



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	10.858,06	2,04	2,11	1,98	12.164,37
2 A 5 DIAS	40,00	2,04	2,04	2,04	1.482,75
UNA SEMANA	180,50	2,04	2,05	2,04	529,19
QUINCE DIAS	-	-	-	-	1.039,97
18-26 DIAS	-	-	-	-	1.777,68
UN MES	46,00	2,06	2,07	2,06	1.154,12
1 A 2 MESES	64,00	2,08	2,09	2,06	1.211,75
DOS MESES	-	-	-	-	1.478,11
2 A 3 MESES	-	-	-	-	857,39
TRES MESES	12,00	2,10	2,10	2,10	206,53
3 A 6 MESES	-	-	-	-	1.956,27
SEIS MESES	8,50	2,10	2,10	2,10	289,65
6 A 12 MESES	-	-	-	-	713,24
UN AÑO	6,00	2,22	2,22	2,22	21,48
MAS DE 1 AÑO	-	-	-	-	208,56
TOTAL	11.215,06				25.091,04

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

PLAZOS	TIPOS MEDIOS		
	OFERTA	DEMANDA	LIQUIDACION (*)
1 MES	2,134	1,987	2,082
2 MESES	2,148	2,000	2,091
3 MESES	2,160	2,009	2,095
4 MESES	2,160	2,010	2,100
5 MESES	2,160	2,010	2,102
6 MESES	2,160	2,010	2,104
7 MESES	2,170	2,020	2,108
8 MESES	2,178	2,028	2,115
9 MESES	2,191	2,040	2,124
10 MESES	2,200	2,050	2,143
11 MESES	2,211	2,061	2,157
12 MESES	2,230	2,080	2,170

(*) 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: 12 de Enero de 2004)**

MONEDA		CAMBIO (1 EUR ⇒)
USD	Dólar USA	1.2828
JPY	Yen japonés	136.57
DKK	Corona danesa	7.4480
GBP	Libra esterlina	0.69250
SEK	Corona sueca	9.1115
CHF	Franco suizo	1.5650
ISK	Corona islandesa	88.94
NOK	Corona noruega	8.6065
BGN	Lev búlgaro	1.9557
CYP	Libra chipriota	0.58658
CZK	Corona checa	32.572
EEK	Corona estona	15.6466
HUF	Forint húngaro	270.25
LTL	Lita lituano	3.4534
LVL	Lat letón	0.6769
MTL	Lira maltesa	0.4307
PLN	Zloty polaco	4.6967
ROL	Leu rumano	41350
SIT	Tólar esloveno	237.3200
SKK	Corona eslovaca	40.660
TRL	Lira turca	1711297
AUD	Dólar australiano	1.6501
CAD	Dólar canadiense	1.6323
HKD	Dólar de Hong-Kong	9.9585
NZD	Dólar neozelandés	1.8806
SGD	Dólar de Singapur	2.1698
KRW	won surcoreano	1508.64
ZAR	Rand sudafricano	8.6617

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.
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
Letras Tesoro 6 meses	ES0L00408200	5	01/04	30.01.04	29.01.04	20.08.04	15.01 10,30 h.	13.01 10,30 h.	28.01.04	-
Letras Tesoro 12 meses	ES0L00502184	3	01/04	30.01.04	29.01.04	18.02.05	15.01 10,30 h.	13.01 10,30 h.	28.01.04	-
Letras Tesoro 18 meses	ES0L00508199	1	01/04	30.01.04	29.01.04	19.08.05	15.01 10,30 h.	13.01 10,30 h.	28.01.04	-

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	ES05000901E1	9	13/01/03	16.01.2004	30.04.2004	8,30-10,30 H	-	45/03
Pagares Andalucía 6 meses	ES05000901H4	7	13/01/03	16.01.2004	30.07.2004	8,30-10,30 H	-	45/03
Pagares Andalucía 9 meses	ES05000901K8	5	13/01/03	16.01.2004	29.10.2004	8,30-10,30 H	-	45/03
Pagares Andalucía 12 meses	ES05000901N2	3	13/01/03	16.01.2004	28.01.2005	8,30-10,30 H	-	45/03
Pagares Andalucía 18 meses	ES05000901T9	1	13/01/03	16.01.2004	29.07.2005	8,30-10,30 H	-	45/03

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	158	8	134	665	101,770	2,404	100,954	2,792	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	203	26	188	300	102,600	3,522	102,684	3,540	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	224	10	224	360	98,400	4,404	98,525	4,385	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	116	2	65	140	111,090	4,408	111,780	4,360	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	119	1	119	25	110,400	5,054	110,340	5,060	110,390	5

(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
Letras Tesoro 3 m. ESOL00404233	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 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	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 18 m. ESOL00506177	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

ASUNTO: COMUNICACION 45/03 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.