



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 | 5.898,32 | 2,09 | 2,14 | 2,05 | 6.214,23 |
| 2 A 5 DIAS | 210,00 | 2,09 | 2,10 | 2,09 | 1.457,88 |
| UNA SEMANA | 226,00 | 2,11 | 2,12 | 2,09 | 1.152,85 |
| QUINCE DIAS | 518,20 | 2,10 | 2,13 | 2,10 | 3.313,90 |
| 18-26 DIAS | - | - | - | - | 2.755,98 |
| UN MES | - | - | - | - | 610,80 |
| 1 A 2 MESES | - | - | - | - | 1.157,24 |
| DOS MESES | - | - | - | - | 1.016,64 |
| 2 A 3 MESES | - | - | - | - | 1.234,58 |
| TRES MESES | 10,00 | 2,17 | 2,17 | 2,17 | 105,22 |
| 3 A 6 MESES | - | - | - | - | 1.886,41 |
| SEIS MESES | - | - | - | - | 129,93 |
| 6 A 12 MESES | - | - | - | - | 1.367,26 |
| UN AÑO | - | - | - | - | 73,88 |
| MAS DE 1 AÑO | - | - | - | - | 17,85 |
| TOTAL | 6.862,52 | | | | 22.494,65 |

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

| PLAZOS | TIPOS MEDIOS | | |
|----------|--------------|---------|-----------------|
| | OFERTA | DEMANDA | LIQUIDACION (*) |
| 1 MES | 2,190 | 2,040 | 2,127 |
| 2 MESES | 2,200 | 2,052 | 2,138 |
| 3 MESES | 2,210 | 2,058 | 2,147 |
| 4 MESES | 2,220 | 2,071 | 2,158 |
| 5 MESES | 2,230 | 2,080 | 2,172 |
| 6 MESES | 2,248 | 2,100 | 2,181 |
| 7 MESES | 2,263 | 2,115 | 2,194 |
| 8 MESES | 2,277 | 2,127 | 2,213 |
| 9 MESES | 2,302 | 2,153 | 2,234 |
| 10 MESES | 2,326 | 2,178 | 2,260 |
| 11 MESES | 2,349 | 2,200 | 2,285 |
| 12 MESES | 2,380 | 2,230 | 2,307 |

(*) 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: 25 de Agosto de 2003)**

| MONEDA | | CAMBIO (1 EUR =) |
|--------|--------------------|---------------------|
| USD | Dólar USA | 1.0888 |
| JPY | Yen japonés | 127.85 |
| DKK | Corona danesa | 7.4318 |
| GBP | Libra esterlina | 0.69090 |
| SEK | Corona sueca | 9.2435 |
| CHF | Franco suizo | 1.5400 |
| ISK | Corona islandesa | 89.45 |
| NOK | Corona noruega | 8.2970 |
| BGN | Lev búlgaro | 1.9462 |
| CYP | Libra chipriota | 0.58466 |
| CZK | Corona checa | 32.430 |
| EEK | Corona estona | 15.6466 |
| HUF | Forint húngaro | 256.21 |
| LTL | Lita lituano | 3.4529 |
| LVL | Lat letón | 0.6285 |
| MTL | Lira maltesa | 0.4247 |
| PLN | Zloty polaco | 4.3620 |
| ROL | Leu rumano | 36850 |
| SIT | Tólar esloveno | 234.9500 |
| SKK | Corona eslovaca | 42.020 |
| TRL | Lira turca | 1515000 |
| AUD | Dólar australiano | 1.6723 |
| CAD | Dólar canadiense | 1.5271 |
| HKD | Dólar de Hong-Kong | 8.4913 |
| NZD | Dólar neozelandés | 1.8629 |
| SGD | Dólar de Singapur | 1.9008 |
| KRW | won surcoreano | 1274.93 |
| ZAR | Rand sudafricano | 8.1368 |

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. |
|------------------------|--------------|-------|---------------|----------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------|------------|
| Bonos Estado 5 años | ES0000012825 | 6 | 09/03 | 08.09.03 | 05.09.03 | 31.10.07 | 03.09 10,30 h. | 02.09 10,30 h. | 03.09.03 | 4,25 |
| Bonos Estado 10 años | ES0000012866 | 4 | 09/03 | 09.09.03 | 08.09.03 | 30.07.13 | 04.09 10,30 h. | 02.09 10,30 h. | 04.09.03 | 4,20 |
| Obligs. Estado 30 años | ES0000012411 | 12 | 09/03 | 09.09.03 | 08.09.03 | 30.07.32 | 04.09 10 h. | 02.09 13 h. | 04.09.03 | 5,75 |
| Letras Tesoro 3 meses | ES0L00312055 | 5 | 09/03 | 12.09.03 | 11.09.03 | 05.12.03 | 10.09 10,30 h. | 08.09 13 h. | 10.09.03 | -- |
| Letras Tesoro 12 meses | ES0L00408200 | 4 | 09/03 | 12.09.03 | 11.09.03 | 20.08.04 | 10.09 10,30 h. | 08.09 13 h. | 10.09.03 | -- |
| Letras Tesoro 18 meses | ES0L00502184 | 2 | 09/03 | 12.09.03 | 11.09.03 | 18.02.05 | 10.09 10,30 h. | 08.09 13 h. | 10.09.03 | -- |

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 Canarias 1 mes | ES0500093507 | 5 | 21.08.03 | 26.08.2003 | 23.09.2003 | 8,30-11,00 H | | 47/02 |
| Pagarés de Canarias 3 meses | ES0500093523 | 4 | 21.08.03 | 26.08.2003 | 25.11.2003 | 8,30-11,00 H | | 47/02 |
| Pagarés de Canarias 6 meses | ES0500093556 | 3 | 21.08.03 | 26.08.2003 | 24.02.2004 | 8,30-11,00 H | | 47/02 |
| Pagarés de Canarias 9 meses | ES0500093580 | 2 | 21.08.03 | 26.08.2003 | 25.05.2004 | 8,30-11,00 H | | 47/02 |
| Pagarés de Canarias 12 meses | ES0500093614 | 1 | 21.08.03 | 26.08.2003 | 24.08.2004 | 8,30-11,00 H | | 47/02 |
| Pagarés de Andalucía 3 meses | ES0500090028 | 10 | 26.08.03 | 29.08.2003 | 28.11.2003 | 8,30-10,30 H | | 2/03 |
| Pagarés de Andalucía 6 meses | ES05000901C5 | 8 | 26.08.03 | 29.08.2003 | 27.02.2004 | 8,30-10,30 H | | 2/03 |
| Pagarés de Andalucía 9 meses | ES05000901F8 | 6 | 26.08.03 | 29.08.2003 | 28.05.2004 | 8,30-10,30 H | | 2/03 |
| Pagarés de Andalucía 12 meses | ES05000901I2 | 4 | 26.08.03 | 29.08.2003 | 27.08.2004 | 8,30-10,30 H | | 2/03 |
| Pagarés de Andalucía 18 meses | ES05000901I2 | 2 | 26.08.03 | 29.08.2003 | 25.02.2005 | 8,30-10,30 H | | 2/03 |

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 ES0000012841 | 3,20 | 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 |
| | | AGO | 5/1 5/2 | 2.270 158 | 7 | 800 134 | 223 | 100,940 | 2,798 | 100,954 102,634 | 2,792 2,792 | 100,930 | 60 |
| Bonos Estado ES0000012825 | 4,25 | 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 ES0000012866 | 4,20 | 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 | ABR | 5/1 | 1.310 | 1 | 836 | 70 | 109,530 | 4,574 | 109,581 | 4,569 | 109,520 | 105 |

(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 ADJUDICADO | IMPORTE ADJUDIC. AL MARGINAL | PRECIO MARGINAL | TIPO MARGINAL | PRECIO MEDIO | TIPO MEDIO | PRIMER PRECIO NO ACEPTADO | IMPTE. SOLIC. A ESE PRECIO |
|----------------------------|-------------------------------|--|------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|----------------|---------------------------|----------------------------|
| ES0000012783 | 30.07.17 | | 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 ES0000012411 | 5,75 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 |
| | | | 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 ESOL00310109 | 3 m. 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 ESOL00402203 | 6 m. 14.08.03 20.02.04 | | 5/1 | 2.027 | 37 | 650 | 177 | 98,942 | 2,026 | 98,949 | 2,012 | 98,941 | 10 |
| Letras Tesoro ESOL00408200 | 12 m. 14.08.03 20.08.04 | | 3/1 | 3.222 | 203 | 800 | 69 | 97,835 | 2,140 | 97,851 | 2,124 | 97,830 | 405 |
| Letras Tesoro ESOL00502184 | 18 m. 14.08.03 18.02.05 | | 1/1 | 3.519 | 57 | 1.475 | 638 | 96,530 | 2,321 | 96,540 | 2,314 | 96,525 | 2.324 |

4. ANUNCIOS

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

Fecha de adeudo y puesta en circulación: 26 de agosto de 2003

| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 9 meses | 12 meses |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Código valor : | ES0500093507 | ES0500093523 | ES0500093556 | ES0500093580 | ES0500093614 |
| Nom. solicitado : | -- | 12,000 | 3,000 | -- | 3,000 |
| Nom. adjudicado : | -- | -- | -- | -- | -- |
| Precio marginal : | -- | -- | -- | -- | -- |
| Pre. med. redondeado: | -- | -- | -- | -- | -- |
| Interés marginal : | -- | -- | -- | -- | -- |
| Int. med. pond. red.: | -- | -- | -- | -- | -- |
| Coefic. prorrateo : | -- | -- | -- | -- | -- |

ASUNTO: COMUNICACION 28/03 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](http://www.BDE.ES)', en la sección de Sistemas de Pago, CADE.