

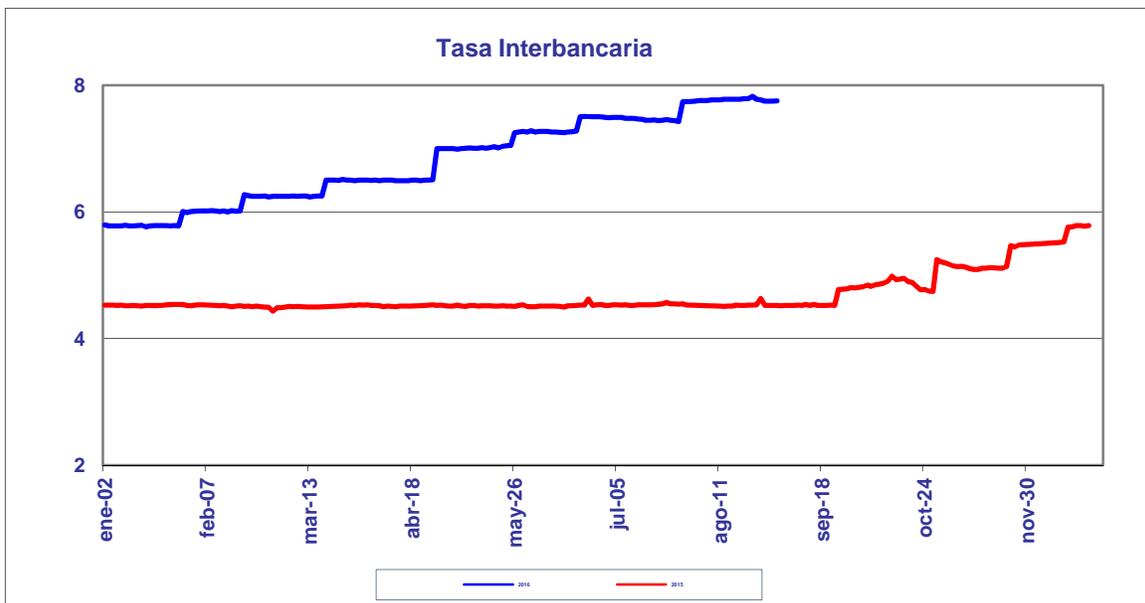
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: agosto 26 a septiembre 02 de 2016

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria punto(s) básico(s) frente a la semana anterior. disminuyó **0,0346**

Tasa Interbancaria - TIB (*) (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	7,758
Semana anterior	7,792
Ultimos 30 días	7,774
Año Corrido	6,328

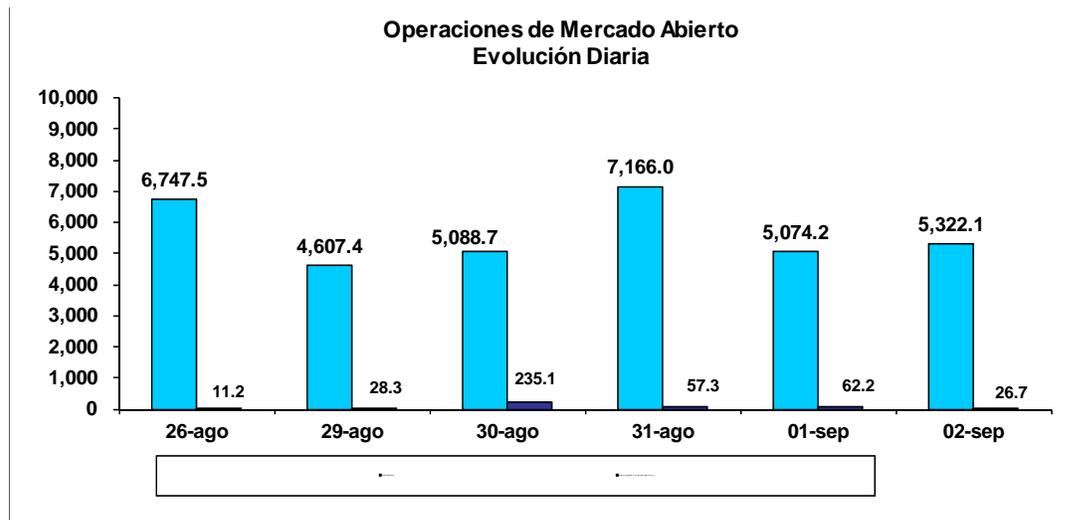


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 2 de septiembre de 2016 fue de \$5,322.1 mm, presentando una disminución de \$1425.4 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$2,720.4 mm y overnight \$1.7 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$26.7 mm presentando un aumento de \$15.5 mm con respecto al viernes 26 de agosto de 2016.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$5,451.7 mm, presentando una disminución de \$2,509.0 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$81.9 mm en promedio, es decir, \$59.3 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

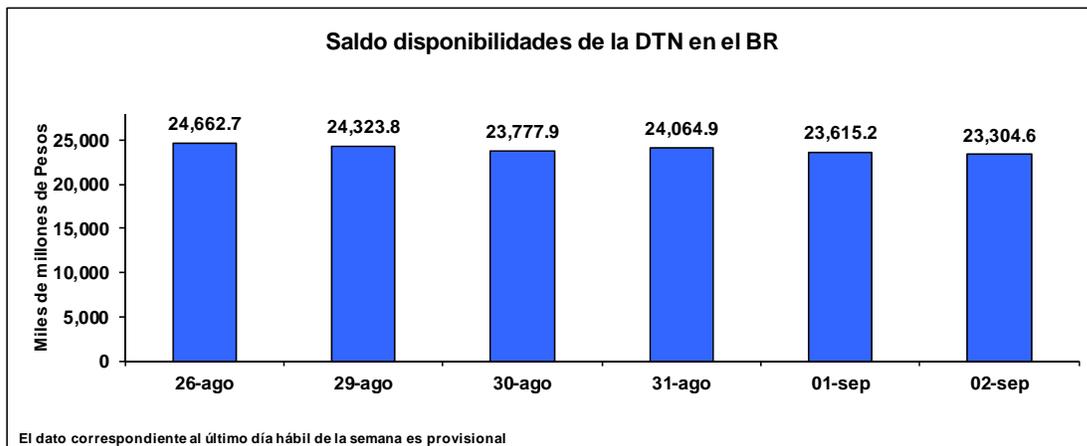
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	26-ago	75,448	76,114	75,774
LUNES	29-ago	73,743	76,042	75,627
MARTES	30-ago	74,442	76,002	75,653
MIERCOLES	31-ago	76,545	75,980	75,732
JUEVES	01-sep	74,881	75,973	75,659
VIERNES	02-sep	75,521	75,985	75,605
PROM. SEM		75,026	75,996	75,655

Durante la semana comprendida entre el 29 de agosto y el 2 de septiembre de 2016, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 75,026.3 mm.

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

El viernes 2 de septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$23,304.6 mm, lo que representa una disminución de \$1,358.1 mm frente al viernes 26 de agosto de 2016. Durante la semana mantuvo en promedio \$23,817.3 mm, es decir \$2,289.1 mm menos 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.