



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	9.130,58	2,02	2,09	1,95	10.202,20
2 A 5 DIAS	150,00	1,98	1,98	1,98	1.006,14
UNA SEMANA	62,00	2,02	2,02	2,02	1.329,49
QUINCE DIAS	20,00	2,06	2,06	2,06	1.894,31
18-26 DIAS	-	-	-	-	1.754,31
UN MES	10,00	2,05	2,05	2,05	471,01
1 A 2 MESES	-	-	-	-	2.170,83
DOS MESES	-	-	-	-	269,11
2 A 3 MESES	-	-	-	-	872,39
TRES MESES	4,79	2,08	2,08	2,08	179,74
3 A 6 MESES	-	-	-	-	1.887,35
SEIS MESES	-	-	-	-	229,30
6 A 12 MESES	40,00	2,18	2,18	2,18	702,88
UN AÑO	-	-	-	-	132,92
MAS DE 1 AÑO	-	-	-	-	7,01
TOTAL	9.417,37				23.108,98

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

PLAZOS	TIPOS MEDIOS		
	OFERTA	DEMANDA	LIQUIDACION (*)
1 MES	2,133	1,981	2,071
2 MESES	2,130	1,980	2,073
3 MESES	2,140	1,988	2,075
4 MESES	2,140	1,990	2,080
5 MESES	2,151	2,000	2,087
6 MESES	2,151	2,001	2,093
7 MESES	2,160	2,010	2,095
8 MESES	2,168	2,020	2,103
9 MESES	2,184	2,030	2,116
10 MESES	2,197	2,043	2,128
11 MESES	2,210	2,060	2,147
12 MESES	2,231	2,080	2,168

(*) 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: 21 de Enero de 2004)**

MONEDA		CAMBIO (1 EUR =)
USD	Dólar USA	1.2607
JPY	Yen japonés	134.86
DKK	Corona danesa	7.4472
GBP	Libra esterlina	0.69000
SEK	Corona sueca	9.1639
CHF	Franco suizo	1.5691
ISK	Corona islandesa	86.95
NOK	Corona noruega	8.6400
BGN	Lev búlgaro	1.9558
CYP	Libra chipriota	0.58672
CZK	Corona checa	32.770
EEK	Corona estona	15.6466
HUF	Forint húngaro	263.85
LTL	Lita lituano	3.4529
LVL	Lat letón	0.6711
MTL	Lira maltesa	0.4299
PLN	Zloty polaco	4.7083
ROL	Leu rumano	41048
SIT	Tólar esloveno	237.4000
SKK	Corona eslovaca	40.585
TRL	Lira turca	1677660
AUD	Dólar australiano	1.6328
CAD	Dólar canadiense	1.6313
HKD	Dólar de Hong-Kong	9.7931
NZD	Dólar neozelandés	1.8741
SGD	Dólar de Singapur	2.1428
KRW	won surcoreano	1498.22
ZAR	Rand sudafricano	8.9635

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 6 meses	ES0L00408200	5	01/04	30.01.04	29.01.04	20.08.04	28.01 10,30 h.	26.01 10,30 h.	28.01.04	-
Letras Tesoro 12 meses	ES0L00502184	3	01/04	30.01.04	29.01.04	18.02.05	28.01 10,30 h.	26.01 10,30 h.	28.01.04	-
Letras Tesoro 18 meses	ES0L00508199	1	01/04	30.01.04	29.01.04	19.08.05	28.01 10,30 h.	26.01 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 Canarias	1 mes	ES0500093556	5	22/01/04	27.01.2004	24.02.2004	8,30-11,00 H	-	36/03
Pagares Canarias	3 meses	ES0500093572	4	22/01/04	27.01.2004	27.04.2004	8,30-11,00 H	-	36/03
Pagares Canarias	6 meses	ES0500093608	3	22/01/04	27.01.2004	27.07.2004	8,30-11,00 H	-	36/03
Pagares Canarias	9 meses	ES0500093630	2	22/01/04	27.01.2004	26.10.2004	8,30-11,00 H	-	36/03
Pagares Canarias	12 meses	ES0500093663	1	22/01/04	27.01.2004	25.01.2005	8,30-11,00 H	-	36/03

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 5/2	2.270 158	7	800 134	223	100,940	2,798	100,954 100,954	2,792 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	DIC	7/1 7/2	2.366 250	26	1.097 230	300	102,600	3,522	102,618 102,618	3,517 3,517	102,590	230
Bonos Estado ES0000012882	3,60 19.01.04 31.01.09	ENE	1/1 2/1	5.821 803	6	3.789 803	307	100,830	3,388	100,874 100,874	3,379 3,379	100,820	208
Oblig. Estado ES0000012866	4,20 15.04.03 30.07.13	SEP	4/1 4/2	971 224	98	1.069 224	370	98,500	4,389	98,525 98,525	4,385 4,385	98,490	200
		NOV	5/1 5/2	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	OCT	7/1	1.201	2	563	140	111,090	4,408	111,150	4,402	111,080	105
		ENE	8/1	1.451	3	639	60	110,500	4,447	110,553	4,442	110,490	60
Oblig. Estado ES0000012411	5,75 23.01.01 30.07.32	SEP	12/1 12/2	599 119	1	600 119	25	110,250	5,066	110,340 110,340	5,060 5,060	110,240	25
		NOV	13/1 13/2	972	1	558	25	110,400	5,054	110,511	5,047	110,390	5
Letras Tesoro ES0L00404233	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

(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 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