



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	10.031,20	2,04	2,08	2,00	11.644,06
2 A 5 DIAS	375,00	2,04	2,05	2,04	2.202,18
UNA SEMANA	440,00	2,05	2,06	2,05	527,62
QUINCE DIAS	105,50	2,06	2,06	2,06	1.922,72
18-26 DIAS	-	-	-	-	1.112,72
UN MES	120,00	2,06	2,06	2,06	452,74
1 A 2 MESES	93,40	2,07	2,08	2,07	2.305,80
DOS MESES	-	-	-	-	104,20
2 A 3 MESES	-	-	-	-	891,60
TRES MESES	8,50	2,07	2,07	2,07	264,73
3 A 6 MESES	-	-	-	-	1.856,90
SEIS MESES	-	-	-	-	173,18
6 A 12 MESES	-	-	-	-	683,45
UN AÑO	-	-	-	-	132,92
MAS DE 1 AÑO	-	-	-	-	7,01
TOTAL	11.173,60				24.281,82

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

PLAZOS	TIPOS MEDIOS		
	OFERTA	DEMANDA	LIQUIDACION (*)
1 MES	2,130	1,985	2,072
2 MESES	2,138	1,989	2,073
3 MESES	2,141	1,993	2,074
4 MESES	2,142	1,993	2,079
5 MESES	2,151	2,001	2,087
6 MESES	2,151	2,004	2,092
7 MESES	2,160	2,010	2,099
8 MESES	2,160	2,010	2,105
9 MESES	2,173	2,025	2,117
10 MESES	2,200	2,047	2,133
11 MESES	2,215	2,065	2,150
12 MESES	2,241	2,091	2,173

(*) 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: 26 de Enero de 2004)**

MONEDA		CAMBIO (1 EUR ⇒)
USD	Dólar USA	1.2575
JPY	Yen japonés	133.43
DKK	Corona danesa	7.4490
GBP	Libra esterlina	0.68880
SEK	Corona sueca	9.1513
CHF	Franco suizo	1.5645
ISK	Corona islandesa	86.57
NOK	Corona noruega	8.6140
BGN	Lev búlgaro	1.9559
CYP	Libra chipriota	0.58599
CZK	Corona checa	32.956
EEK	Corona estona	15.6466
HUF	Forint húngaro	262.26
LTL	Lita lituano	3.4523
LVL	Lat letón	0.6694
MTL	Lira maltesa	0.4296
PLN	Zloty polaco	4.6992
ROL	Leu rumano	40952
SIT	Tólar esloveno	237.3500
SKK	Corona eslovaca	40.494
TRL	Lira turca	1662217
AUD	Dólar australiano	1.6254
CAD	Dólar canadiense	1.6500
HKD	Dólar de Hong-Kong	9.7668
NZD	Dólar neozelandés	1.8680
SGD	Dólar de Singapur	2.1318
KRW	won surcoreano	1484.48
ZAR	Rand sudafricano	9.0987

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 Andalucía	3 meses	ES05000901E1	10	27/01/04	30.01.2004	30.04.2004	8,30-10,30 H	-	45/03
Pagares Andalucía	6 meses	ES05000901H4	8	27/01/04	30.01.2004	30.07.2004	8,30-10,30 H	-	45/03
Pagares Andalucía	9 meses	ES05000901K8	6	27/01/04	30.01.2004	29.10.2004	8,30-10,30 H	-	45/03
Pagares Andalucía	12 meses	ES05000901N2	4	27/01/04	30.01.2004	28.01.2005	8,30-10,30 H	-	45/03
Pagares Andalucía	18 meses	ES05000901T9	2	27/01/04	30.01.2004	29.07.2005	8,30-10,30 H	-	45/03
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	5/1 158	7	800 134	223	100,940	2,798	100,954 100,954	2,792 2,792	100,930	60	
		OCT	6/1	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	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	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	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	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	2	563	140	111,090	4,408	111,150	4,402	111,080	105	
		ENE	8/1	3	639	60	110,500	4,447	110,553	4,442	110,490	60	
Oblig.Estado	5,75	23.01.01	12/1	599	1	600	25	110,250	5,066	110,340	5,060	110,240	25

(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
ES0000012411	30.07.32	NOV	12/2	119		119				110,340	5,060		
			13/1 13/2	972	1	558	25	110,400	5,054	110,511	5,047	110,390	5
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

ASUNTO COMUNICACION 04/04 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', en la Sección de Sistemas de Pago - Mercado de Deuda Pública.

La subasta de Pagarés de Canarias del día 22.01.04 ha sido declarada desierta