

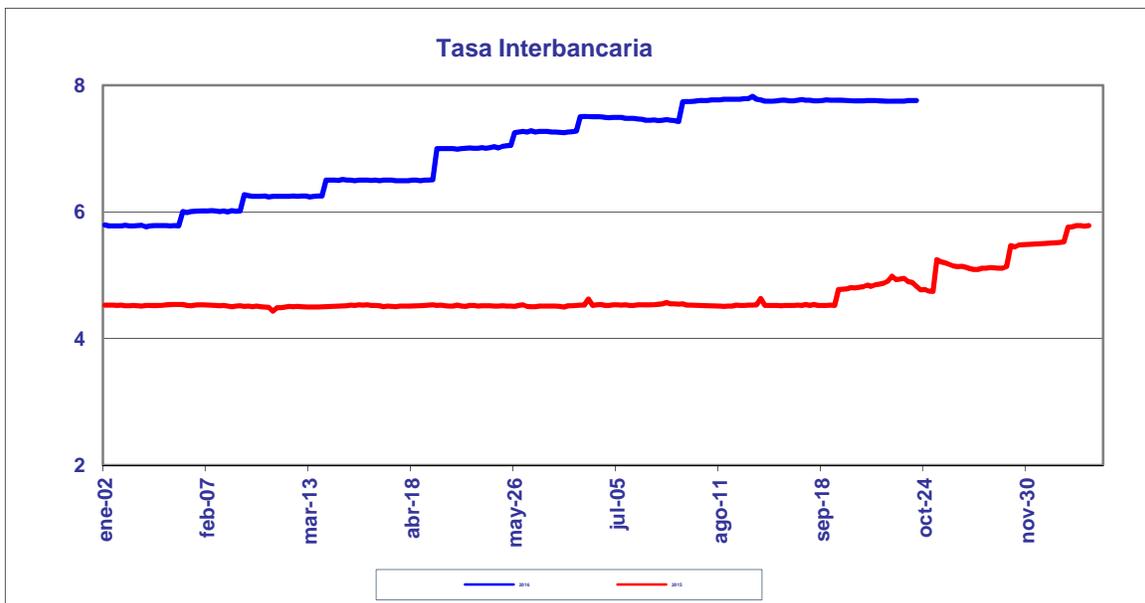
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: octubre 18 a octubre 21 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. **aumentó 0,0096**

Tasa Interbancaria - TIB (*) (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	7,760
Semana anterior	7,750
Ultimos 30 días	7,757
Año Corrido	6,678

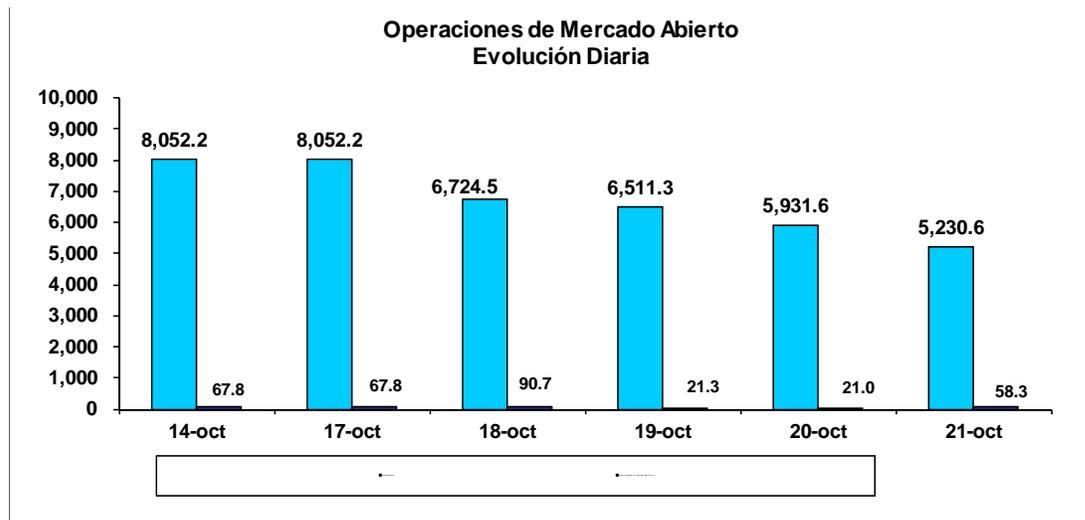


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 21 de octubre de 2016 fue de \$5,230.6 mm, presentando una disminución de \$2821.6 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,378.0 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 \$58.3 mm presentando una disminución de \$9.5 mm con respecto al viernes 14 de octubre de 2016.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$6,490.0 mm, presentando un aumento de \$563.2 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$51.8 mm en promedio, es decir, \$399.1 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

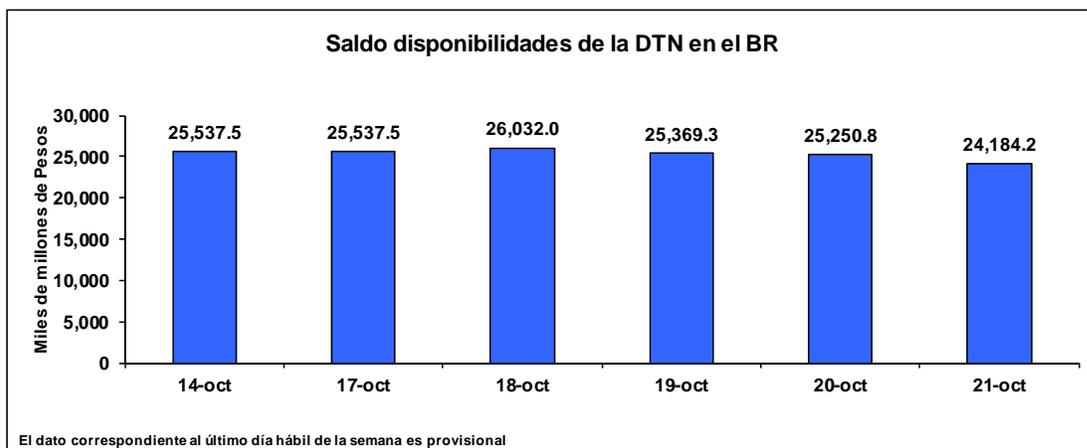
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	14-oct	75,958	74,939	74,488
LUNES	17-oct	75,958	74,939	74,488
MARTES	18-oct	74,114	74,894	74,452
MIERCOLES	19-oct	74,627	74,870	74,425
JUEVES	20-oct	74,185	74,852	74,401
VIERNES	21-oct	74,494	74,841	74,371
PROM. SEM		74,676	74,879	74,427

Durante la semana comprendida entre el 17 y el 21 de octubre de 2016, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 74,675.6 mm.

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

El viernes 21 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$24,184.2 mm, lo que representa una disminución de \$1,353.3 mm frente al viernes 14 de octubre de 2016. Durante la semana mantuvo en promedio \$25,274.8 mm, es decir \$179.0 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.