

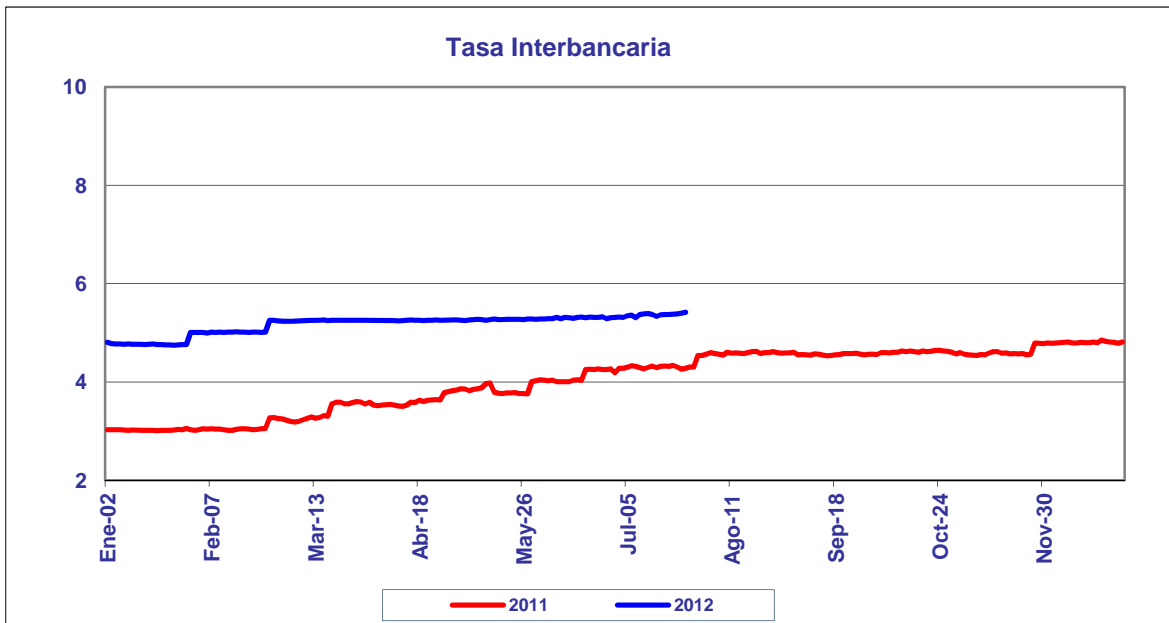
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: julio 23 a julio 27 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0313** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	5.384
Semana anterior	5.353
Ultimos 30 días	5.350
Año Corrido	4.952

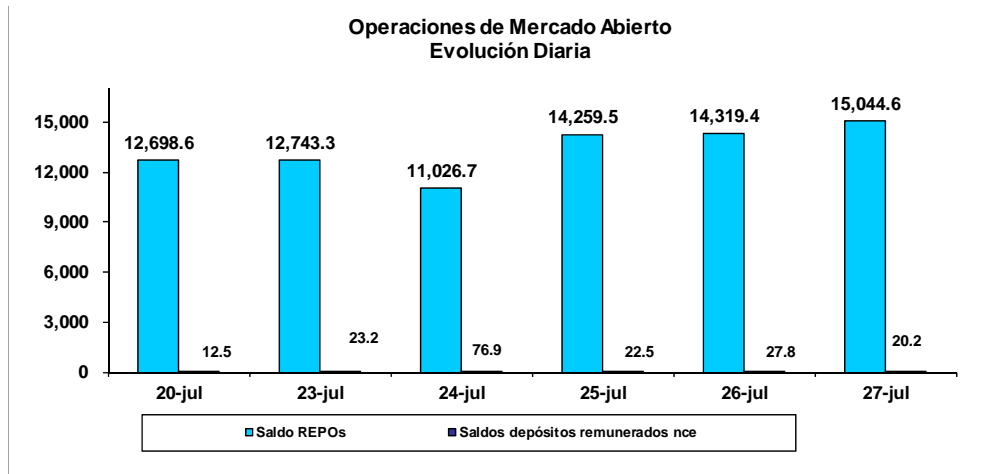


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria. Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 27 de julio de 2012 fue de \$15,044.6 mm, presentando un aumento de \$2346.0 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$15,044.6 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$20.2 mm presentando un aumento de \$7.7 mm con respecto al viernes 20 de julio de 2012.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$13,478.7 mm, presentando un aumento de \$540.8 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$34.1 mm en promedio, es decir, \$13.9 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

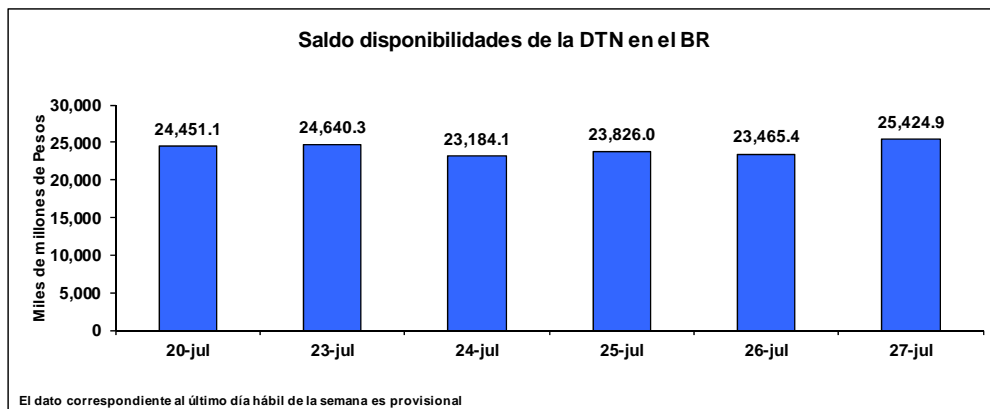
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	20-jul	46,278	46,440	46,863
LUNES	23-jul	46,136	46,410	46,851
MARTES	24-jul	45,868	46,419	46,869
MIÉRCOLES	25-jul	48,540	46,455	47,081
JUEVES	26-jul	48,941	46,510	47,342
VIERNES	27-jul	47,819	46,541	47,438
PROM. SEM		47,461	46,467	47,116

Durante la semana comprendida entre el 23 y el 27 de julio de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 47,460.9 mm.

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

El viernes 27 de julio el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$25,424.9 mm, lo que representa un aumento de \$973.8 mm frente al viernes 20 de julio de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$24,108.2 mm, es decir \$140.5 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.