

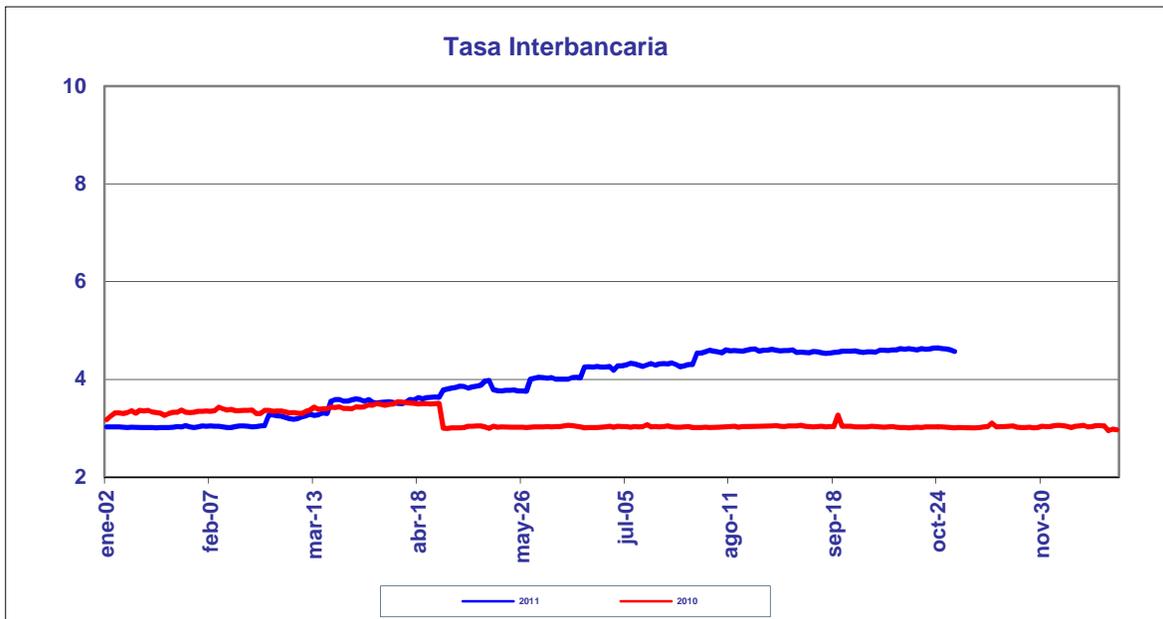
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: octubre 24 a octubre 28 de 2011

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0207** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.608
Semana anterior	4.629
Ultimos 30 días	4.608
Año Corrido	3.694

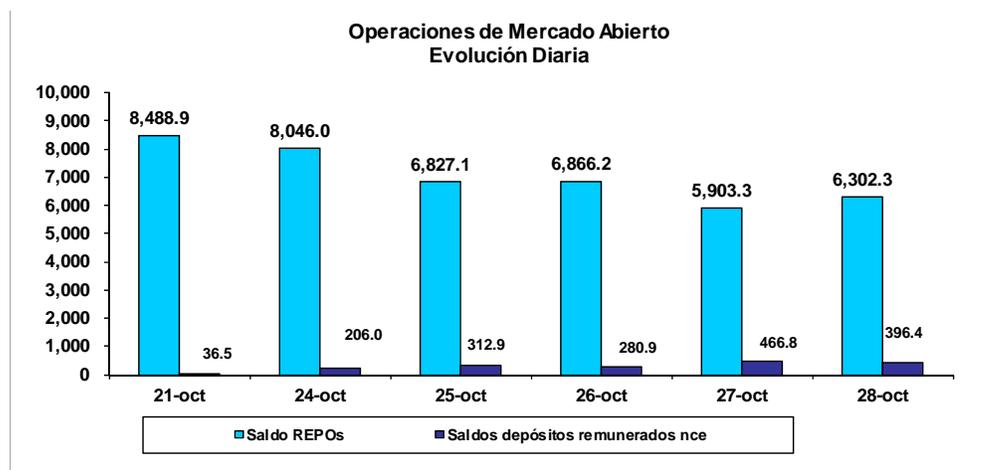


.Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria (*)
. (Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 28 de octubre de 2011 fue de \$6,302.3 mm, presentando una disminución de \$2,186.6 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$6,301.8 mm y overnight \$0.6 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$396.4 mm presentando un aumento de \$359.9 mm con respecto al viernes 21 de octubre de 2011.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$6,789.0 mm, presentando una disminución de \$1,336.2 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$332.6 mm en promedio, es decir, \$231.0 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

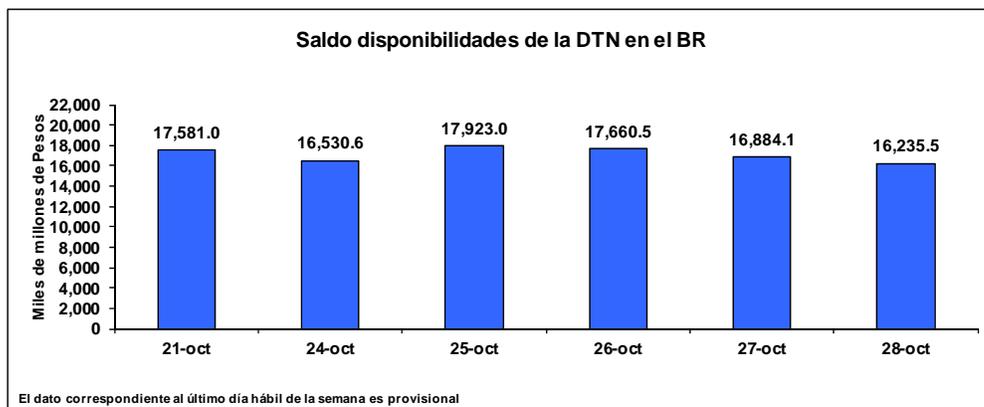
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	21-oct	44,402	43,180	43,572
LUNES	24-oct	44,759	43,256	43,610
MARTES	25-oct	42,082	43,245	43,548
MIÉRCOLES	26-oct	42,437	43,274	43,543
JUEVES	27-oct	41,798	43,237	43,497
VIERNES	28-oct	42,844	43,250	43,534
PROM. SEM		42,784	43,252	43,546

Durante la semana comprendida entre el 24 y el 28 de octubre de 2011, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 42,784.0 mm.

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

El viernes 28 de octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$16,235.5 mm, lo que representa una disminución de \$1,345.5 mm frente al viernes 21 de octubre de 2011. Durante la semana mantuvo en promedio \$17,046.8 mm, es decir \$678.4 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.