

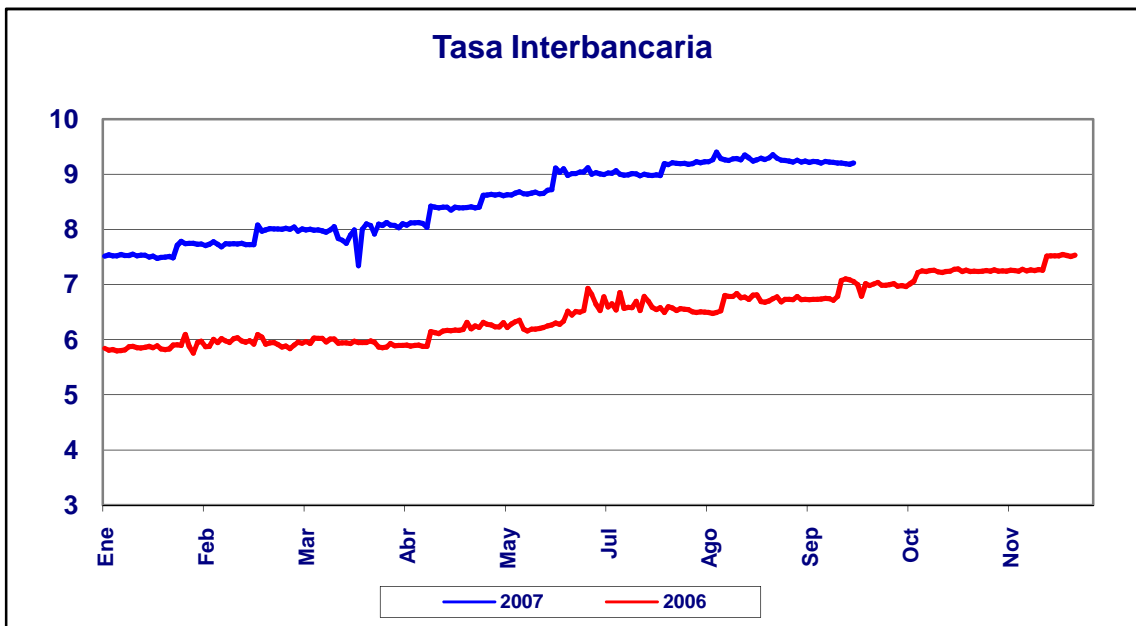
BANCO DE LA REPUBLICA
NOTA MONETARIA

PERIODO: Octubre 01 a Octubre 05 de 2007

COMPORTAMIENTO DE LA TASA

Durante esta semana, el promedio semanal de la tasa interbancaria disminuyó **0,0230** punto(s) básico(s) frente a la semana anterior.

<i>Tasa Interbancaria - TIB (*)</i> (Tasas Promedio Ponderado)	
Semana Actual	9,199
Semana anterior	9,222
Ultimos 30 días	9,223
Año Corrido	8,193

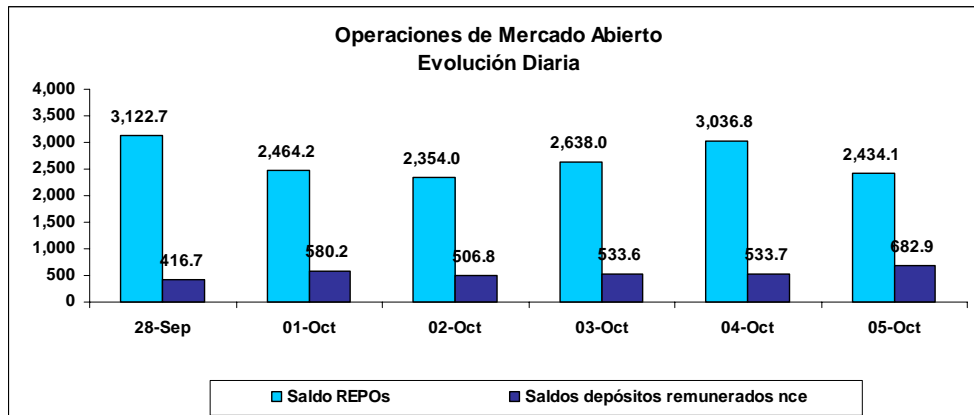


(*) Fuente: Cálculos Banco de la República, formato 133 de la Superintendencia Bancaria.
 Tasa Interbancaria Pasiva a 1 día hábil (overnight moneda local).

OPERACIONES REPOS Y REPOS EN REVERSA

El saldo de REPOs al viernes 5 de Octubre de 2007 fue de \$2,434.1 mm, presentando una disminución de \$688.5 mm con respecto al viernes anterior. Este saldo correspondió a operaciones de 1 día por \$2,428.2 mm y overnight por \$5.9 mm. Por otra parte, el saldo de los depósitos remunerados no constitutivos de encaje a la misma fecha, fue de \$682.9 mm presentando un aumento de \$266.2 mm con respecto al viernes 28 de Septiembre de 2007.

Durante este mismo periodo, el promedio diario de colocación de REPOs fue de \$2,585.4 mm, presentando una disminución de \$164.0 mm con respecto a la semana anterior. Los depósitos remunerados no constitutivos de encaje por su parte fueron \$567.4 mm en promedio, es decir, \$12.8 mm menos que la semana anterior.



BASE MONETARIA

BASE MONETARIA

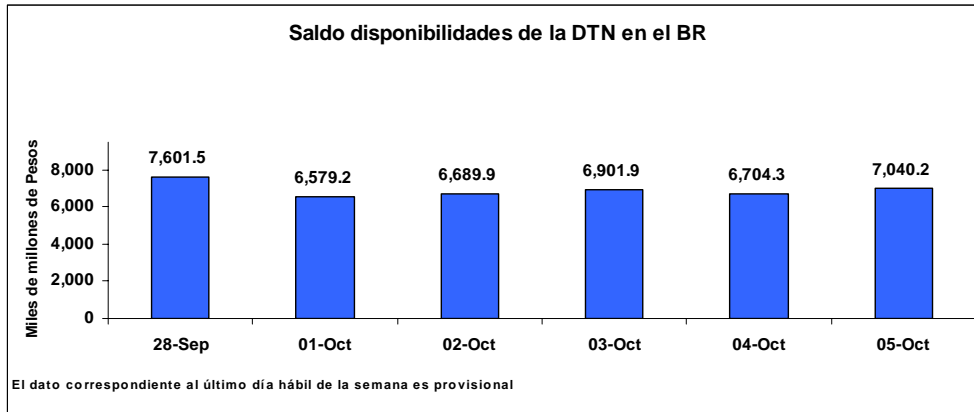
Miles de millones de pesos

	FECHA	SALDOS DIARIOS	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 45	PROM.MOVIL DIARIO ORDEN 20
VIERNES	28-Sep	26,038	26,017	26,017
LUNES	01-Oct	26,275	26,018	26,016
MARTES	02-Oct	26,093	26,050	25,996
MIÉRCOLES	03-Oct	26,158	26,063	25,977
JUEVES	04-Oct	26,749	26,100	25,944
VIERNES	05-Oct	25,669	26,092	25,897
PROM. SEM		26,189	26,064	25,966

Durante la semana comprendida entre el 1 y el 5 de Octubre de 2007, la Base Monetaria registró un valor promedio de \$ 26,188.7 mm.

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

El viernes 5 de Octubre el saldo de las disponibilidades de la DTN en el Banco de la República fue de \$7,040.2 mm, lo que representa una disminución de \$561.4 mm frente al viernes 28 de Septiembre de 2007. Durante la semana mantuvo en promedio \$6,783.1 mm, es decir \$579.7 mm menos 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.