

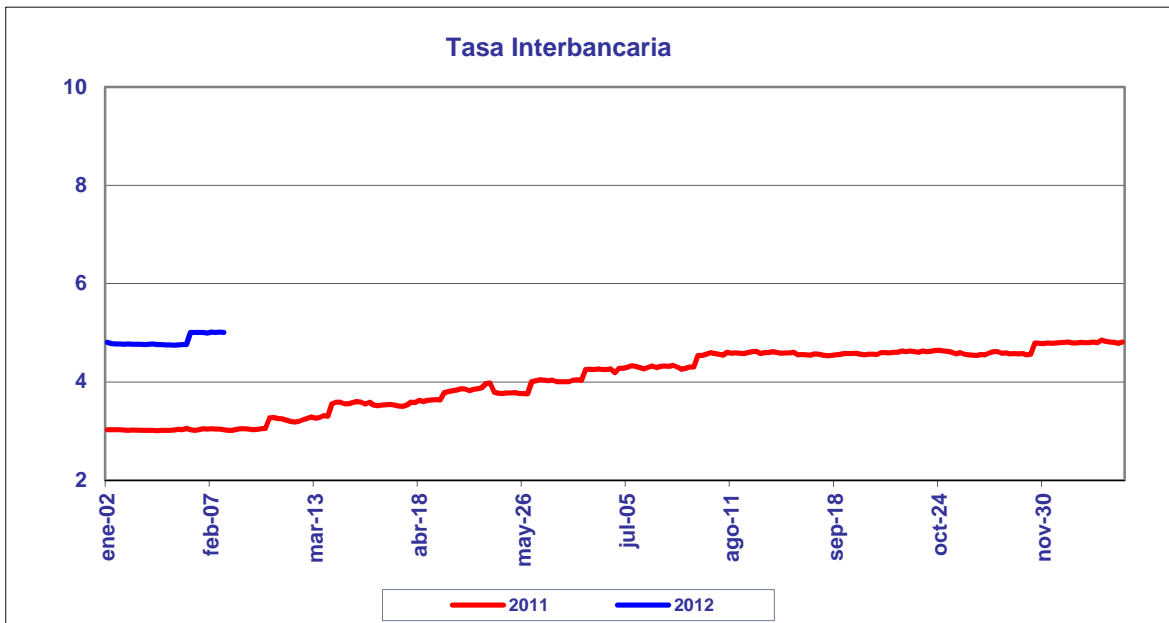
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: febrero 06 a febrero 10 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0630** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	5.006
Semana anterior	4.943
Ultimos 30 días	4.860
Año Corrido	4.267

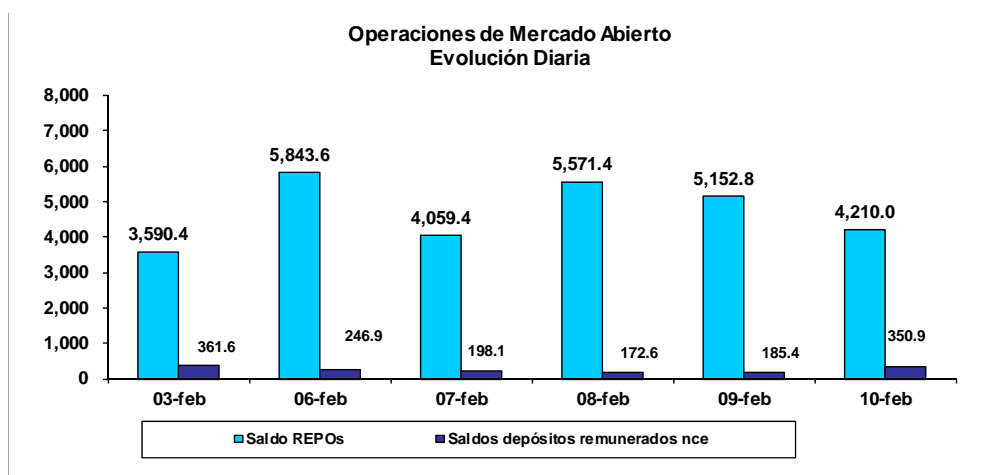


.Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria (*)
. (Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local)

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 10 de febrero de 2012 fue de \$4,210.0 mm, presentando un aumento de \$619.7 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,199.4 mm y overnight \$10.6 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$350.9 mm presentando una disminución de \$10.6 mm con respecto al viernes 3 de febrero de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$4,967.4 mm, presentando un aumento de \$46.9 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$230.8 mm en promedio, es decir, \$38.7 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

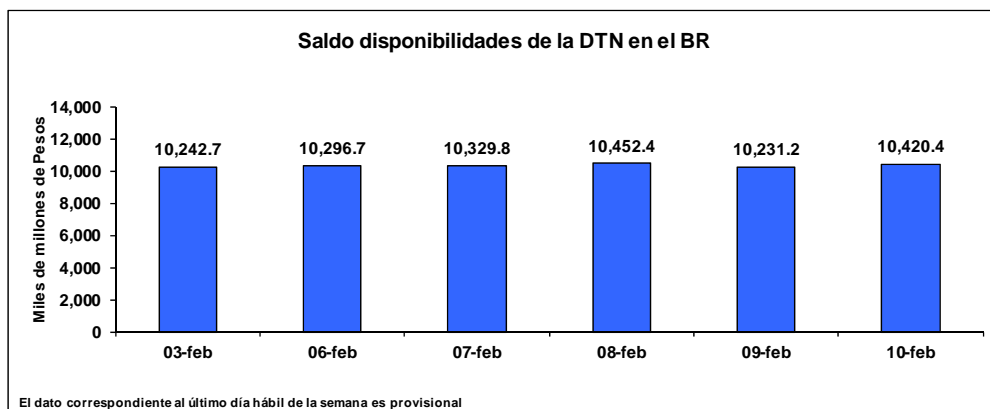
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	03-feb	46,796	48,527	48,265
LUNES	06-feb	49,139	48,599	48,276
MARTES	07-feb	47,402	48,635	48,093
MIÉRCOLES	08-feb	48,862	48,701	48,021
JUEVES	09-feb	48,681	48,739	47,987
VIERNES	10-feb	47,438	48,734	47,935
PROM. SEM		48,304	48,682	48,062

Durante la semana comprendida entre el 6 y el 10 de febrero de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 48,304.4 mm.

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

El viernes 10 de febrero el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$10,420.4 mm, lo que representa un aumento de \$177.8 mm frente al viernes 3 de febrero de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$10,346.1 mm, es decir \$421.3 mm menos 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.