

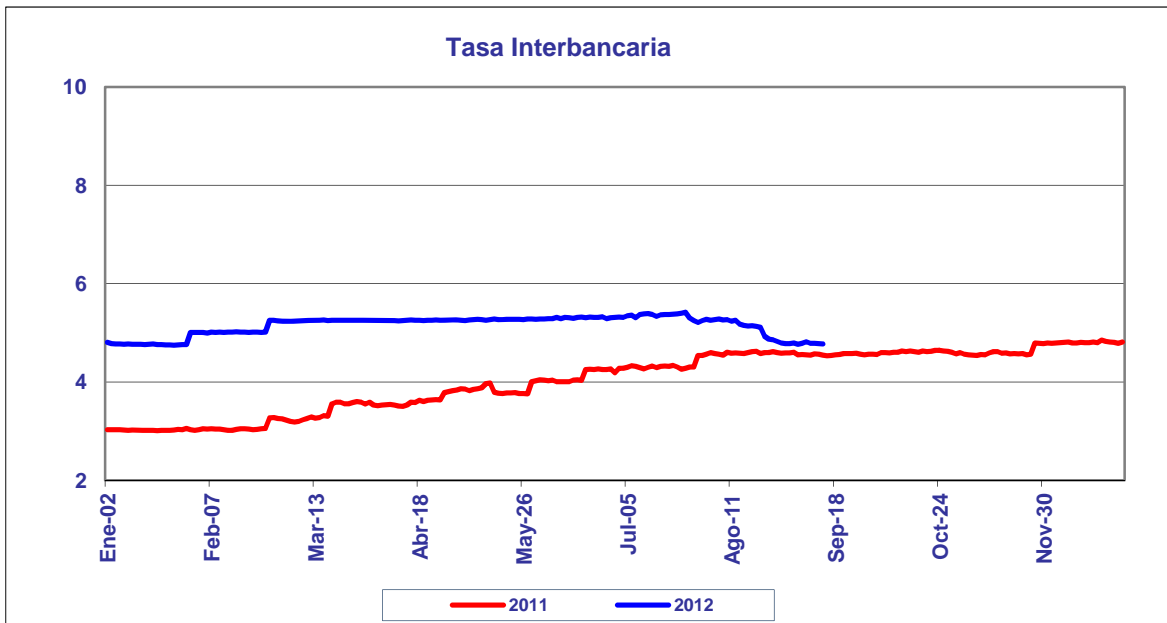
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: septiembre 10 a septiembre 14 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0063** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.785
Semana anterior	4.779
Ultimos 30 días	4.878
Año Corrido	4.995

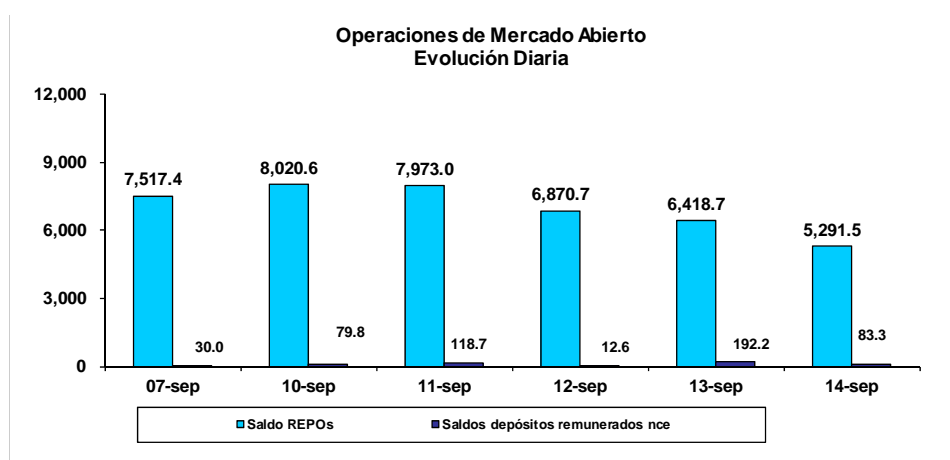


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria. Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 14 de septiembre de 2012 fue de \$5,291.5 mm, presentando una disminución de \$2,225.9 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$2,512.2 mm, de 7 días \$2,778.3 mm, y overnight \$0.9 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$83.3 mm presentando un aumento de \$53.3 mm con respecto al viernes 7 de septiembre de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$6,914.9 mm, presentando una disminución de \$277.9 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$97.3 mm en promedio, es decir, \$50.8 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

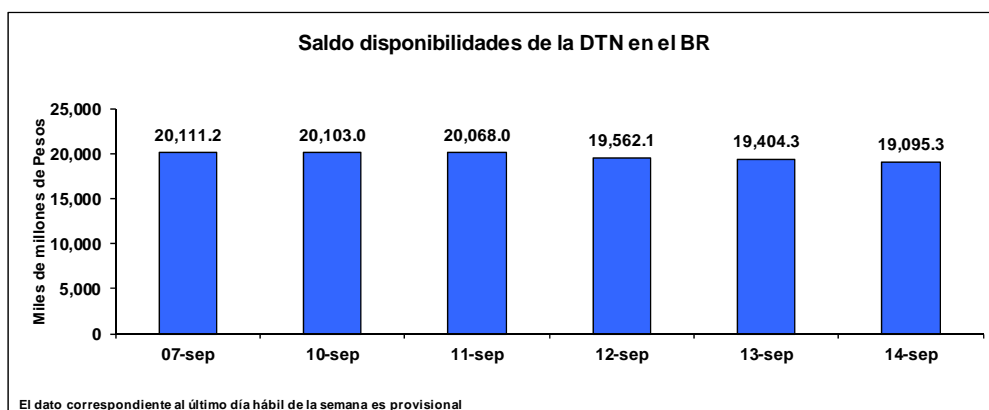
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	07-sep	46,743	46,663	46,089
LUNES	10-sep	47,238	46,650	46,082
MARTES	11-sep	47,239	46,648	46,091
MIÉRCOLES	12-sep	46,815	46,632	46,104
JUEVES	13-sep	46,346	46,616	45,998
VIERNES	14-sep	45,665	46,630	45,964
PROM. SEM		46,660	46,635	46,048

Durante la semana comprendida entre el 10 y el 14 de septiembre de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 46,660.5 mm.

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

El viernes 14 de septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$19,095.3 mm, lo que representa una disminución de \$1,015.9 mm frente al viernes 7 de septiembre de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$19,646.5 mm, es decir \$1,016.6 mm menos que la semana anterior.



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.