

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

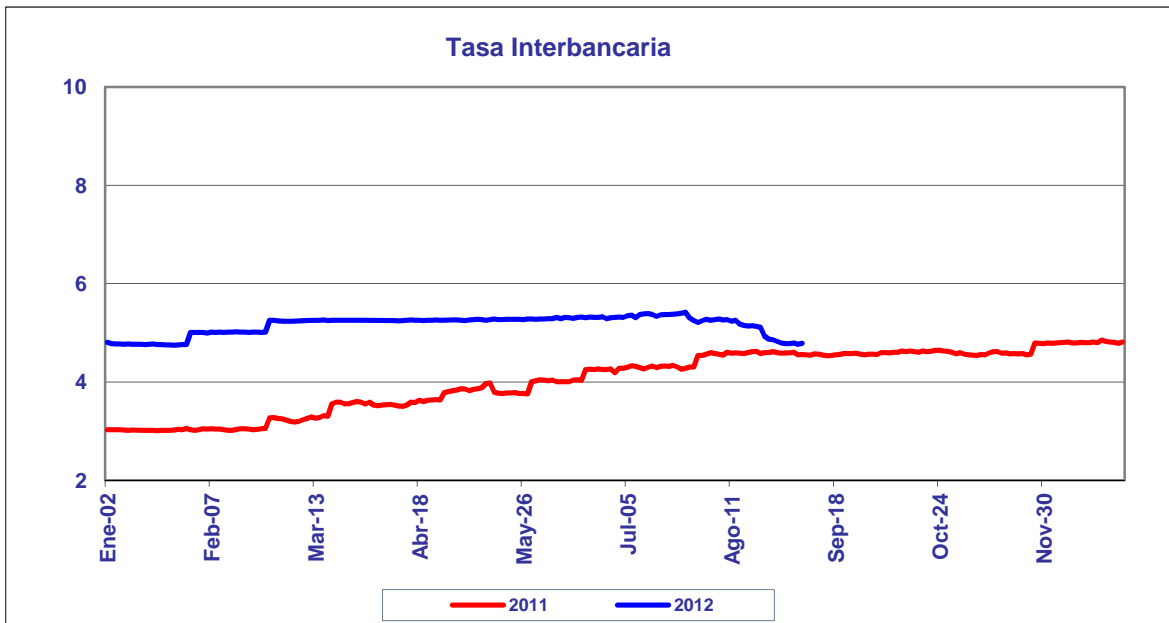
**PERIODO:** septiembre 03 a septiembre 07 de 2012

---

**COMPORTAMIENTO DE LA TASA**

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0629** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	<b>4.779</b>
Semana anterior	<b>4.842</b>
Ultimos 30 días	<b>4.970</b>
Año Corrido	<b>4.990</b>

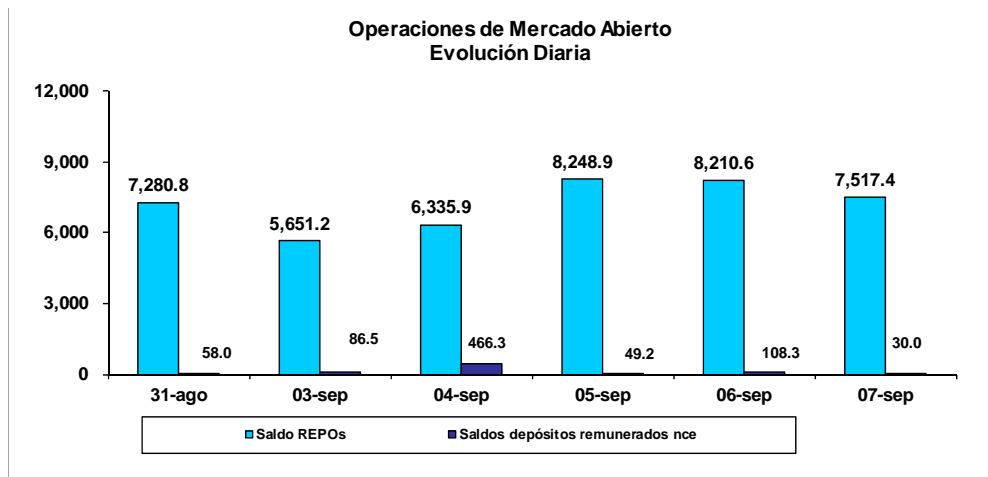


(\*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.  
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

## OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 7 de septiembre de 2012 fue de \$7,517.4 mm, presentando un aumento de \$236.6 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,727.7 mm; de 7 días \$2,288.6 mm, de 23 días \$500 mm y overnight \$1.2 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$30.0 mm presentando una disminución de \$28.0 mm con respecto al viernes 31 de agosto de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$7,192.8 mm, presentando una disminución de \$1,108.7 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$148.1 mm en promedio, es decir, \$101.3 mm más que la semana anterior.



## BASE MONETARIA

### BASE MONETARIA

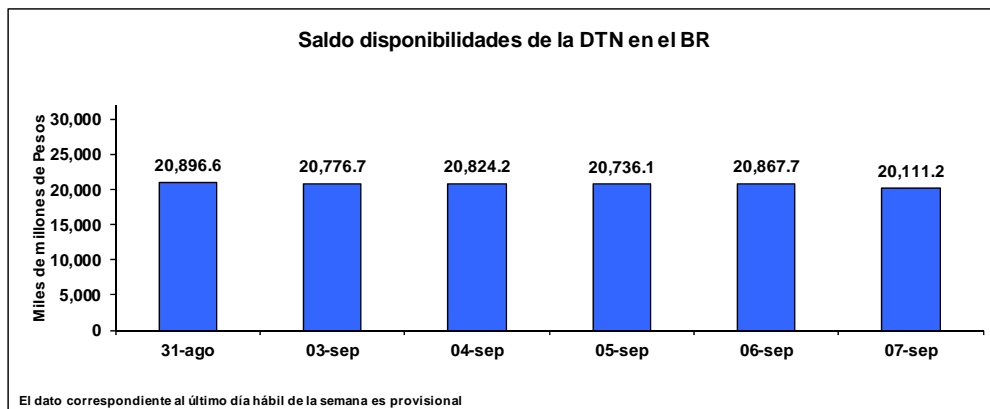
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	31-ago	45,355	46,776	46,389
LUNES	03-sep	43,845	46,779	46,262
MARTES	04-sep	44,197	46,741	46,162
MIÉRCOLES	05-sep	46,684	46,726	46,180
JUEVES	06-sep	46,524	46,691	46,128
VIERNES	07-sep	46,743	46,663	46,089
PROM. SEM		45,599	46,720	46,164

Durante la semana comprendida entre el 3 y el 7 de septiembre de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 45,598.6 mm.

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

El viernes 7 de septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$20,111.2 mm, lo que representa una disminución de \$785.5 mm frente al viernes 31 de agosto de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$20,663.2 mm, es decir \$937.3 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.