

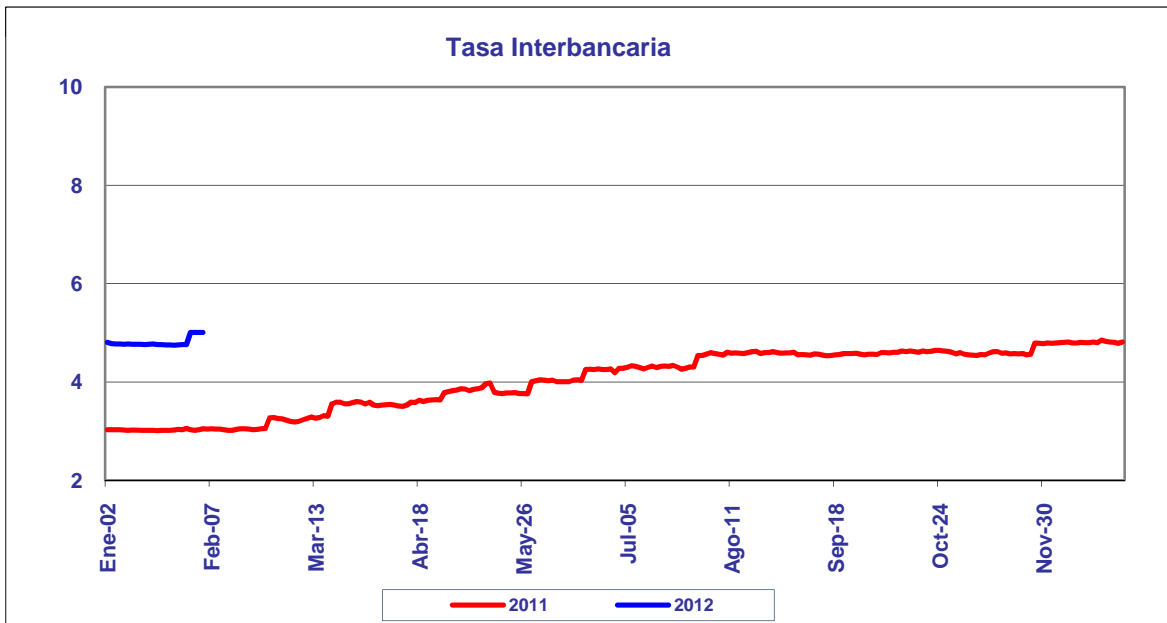
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: enero 30 a febrero 03 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.1911** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.943
Semana anterior	4.752
Ultimos 30 días	4.800
Año Corrido	4.221

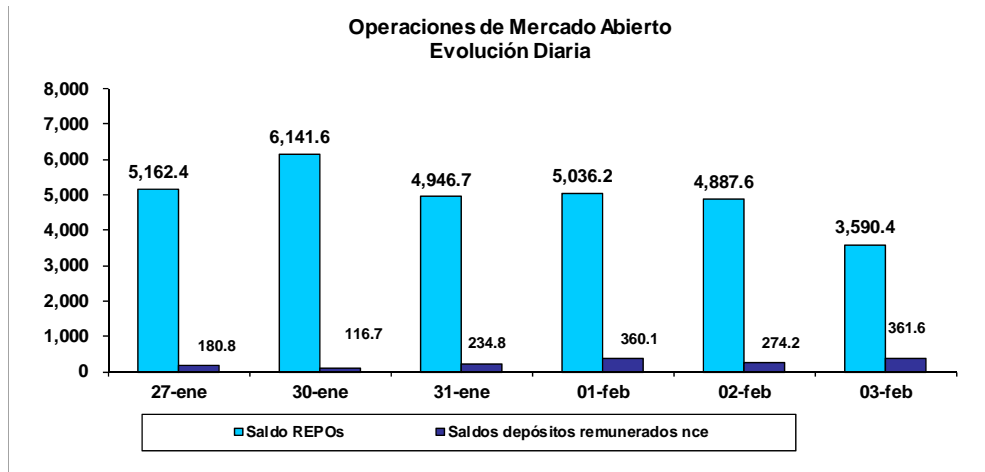


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 3 de febrero de 2012 fue de \$3,590.4 mm, presentando una disminución de \$1,572.1 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$3,589.8 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 \$361.6 mm presentando un aumento de \$180.7 mm con respecto al viernes 27 de enero de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$4,920.5 mm, presentando un aumento de \$1,509.5 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$269.5 mm en promedio, es decir, \$332.5 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

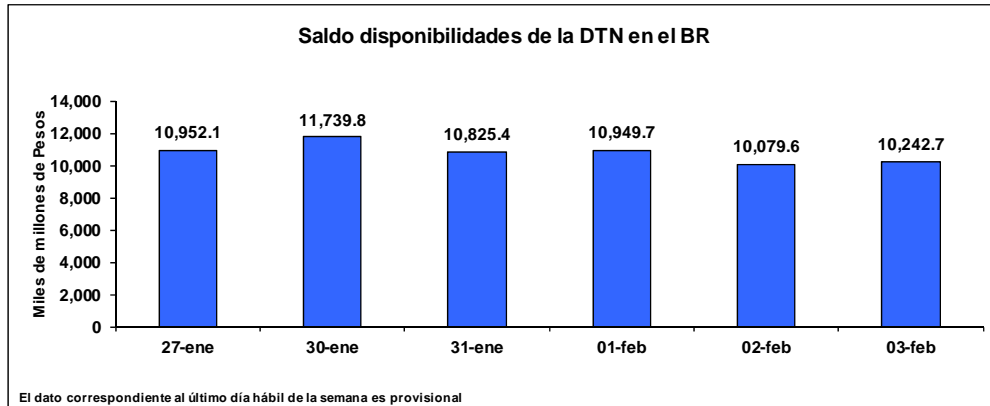
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	27-ene	47,771	48,126	48,873
LUNES	30-ene	48,025	48,237	48,707
MARTES	31-ene	47,622	48,334	48,605
MIÉRCOLES	01-feb	47,510	48,416	48,493
JUEVES	02-feb	48,318	48,505	48,429
VIERNES	03-feb	46,796	48,527	48,265
PROM. SEM		47,654	48,404	48,500

Durante la semana comprendida entre el 30 de enero y el 3 de febrero de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 47,654.0 mm.

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

El viernes 3 de febrero el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$10,242.7 mm, lo que representa una disminución de \$709.4 mm frente al viernes 27 de enero de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$10,767.4 mm, es decir \$1,208.5 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.