

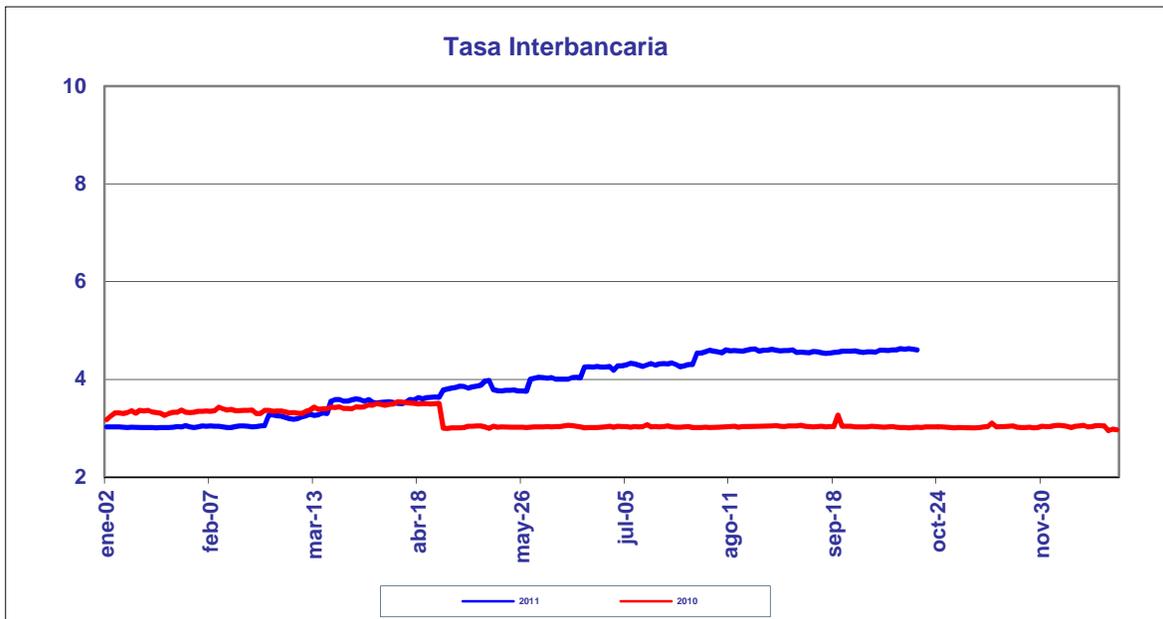
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: octubre 10 a octubre 14 de 2011

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0176** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.615
Semana anterior	4.598
Ultimos 30 días	4.589
Año Corrido	3.635

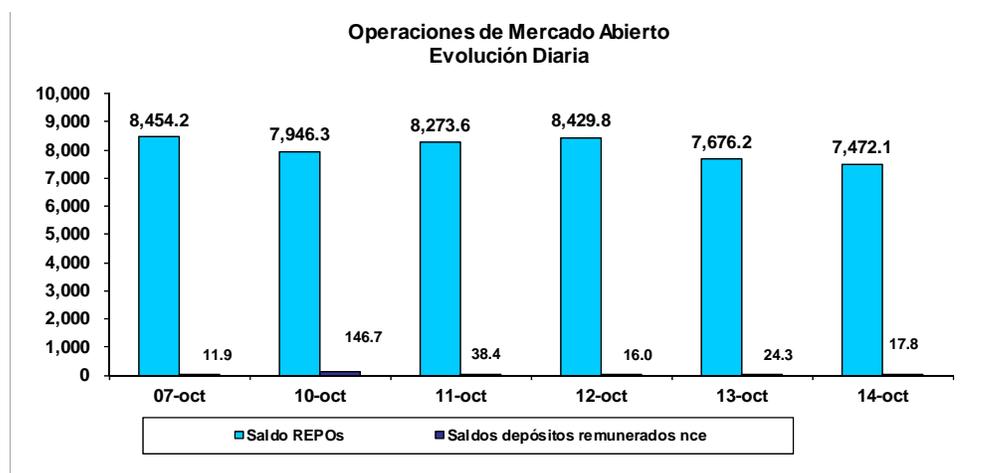


.Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria (*)
. (Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 14 de octubre de 2011 fue de \$7,472.1 mm, presentando una disminución de \$982.1 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$7,471.8 mm y overnight \$0.3 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$17.8 mm presentando un aumento de \$5.9 mm con respecto al viernes 7 de octubre de 2011.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$7,959.6 mm, presentando una disminución de \$325.8 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$48.6 mm en promedio, es decir, \$9.1 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

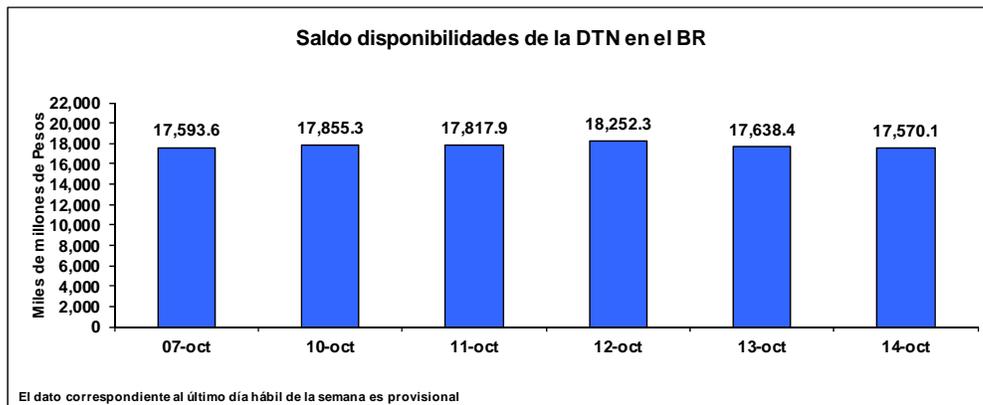
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	07-oct	44,387	43,054	43,356
LUNES	10-oct	43,463	43,064	43,361
MARTES	11-oct	43,937	43,094	43,408
MIÉRCOLES	12-oct	43,686	43,142	43,451
JUEVES	13-oct	43,525	43,136	43,509
VIERNES	14-oct	43,442	43,145	43,550
PROM. SEM		43,610	43,116	43,456

Durante la semana comprendida entre el 10 y el 14 de octubre de 2011, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 43,610.5 mm.

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

El viernes 14 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$17,570.1 mm, lo que representa una disminución de \$23.5 mm frente al viernes 7 de octubre de 2011. Durante la semana mantuvo en promedio \$17,826.8 mm, es decir \$297.1 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.