



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	10.204,82	2,04	2,11	1,98	11.431,50
2 A 5 DIAS	125,00	2,04	2,04	2,03	1.680,88
UNA SEMANA	305,00	2,04	2,06	2,04	827,31
QUINCE DIAS	89,50	2,04	2,05	2,02	1.030,38
18-26 DIAS	-	-	-	-	1.648,92
UN MES	27,20	2,08	2,09	2,06	1.624,00
1 A 2 MESES	-	-	-	-	999,29
DOS MESES	51,20	2,08	2,09	2,08	621,22
2 A 3 MESES	-	-	-	-	1.713,96
TRES MESES	12,90	2,11	2,12	2,08	229,11
3 A 6 MESES	6,03	2,10	2,10	2,10	1.464,13
SEIS MESES	-	-	-	-	794,71
6 A 12 MESES	-	-	-	-	629,80
UN AÑO	-	-	-	-	102,38
MAS DE 1 AÑO	-	-	-	-	216,41
TOTAL	10.821,65				25.014,01

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

PLAZOS	TIPOS MEDIOS		
	OFERTA	DEMANDA	LIQUIDACION (*)
1 MES	2,149	2,000	2,086
2 MESES	2,169	2,019	2,095
3 MESES	2,169	2,020	2,104
4 MESES	2,176	2,030	2,115
5 MESES	2,183	2,040	2,122
6 MESES	2,199	2,049	2,134
7 MESES	2,211	2,063	2,152
8 MESES	2,229	2,084	2,173
9 MESES	2,252	2,104	2,193
10 MESES	2,276	2,129	2,216
11 MESES	2,302	2,159	2,240
12 MESES	2,331	2,186	2,269

(*) 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: 7 de Enero de 2004)**

MONEDA		CAMBIO (1 EUR =)
USD	Dólar USA	1.2679
JPY	Yen japonés	134.63
DKK	Corona danesa	7.4477
GBP	Libra esterlina	0.69780
SEK	Corona sueca	9.1053
CHF	Franco suizo	1.5676
ISK	Corona islandesa	88.73
NOK	Corona noruega	8.5695
BGN	Lev búlgaro	1.9558
CYP	Libra chipriota	0.58637
CZK	Corona checa	32.362
EEK	Corona estona	15.6466
HUF	Forint húngaro	262.55
LTL	Lita lituano	3.4535
LVL	Lat letón	0.6731
MTL	Lira maltesa	0.4310
PLN	Zloty polaco	4.6800
ROL	Leu rumano	41259
SIT	Tólar esloveno	237.0500
SKK	Corona eslovaca	40.915
TRL	Lira turca	1733425
AUD	Dólar australiano	1.6510
CAD	Dólar canadiense	1.6311
HKD	Dólar de Hong-Kong	9.8432
NZD	Dólar neozelandés	1.8901
SGD	Dólar de Singapur	2.1527
KRW	won surcoreano	1504.81
ZAR	Rand sudafricano	8.3361

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 PARTICULAR	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	30.12 10,30 h.	29.12 13 h.	30.12.03	--
Letras Tesoro 12 meses	ES0L00412178	4	01/04	02.01.04	31.12.03	17.12.04	30.12 10,30 h.	29.12 13 h.	30.12.03	--
Letras Tesoro 18 meses	ES0L00506177	2	01/04	02.01.04	31.12.03	17.06.05	30.12 10,30 h.	29.12 13 h.	30.12.03	--
Bonos Estado 5 años	ES0000012882	1	01/04	19.01.04	16.01.04	31.01.09	14.01 10,30 h.	13.01 10,30 h.	14.01.04	3,60
Oblig Estado 15 años	ES0000012783	8	01/04	20.01.04	19.01.04	30.07.17	15.01 10,30 h.	13.01 10,30 h.	15.01.04	5,50

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 Andalucía 3 meses	ES05000901D3	10	23/12/03	29.12.2003	26.03.2004	8,30-10,30 H	-	2/03
Pagares Andalucía 6 meses	ES05000901G6	8	23/12/03	29.12.2003	25.06.2004	8,30-10,30 H	-	2/03
Pagares Andalucía 9 meses	ES05000901J0	6	23/12/03	29.12.2003	24.09.2004	8,30-10,30 H	-	2/03
Pagares Andalucía 12 meses	ES05000901M4	4	23/12/03	29.12.2003	31.12.2004	8,30-10,30 H	-	2/03
Pagares Andalucía 18 meses	ES05000901S1	2	23/12/03	29.12.2003	24.06.2005	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 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

(Continúa)

III. MERCADO PRIMARIO DE DEUDA PÚBLICA

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 ESOL00404233	3 m. 02.01.04 23.04.04	6/1	1.842	112	729	155	99,372	2,031	99,375	2,021	99,371	116
Letras Tesoro ESOL00406188	6 m. 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 ESOL00412178	12 m. 02.01.04 17.12.04	4/1	1.870	180	877	194	97,925	2,179	97,933	2,170	97,920	226
Letras Tesoro ESOL00506177	18 m. 02.01.04 17.06.05	2/1	1.543	204	747	250	96,570	2,389	96,582	2,381	96,565	80

4. ANUNCIOS

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

Fecha de adeudo y puesta en circulación: 29 de diciembre 2003

	3 meses	6 meses	9 meses	12 meses	18 meses
Código valor	: ES05000901D3	ES05000901G6	ES05000901J0	ES05000901M4	ES05000901S1
Nom. solicitado	: 44,511	52,500	--	1,500	--
Nom. adjudicado	: 6,000	22,950	--	0,500	--
Precio mín. aceptado	: 99,490%	98,940%	--	97,680%	--
Pre. med. pond. red	: 99,490%	98,940%	--	97,680%	--
Interés Marginal	: 2,097%	2,154%	--	2,322%	--
Int. med. pond. red.:	2,097%	2,154%	--	2,322%	--
Coefic. de prorrateo:	100,00 %	45,00 %	--	100,00 %	--

ASUNTO: COMUNICACION 44/03 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 - Mercado de Deuda Pública.