



I. MERCADO DE DINERO

1. DEPOSITOS INTERBANCARIOS NO TRANSFERIBLES

PLAZOS	IMPORTE NEGOCIADO	TIPOS DE INTERES			OPER. VIVAS POR PLAZOS RESIDUALES
		MEDIO	MAXIMO	MINIMO	
DIA A DIA	7.743,19	2,09	2,14	2,02	8.366,30
2 A 5 DIAS	264,00	2,10	2,11	2,08	1.304,34
UNA SEMANA	168,00	2,10	2,11	2,09	1.275,99
QUINCE DIAS	20,00	2,10	2,10	2,10	1.620,15
18-26 DIAS	-	-	-	-	2.586,31
UN MES	2,00	2,12	2,12	2,12	728,19
1 A 2 MESES	-	-	-	-	3.110,07
DOS MESES	-	-	-	-	978,36
2 A 3 MESES	-	-	-	-	1.171,72
TRES MESES	0,00	2,13	2,13	2,13	143,34
3 A 6 MESES	-	-	-	-	2.138,81
SEIS MESES	14,50	2,10	2,10	2,10	459,51
6 A 12 MESES	-	-	-	-	1.285,55
UN AÑO	-	-	-	-	142,99
MAS DE 1 AÑO	-	-	-	-	17,85
TOTAL	8.211,69				25.329,46

2. F.R.A. (TIPOS MEDIOS DIARIOS)

PLAZOS	TIPOS MEDIOS		
	OFERTA	DEMANDA	LIQUIDACION (*)
1 MES	2,190	2,040	2,129
2 MESES	2,190	2,040	2,130
3 MESES	2,190	2,040	2,130
4 MESES	2,184	2,037	2,125
5 MESES	2,176	2,028	2,118
6 MESES	2,165	2,018	2,108
7 MESES	2,160	2,013	2,099
8 MESES	2,160	2,010	2,095
9 MESES	2,160	2,010	2,094
10 MESES	2,160	2,010	2,094
11 MESES	2,160	2,010	2,096
12 MESES	2,160	2,010	2,098

(*) TIPOS APLICABLES A LAS OPERACIONES A LIQUIDAR
EL SEGUNDO DIA HABIL POSTERIOR A LA FECHA DE HOY

II. MERCADO DE DIVISAS**1. TIPOS DE CAMBIO OFICIALES DEL EURO (Fecha: 17 de Julio de 2003)**

MONEDA		CAMBIO (1 EUR ⇒)
USD	Dólar USA	1.1231
JPY	Yen japonés	133.29
DKK	Corona danesa	7.4357
GBP	Libra esterlina	0.70510
SEK	Corona sueca	9.2037
CHF	Franco suizo	1.5359
ISK	Corona islandesa	87.24
NOK	Corona noruega	8.3490
BGN	Lev búlgaro	1.9465
CYP	Libra chipriota	0.58741
CZK	Corona checa	31.948
EEK	Corona estona	15.6466
HUF	Forint húngaro	264.65
LTL	Lita lituano	3.4524
LVL	Lat letón	0.6437
MTL	Lira maltesa	0.4275
PLN	Zloty polaco	4.4910
ROL	Leu rumano	36623
SIT	Tólar esloveno	234.5250
SKK	Corona eslovaca	41.800
TRL	Lira turca	1557000
AUD	Dólar australiano	1.7152
CAD	Dólar canadiense	1.5637
HKD	Dólar de Hong-Kong	8.7594
NZD	Dólar neozelandés	1.9206
SGD	Dólar de Singapur	1.9764
KRW	won surcoreano	1324.13
ZAR	Rand sudafricano	8.6237

Cambios del euro publicados por el Banco Central Europeo, que tendrán la consideración de cambios oficiales de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 36 de la Ley 46/1988, de 17 de diciembre. sobre la introducción del euro.

III. MERCADO PRIMARIO DE DEUDA PUBLICA

1. PROXIMAS EMISIONES DE DEUDA DEL ESTADO

DENOMINACION	CODIGO ISIN	TRAMO	FECHA EMISION	FECHA DESEMBOLSO TITULARES	FECHA DESEMBOLSO PARTICUL.	FECHA AMORTIZ.	LIMITE PET TITULARES DIA/HORA	LIMITE PET PARTICULAR DIA/HORA	RESOLUC. SUBASTA	TIPO INTS.
Letras Tesoro 3 meses	ES0L00310109	5	07/03	18.07.03	17.07.03	10.10.03	16.07 10,30 h.	14.07 13 h.	16.07.03	--
Letras Tesoro 12 meses	ES0L00406188	4	07/03	18.07.03	17.07.03	18.06.04	16.07 10,30 h.	14.07 13 h.	16.07.03	--
Letras Tesoro 18 meses	ES0L00412178	2	07/03	18.07.03	17.07.03	17.12.04	16.07 10,30 h.	14.07 13 h.	16.07.03	--

2. PROXIMAS EMISIONES DE COMUNIDADES AUTONOMAS Y OTROS ORGANISMOS PUBLICOS

DENOMINACION	CODIGO ISIN	TRAMO	FECHA SUBASTA Y RESOLUCION	FECHA DESEMBOLSO TITULARES Y ABONO TRAMO	FECHA AMORTIZACION	HORARIO PETICIONES EN DIA DE LA SUBASTA	TIPO INTERES	COMUNIC. IBERCLEAR
Pagarés de Andalucía 3 meses	ES05000900Y1	10	22.07.03	25.07.2003	31.10.2003	8,30-10,30 H		2/03
Pagarés de Andalucía 6 meses	ES05000901B7	8	22.07.03	25.07.2003	30.01.2004	8,30-10,30 H		2/03
Pagarés de Andalucía 9 meses	ES05000901E1	6	22.07.03	25.07.2003	30.04.2004	8,30-10,30 H		2/03
Pagarés de Andalucía 12 meses	ES05000901H4	4	22.07.03	25.07.2003	30.07.2004	8,30-10,30 H		2/03
Pagarés de Andalucía 18 meses	ES05000901N2	2	22.07.03	25.07.2003	28.01.2005	8,30-10,30 H		2/03
Pagarés de Canarias 1 meses	ES0500093499	5	17.07.03	22.07.2003	26.08.2003	8,30-11 H		47/02
Pagarés de Canarias 3 meses	ES0500093515	4	17.07.03	22.07.2003	28.10.2003	8,30-11 H		47/02
Pagarés de Canarias 6 meses	ES0500093549	3	17.07.03	22.07.2003	27.01.2004	8,30-11 H		47/02
Pagarés de Canarias 9 meses	ES0500093572	2	17.07.03	22.07.2003	27.04.2004	8,30-11 H		47/02
Pagarés de Canarias 12 meses	ES0500093606	1	17.07.03	22.07.2003	27.07.2004	8,30-11 H		47/02

3. RESULTADOS DE EMISIONES DE DEUDA DEL ESTADO

DENOMINACION	FECHAS EMISION AMORTIZ.	TRAMO/VUELTA	NOMINAL COMPET. SOLICIT	NOMINAL NO COMPET.	NOMINAL ADJUDICADO	IMPORTE ADJUDIC. AL MARGINAL	PRECIO MARGINAL	TIPO MARGINAL	PRECIO MEDIO	TIPO MEDIO	PRIMER PRECIO NO ACEPTADO	IMPTE. SOLIC. A ESE PRECIO
Bonos Estado 3,20 ES0000012841		ABR 3/1	2.725	99	1.189	480	101,220	2,741	101,235	2,735	101,210	405
		JUN 4/1 4/2	2.565 255	97	1.350 242	132	102,490	2,218	102,505 102,505	2,212 2,212	102,480	375
Bonos Estado 4,25 ES0000012825	09.09.02 31.10.07	MAY 4/1 4/2	2.570 176	3	1.518 176	177	104,850	3,068	104,882 104,882	3,060 3,060	104,840	200
		JUL 5/1	2.846	1	1.946	110	105,580	2,854	105,609	2,847	105,570	140
Oblig.Estado 4,20 ES0000012866	15.04.03 30.07.13	JUN 2/1 2/2	2.296 274	24	1.400 274	400	103,790	3,745	103,833 103,833	3,739 3,739	103,780	10
		JUL 3/1 3/2	2.154 230	1	1.105 15	275	101,600	4,003	101,625 101,625	4,000 4,000	101,590	50
Oblig.Estado 5,50 ES0000012783	11.03.02 30.07.17	ABR 5/1	1.310	1	836	70	109,530	4,574	109,581	4,569	109,520	105
		JUL 6/1 6/2	778 116	1	614 65	80	111,680	4,369	111,780 111,780	4,360 4,360	111,670	20
Oblig.Estado 5,75 ES0000012411	23.01.01 30.07.32	MAR 10/1 10/2	980 70	-	370 70	65	116,540	4,698	116,601 116,601	4,695	116,530	110

(Continúa)

III. MERCADO PRIMARIO DE DEUDA PUBLICA
3. RESULTADOS DE EMISIONES DE DEUDA DEL ESTADO

DENOMINACION	FECHAS EMISION AMORTIZ.		TRAMO/VUELTA	NOMINAL COMPET. SOLICIT	NOMINAL NO COMPET.	NOMINAL ADJUDI-CADO	IMPORTE ADJUDIC. AL MARGINAL	PRECIO MARGI-NAL	TIPO MARGI-NAL	PRECIO MEDIO	TIPO MEDIO	PRIMER PRECIO NO ACEPTADO	IMPTE. SOLIC. A ESE PRECIO
			MAY 11/1 11/2	847 58	1	467 53	65	115,100	4,779	115,203 115,203	4,773	115,070	10
Letras Tesoro 3 m. ESOL00310109	18.07.03 10.10.03		5/1 5/2	2.097 65	21	650 1	367	99,537	1,993	99,540 99,537	1,980 1,993	99,536	125
Letras Tesoro 6 m. ESOL00312055	20.06.03 05.12.03		4/1 4/2	3.179 54	28	550 44	516	99,115	1,913	99,117 99,115	1,908 1,913	99,110	425
Letras Tesoro 12 m. ESOL00406188	18.07.03 18.06.04		4/1 4/2	2.598 110	120	1.100 93	351	98.175	1,991	98,187 98,175	1,978 1,991	98,170	1.997
Letras Tesoro 18 m. ESOL00412178	18.07.03 17.12.04		2/1 2/2	2.944 85	138	850 76	105	97,065	2,091	97,079 97,065	2,081 2,091	97,060	520

4. ANUNCIOS

RESOLUCION DE LAS SUBASTAS DE PAGARES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA DE CANARIAS

Fecha de adeudo y puesta en circulación: 22 de julio de 2003

	1 mes	3 meses	6 meses	9 meses	12 meses
Código valor :	ES0500093499	ES0500093515	ES0500093549	ES0500093572	ES0500093606
Nom. solicitado :	--	21,000	--	--	--
Nom. adjudicado :	--	21,000	--	--	--
Precio marginal :	--	99,420	--	--	--
Pre. med. redondeado:	--	99,421	--	--	--
Interés marginal :	--	2,143	--	--	--
Int. med. pond. red.:	--	2,139	--	--	--
Coefic. prorrateo :	--	--	--	--	--

ASUNTO: COMUNICACION 24/03 y 25/03 DEL DEPARTAMENTO OPERACIONES

EL Departamento de Operaciones ha emitido las Comunicaciones de referencia que están disponibles en INTERNET, en la dirección '<http://www.bde.es>', en la sección de Sistemas de Pago - CADE.