

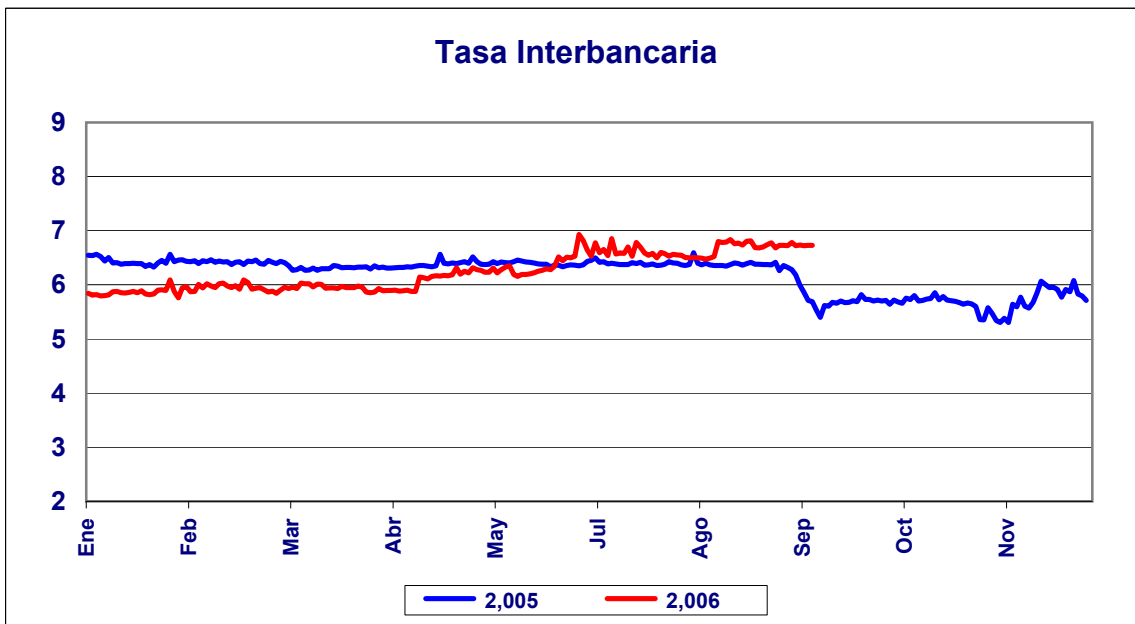
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: Septiembre 18 a Septiembre 22 de 2006

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0.0012** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	6.730
Semana anterior	6.731
Ultimos 30 días	6.552
Año Corrido	6.521

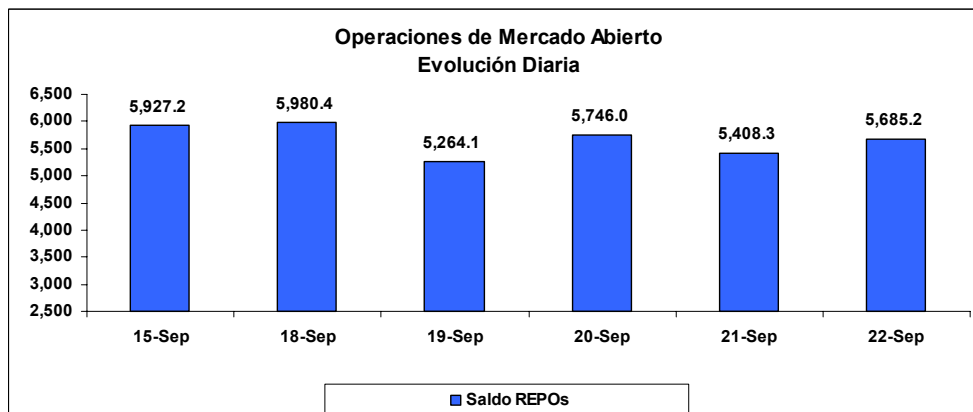


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 22 de Septiembre de 2006 fue de \$5,685.2 mm, presentando una disminución de \$242.0 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$3,759.4 mm, repos a 7 días por \$1,925.6 mm y overnight \$0.3 mm.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$5,616.8 mm, presentando un aumento de \$68.5 mm con respecto a la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

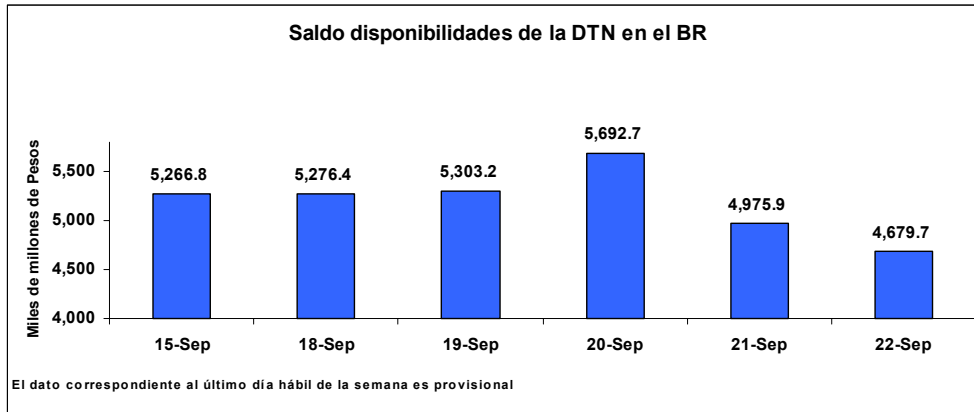
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	15-Sep	23,197	23,154	23,044
LUNES	18-Sep	23,308	23,157	23,018
MARTES	19-Sep	22,568	23,126	22,985
MIERCOLES	20-Sep	22,633	23,120	22,985
JUEVES	21-Sep	22,763	23,100	22,981
VIERNES	22-Sep	23,378	23,099	23,020
PROM. SEM		22,930	23,120	22,998

Durante la semana comprendida entre el 18 y el 22 de Septiembre de 2006, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 22,930.1 mm.

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

El viernes 22 de Septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$4,679.7 mm, lo que representa una disminución de \$587.0 mm frente al viernes 15 de Septiembre de 2006. Durante la semana mantuvo en promedio \$5,185.6 mm, es decir \$254.4 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.