

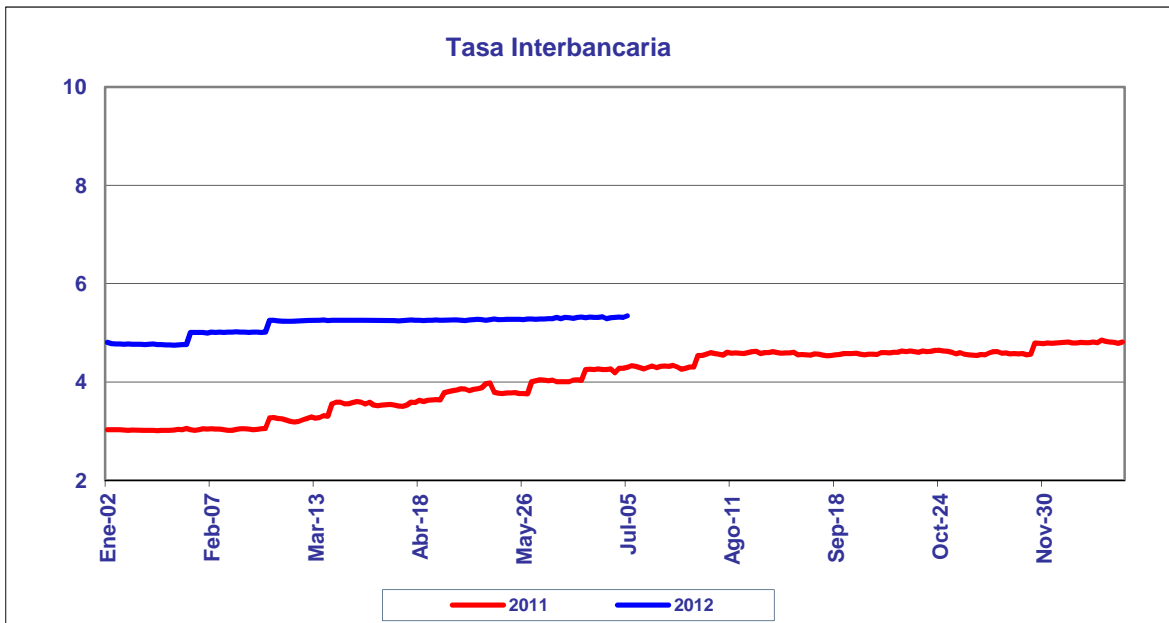
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: julio 03 a julio 06 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0128** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	5.323
Semana anterior	5.310
Ultimos 30 días	5.309
Año Corrido	4.917

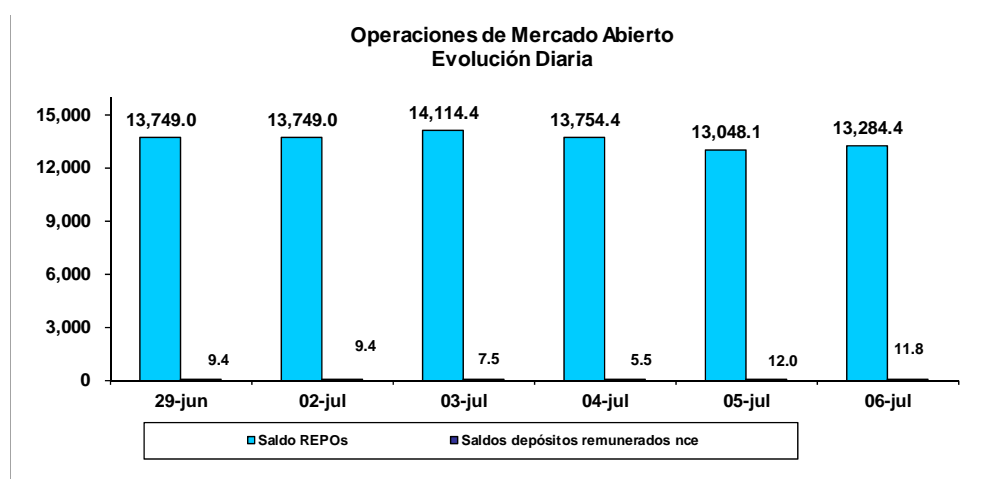


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 6 de julio de 2012 fue de \$13,284.4 mm, presentando una disminución de \$464.6 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$13,284.1 mm y overnight \$0.3 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$11.8 mm presentando un aumento de \$2.4 mm con respecto al viernes 29 de junio de 2012.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$13,590.1 mm, presentando un aumento de \$3,283.5 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$9.2 mm en promedio, es decir, \$44.6 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

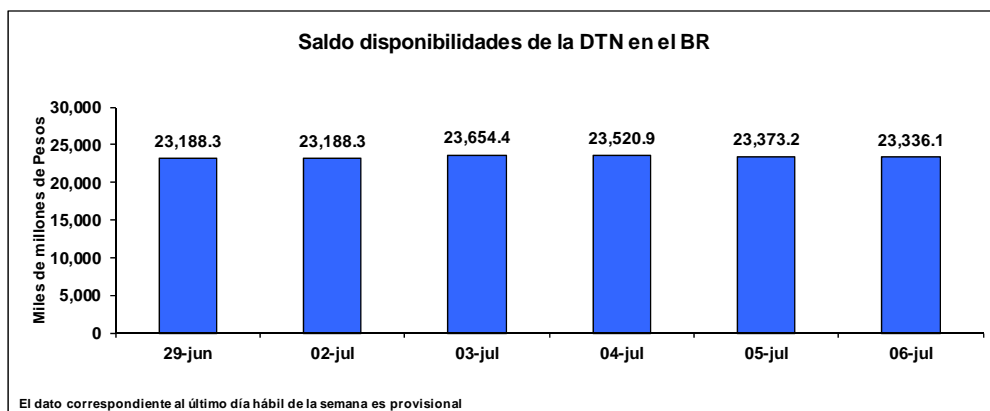
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	29-jun	48,072	45,988	46,431
LUNES	02-jul	48,072	45,988	46,431
MARTES	03-jul	48,016	46,053	46,602
MIERCOLES	04-jul	47,819	46,087	46,684
JUEVES	05-jul	47,319	46,141	46,723
VIERNES	06-jul	47,544	46,220	46,715
PROM. SEM		47,754	46,098	46,631

Durante la semana comprendida entre el 2 y el 6 de julio de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 47,753.8 mm.

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

El viernes 6 de julio el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$23,336.1 mm, lo que representa un aumento de \$147.8 mm frente al viernes 29 de junio de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$23,414.6 mm, es decir \$1,620.5 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.