

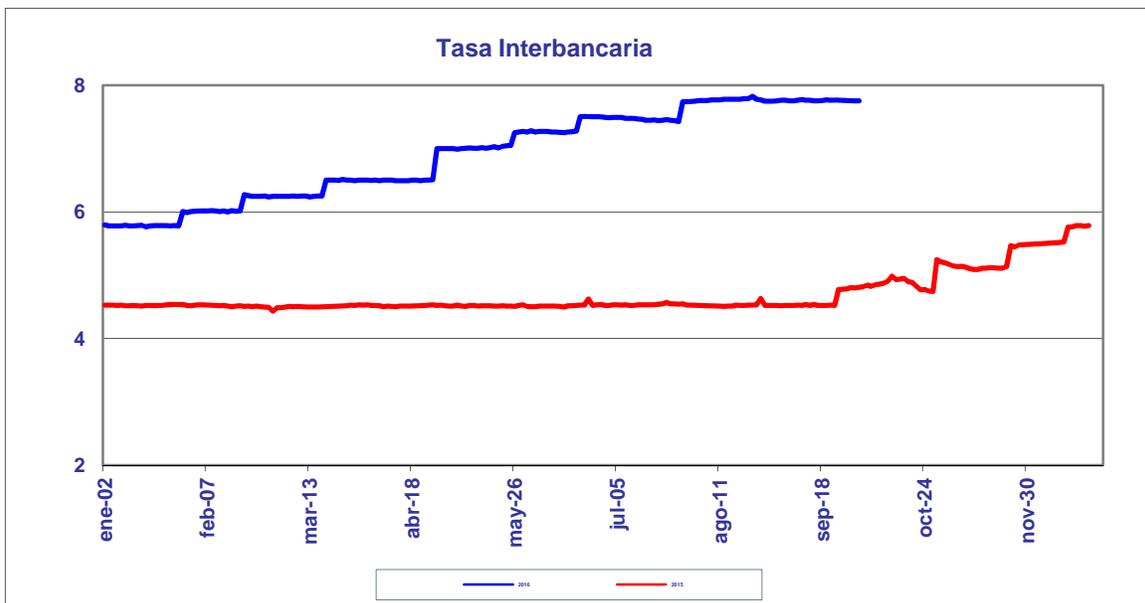
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: septiembre 26 a septiembre 30 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 **0,0063**

Tasa Interbancaria - TIB (*) (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	7,759
Semana anterior	7,765
Ultimos 30 días	7,762
Año Corrido	6,554

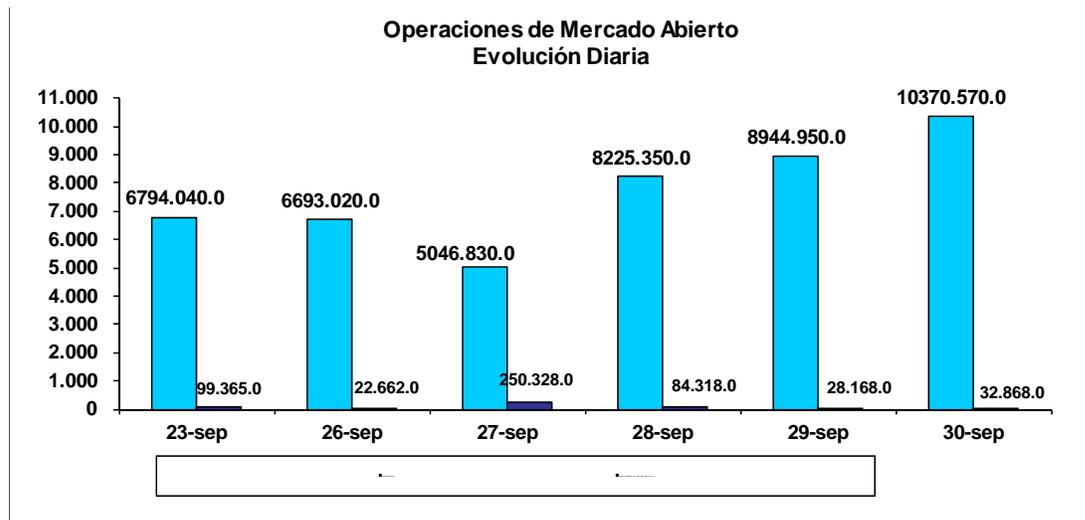


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 441 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 30 de septiembre de 2016 fue de \$1037,0.6 mm, presentando un aumento de \$3576.5 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$737,8.1 mm y overnight \$2.5 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$32.9 mm presentando una disminución de \$66.5 mm con respecto al viernes 23 de septiembre de 2016.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$785,6.1 mm, presentando un aumento de \$116,1.9 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$8,3.7 mm en promedio, es decir, \$0,1.7 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

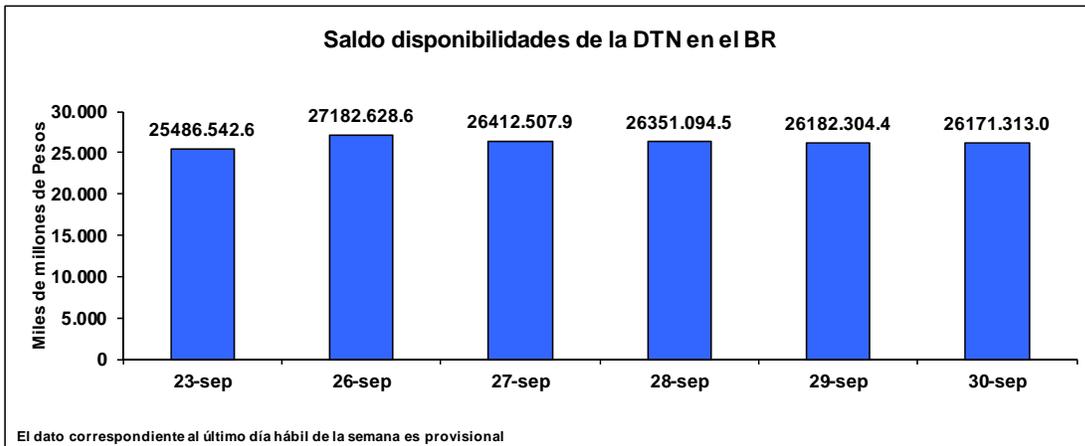
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	23-sep	74.580	75.539	75.158
LUNES	26-sep	72.870	75.467	75.114
MARTES	27-sep	71.767	75.330	74.980
MIERCOLES	28-sep	75.182	75.326	74.912
JUEVES	29-sep	75.979	75.327	74.967
VIERNES	30-sep	77.546	75.377	75.068
PROM. SEM		74.669	75.365	75.008

Durante la semana comprendida entre el 26 y el 30 de septiembre de 2016, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 7466,8.8 mm.

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

El viernes 30 de septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$2617,1.3 mm, lo que representa un aumento de \$68,4.8 mm frente al viernes 23 de septiembre de 2016. Durante la semana mantuvo en promedio \$2646,0.0 mm, es decir \$136,6.4 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.