



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	8.714,89	1,73	2,00	1,50	9.331,94
2 A 5 DIAS	40,00	1,68	1,68	1,68	1.174,20
UNA SEMANA	-	-	-	-	1.842,95
QUINCE DIAS	6,00	1,73	1,73	1,73	4.010,51
18-26 DIAS	-	-	-	-	1.613,32
UN MES	-	-	-	-	885,14
1 A 2 MESES	-	-	-	-	2.688,34
DOS MESES	40,00	2,11	2,11	2,10	444,67
2 A 3 MESES	25,00	2,12	2,12	2,12	849,33
TRES MESES	102,40	2,13	2,14	2,12	993,61
3 A 6 MESES	-	-	-	-	1.383,34
SEIS MESES	-	-	-	-	445,80
6 A 12 MESES	-	-	-	-	838,46
UN AÑO	15,00	2,35	2,35	2,35	135,16
MAS DE 1 AÑO	-	-	-	-	213,72
TOTAL	8.943,30				26.850,48

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

PLAZOS	TIPOS MEDIOS		
	OFERTA	DEMANDA	LIQUIDACION (*)
1 MES	2,183	2,033	2,119
2 MESES	2,199	2,050	2,131
3 MESES	2,201	2,050	2,141
4 MESES	2,221	2,071	2,155
5 MESES	2,231	2,084	2,165
6 MESES	2,253	2,106	2,184
7 MESES	2,269	2,121	2,200
8 MESES	2,287	2,140	2,213
9 MESES	2,308	2,164	2,231
10 MESES	2,336	2,186	2,257
11 MESES	2,361	2,214	2,290
12 MESES	2,392	2,244	2,312

(*) 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: 18 de Diciembre de 2003)**

MONEDA		CAMBIO (1 EUR ⇒)
USD	Dólar USA	1.2403
JPY	Yen japonés	133.38
DKK	Corona danesa	7.4428
GBP	Libra esterlina	0.70155
SEK	Corona sueca	9.0825
CHF	Franco suizo	1.5563
ISK	Corona islandesa	90.01
NOK	Corona noruega	8.3350
BGN	Lev búlgaro	1.9546
CYP	Libra chipriota	0.58478
CZK	Corona checa	32.340
EEK	Corona estona	15.6466
HUF	Forint húngaro	263.72
LTL	Lita lituano	3.4523
LVL	Lat letón	0.6661
MTL	Lira maltesa	0.4307
PLN	Zloty polaco	4.6557
ROL	Leu rumano	40719
SIT	Tólar esloveno	236.7700
SKK	Corona eslovaca	41.140
TRL	Lira turca	1777136
AUD	Dólar australiano	1.6840
CAD	Dólar canadiense	1.6496
HKD	Dólar de Hong-Kong	9.6305
NZD	Dólar neozelandés	1.9265
SGD	Dólar de Singapur	2.1186
KRW	won surcoreano	1474.53
ZAR	Rand sudafricano	8.2509

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	ES0L00404233	6	01/04	02.01.04	31.12.03	23.04.04	03.12 10,30 h.	01.12 13 h.	30.12.03	--
Letras Tesoro 12 meses	ES0L00412178	4	01/04	02.01.04	31.12.03	17.12.04	03.12 10,30 h.	01.12 13 h.	30.12.03	--
Letras Tesoro 18 meses	ES0L00506177	2	01/04	02.01.04	31.12.03	17.06.05	03.12 10,30 h.	01.12 13 h.	30.12.03	--

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
Pagares Canarias 1 mes	ES0500093549	5	18/12/03	23.12.2003	27.01.2004	8,30-11,00 H	-	47/02
Pagares Canarias 3 meses	ES0500093564	4	18/12/03	23.12.2003	23.03.2004	8,30-11,00 H	-	47/02
Pagares Canarias 6 meses	ES0500093598	3	18/12/03	23.12.2003	22.06.2004	8,30-11,00 H	-	47/02
Pagares Canarias 9 meses	ES0500093622	2	18/12/03	23.12.2003	28.09.2004	8,30-11,00 H	-	47/02
Pagares Canarias 12 meses	ES0500093655	1	18/12/03	23.12.2003	28.12.2004	8,30-11,00 H	-	47/02
Bonos Canarias 5 años	ES0500093239	1		19.12.2003	19.12.2008		0,75	38/03

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 13.01.03 31.01.06	AGO 5/1	2.270	7	800	223	100,940	2,798	100,954	2,792	100,930	60
		OCT 6/1	2.240	8	1.053	665	101,770	2,404	101,776	2,402	101,760	500
Bonos Estado ES0000012825	4,25 09.09.02 31.10.07	SEP 6/1	2.035	49	1.014	495	102,670	3,544	102,684	3,540	102,660	225
		DIC 7/1	2.366	26	1.097	300	102,600	3,522	102,618	3,517	102,590	230
oblig.Estado ES0000012866	4,20 15.04.03 30.07.13	SEP 4/1	971	98	1.069	370	98,500	4,389	98,525	4,385	98,490	200
		NOV 5/1	2.417	10	1.152	360	98,400	4,404	98,439	4,398	98,390	250
oblig.Estado ES0000012783	5,50 11.03.02 30.07.17	JUL 6/1	778	1	614	80	111,680	4,369	111,780	4,360	111,670	20
		OCT 7/1	1.201	2	563	140	111,090	4,408	111,150	4,402	111,080	105
oblig.Estado ES0000012411	5,75 23.01.01 30.07.32	SEP 12/1	599	1	600	25	110,250	5,066	110,340	5,060	110,240	25
		NOV 13/1	972	1	558	25	110,400	5,054	110,511	5,047	110,390	5
Letras Tesoro ES0L00402203	3 m. 07.11.03 20.02.04	6/1	2.489	17	1.053	556	99,405	2,052	99,406	2,048	99,404	300

(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
Letras Tesoro 6 m. ESOL00406188	03.01.03 18.06.04	5/1 5/2	1.880	50	806	420	98.851	2,134	98,862	2,114	98,850	151
Letras Tesoro 12 m. ESOL00412178	20.06.03 17.12.04	3/1 3/2	2.432	227	760	310	97.555	2,385	97,591	2,349	97,550	562
Letras Tesoro 18 m. ESOL00506177	05.12.03 17.06.05	1/1 1/2	2.457	109	1.490	792	96,010	2,652	96,023	2,643	96,005	358

4. ANUNCIOS

ASUNTO: COMUNICACIONES 42 Y 43 DEL DEPARTAMENTO DE 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 - Mercado de Deuda Pública.