

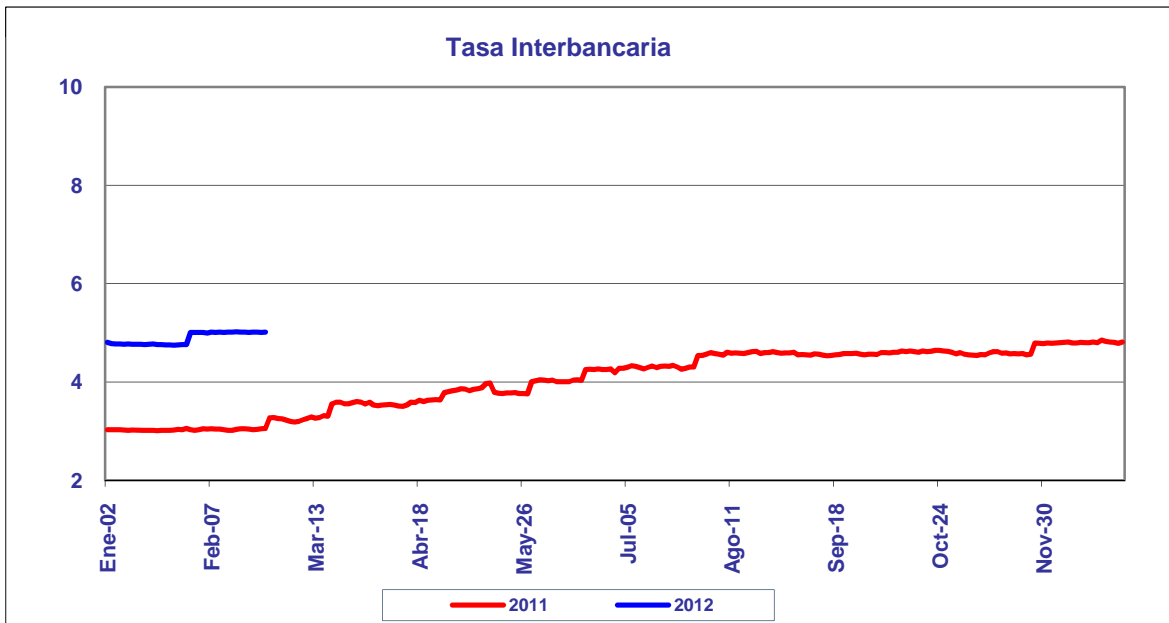
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: febrero 20 a febrero 24 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0019** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	5.010
Semana anterior	5.012
Ultimos 30 días	4.997
Año Corrido	4.365

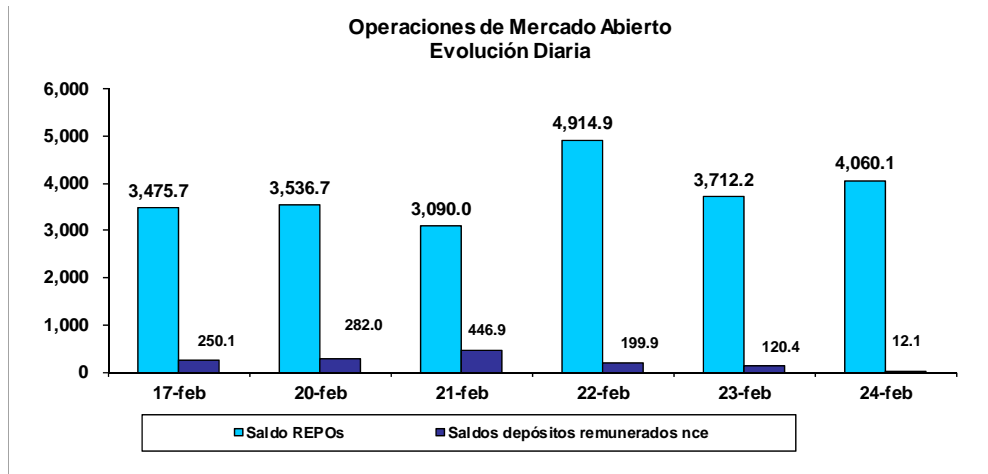


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 24 de febrero de 2012 fue de \$4,060.1 mm, presentando un aumento de \$584.4 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,056.5 mm y overnight \$3.6 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$12.1 mm presentando una disminución de \$238.0 mm con respecto al viernes 17 de febrero de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$3,862.8 mm, presentando un aumento de \$266.2 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$212.3 mm en promedio, es decir, \$77.7 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

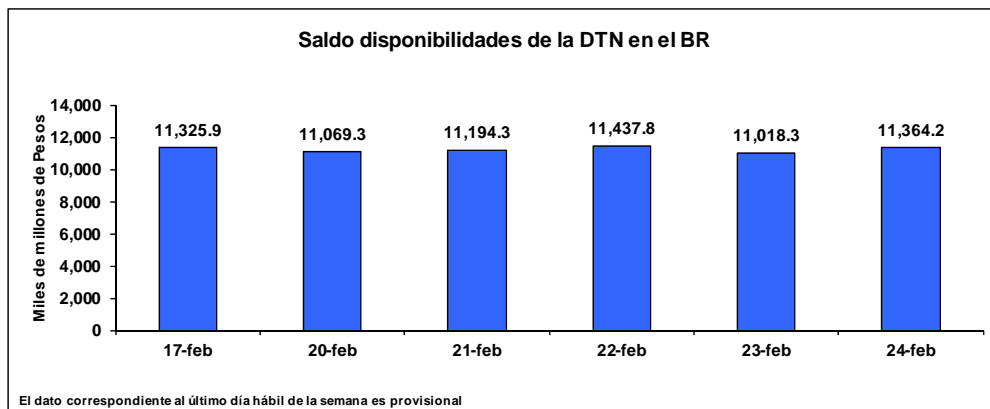
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	17-feb	46,079	48,606	47,363
LUNES	20-feb	46,346	48,564	47,374
MARTES	21-feb	45,693	48,482	47,375
MIERCOLES	22-feb	47,561	48,432	47,372
JUEVES	23-feb	46,826	48,347	47,328
VIERNES	24-feb	47,050	48,300	47,292
PROM. SEM		46,695	48,425	47,348

Durante la semana comprendida entre el 20 y el 24 de febrero de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 46,694.9 mm.

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

El viernes 24 de febrero el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$11,364.2 mm, lo que representa un aumento de \$38.3 mm frente al viernes 17 de febrero de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$11,216002E8 mm, es decir \$327.9 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.