

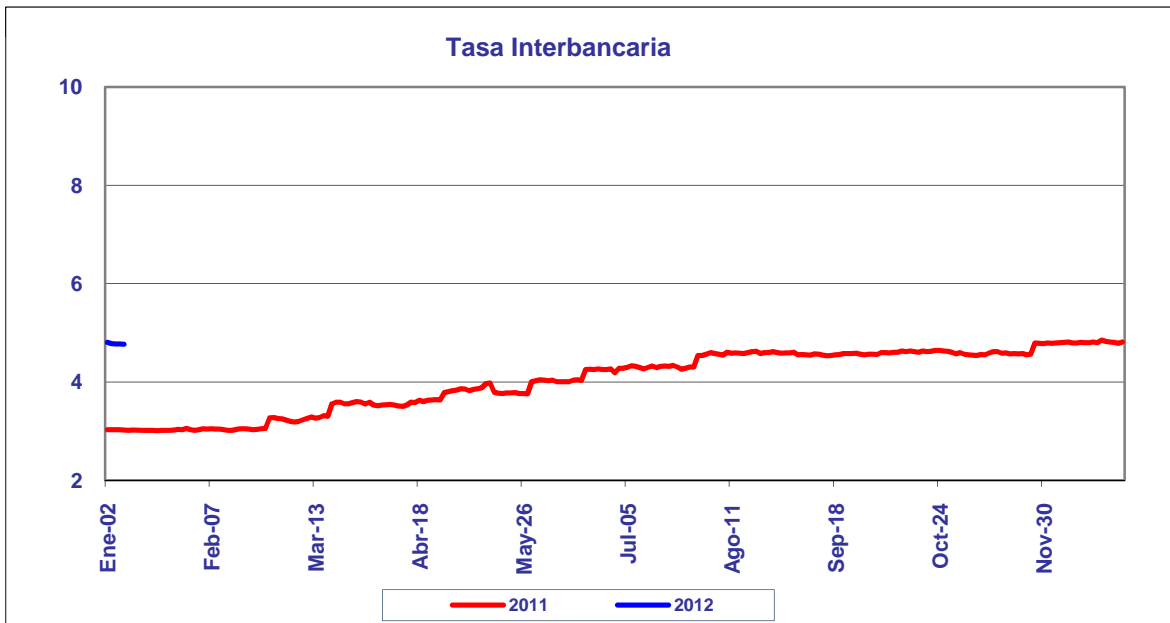
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: enero 02 a enero 06 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0233** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.775
Semana anterior	4.798
Ultimos 30 días	4.796
Año Corrido	4.079

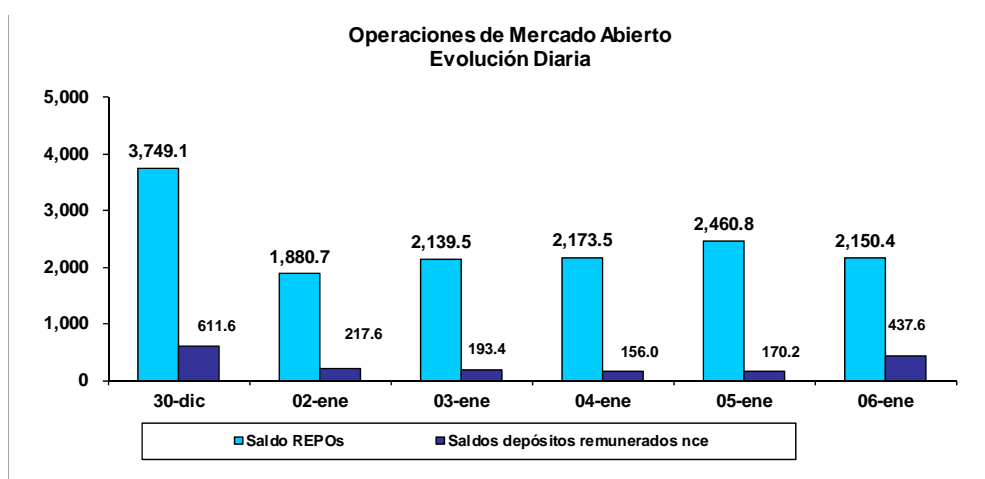


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 6 de enero de 2012 fue de \$2,150.4 mm, presentando una disminución de \$1,598.7 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$2,149.8 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 \$437.6 mm presentando una disminución de \$174.0 mm con respecto al viernes 30 de diciembre de 2011.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$2,161.0 mm, presentando una disminución de \$1,354.0 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$234.9 mm en promedio, es decir, \$432.5 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

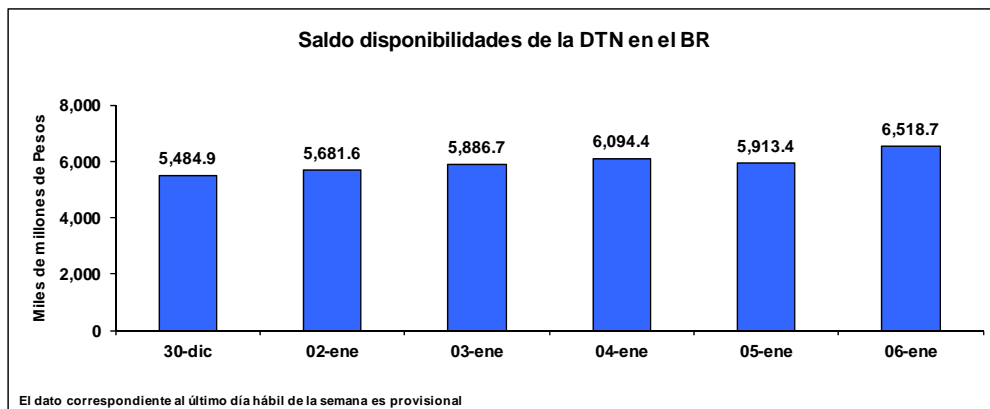
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	30-dic	51,339	46,331	48,671
LUNES	02-ene	49,671	46,492	48,865
MARTES	03-ene	49,752	46,668	49,059
MIÉRCOLES	04-ene	49,596	46,818	49,190
JUEVES	05-ene	50,081	46,957	49,311
VIERNES	06-ene	48,906	47,064	49,357
PROM. SEM		49,601	46,800	49,156

Durante la semana comprendida entre el 2 y el 6 de enero de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 49,601.2 mm.

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

El viernes 6 de enero el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$6,518.7 mm, lo que representa un aumento de \$1,033.8 mm frente al viernes 30 de diciembre de 2011. Durante la semana mantuvo en promedio \$6,019.0 mm, es decir \$0.0 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.