	0.97	219	0.78	1,945	1.57	104,888
ENTRE 61 Y 89 DÍAS	1.83	70,212	0.00	-	0.99	285	1.27	472	1.82	70,969
A 90 DÍAS (*)	2.04	687,568	1.40	0	2.63	14,835	2.20	25,699	2.05	702,402
ENTRE 91 Y 119 DÍAS	2.39	204,464	1.55	240	2.56	1,565	2.32	995	2.39	207,265
A 120 DÍAS	2.22	192,968	0.00	-	3.04	7,628	2.77	4,414	2.26	205,010
ENTRE 121 Y 179 DÍAS	2.62	97,535	0.00	-	2.80	14,497	2.47	1,426	2.64	113,458
A 180 DÍAS (*)	2.55	631,519	1.75	350	3.11	23,229	2.74	16,641	2.57	655,098
ENTRE 181 Y 359 DÍAS	2.97	259,361	3.34	1,688	3.71	49,597	3.33	6,224	3.10	316,870
A 360 DÍAS (*)	3.42	359,033	0.00	-	4.25	37,329	3.72	18,169	3.50	396,362
SUPERIORES A 360 DÍAS	4.38	265,057	0.00	-	5.00	46,546	4.22	1,481	4.14	456,706
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDT POR RED DE OFICINAS	2.27	2,351,503	2.90	2,278	3.92	107,107	2.63	85,299	2.35	2,546,186
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDT POR TESORERÍA	3.30	831,453	0.00	-	3.70	90,768	0.00	-	3.34	1,077,343
CDAT										
A 1 DÍA	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 2 Y 14 DÍAS	1.40	30,568	0.00	-	0.00	-	0.10	2,033	1.32	32,601
ENTRE 15 Y 29 DÍAS	1.32	1,730	0.00	-	0.00	-	0.14	100	1.26	1,830
A 30 DÍAS	1.01	5,406	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.01	5,406
ENTRE 31 Y 90 DÍAS	0.90	29,570	0.00	-	0.00	-	1.00	1	0.90	29,571
ENTRE 91 Y 180 DÍAS	2.31	8,471	0.00	-	0.00	-	2.79	1	2.31	8,472
DE 181 DÍAS EN ADELANTE	3.40	8,130	0.00	-	0.00	-	4.06	4	3.40	8,134
CAPTACIONES A TRAVÉS DE CDAT POR RED DE OFICINAS	1.48	83,876	0.00	-	0.00	-	0.11	2,139	1.45	86,014
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: 04/10/2021 FECHA HASTA: 08/10/2021

	CUENTA ACTIVA											
	Bancos		Corporaciones		Compañías		Entidades Especiales		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
INTERBANCARIOS												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0.09	434,700	0.00	-	0.00	-	0.09	25,500	0.00	-	0.09	460,200
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	2.02	2,994,500	0.00	-	2.02	144,500	2.18	687,253	0.00	-	2.05	3,826,253
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	2.04	1,081,000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.04	1,081,000
A MÁS DE 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	2.03	4,045,500	0.00	-	2.02	144,500	2.18	687,253	0.00	-	2.05	4,877,253
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	2.03	30,000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.03	30,000
REPOS												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 6 Y 29 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 30 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 31 Y 44 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 45 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 45 Y 59 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 60 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 61 Y 89 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 90 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 91 Y 119 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 120 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 121 Y 179 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 180 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTRE 181 Y 359 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 360 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
BANCO DE LA REPÚBLICA	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
TESORERÍA GENERAL DE LA NACIÓN	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO (SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
RESIDENTES DEL EXTERIOR	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
SOCIEDADES FIDUCIARIAS	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
SOC. ADM. FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTÍAS	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSAS DE VALORES	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
OTRAS ENTIDADES	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-

(1) Este reporte tiene carácter exclusivamente informativo. (2) Tasas en Dólares

Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia

A18
INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES INTERBANCARIAS Y REPOS (1)
Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos y miles de dólares
FECHA DESDE: 04/10/2021 FECHA HASTA: 08/10/2021

	CUENTA PASIVA											
	Bancos		Corporaciones		Compañías		Entidades Especiales		Coop. Financieras		TOTAL	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
INTERBANCARIOS												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0.30	547,240	0.11	108,000	0.00	-	0.30	24,000	0.00	-	0.27	679,240
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	2.07	2,423,000	2.02	953,253	0.00	-	2.02	450,000	0.00	-	2.05	3,826,253
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	2.04	1,051,000	0.00	-	0.00	-	2.02	30,000	0.00	-	2.04	1,081,000
A MÁS DE 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	2.06	3,474,000	2.02	852,853	0.00	-	2.02	480,000	0.00	-	2.05	4,806,853
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0.00	-	2.03	100,400	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.03	100,400
REPOS												
ENTRE 1 Y 5 DÍAS HÁBILES (ÚNICAMENTE EN USD\$) (2)	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
A 1 DÍA HÁBIL (OVERNIGHT MONEDA LOCAL)	2.00	38,106,000	2.00	7,945,000	2.00	65,000	2.00	325,000	0.00	-	2.00	46,441,000
ENTRE 2 Y 5 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	2.00	6,980,000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.00	6,980,000
ENTRE 6 Y 29 DÍAS HÁBILES (SÓLO EN PESOS)	0.00	-	2.00	91,800	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.00	91,800
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)	2.00	200,000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.00	200,000
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	2.00	45,286,000	2.00	8,036,800	2.00	65,000	2.00	325,000	0.00	-	2.00	53,712,800
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	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

D. Tasas de colocación

A 19
Tasa efectiva anual y monto en millones de pesos
FECHA DESDE: 27/09/2021 FECHA HASTA: 01/10/2021

	BANCOS		CORPORACIONES		COMPANIAS		ENTIDADES ESPECIALES		COOP. FINANCIERAS		TOTAL**	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
Créditos de Vivienda												
Construcción de Vivienda diferente de VIS (Pesos)	9.21	25,188	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	9.21	25,188
Construcción de Vivienda diferente de VIS (UVR)	3.47	33,495	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	3.47	33,495
Construcción de Vivienda VIS (Pesos)	7.24	7,943	0.00	-	0.00	-	0.00	-	12.12	3,011	8.58	10,955
Construcción de Vivienda VIS (UVR)	1.90	45,608	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	1.90	45,608
Adquisición de Vivienda diferente de VIS (Pesos)	9.00	671,928	0.00	-	12.68	1,101	8.77	2,231	11.90	1,499	9.01	676,759
Adquisición de Vivienda diferente de VIS (UVR)	6.95	18,874	0.00	-	0.00	-	6.71	4,668	0.00	-	6.90	23,542
Adquisición de Vivienda VIS (Pesos)	10.48	120,938	0.00	-	13.07	1,419	9.31	2,040	12.89	2,102	10.53	126,501
Adquisición de Vivienda VIS (UVR)	8.16	43,533	0.00	-	10.11	3,000	6.28	5,879	0.00	-	8.06	52,412
Crédito de Consumo												
Entre 31 y 365 días	17.11	20,292	0.00	-	22.12	3,590	0.00	-	13.83	287	17.82	24,169
Entre 366 y 1095 días	17.26	142,325	0.00	-	19.34	16,517	0.00	-	13.51	7,419	17.30	166,261
Entre 1096 y 1825 días	16.85	814,288	0.00	-	17.29	36,872	0.00	-	14.55	21,240	16.81	872,401
A más de 1825 días	11.79	1,699,770	0.00	-	16.96	70,357	10.65	10	14.83	11,254	12.02	1,781,391
Microcréditos (Diferentes de Leasing)												
Entre 31 y 365 días	45.00	7,464	0.00	-	53.25	147	0.00	-	18.83	158	44.62	7,769
Entre 366 y 1095 días	35.98	122,420	0.00	-	53.42	5,760	0.00	-	18.31	3,327	36.29	131,507
Entre 1096 y 1825 días	29.53	40,453	0.00	-	40.58	2,245	0.00	-	23.15	2,218	29.77	44,915
A más de 1825 días	18.76	385	0.00	-	9.00	35	0.00	-	20.32	818	19.51	1,238
Créditos Comerciales (Ordinario)												
Entre 31 y 365 días	7.05	581,689	0.00	-	7.34	112,297	11.96	26	9.77	668	7.10	694,681
Entre 366 y 1095 días	7.90	447,840	0.00	-	13.78	7,282	5.39	19,319	9.52	3,991	7.90	478,432
Entre 1096 y 1825 días	7.60	323,517	0.00	-	16.91	11,262	9.81	4,500	12.60	3,404	7.98	342,683
A más de 1825 días	7.40	439,118	0.00	-	14.62	2,856	10.99	3,300	12.93	3,791	7.52	449,065
Créditos Comerciales (Preferencial o Corporativo)												
Entre 31 y 365 días	4.55	1,282,904	0.00	-	0.00	-	0.00	-	8.08	220	4.55	1,283,124
Entre 366 y 1095 días	4.81	397,389	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	4.81	397,389
Entre 1096 y 1825 días	4.86	154,602	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	4.86	154,602
A más de 1825 días	5.29	227,816	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	5.29	227,816
Créditos Comerciales (Tesorería)												
Entre 1 y 5 días	5.65	34,427	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	5.65	34,427
Entre 6 y 14 días	4.77	20,525	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	4.77	20,525
Entre 15 y 30 días	6.71	171,353	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	6.71	171,353

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: 27/09/2021 FECHA HASTA: 01/10/2021

	BANCOS		CORPORACIONES		COMPAÑIAS		ENTIDADES ESPECIALES		COOP. FINANCIERAS		TOTAL**	
	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO	TASA	MONTO
Tarjetas de Crédito Personas Naturales												
Avances en efectivo	24.15	297,325	0.00	-	25.64	30,612	0.00	-	25.04	617	24.29	328,554
Consumos a 1 mes	2.44	503,811	0.00	-	25.56	51,449	0.00	-	21.30	182	4.59	555,442
Consumos entre 2 y 6 meses	24.30	224,120	0.00	-	25.66	33,196	0.00	-	20.76	156	24.48	257,471
Consumos entre 7 y 12 meses	23.25	100,554	0.00	-	25.67	15,016	0.00	-	20.49	82	23.56	115,651
Consumos entre 13 y 18 meses	21.63	15,049	0.00	-	25.68	1,781	0.00	-	20.27	2	22.06	16,833
Consumos a más de 18 meses	22.17	292,445	0.00	-	25.61	18,428	0.00	-	20.17	76	22.37	310,949
Tarjetas de Crédito Empresariales												
Avances en efectivo	18.00	23,614	0.00	-	0.00	-	0.00	-	24.90	10	18.00	23,624
Consumos a 1 mes	2.56	124,195	0.00	-	0.00	-	0.00	-	20.27	14	2.56	124,209
Consumos entre 2 y 6 meses	25.10	11,332	0.00	-	0.00	-	0.00	-	20.27	8	25.09	11,339
Consumos entre 7 y 12 meses	24.72	2,289	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	24.72	2,289
Consumos entre 13 y 18 meses	25.09	142	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	25.09	142
Consumos a más de 18 meses	25.54	25,237	0.00	-	25.59	11	0.00	-	20.27	11	25.54	25,260
Descubiertos en Cuenta Corriente Bancaria												
Sobregiros	24.35	995,146	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	24.35	995,146
Créditos Especiales												
Acordados según ley 550 de 1999	6.81	2,526	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	6.81	2,526
Acordados según ley 617 de 2000	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
Depósitos y Cuentas de Ahorro												
Depósitos de ahorro ordinarios activos	0.94	247,422,644	1.64	662,129	1.28	424,056	1.79	938,403	0.98	708,706	0.94	250,155,937
Cuentas de ahorro especial en UVR	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
Cuentas de ahorro especial en pesos	1.00	909,724	0.00	-	0.00	-	0.00	-	2.80	10,581	1.02	920,305
Cuentas de ahorro AFC (en pesos)	0.88	1,579,566	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.88	1,579,566
Certificados de Ahorro de Valor Real (CAVR)												
CAVR Total***	0.36	19,046	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.36	19,046

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.