

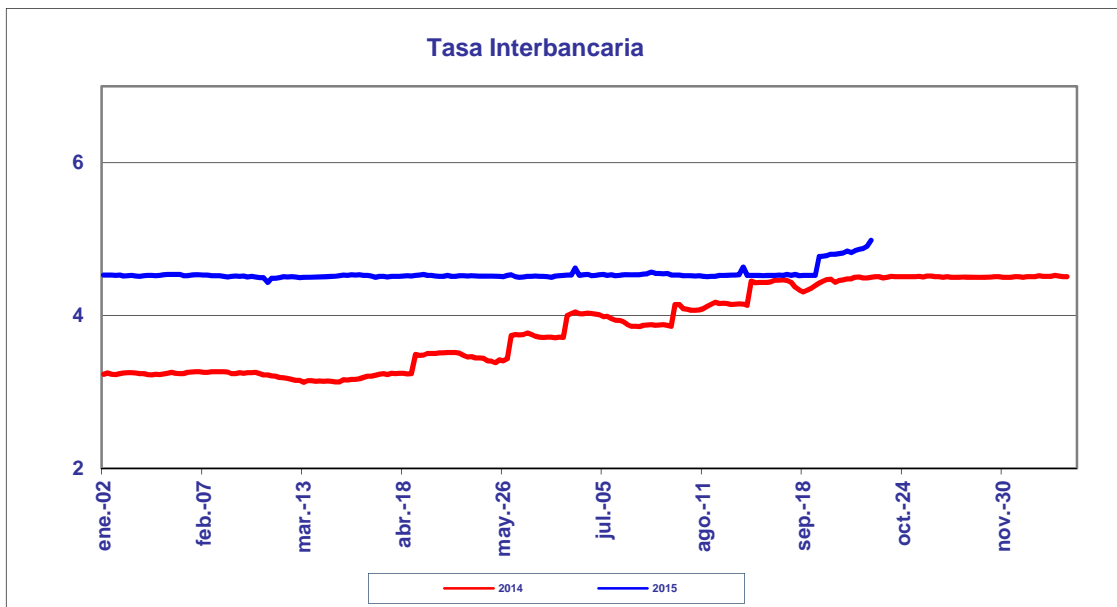
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: octubre 13 a octubre 16 de 2015

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0792** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

Tasa Interbancaria - TIB (*) (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.912
Semana anterior	4.833
Ultimos 30 días	4.726
Año Corrido	4.540

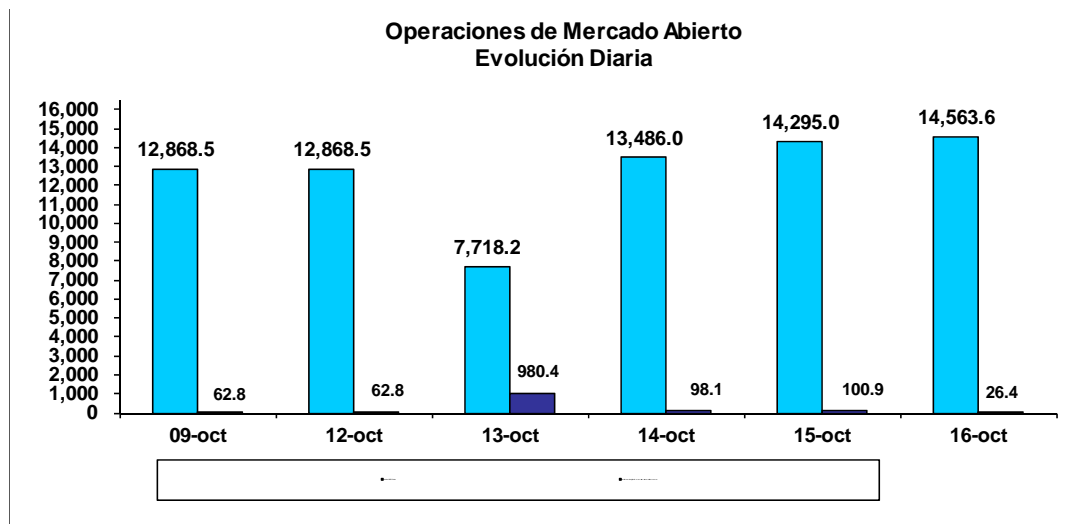


(*)Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 16 de octubre de 2015 fue de \$14,563.6 mm, presentando un aumento de \$1695.1 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,698.3 mm y overnight \$0.3 mm. y a 90 días \$2690 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$26.4 mm presentando una disminución de \$36.5 mm con respecto al viernes 9 de octubre de 2015.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$12,586.3 mm, presentando una disminución de \$1,055.7 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$253.7 mm en promedio, es decir, \$178.6 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

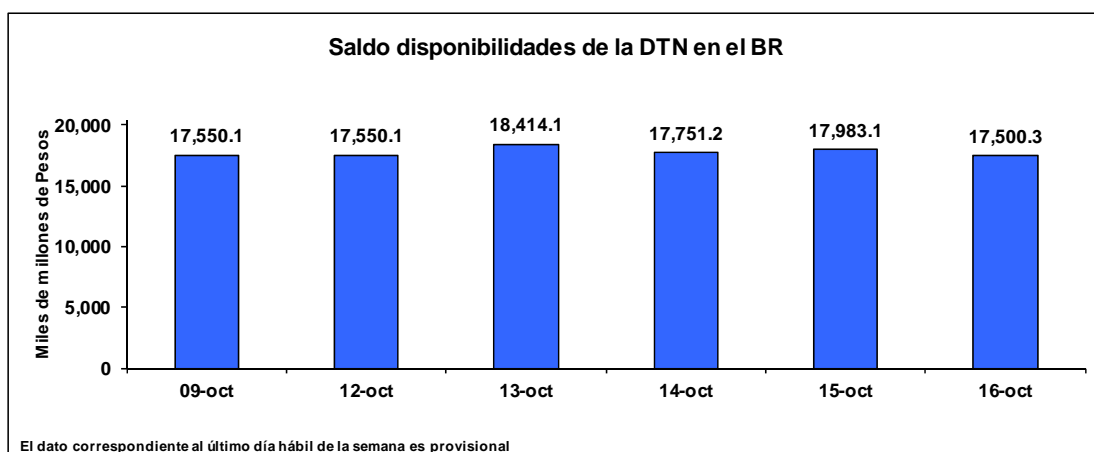
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	09-oct	73,281	71,316	71,998
LUNES	12-oct	73,281	71,316	71,998
MARTES	13-oct	66,333	71,211	71,827
MIERCOLES	14-oct	73,634	71,249	71,972
JUEVES	15-oct	74,224	71,309	72,140
VIERNES	16-oct	75,080	71,416	72,254
PROM. SEM		72,510	71,300	72,038

Durante la semana comprendida entre el 12 y el 16 de octubre de 2015, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 72,510.5 mm.

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

El viernes 16 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$17,500.3 mm, lo que representa una disminución de \$49.8 mm frente al viernes 9 de octubre de 2015. Durante la semana mantuvo en promedio \$17,839.8 mm, es decir \$43.2 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.