

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

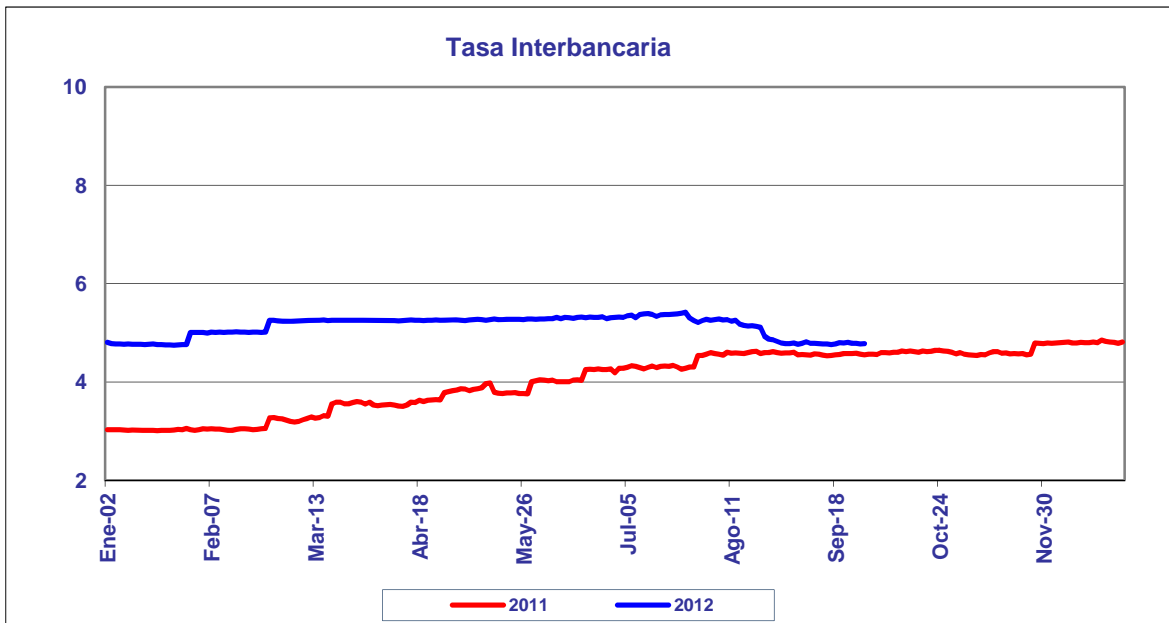
**PERIODO:** septiembre 24 a septiembre 28 de 2012

---

**COMPORTAMIENTO DE LA TASA**

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0115** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

| <i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i><br>(Tasas Promedio Ponderado) |              |
|---|--------------|
| Semana Actual   | <b>4.780</b> |
| Semana anterior   | <b>4.769</b> |
| Ultimos 30 días   | <b>4.778</b> |
| Año Corrido   | <b>5.001</b> |

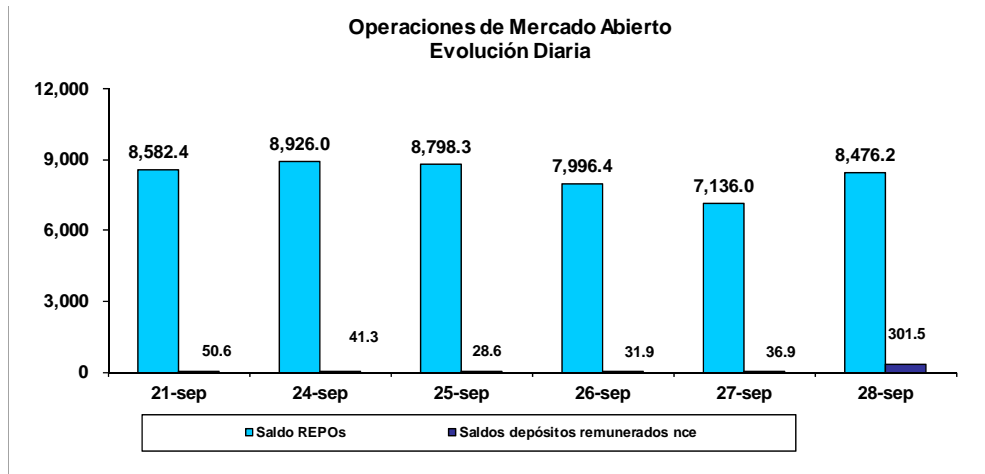


(\*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.  
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

## OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 28 de septiembre de 2012 fue de \$8,476.2 mm, presentando una disminución de \$106.2 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$6,703.2 mm y de 7 días \$1,773.0 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$301.5 mm presentando un aumento de \$250.9 mm con respecto al viernes 21 de septiembre de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$8,266.6 mm, presentando una disminución de \$68.4 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$88.0 mm en promedio, es decir, \$3.7 mm menos que la semana anterior.



## BASE MONETARIA

### BASE MONETARIA

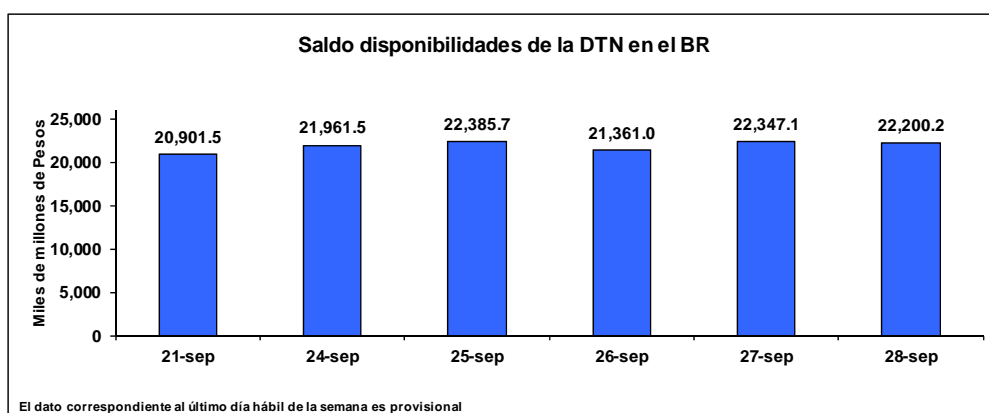
Miles de millones de pesos

|           | FECHA  | SALDOS DIARIOS | PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45 | PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20 |
|-----------|--------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| VIERNES   | 21-sep | 47,498         | 46,517                     | 46,200                     |
| LUNES     | 24-sep | 46,842         | 46,517                     | 46,207                     |
| MARTES    | 25-sep | 46,354         | 46,519                     | 46,218                     |
| MIÉRCOLES | 26-sep | 46,613         | 46,529                     | 46,308                     |
| JUEVES    | 27-sep | 44,732         | 46,504                     | 46,309                     |
| VIERNES   | 28-sep | 46,071         | 46,449                     | 46,345                     |
| PROM. SEM |        | 46,122         | 46,504                     | 46,277                     |

Durante la semana comprendida entre el 24 y el 28 de septiembre de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 46,122.5 mm.

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

El viernes 28 de septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$22,200.2 mm, lo que representa un aumento de \$1,298.7 mm frente al viernes 21 de septiembre de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$22,051.1 mm, es decir \$1,044.5 mm más que la semana anterior.



El dato correspondiente al último día hábil de la semana es provisional

## **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.