

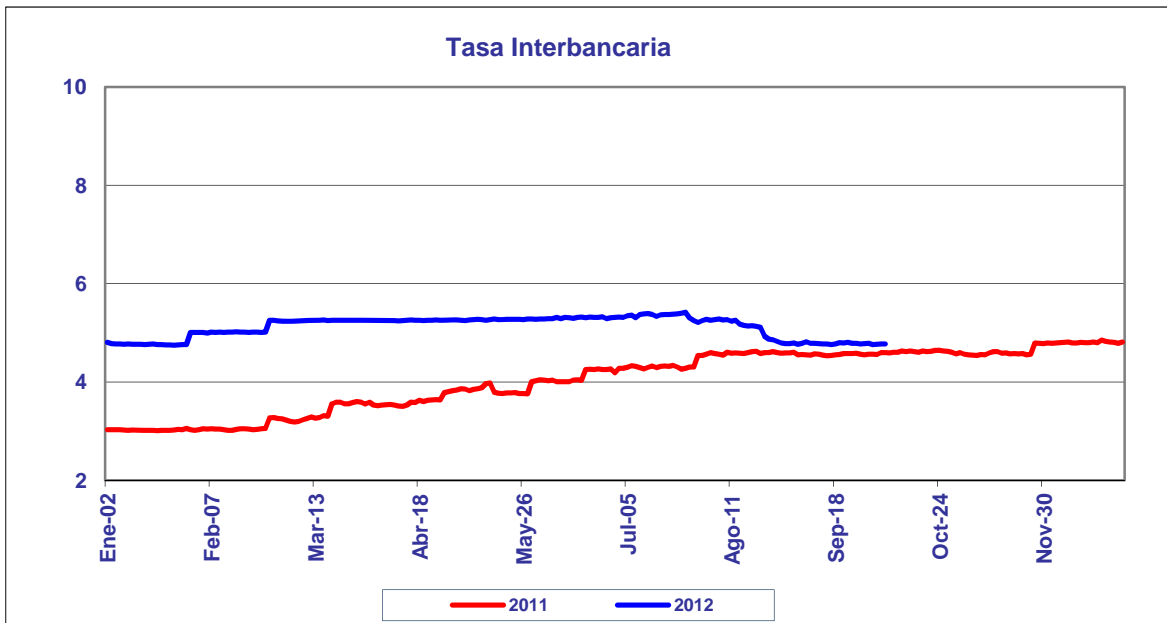
**BANCO DE LA REPUBLICA**  
**NOTA MONETARIA**

**PERIODO:** octubre 01 a octubre 05 de 2012

**COMPORTAMIENTO DE LA TASA**

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.012** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	<b>4.769</b>
Semana anterior	<b>4.780</b>
Ultimos 30 días	<b>4.775</b>
Año Corrido	<b>5.004</b>

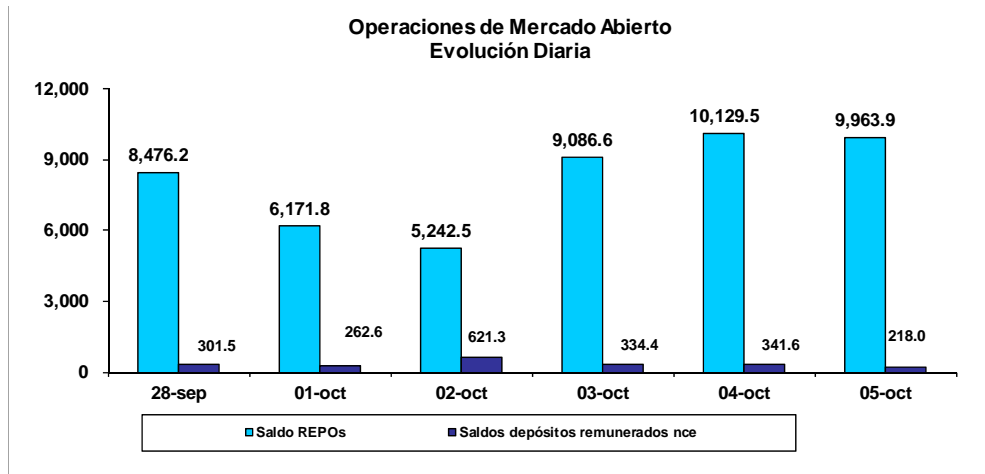


(\*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.  
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

## OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 5 de octubre de 2012 fue de \$9,963.9 mm, presentando un aumento de \$1,487.7 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$6,118.8 mm y de 7 días \$3,845.1 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$218.0 mm presentando una disminución de \$83.5 mm con respecto al viernes 28 de septiembre de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$8,118.9 mm, presentando una disminución de \$147.7 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$355.6 mm en promedio, es decir, \$267.5 mm más que la semana anterior.



## BASE MONETARIA

### BASE MONETARIA

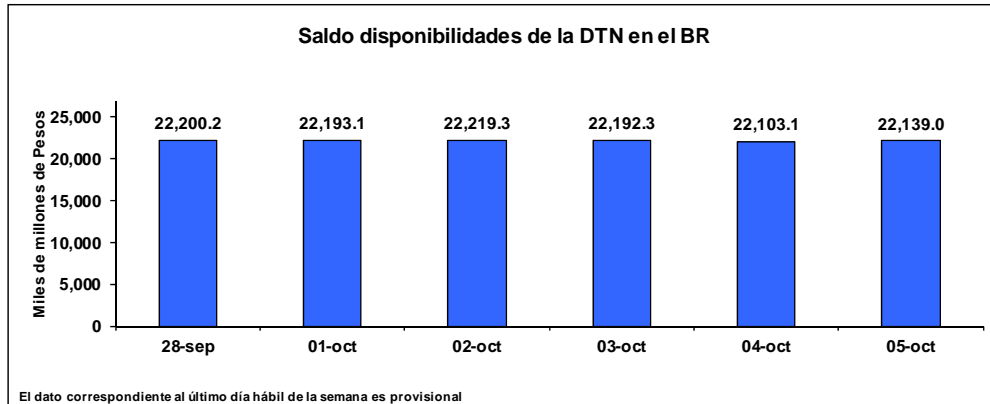
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	28-sep	46,071	46,449	46,345
LUNES	01-oct	43,902	46,337	46,348
MARTES	02-oct	42,642	46,222	46,270
MIÉRCOLES	03-oct	46,849	46,222	46,278
JUEVES	04-oct	48,019	46,270	46,353
VIERNES	05-oct	47,996	46,313	46,416
PROM. SEM		45,882	46,273	46,333

Durante la semana comprendida entre el 1 y el 5 de octubre de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 45,881.6 mm.

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

El viernes 5 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$22,139.0 mm, lo que representa una disminución de \$61.2 mm frente al viernes 28 de septiembre de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$22,169.3 mm, es decir \$118.2 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.