

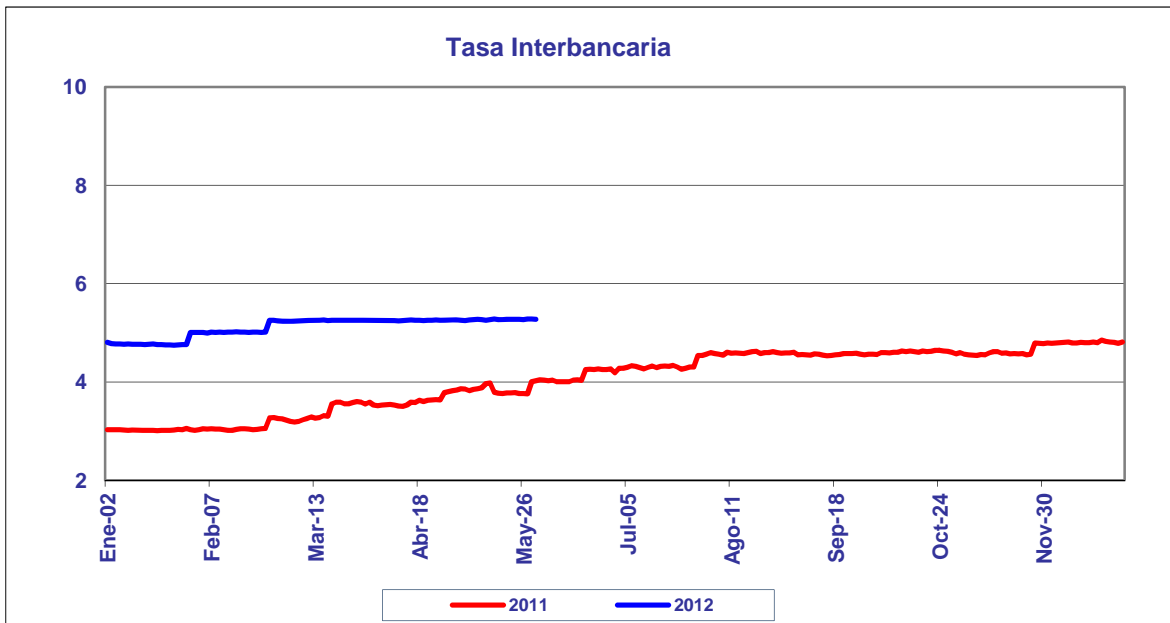
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: mayo 28 a junio 01 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0031** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	5.275
Semana anterior	5.271
Ultimos 30 días	5.268
Año Corrido	4.831

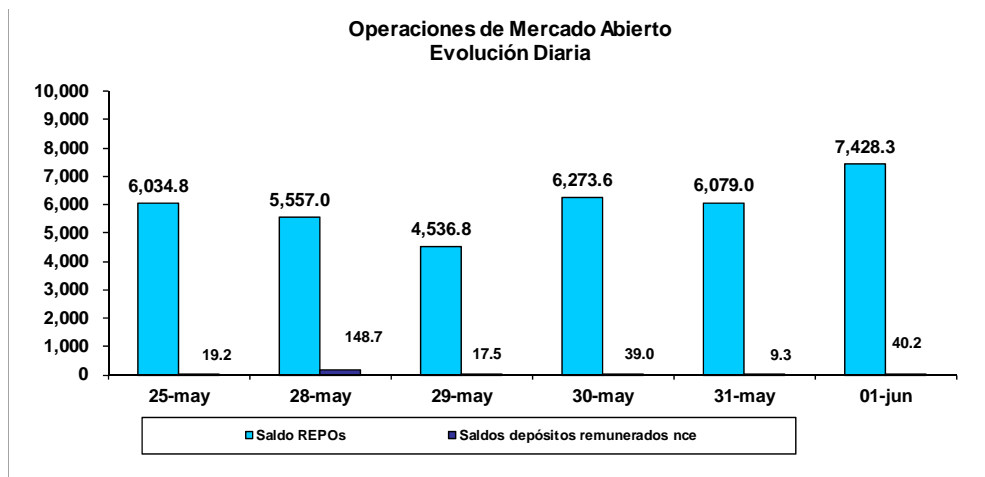


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 1 de junio de 2012 fue de \$7,428.3 mm, presentando un aumento de \$1,393.6 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$7,426.8 mm y overnight \$1.5 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$40.2 mm presentando un aumento de \$21.0 mm con respecto al viernes 25 de mayo de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$5,974.9 mm, presentando una disminución de \$1,241.2 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$51.0 mm en promedio, es decir, \$3.7 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

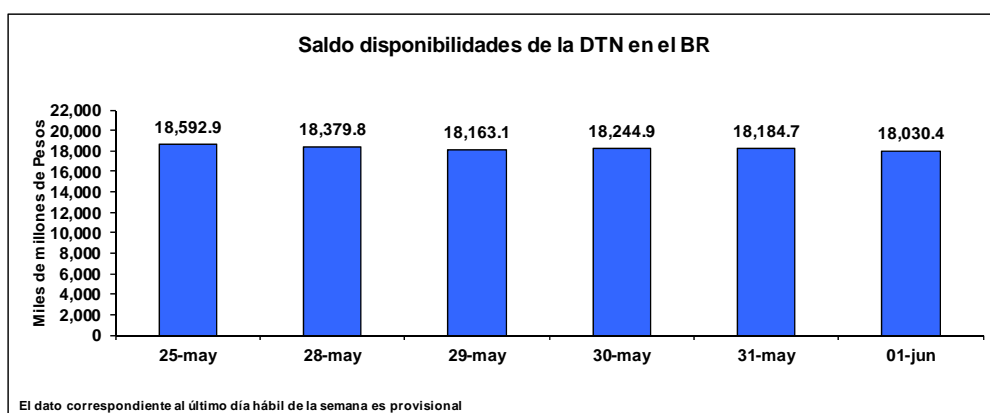
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	25-may	44,007	46,203	45,909
LUNES	28-may	43,598	46,143	45,845
MARTES	29-may	42,999	46,070	45,797
MIÉRCOLES	30-may	44,660	46,014	45,837
JUEVES	31-may	44,610	45,954	45,783
VIERNES	01-jun	46,173	45,942	45,788
PROM. SEM		44,408	46,025	45,810

Durante la semana comprendida entre el 28 de mayo y el 1 de junio de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 44,407.9 mm.

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

El viernes 1 de junio el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$18,030.4 mm, lo que representa una disminución de \$562.5 mm frente al viernes 25 de mayo de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$18,200.6 mm, es decir \$78.3 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.