

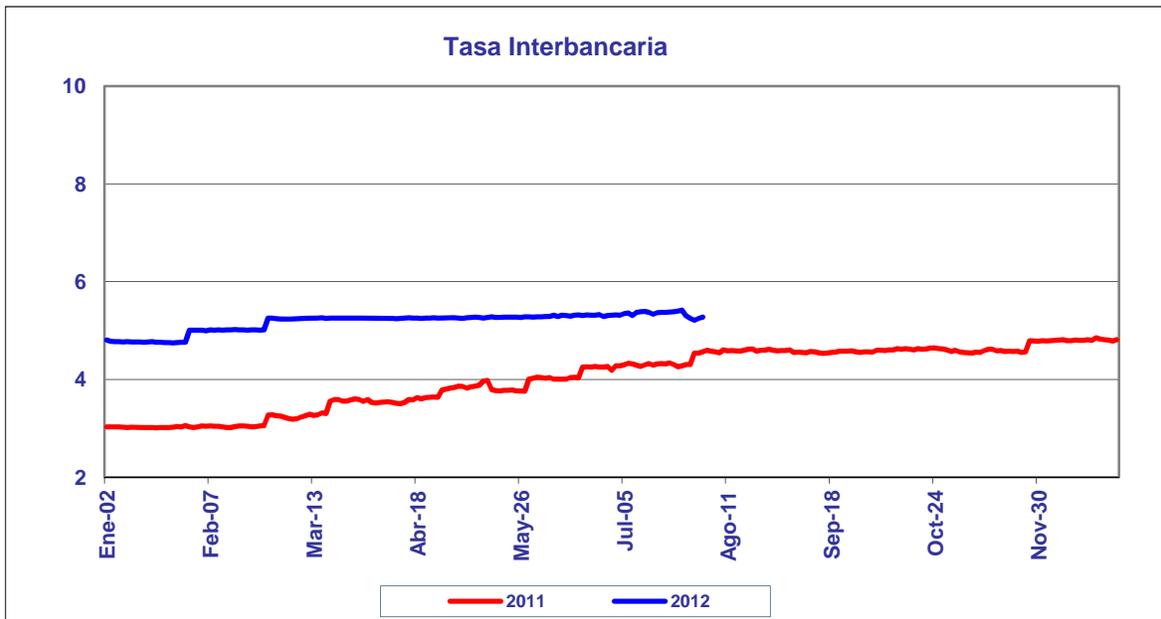
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: julio 30 a agosto 03 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.1228** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	5.262
Semana anterior	5.384
Ultimos 30 días	5.338
Año Corrido	4.961

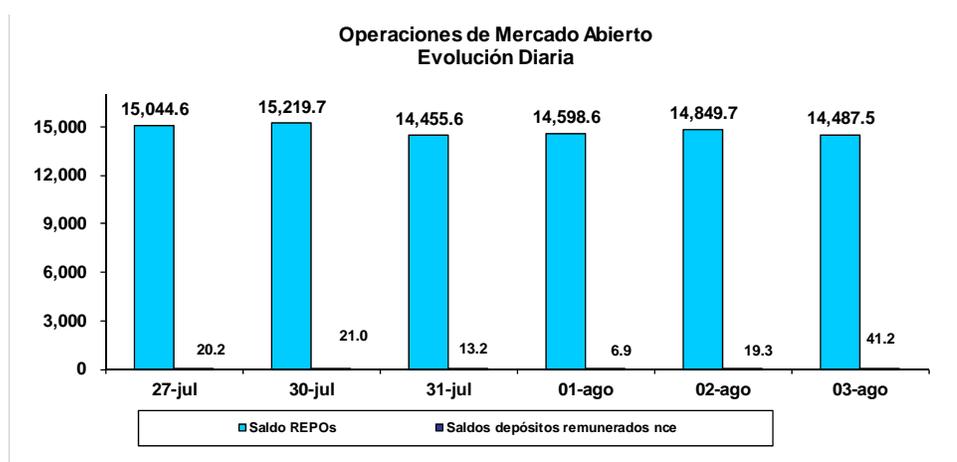


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 3 de agosto de 2012 fue de \$14,487.5 mm, presentando una disminución de \$557.1 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones a 1 día \$4,355.0 mm, a 7 días \$3,132.5 mm y a 23 días \$6,999.9996 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$41.2 mm presentando un aumento de \$21.0 mm con respecto al viernes 27 de julio de 2012.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$14,722.2 mm, presentando un aumento de \$1,243.5 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$20.3 mm en promedio, es decir, \$13.8 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

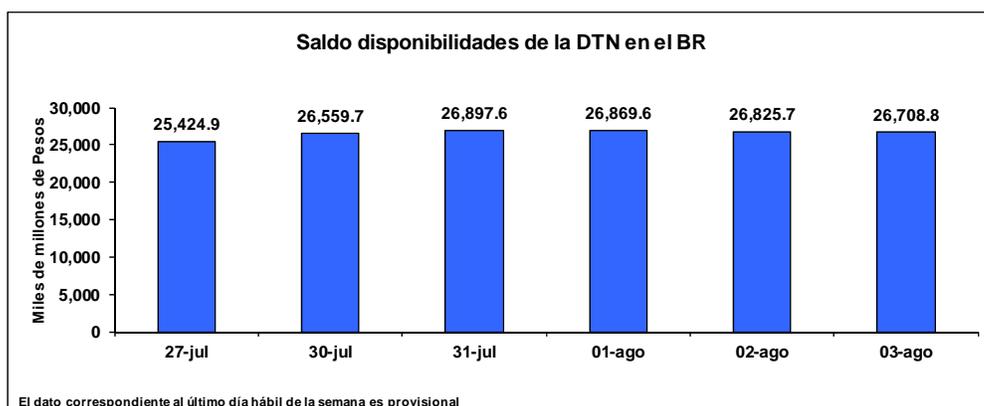
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	27-jul	47,819	46,541	47,438
LUNES	30-jul	46,879	46,566	47,413
MARTES	31-jul	45,827	46,561	47,300
MIERCOLES	01-ago	46,077	46,577	47,203
JUEVES	02-ago	46,386	46,630	47,132
VIERNES	03-ago	46,183	46,688	47,075
PROM. SEM		46,270	46,604	47,225

Durante la semana comprendida entre el 30 de julio y el 3 de agosto de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 46,270.3 mm.

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

El viernes 3 de agosto el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$26,708.8 mm, lo que representa un aumento de \$1,283.9 mm frente al viernes 27 de julio de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$26,772.3 mm, es decir \$2,664.1 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.