

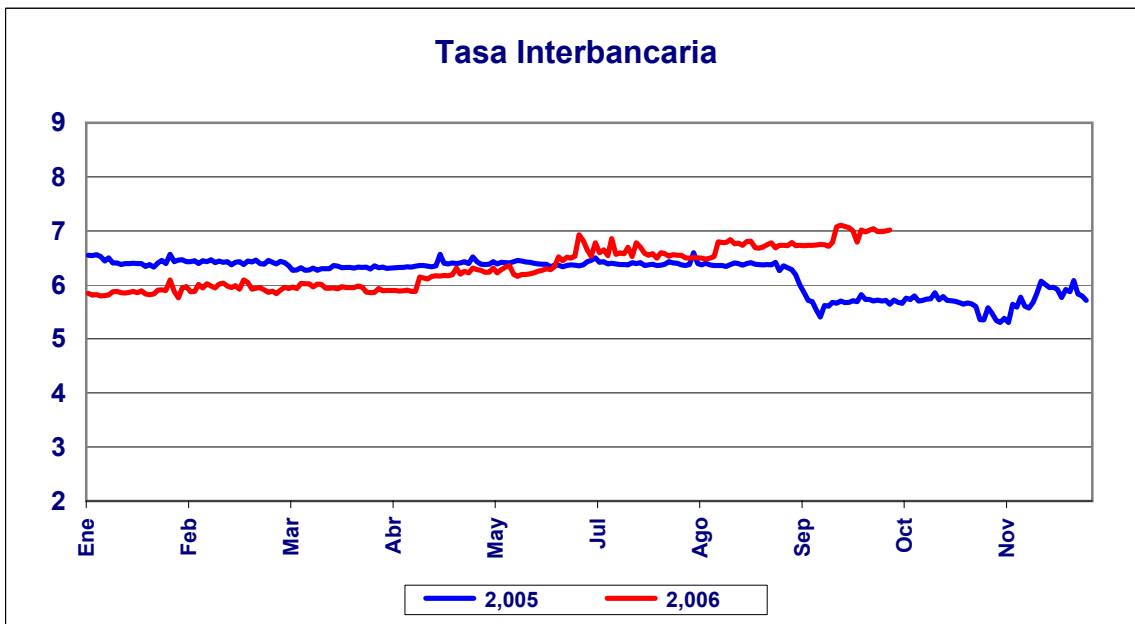
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: Octubre 17 a Octubre 20 de 2006

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria aumentó **0.0123** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	7.002
Semana anterior	6.989
Ultimos 30 días	6.560
Año Corrido	6.526

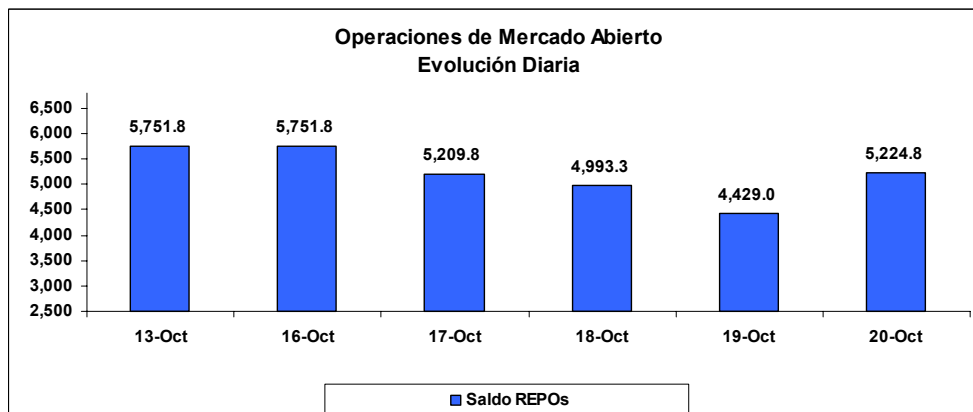


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 20 de Octubre de 2006 fue de \$5,224.8 mm, presentando una disminución de \$526.9 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día \$3,526.7 mm, repos a 7 días por \$1,674.6 mm y overnight \$23.6 mm.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$5,121.7 mm, presentando una disminución de \$45.9 mm con respecto a la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

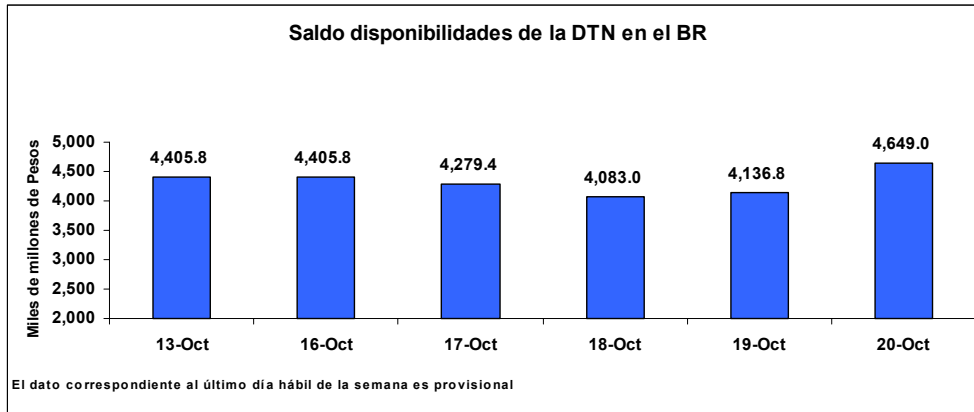
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM. MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	13-Oct	23,794	23,074	23,127
LUNES	16-Oct	23,794	23,074	23,127
MARTES	17-Oct	23,361	23,076	23,130
MIERCOLES	18-Oct	23,328	23,095	23,167
JUEVES	19-Oct	22,721	23,096	23,172
VIERNES	20-Oct	22,991	0	0
PROM. SEM		23,239	18,468	18,519

Durante la semana comprendida entre el 16 y el 20 de Octubre de 2006, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 23,239.1 mm.

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

El viernes 20 de Octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$4,649.0 mm, lo que representa un aumento de \$243.2 mm frente al viernes 13 de Octubre de 2006. Durante la semana mantuvo en promedio \$4,310.8 mm, es decir \$198.1 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.