

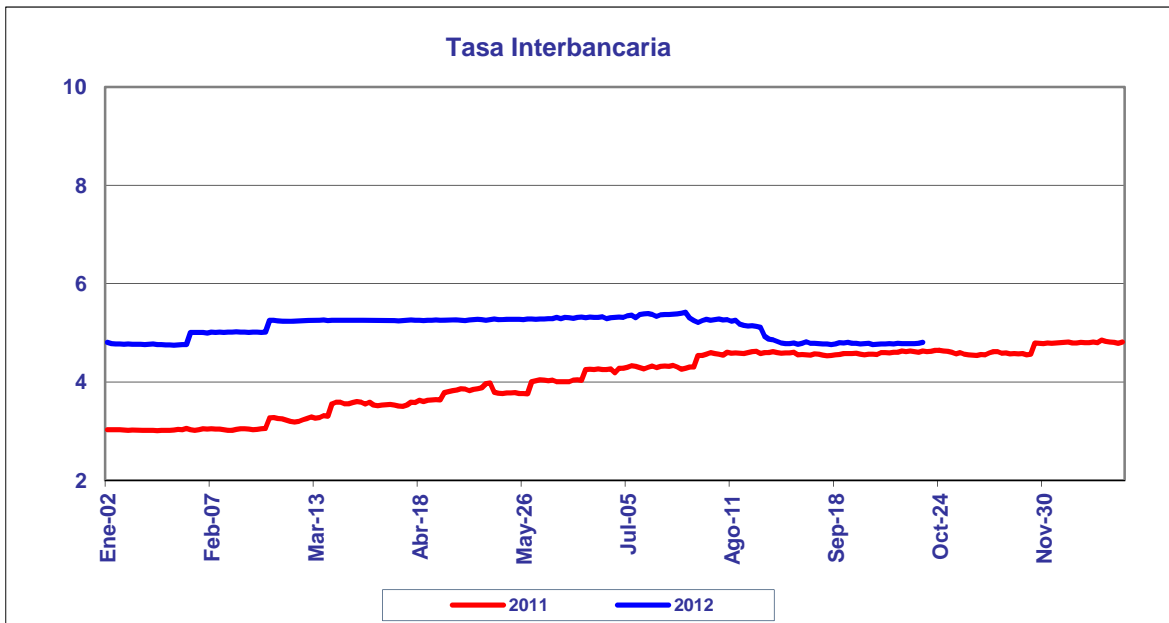
**BANCO DE LA REPUBLICA**  
**NOTA MONETARIA**

**PERIODO:** octubre 16 a octubre 19 de 2012

**COMPORTAMIENTO DE LA TASA**

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0076** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	<b>4.785</b>
Semana anterior	<b>4.777</b>
Ultimos 30 días	<b>4.777</b>
Año Corrido	<b>5.011</b>

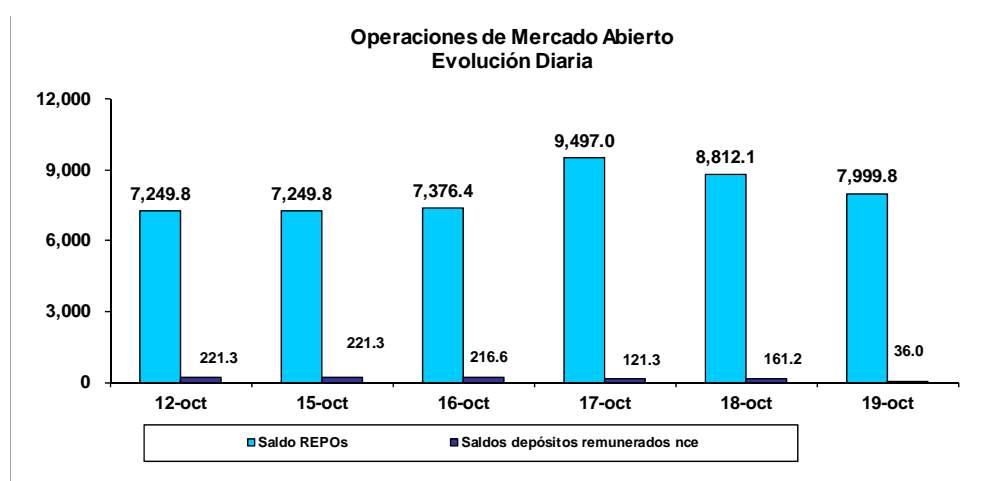


(\*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria. Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

## OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 19 de octubre de 2012 fue de \$7,999.8 mm, presentando un aumento de \$750.0 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,558.0 mm, de 7 días \$3,440.8 y overnight \$1.0 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$36.0 mm presentando una disminución de \$185.3 mm con respecto al viernes 12 de octubre de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$8,187.0 mm, presentando un aumento de \$1.9 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$151.3 mm en promedio, es decir, \$110.7 mm menos que la semana anterior.



## BASE MONETARIA

### BASE MONETARIA

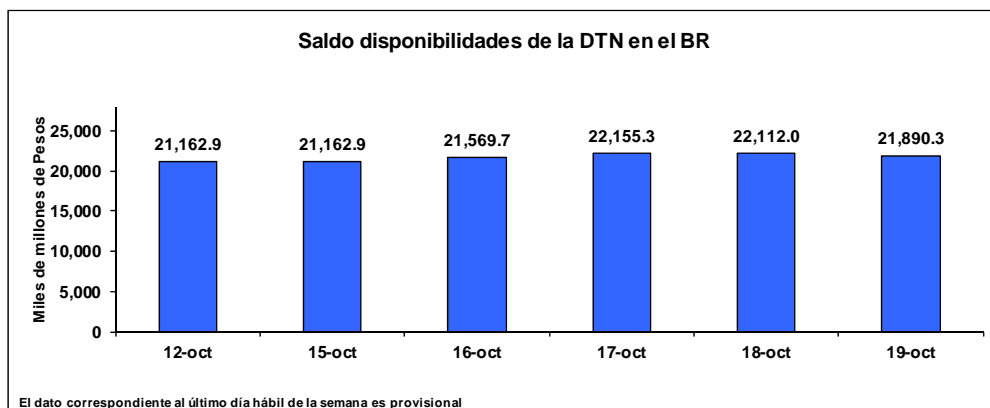
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	12-oct	46,508	46,346	46,525
LUNES	15-oct	46,508	46,346	46,525
MARTES	16-oct	46,275	46,322	46,508
MIÉRCOLES	17-oct	47,950	46,342	46,647
JUEVES	18-oct	47,317	46,359	46,619
VIERNES	19-oct	46,938	46,325	46,575
PROM. SEM		46,998	46,339	46,575

Durante la semana comprendida entre el 15 y el 19 de octubre de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 46,997.7 mm.

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

El viernes 19 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$21,890.3 mm, lo que representa un aumento de \$727.4 mm frente al viernes 12 de octubre de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$21,778.0 mm, es decir \$430.6 mm más 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.