

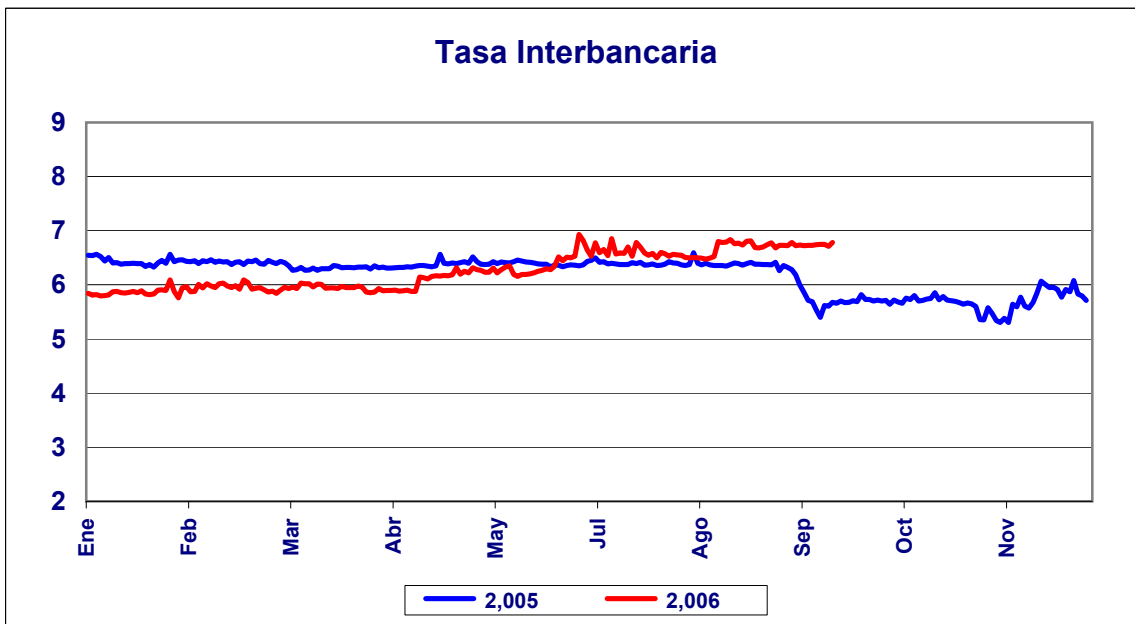
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: Septiembre 25 a Septiembre 29 de 2006

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0124** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	6.742
Semana anterior	6.730
Ultimos 30 días	6.554
Año Corrido	6.523

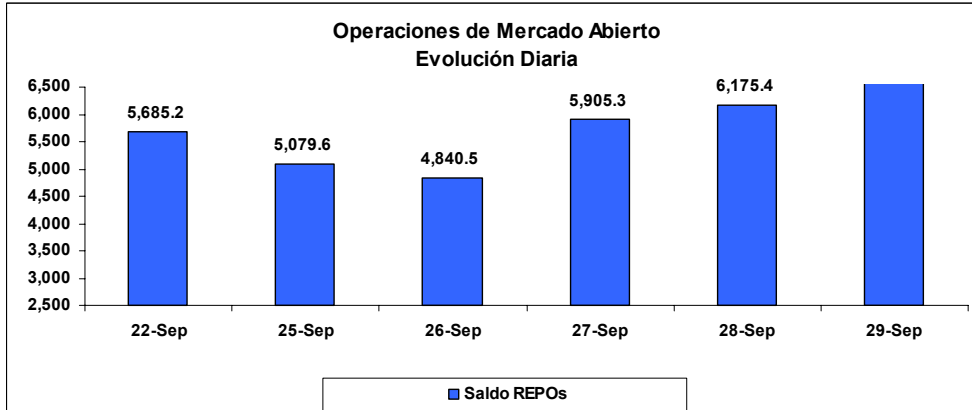


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 29 de Septiembre de 2006 fue de \$6,744.7 mm, presentando un aumento de \$1059.5 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$4,743.9 mm, a repos a 7 días por \$2,000 mm, y overnight \$0.8 mm.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$5,749.1 mm, presentando un aumento de \$132.3 mm con respecto a la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

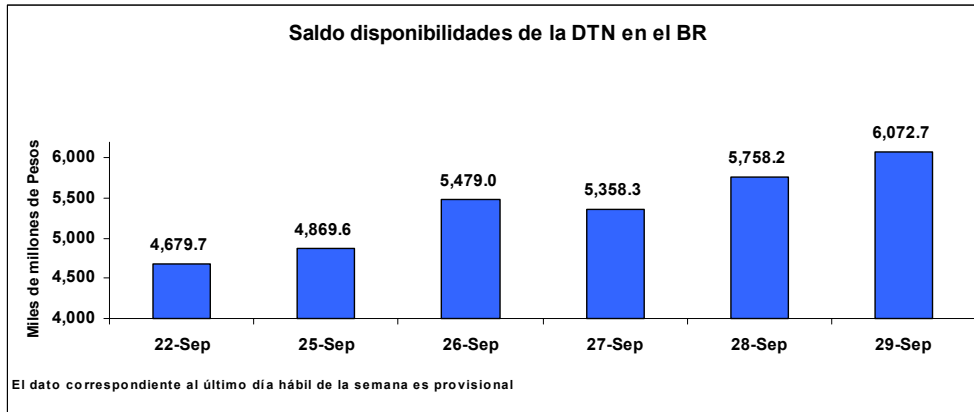
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	22-Sep	23,378	23,099	23,019
LUNES	25-Sep	22,543	23,069	23,047
MARTES	26-Sep	21,756	23,040	23,039
MIERCOLES	27-Sep	22,938	23,024	23,065
JUEVES	28-Sep	22,812	22,977	23,065
VIERNES	29-Sep	23,092	22,983	23,005
PROM. SEM		22,628	23,018	23,044

Durante la semana comprendida entre el 25 y el 29 de Septiembre de 2006, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 22,628.1 mm.

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

El viernes 29 de Septiembre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$6,072.7 mm, lo que representa un aumento de \$1393.0 mm frente al viernes 22 de Septiembre de 2006. Durante la semana mantuvo en promedio \$5,507.5 mm, es decir \$321.9 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.