

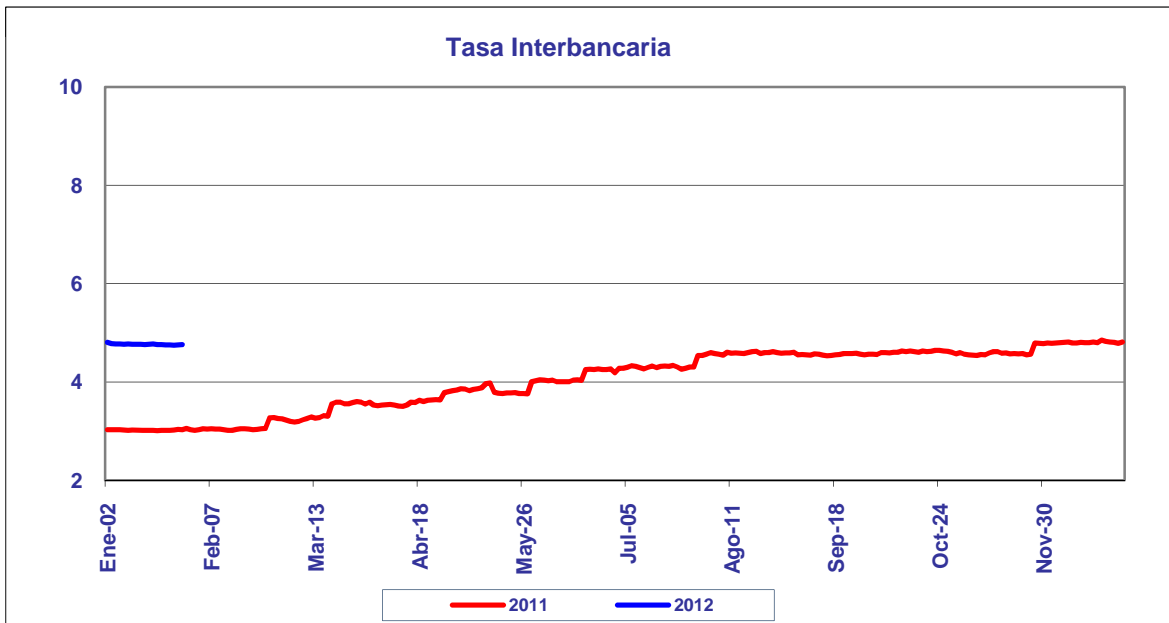
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: enero 23 a enero 27 de 2012

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0115** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	4.752
Semana anterior	4.764
Ultimos 30 días	4.765
Año Corrido	4.188

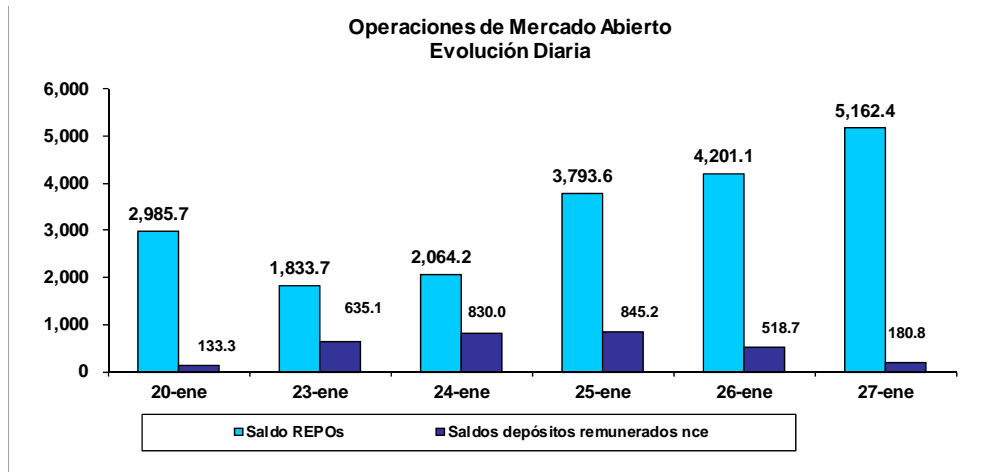


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 27 de enero de 2012 fue de \$5,162.4 mm, presentando un aumento de \$2176.7 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$5,141.8 mm y overnight \$20.6 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$180.8 mm presentando un aumento de \$47.5 mm con respecto al viernes 20 de enero de 2012.

Durante este mismo período, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$3,411.0 mm, presentando un aumento de \$394.4 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje, por su parte fueron \$602.0 mm en promedio, es decir, \$380.2 mm más que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

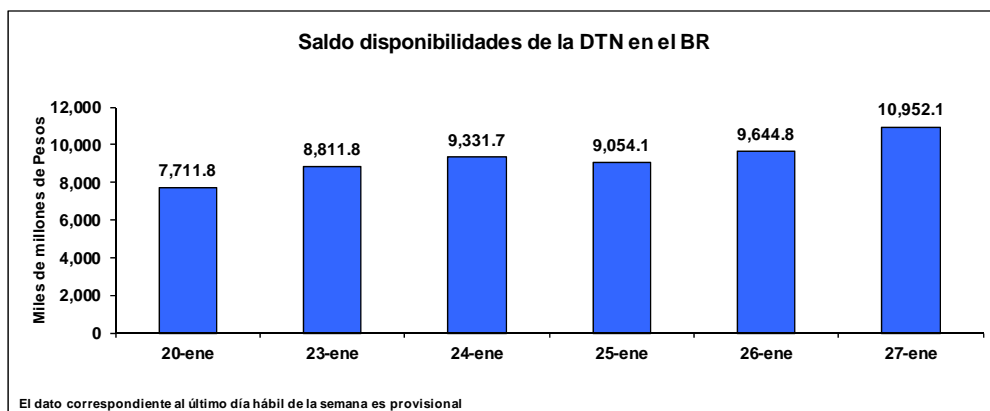
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	20-ene	48,895	47,937	49,639
LUNES	23-ene	46,124	47,942	49,493
MARTES	24-ene	45,662	47,948	49,316
MIERCOLES	25-ene	47,629	47,970	49,265
JUEVES	26-ene	47,711	48,056	49,052
VIERNES	27-ene	47,771	48,126	48,873
PROM. SEM		46,980	48,009	49,200

Durante la semana comprendida entre el 23 y el 27 de enero de 2012, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 46,979.5 mm.

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

El viernes 27 de enero el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$10,952.1 mm, lo que representa un aumento de \$3,240.2 mm frente al viernes 20 de enero de 2012. Durante la semana mantuvo en promedio \$9,558.9 mm, es decir \$1,842.4 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.