

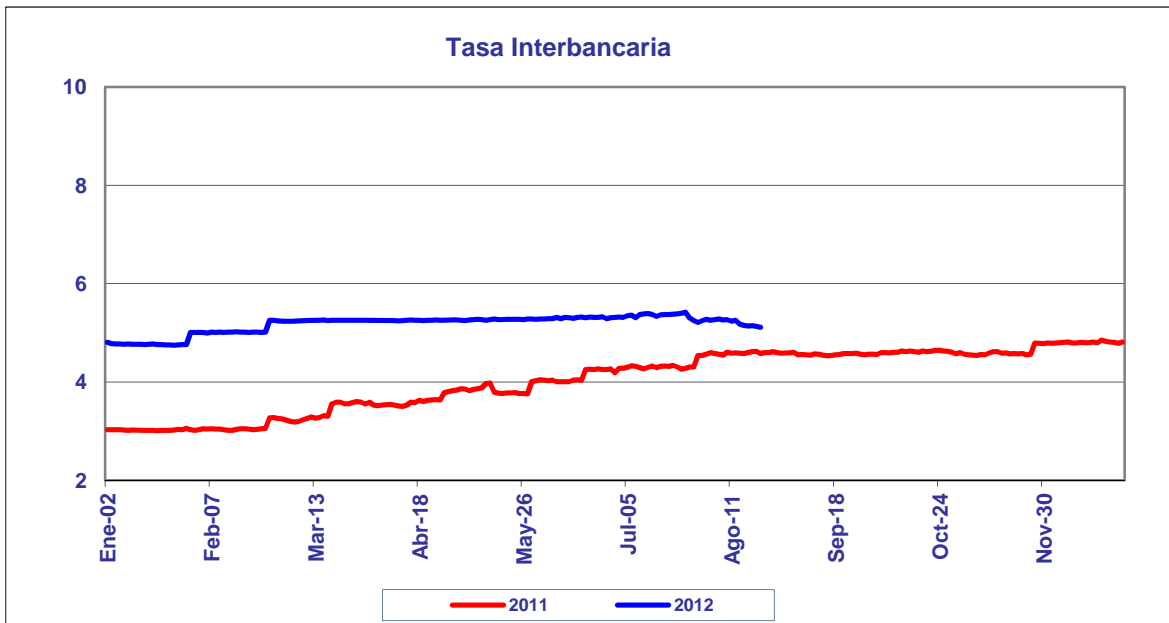
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: agosto 21 a agosto 24 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0728** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	5.130
Semana anterior	5.202
Ultimos 30 días	5.230
Año Corrido	4.982

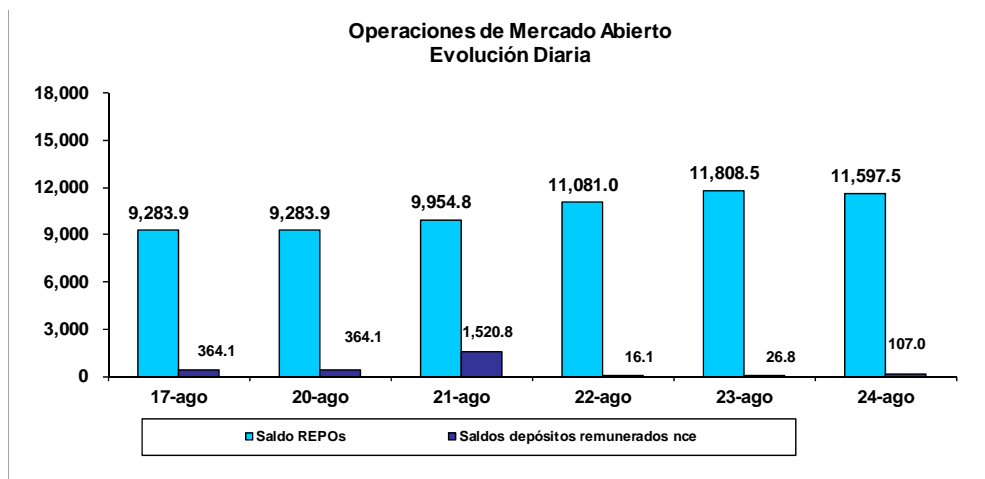


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 24 de agosto de 2012 fue de \$11,597.5 mm, presentando un aumento de \$2,313.6 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$9,148.6 mm; de 7 días \$ 1,947.4mm; 23 días \$500 mm y overnight \$1.5 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$107.0 mm presentando una disminución de \$257.1 mm con respecto al viernes 17 de agosto de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$10,745.1 mm, presentando una disminución de \$1,194.4 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$407.0 mm en promedio, es decir, \$255.7 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

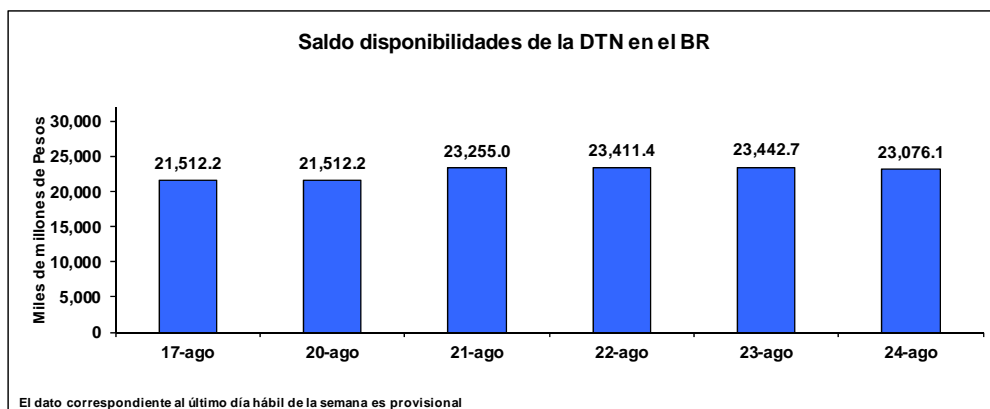
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	17-ago	45,999	46,859	46,908
LUNES	20-ago	45,999	46,859	46,908
MARTES	21-ago	43,805	46,799	46,784
MIÉRCOLES	22-ago	46,290	46,793	46,792
JUEVES	23-ago	47,029	46,799	46,850
VIERNES	24-ago	47,141	46,779	46,780
PROM. SEM		46,053	46,806	46,823

Durante la semana comprendida entre el 20 y el 24 de agosto de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 46,052.7 mm.

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

El viernes 24 de agosto el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$23,076.1 mm, lo que representa un aumento de \$1,563.9 mm frente al viernes 17 de agosto de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$22,939.5 mm, es decir \$554.4 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.