

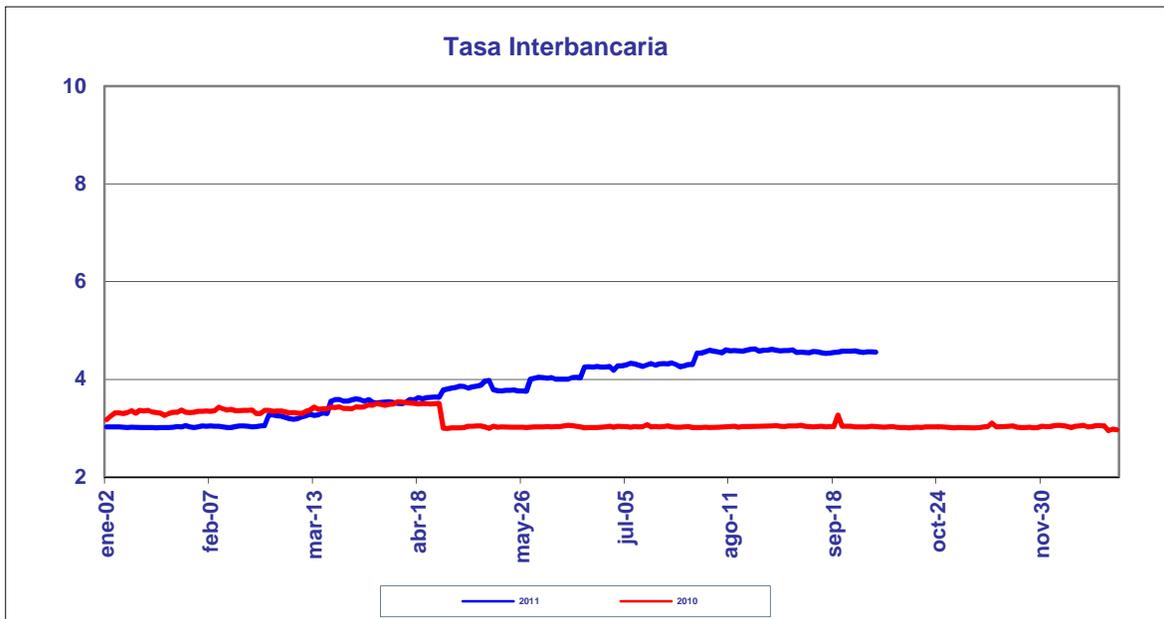
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: septiembre 26 a septiembre 30 de 2011

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0137** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.561
Semana anterior	4.574
Ultimos 30 días	4.558
Año Corrido	3.573

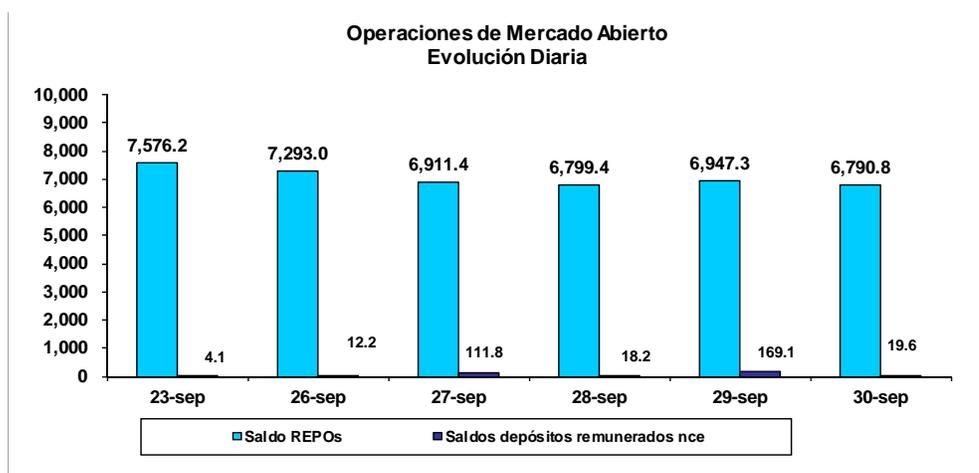


.Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria (*)
. (Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 30 de septiembre de 2011 fue de \$6,790.8 mm, presentando una disminución de \$785.4 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$6,788.3 mm y overnight \$2.5 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$19.6 mm presentando un aumento de \$15.6 mm con respecto al viernes 23 de septiembre de 2011.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$6,948.4 mm, presentando una disminución de \$302.5 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$66.2 mm en promedio, es decir, \$5.8 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

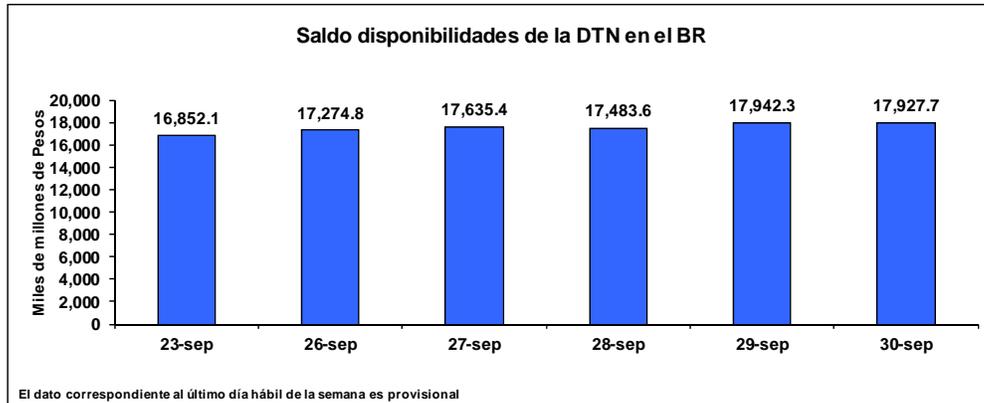
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	23-sep	44,005	42,947	43,125
LUNES	26-sep	43,323	42,964	43,133
MARTES	27-sep	42,541	42,972	43,140
MIERCOLES	28-sep	42,703	43,034	43,193
JUEVES	29-sep	42,116	42,986	43,135
VIERNES	30-sep	42,286	42,980	43,041
PROM. SEM		42,594	42,987	43,129

Durante la semana comprendida entre el 26 y el 30 de septiembre de 2011, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 42,593.9 mm.

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

El viernes 30 de septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$17,927.7 mm, lo que representa un aumento de \$1,075.6 mm frente al viernes 23 de septiembre de 2011. Durante la semana mantuvo en promedio \$17,652.8 mm, es decir \$1,127.6 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.