

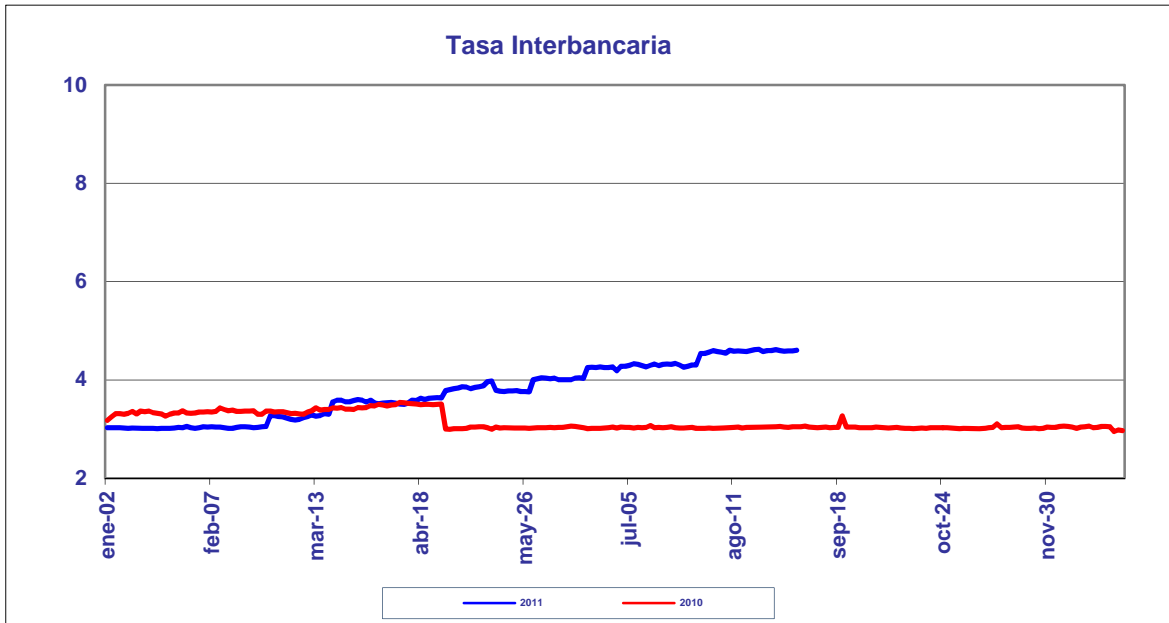
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: agosto 29 a septiembre 02 de 2011

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

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

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.592
Semana anterior	4.600
Ultimos 30 días	4.589
Año Corrido	3.455

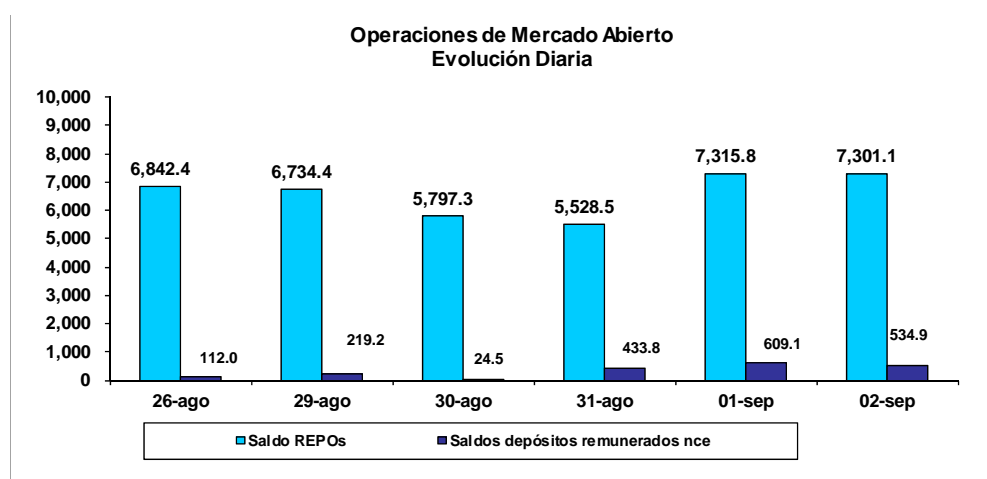


.Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria (*)
 .(Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 2 de septiembre de 2011 fue de \$7,301.1 mm, presentando un aumento de \$458.7 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$7,300.5 mm y overnight \$0.5 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$534.9 mm presentando un aumento de \$422.9 mm con respecto al viernes 26 de agosto de 2011.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$6,535.4 mm, presentando una disminución de \$559.9 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$364.3 mm en promedio, es decir, \$195.5 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

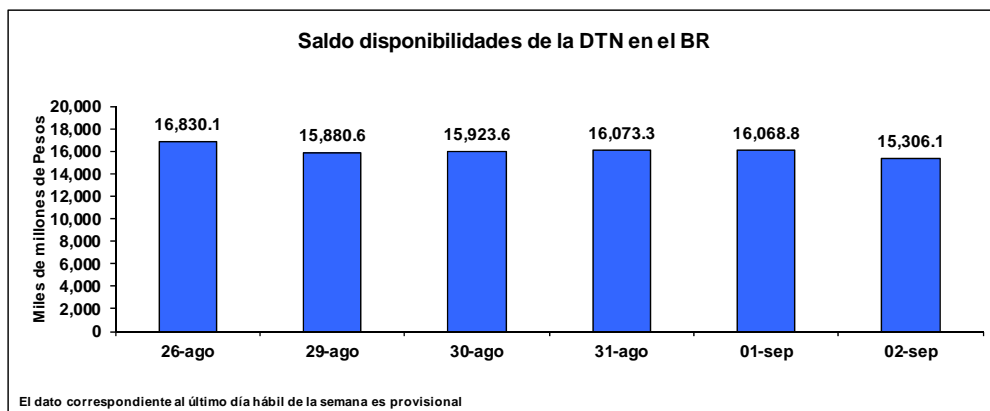
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	26-ago	42,400	42,981	42,932
LUNES	29-ago	43,155	42,965	42,925
MARTES	30-ago	42,412	42,967	42,870
MIÉRCOLES	31-ago	41,631	42,964	42,764
JUEVES	01-sep	43,288	43,026	42,774
VIERNES	02-sep	44,163	43,110	42,795
PROM. SEM		42,930	43,006	42,826

Durante la semana comprendida entre el 29 de agosto y el 2 de septiembre de 2011, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 42,929.7 mm.

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

El viernes 2 de septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$15,306.1 mm, lo que representa una disminución de \$1,524.0 mm frente al viernes 26 de agosto de 2011. Durante la semana mantuvo en promedio \$15,850.5 mm, es decir \$1,106.5 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.