

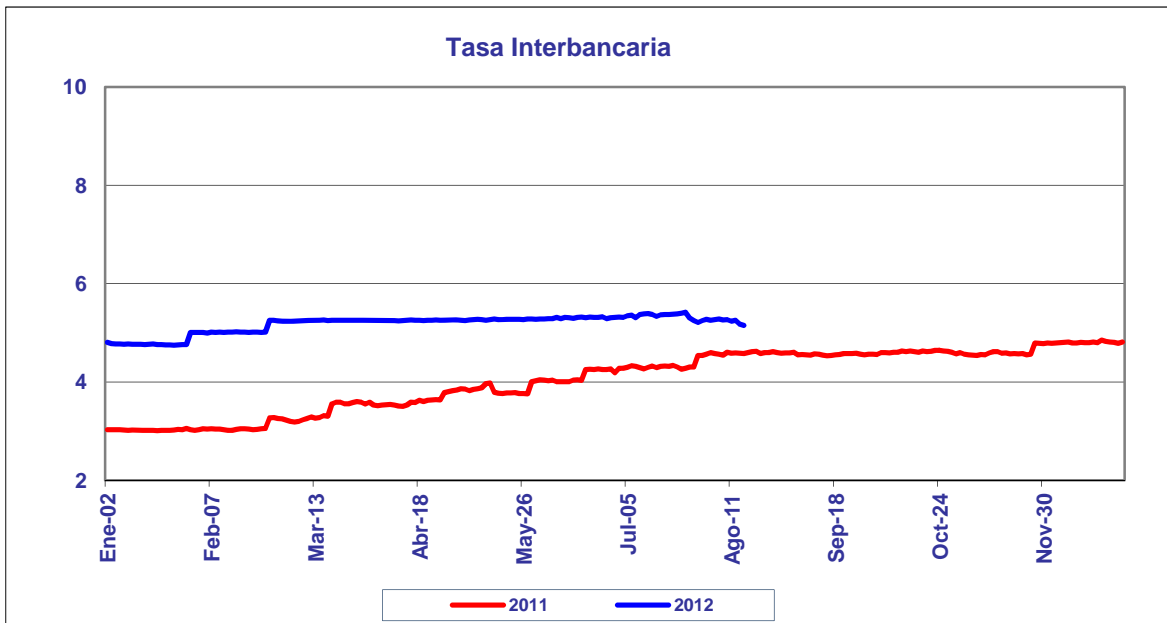
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: agosto 13 a agosto 17 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0592** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	5.202
Semana anterior	5.262
Ultimos 30 días	5.281
Año Corrido	4.977

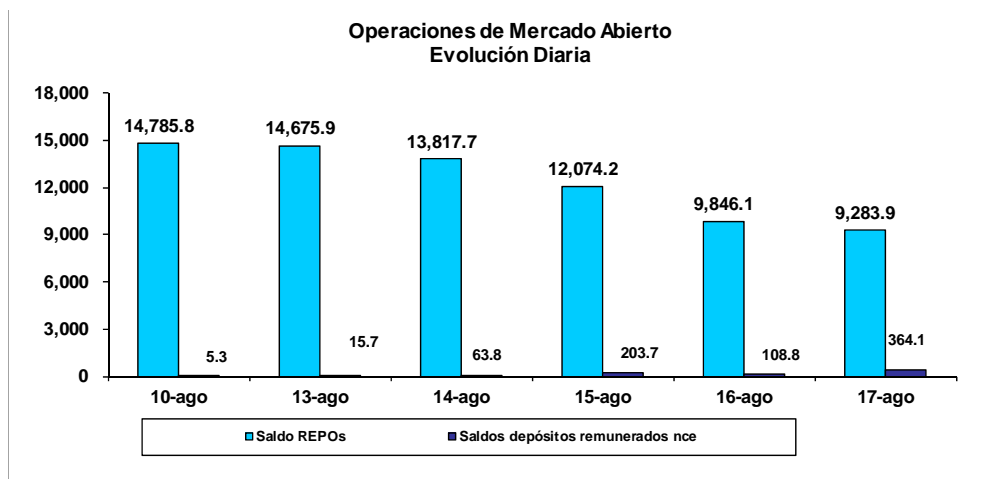


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 17 de agosto de 2012 fue de \$9,283.9 mm, presentando una disminución de \$5,501.9 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$1,151.6 mm, de 7 días \$992.2, a 23 días \$7,000.0 mm. y overnight \$140.1 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$364.1 mm presentando un aumento de \$358.8 mm con respecto al viernes 10 de agosto de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$11,939.6 mm, presentando una disminución de \$3,372.7 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$151.2 mm en promedio, es decir, \$133.2 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

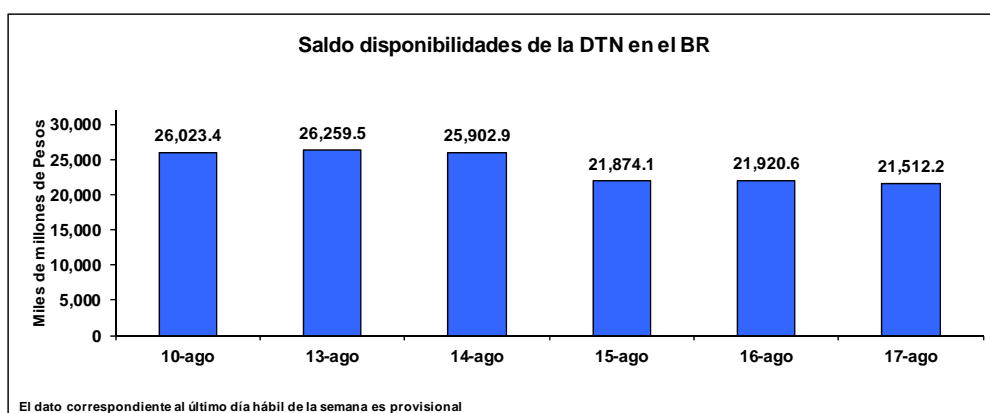
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	10-ago	47,376	46,918	47,164
LUNES	13-ago	47,057	46,929	47,083
MARTES	14-ago	46,552	46,904	46,975
MIERCOLES	15-ago	48,471	46,900	46,991
JUEVES	16-ago	46,353	46,856	46,951
VIERNES	17-ago	45,999	46,859	46,908
PROM. SEM		46,886	46,890	46,981

Durante la semana comprendida entre el 13 y el 17 de agosto de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 46,886.3 mm.

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

El viernes 17 de agosto el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$21,512.2 mm, lo que representa una disminución de \$4,511.2 mm frente al viernes 10 de agosto de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$23,493.9 mm, es decir \$3,311.5 mm menos que la semana anterior.



El dato correspondiente al último día hábil de la semana es provisional

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.