

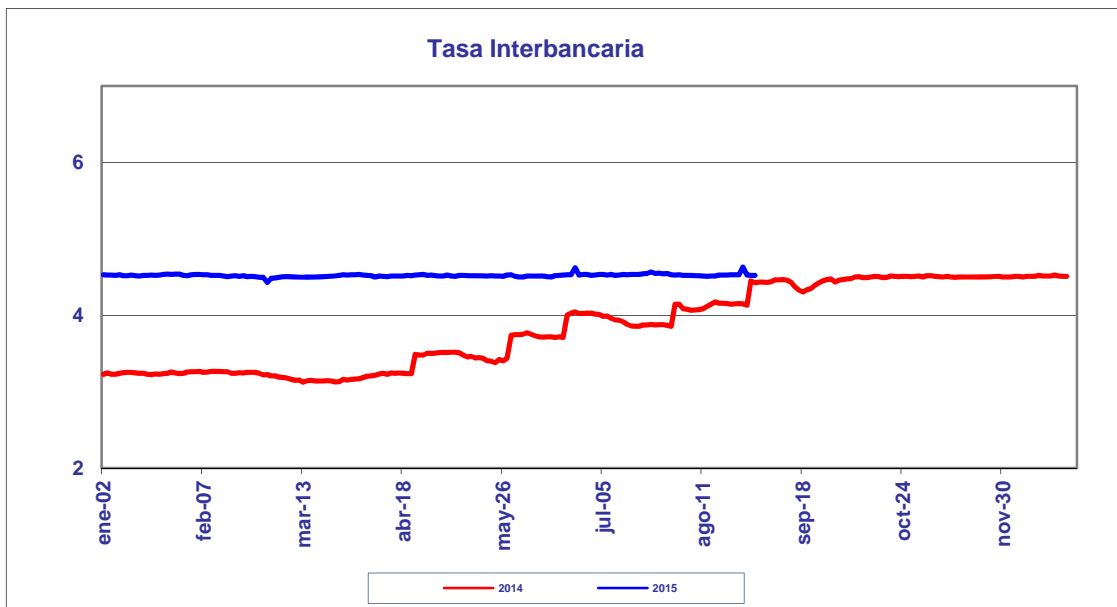
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: agosto 31 a septiembre 04 de 2015

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0332** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

Tasa Interbancaria - TIB (*) (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.560
Semana anterior	4.527
Ultimos 30 días	4.531
Año Corrido	4.509

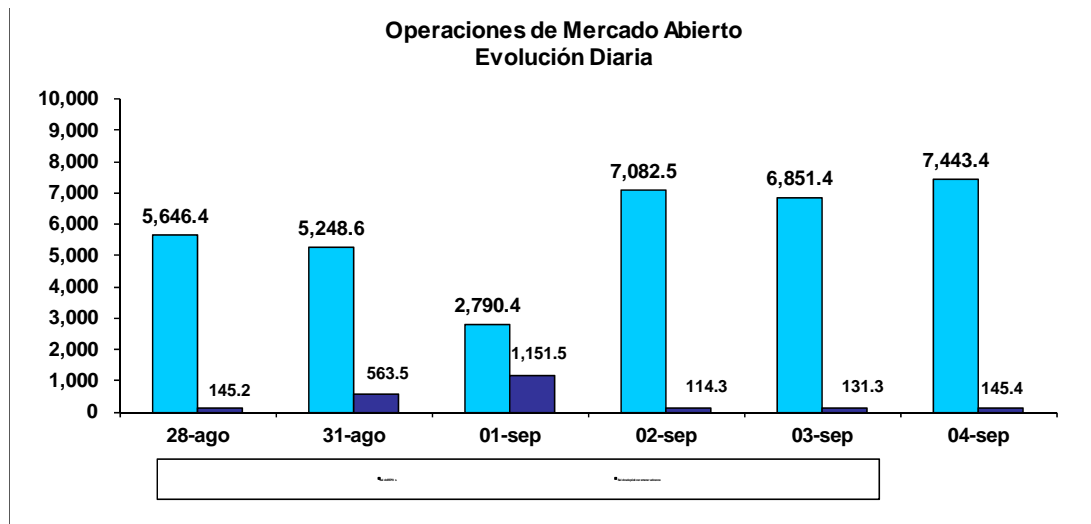


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 4 de septiembre de 2015 fue de \$7,443.4 mm, presentando un aumento de \$1797.0 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$7,442.4 mm y overnight \$1.0 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$145.4 mm presentando un aumento de \$0.2 mm con respecto al viernes 28 de agosto de 2015.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$5,883.2 mm, presentando una disminución de \$580.3 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$421.2 mm en promedio, es decir, \$362.6 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

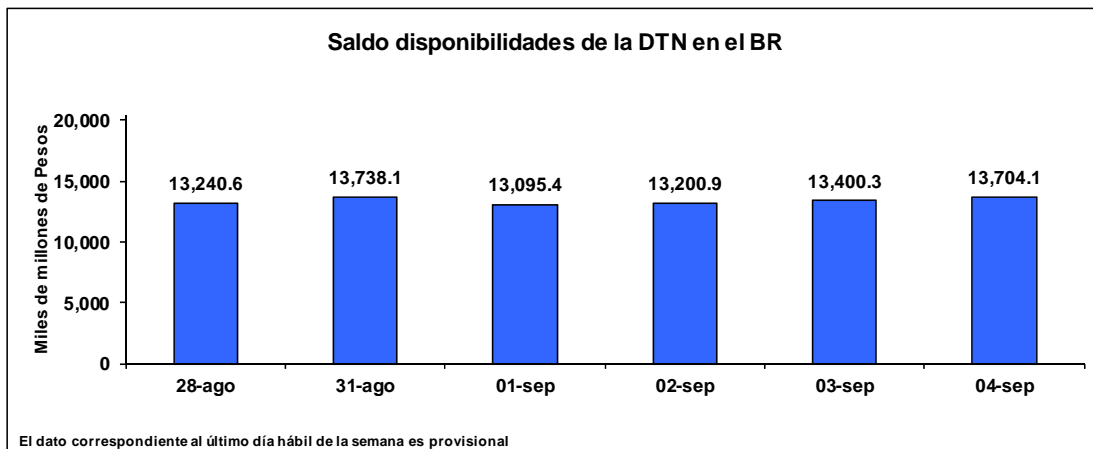
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	28-ago	70,136	69,697	70,401
LUNES	31-ago	68,837	69,746	70,414
MARTES	01-sep	66,433	69,736	70,278
MIERCOLES	02-sep	71,697	69,796	70,312
JUEVES	03-sep	71,251	69,807	70,434
VIERNES	04-sep	71,528	69,857	70,470
PROM. SEM		69,949	69,788	70,382

Durante la semana comprendida entre el 31 de agosto y el 4 de septiembre de 2015, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 69,949.1 mm.

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

El viernes 4 de septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$13,704.1 mm, lo que representa un aumento de \$463.5 mm frente al viernes 28 de agosto de 2015. Durante la semana mantuvo en promedio \$13,427.8 mm, es decir \$773.2 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.