



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 | 9.193,80 | 2,01 | 2,07 | 1,95 | 10.337,76 |
| 2 A 5 DIAS | 35,00 | 2,02 | 2,03 | 2,01 | 1.615,83 |
| UNA SEMANA | 140,10 | 2,02 | 2,03 | 2,02 | 1.428,30 |
| QUINCE DIAS | - | - | - | - | 1.069,96 |
| 18-26 DIAS | - | - | - | - | 2.018,88 |
| UN MES | 57,94 | 2,04 | 2,05 | 2,03 | 1.408,88 |
| 1 A 2 MESES | 15,54 | 2,03 | 2,03 | 2,03 | 1.200,77 |
| DOS MESES | - | - | - | - | 233,66 |
| 2 A 3 MESES | 23,50 | 2,03 | 2,04 | 2,03 | 1.612,47 |
| TRES MESES | 7,00 | 2,06 | 2,06 | 2,06 | 351,29 |
| 3 A 6 MESES | - | - | - | - | 1.957,70 |
| SEIS MESES | - | - | - | - | 115,28 |
| 6 A 12 MESES | - | - | - | - | 1.050,52 |
| UN AÑO | - | - | - | - | 89,73 |
| MAS DE 1 AÑO | - | - | - | - | 16,59 |
| TOTAL | 9.472,89 | | | | 24.507,62 |

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

| PLAZOS | TIPOS MEDIOS | | |
|----------|--------------|---------|-----------------|
| | OFERTA | DEMANDA | LIQUIDACION (*) |
| 1 MES | 2,112 | 1,968 | 2,053 |
| 2 MESES | 2,116 | 1,968 | 2,054 |
| 3 MESES | 2,118 | 1,970 | 2,055 |
| 4 MESES | 2,120 | 1,970 | 2,057 |
| 5 MESES | 2,120 | 1,973 | 2,058 |
| 6 MESES | 2,122 | 1,977 | 2,059 |
| 7 MESES | 2,123 | 1,977 | 2,062 |
| 8 MESES | 2,129 | 1,978 | 2,065 |
| 9 MESES | 2,135 | 1,990 | 2,073 |
| 10 MESES | 2,146 | 1,998 | 2,082 |
| 11 MESES | 2,156 | 2,010 | 2,097 |
| 12 MESES | 2,174 | 2,026 | 2,113 |

(*) 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 Febrero de 2004)**

| MONEDA | | CAMBIO (1 EUR ⇒) |
|--------|--------------------|---------------------|
| USD | Dólar USA | 1.2824 |
| JPY | Yen japonés | 135.65 |
| DKK | Corona danesa | 7.4512 |
| GBP | Libra esterlina | 0.67360 |
| SEK | Corona sueca | 9.1956 |
| CHF | Franco suizo | 1.5768 |
| ISK | Corona islandesa | 86.62 |
| NOK | Corona noruega | 8.7985 |
| BGN | Lev búlgaro | 1.9557 |
| CYP | Libra chipriota | 0.58582 |
| CZK | Corona checa | 32.734 |
| EEK | Corona estona | 15.6466 |
| HUF | Forint húngaro | 262.85 |
| LTL | Lita lituano | 3.4534 |
| LVL | Lat letón | 0.6736 |
| MTL | Lira maltesa | 0.4285 |
| PLN | Zloty polaco | 4.8899 |
| ROL | Leu rumano | 40665 |
| SIT | Tólar esloveno | 237.6000 |
| SKK | Corona eslovaca | 40.435 |
| TRL | Lira turca | 1691000 |
| AUD | Dólar australiano | 1.6108 |
| CAD | Dólar canadiense | 1.6862 |
| HKD | Dólar de Hong-Kong | 9.9652 |
| NZD | Dólar neozelandés | 1.8160 |
| SGD | Dólar de Singapur | 2.1481 |
| KRW | won surcoreano | 1477.52 |
| ZAR | Rand sudafricano | 8.4058 |

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. |
|------------------------|--------------|-------|---------------|----------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------|------------|
| Obligs. Estado 10 años | ES0000012098 | 28 | 02/04 | 24.02.04 | 23.02.04 | 30.07.14 | 19.02 10 h. | 18.02 13 h. | 19.02.04 | 4,75 |
| Obligs. Estado 30 años | ES0000012411 | 14 | 02/04 | 24.02.04 | 23.02.04 | 30.07.32 | 19.02 10 h. | 18.02 13 h. | 19.02.04 | 5,75 |

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 |
|------------------------------|--------------|-------|----------------------------|--|--------------------|---|--------------|--------------------|
| Pagarés de Canarias 1 mes | ES0500093564 | 5 | 19.02.04 | 24.02.2004 | 23.03.2004 | 8,30-11 | H | 36/03 |
| Pagarés de Canarias 3 meses | ES0500093580 | 4 | 19.02.04 | 24.02.2004 | 25.05.2004 | 8,30-11 | H | 36/03 |
| Pagarés de Canarias 6 meses | ES0500093614 | 3 | 19.02.04 | 24.02.2004 | 24.08.2004 | 8,30-11 | H | 36/03 |
| Pagarés de Canarias 9 meses | ES0500093648 | 2 | 19.02.04 | 24.02.2004 | 23.11.2004 | 8,30-11 | H | 36/03 |
| Pagarés de Canarias 12 meses | ES0500093671 | 1 | 19.02.04 | 24.02.2004 | 22.02.2005 | 8,30-11 | 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 | OCT | 6/1 | 2.240 | 8 | 1.053 | 665 | 101,770 | 2,404 | 101,776 | 2,402 | 101,760 | 500 |
| | | FEB | 7/1 | 2.610 | 3 | 978 | 125 | 101,410 | 2,457 | 101,431 | 2,446 | 101,400 | 395 |
| 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 |
| | | 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 |
| Oblig.Estado ES0000012866 | 4,20 15.04.03 30.07.13 | NOV | 5/1 5/2 | 2.417 | 10 | 1.152 | 360 | 98,400 | 4,404 | 98,439 | 4,398 | 98,390 | 250 |
| | | OCT | 7/1 | 1.201 | 2 | 563 | 140 | 111,090 | 4,408 | 111,150 | 4,402 | 111,080 | 105 |
| Oblig.Estado ES0000012783 | 5,50 11.03.02 30.07.17 | ENE | 8/1 | 1.451 | 3 | 639 | 60 | 110,500 | 4,447 | 110,553 | 4,442 | 110,490 | 60 |
| | | 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 |
| Oblig.Estado ES0000012411 | 5,75 23.01.01 30.07.32 | 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 |

(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. ESOL00408200 | 20.02.04 20.08.04 | 6/1 | 2.347 | 58 | 500 | 232 | 99.032 | 1,935 | 99,036 | 1,927 | 99,030 | 100 |
| Letras Tesoro 12 m. ESOL00502184 | 20.02.04 18.02.05 | 4/1 | 2.298 | 457 | 685 | 157 | 98.028 | 1,990 | 98,065 | 1,952 | 98,025 | 30 |
| Letras Tesoro 18 m. ESOL00508199 | 20.02.04 19.08.05 | 2/1 | 1.947 | 273 | 620 | 200 | 96,847 | 2,135 | 96,857 | 2,128 | 96,844 | 15 |