

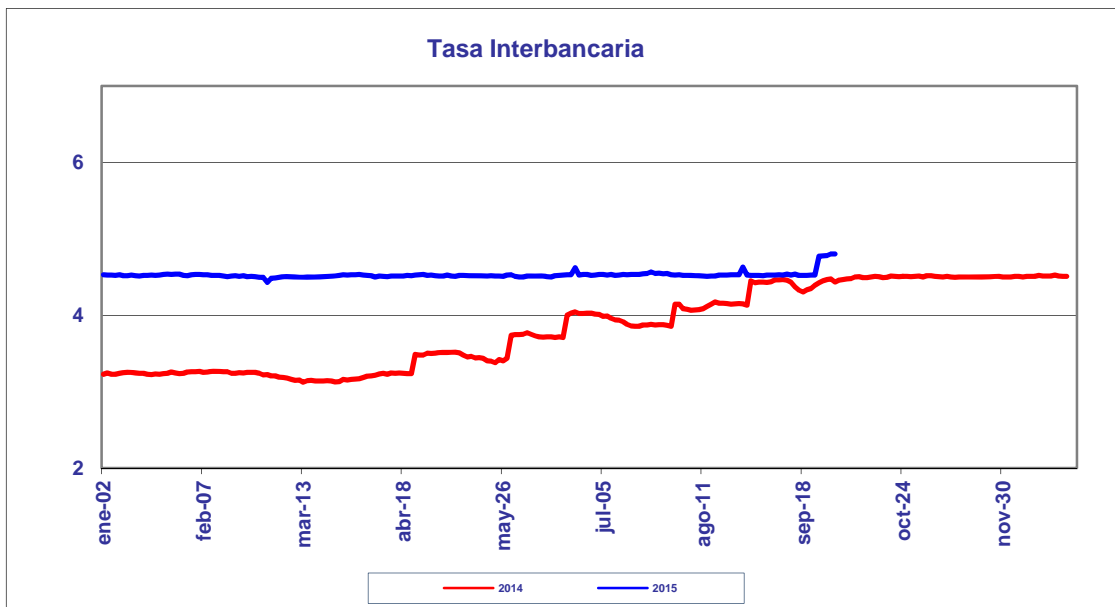
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: septiembre 28 a octubre 02 de 2015

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.2609** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

Tasa Interbancaria - TIB (*) (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.785
Semana anterior	4.524
Ultimos 30 días	4.599
Año Corrido	4.526

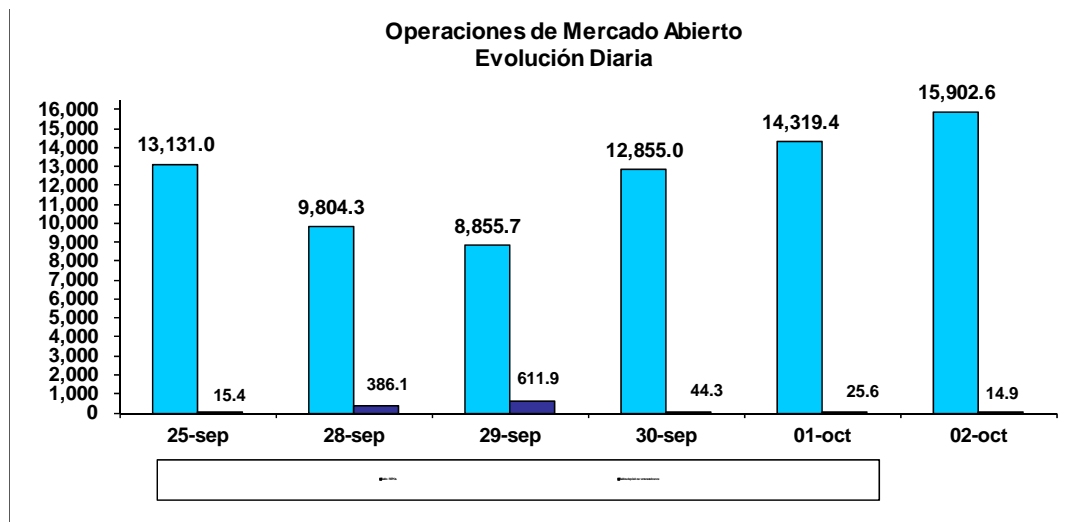


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 2 de octubre de 2015 fue de \$15,902.6 mm, presentando un aumento de \$2771.6 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$8,400.0 mm y overnight \$2.6 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$14.9 mm presentando una disminución de \$0.5 mm con respecto al viernes 25 de septiembre de 2015.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$12,347.4 mm, presentando una disminución de \$147.7 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$216.6 mm en promedio, es decir, \$167.8 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

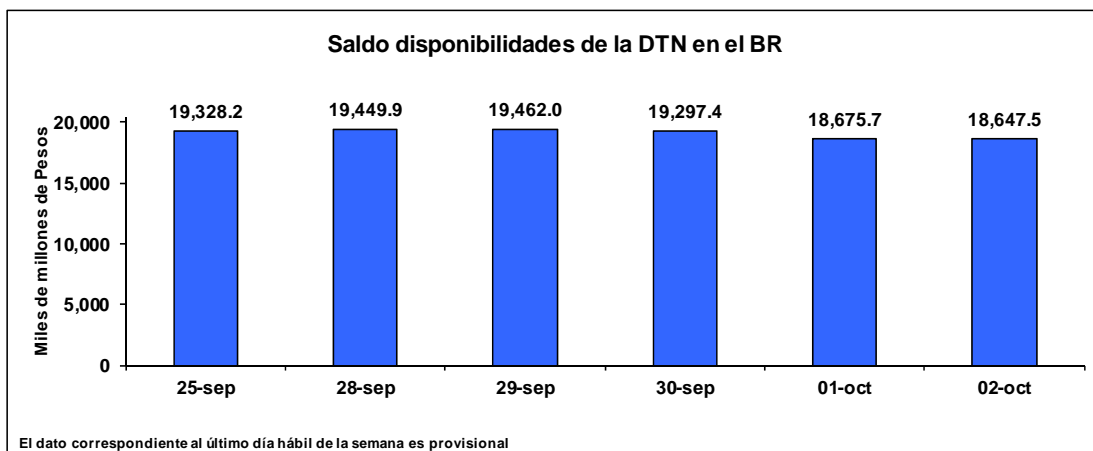
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	25-sep	71,764	70,742	71,319
LUNES	28-sep	67,926	70,703	71,273
MARTES	29-sep	66,607	70,593	71,282
MIERCOLES	30-sep	71,457	70,633	71,270
JUEVES	01-oct	73,615	70,743	71,388
VIERNES	02-oct	75,246	70,872	71,574
PROM. SEM		70,970	70,709	71,357

Durante la semana comprendida entre el 28 de septiembre y el 2 de octubre de 2015, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 70,970.1 mm.

COMPORTAMIENTO DE LAS DISPONIBILIDADES DE LA DIRECCIÓN DEL TESORO NACIONAL (DTN)¹

El viernes 2 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$18,647.5 mm, lo que representa una disminución de \$680.7 mm frente al viernes 25 de septiembre de 2015. Durante la semana mantuvo en promedio \$19,106.5 mm, es decir \$399.6 mm más que la semana anterior.



¹ No incluye los Depósitos Remunerados de Control Monetario (DRCM).

GLOSARIO

TIB: Promedio diario de negociaciones overnight pasivas, de establecimientos bancarios.

OMAS: Operaciones de mercado abierto, es un término genérico para denominar las operaciones de compra y venta de títulos que el Banco de la República realiza en el mercado bien sea para contraer o expandir la cantidad de dinero en la economía.

TES: Títulos de deuda pública doméstica, emitidos por el gobierno y administrados por el Banco de la República.

REPOs EN REVERSA: Operaciones de venta con pacto de recompra de títulos valores, que si bien conllevan la transferencia en propiedad de los bienes negociados, tiene implícito el pacto de transferir al reportado la propiedad de los títulos en el lapso determinado. A través de estas operaciones el BR contrae liquidez al mercado monetario.

REPOs: Operaciones de compra con pacto de reventa de títulos valores, que si bien conllevan la transferencia en propiedad de los bienes negociados, tiene implícito el pacto de transferir al reportado la propiedad de los títulos en el lapso determinado. A través de estas operaciones el BR otorga liquidez al mercado monetario.