

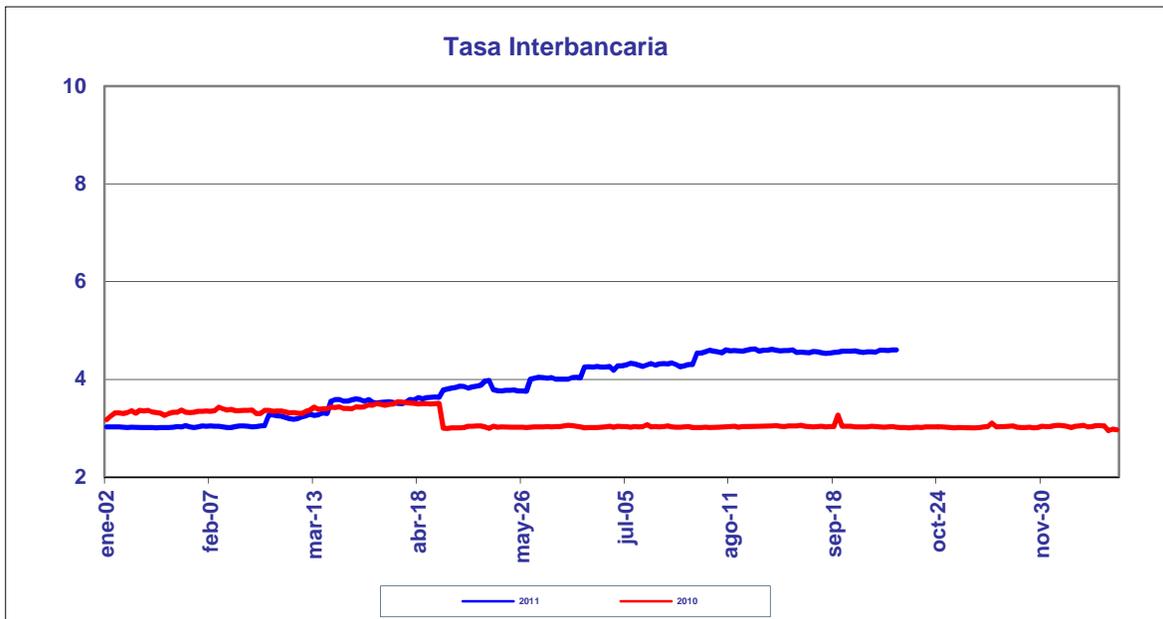
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: octubre 3 a octubre 7 de 2011

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0370** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.598
Semana anterior	4.561
Ultimos 30 días	4.570
Año Corrido	3.606

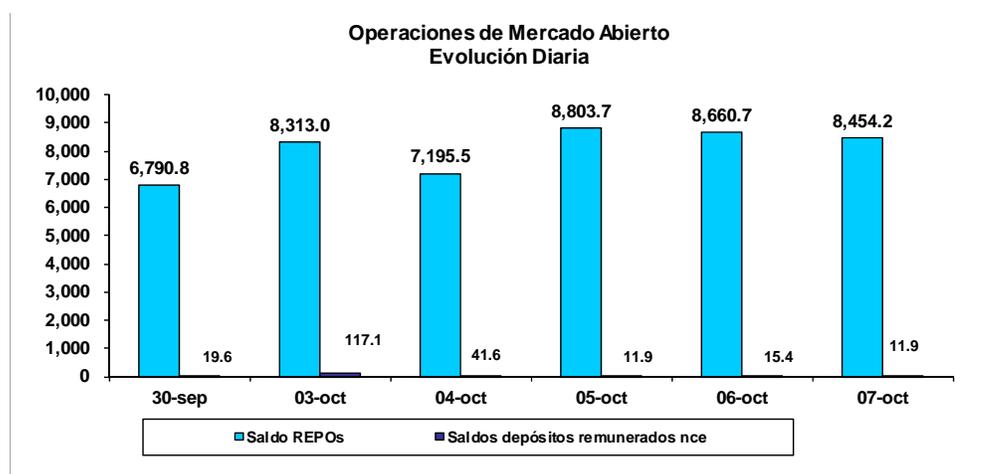


.Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria (*)
. (Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 7 de octubre de 2011 fue de \$8,454.2 mm, presentando un aumento de \$1,663.5 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$8,450.8 mm y overnight \$3.4 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$11.9 mm presentando una disminución de \$7.7 mm con respecto al viernes 30 de septiembre de 2011.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$8,285.4 mm, presentando un aumento de \$1,337.1 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$39.6 mm en promedio, es decir, \$26.6 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

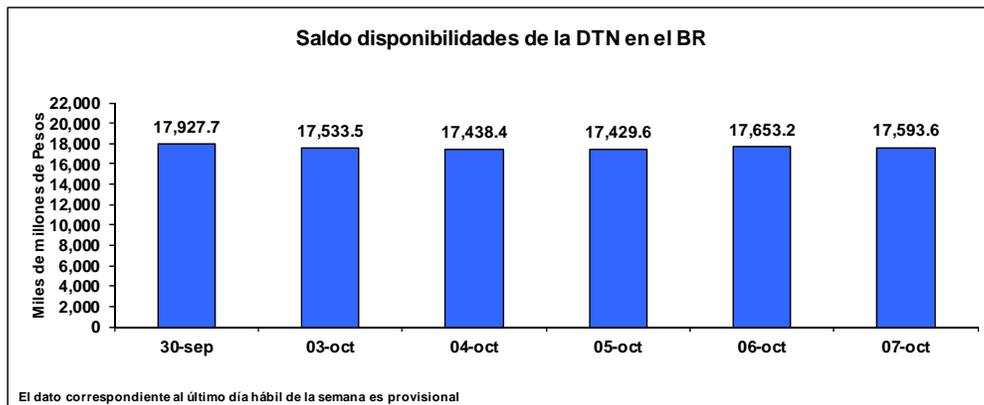
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	30-sep	42,286	42,980	43,041
LUNES	03-oct	44,160	42,999	43,153
MARTES	04-oct	43,234	42,993	43,215
MIERCOLES	05-oct	44,869	43,018	43,277
JUEVES	06-oct	44,070	43,040	43,312
VIERNES	07-oct	44,387	43,054	43,356
PROM. SEM		44,144	43,021	43,263

Durante la semana comprendida entre el 3 y el 7 de octubre de 2011, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 44,143.6 mm.

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

El viernes 7 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$17,593.6 mm, lo que representa una disminución de \$334.0 mm frente al viernes 30 de septiembre de 2011. Durante la semana mantuvo en promedio \$17,529.7 mm, es decir \$123.1 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.