

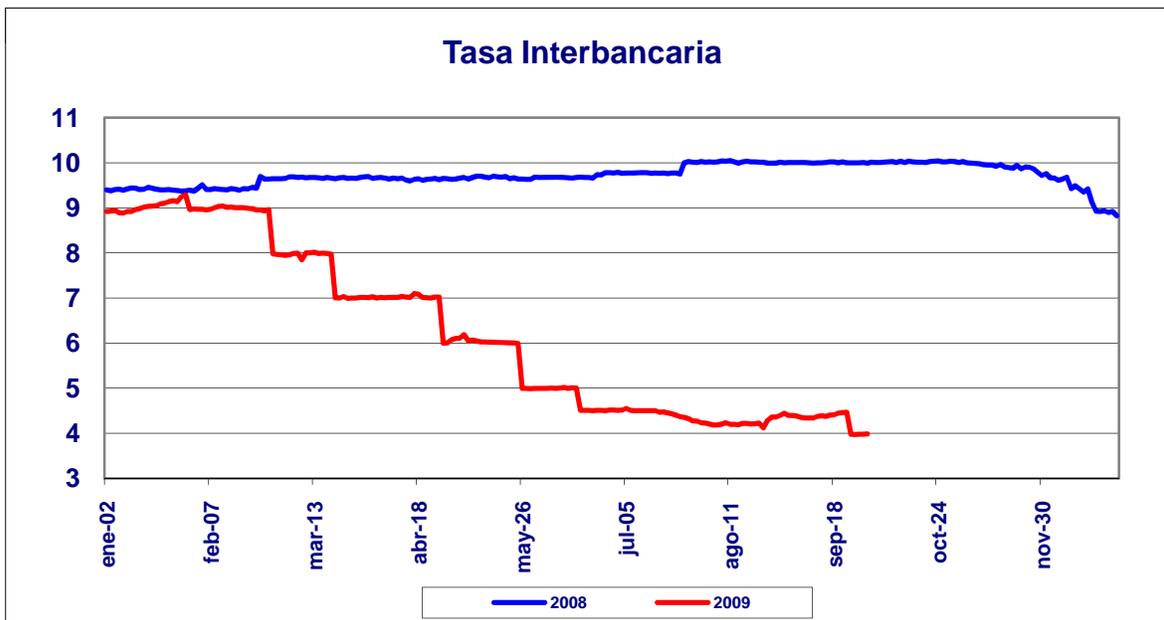
**BANCO DE LA REPUBLICA**  
**NOTA MONETARIA**

**PERIODO:** septiembre 28 a octubre 02 de 2009

**COMPORTAMIENTO DE LA TASA**

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0,4577** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	<b>3,980</b>
Semana anterior	<b>4,437</b>
Ultimos 30 días	<b>4,294</b>
Año Corrido	<b>6,970</b>

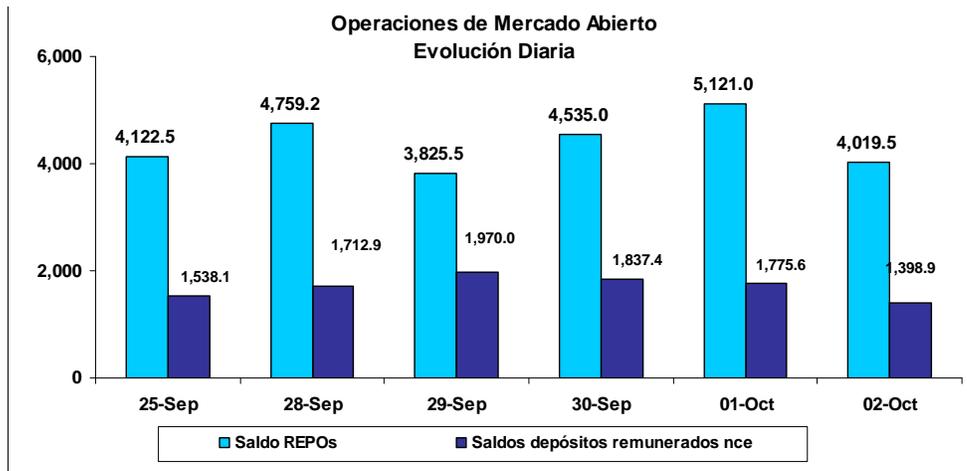


(\*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.  
 Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

## OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 2 de Octubre de 2009 fue de \$4,019.5 mm, presentando una disminución de \$103.0 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,016.9 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 \$1,398.9 mm presentando una disminución de \$139.3 mm con respecto al viernes 25 de Septiembre de 2009.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$4,452.0 mm, presentando un aumento de \$606.9 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje por su parte fueron \$1,739.0 mm en promedio, es decir, \$114.6 mm más que la semana anterior.



## BASE MONETARIA

### BASE MONETARIA

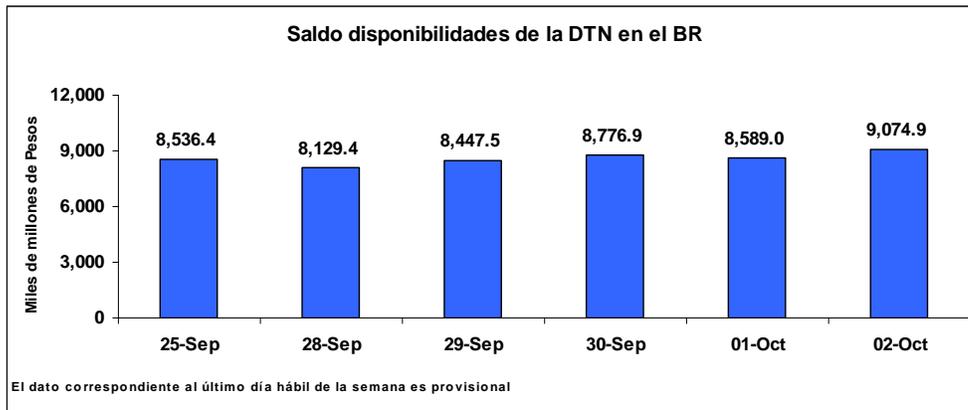
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	25-Sep	33,204	33,362	33,511
LUNES	28-Sep	34,038	33,403	33,534
MARTES	29-Sep	32,519	33,394	33,483
MIÉRCOLES	30-Sep	33,078	33,417	33,471
JUEVES	01-Oct	33,913	33,458	33,460
VIERNES	02-Oct	32,741	33,435	33,403
PROM. SEM		33,258	33,422	33,470

Durante la semana comprendida entre el 28 de Septiembre y el 2 de Octubre de 2009, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 33,257.8 mm.

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

El viernes 2 de Octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$9,074.9 mm, lo que representa un aumento de \$538.5 mm frente al viernes 25 de Septiembre de 2009. Durante la semana mantuvo en promedio \$8,603.5 mm, es decir \$947.6 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.