

[Working Paper No. 733](#)

Keep in mind

La serie Borradores de Economía es una publicación de la Subgerencia de Estudios Económicos del Banco de la República. Los trabajos son de carácter provisional, las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva del autor y sus contenidos no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

AUTHOR OR EDITOR

Ana María Iregui, Jesús Otero

We apply a pair-wise approach to test the law of one price for deposit (lending) rates in Colombia. We find that when banks are of different size deposit rates adjust quickly, suggesting a competitive environment. By contrast, lending rates adjust rapidly when banks are of similar size, supporting market segmentation.