

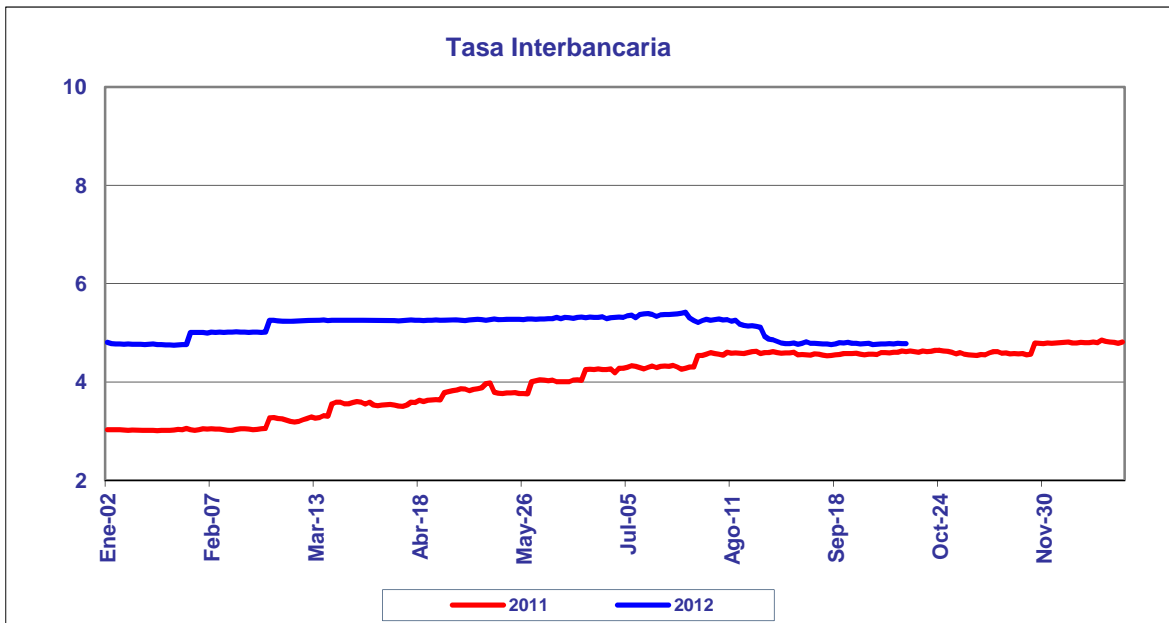
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: octubre 08 a octubre 12 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0079** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.777
Semana anterior	4.769
Ultimos 30 días	4.773
Año Corrido	5.007

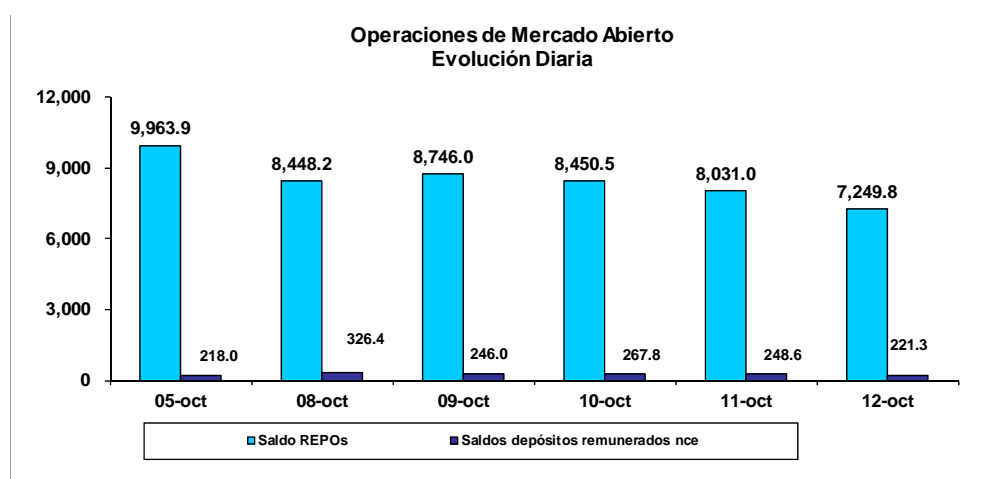


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 12 de octubre de 2012 fue de \$7,249.8 mm, presentando una disminución de \$2,714.2 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,157.3 mm y 7 días \$3,092.5 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$221.3 mm presentando un aumento de \$3.3 mm con respecto al viernes 5 de octubre de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$8,185.1 mm, presentando un aumento de \$66.2 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$262.0 mm en promedio, es decir, \$93.5 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

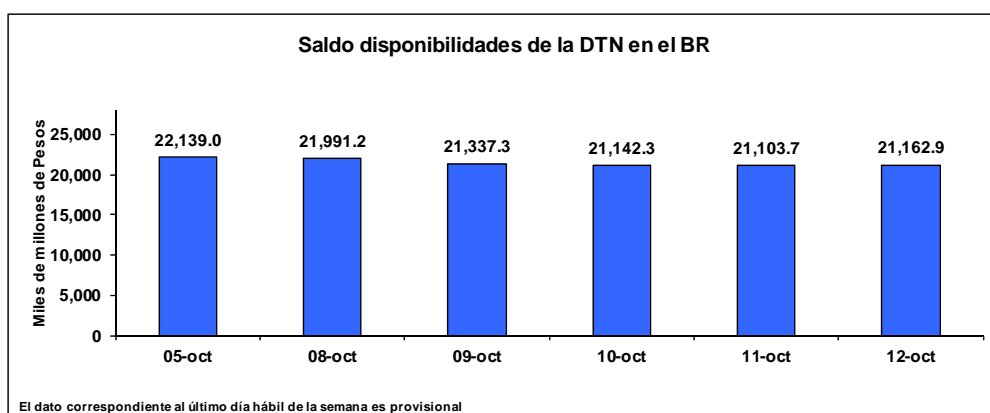
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	05-oct	47,996	46,313	46,416
LUNES	08-oct	46,508	46,316	46,379
MARTES	09-oct	47,642	46,348	46,399
MIERCOLES	10-oct	47,575	46,376	46,437
JUEVES	11-oct	47,263	46,369	46,483
VIERNES	12-oct	46,508	46,346	46,525
PROM. SEM		47,099	46,351	46,445

Durante la semana comprendida entre el 8 y el 12 de octubre de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 47,099.2 mm.

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

El viernes 12 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$21,162.9 mm, lo que representa una disminución de \$976.1 mm frente al viernes 5 de octubre de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$21,347.5 mm, es decir \$821.9 mm menos que la semana anterior.



El dato correspondiente al último día hábil de la semana es provisional

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.