

19 PHILIPPINES: SELECTED DOMESTIC INTEREST RATES

weighted averages in percent per annum																																
	2012	2013	2014	2015	2014												2015												2016			
					Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr
Treasury Bill Rates																																
91 - Day	1.583	0.315	1.244	1.772	0.693	1.458	1.000	1.440	1.346	1.035	1.157	1.373	1.244	1.144	1.298	1.416	n.i	1.541	1.397	1.655	2.049	2.142	2.078	1.999	1.505	1.491	1.773	1.836	1.684	1.513	1.469	1.551
182 - Day	1.759	0.484	1.605	1.924	n.i	n.i	1.400	1.696	n.i.	1.481	1.513	n.i.	1.650	1.676	1.654	1.771	n.i	1.758	1.699	1.918	2.252	2.350	2.333	2.183	1.526	1.507	1.806	1.843	1.642	1.508	1.589	1.758
364 - Day	1.965	0.720	1.788	2.077	1.079	n.i	1.865	1.972	n.i.	1.754	1.718	1.869	1.864	1.870	1.768	1.836	n.i	1.947	1.948	2.000	2.431	2.512	2.552	2.306	1.921	1.878	n.i.	1.952	1.740	1.678	1.750	1.779
All Maturities	1.826	0.564	1.495	1.894	0.874	1.458	1.431	1.676	1.346	1.385	1.432	1.529	1.552	1.521	1.546	1.649	n.i	1.728	1.653	1.788	2.186	2.259	2.251	2.146	1.636	1.638	1.787	1.862	1.688	1.561	1.589	1.664
Time Deposit Rates																																
S - T < 360 days	2.930	1.444	1.084	1.462	1.001	0.972	0.983	0.959	0.972	1.018	1.003	1.034	1.126	1.116	1.293	1.495	1.279	1.277	1.456	1.455	1.513	1.484	1.431	1.417	1.474	1.450	1.593	1.747	1.554	1.579	1.615	1.514
L - T > 360 days	1.811	1.113	1.033	3.131	0.827	0.783	0.913	0.857	0.858	1.139	0.947	0.885	0.986	3.135	3.131	3.119	3.139	3.127	2.886	3.386	3.049	3.128	3.132	3.086	3.131	3.178	3.174	3.100	2.990	3.080	3.045	3.052
Savings Deposit Rates ¹	1.341	0.827	0.626	0.710	0.549	0.501	0.562	0.632	0.626	0.625	0.670	0.645	0.624	0.675	0.683	0.750	0.794	0.703	0.655	0.682	0.678	0.656	0.741	0.738	0.685	0.737	0.707	0.738	0.786	0.707	0.720	
Bank Average Lending Rates ²	5.653	5.764	5.525	5.580	5.650	5.190	5.667	5.441	5.605	5.391	5.631	5.604	5.386	5.697	5.368	5.690	5.545	5.098	5.642	5.474	5.665	5.414	5.560	5.557	5.763	5.854	5.638	5.729	5.791	5.372	5.728	
Lending Rates ³																																
High	7.838	6.930	6.801	6.877	6.662	6.749	6.775	6.732	6.811	6.882	6.915	6.933	6.809	6.725	6.763	6.857	6.894	6.860	6.855	6.853	6.990	6.974	6.988	6.982	6.843	6.704	6.760	6.818	6.858	6.873	6.791	6.795
Low	5.565	4.603	4.384	4.470	4.344	4.432	4.331	4.354	4.379	4.292	4.380	4.397	4.382	4.418	4.427	4.474	4.542	4.480	4.487	4.507	4.524	4.525	4.561	4.500	4.447	4.332	4.372	4.370	4.450	4.372	4.394	4.383
RP Rates																																
Overnight	6.125	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.
Term	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.	n.t.
RRP Rates																																
Overnight	3.854	3.500	3.770	4.000	3.500	3.500	3.500	n.t.	n.t.	3.500	3.500	3.750	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
Term	3.894	3.521	3.720	4.000	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.750	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
Interbank Call Loan Rates	4.062	2.218	2.218	2.526	2.008	2.007	2.022	2.016	2.015	2.124	2.277	2.282	2.435	2.517	2.541	2.560	2.543	2.523	2.524	2.530	2.520	2.516	2.519	2.522	2.529	2.529	2.522	2.534	2.530	2.528	2.529	2.530
Special Deposit Account Rates	3.992	2.248	2.210	2.500	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.031	2.031	2.250	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500

¹ Refer to the annual percentage equivalent of commercial banks' actual monthly interest expenses on peso-savings deposits to the total outstanding levels of these deposits.

² Monthly rates reflect the annual percentage equivalent of all commercial banks' actual monthly interest income on their peso-denominated loans to the total outstanding levels of their peso-denominated loans, bills discounted, mortgage contract receivables and restructured loans.

³ Average of all high/low values.

r - revised

n.t. - No transactions

n.i. - No issue

n.a. - Not available