



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 | 8.837,51 | 2,01 | 2,07 | 1,95 | 11.506,84 |
| 2 A 5 DIAS | - | - | - | - | 1.402,73 |
| UNA SEMANA | 380,00 | 2,05 | 2,07 | 2,00 | 1.294,82 |
| QUINCE DIAS | 22,00 | 2,03 | 2,03 | 2,03 | 1.921,88 |
| 18-26 DIAS | - | - | - | - | 1.113,78 |
| UN MES | - | - | - | - | 736,26 |
| 1 A 2 MESES | - | - | - | - | 1.918,47 |
| DOS MESES | 6,00 | 2,03 | 2,03 | 2,03 | 231,73 |
| 2 A 3 MESES | - | - | - | - | 1.602,19 |
| TRES MESES | 19,30 | 2,03 | 2,03 | 2,03 | 98,18 |
| 3 A 6 MESES | - | - | - | - | 1.620,07 |
| SEIS MESES | - | - | - | - | 593,07 |
| 6 A 12 MESES | 6,63 | 2,03 | 2,03 | 1,98 | 1.104,08 |
| UN AÑO | 6,00 | 2,06 | 2,06 | 2,06 | 98,04 |
| MAS DE 1 AÑO | - | - | - | - | 16,59 |
| TOTAL | 9.277,45 | | | | 25.258,73 |

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

| PLAZOS | TIPOS MEDIOS | | |
|----------|--------------|---------|-----------------|
| | OFERTA | DEMANDA | LIQUIDACION (*) |
| 1 MES | 2,100 | 1,950 | 2,042 |
| 2 MESES | 2,091 | 1,943 | 2,031 |
| 3 MESES | 2,091 | 1,940 | 2,021 |
| 4 MESES | 2,080 | 1,930 | 2,010 |
| 5 MESES | 2,078 | 1,925 | 2,003 |
| 6 MESES | 2,060 | 1,910 | 1,997 |
| 7 MESES | 2,059 | 1,910 | 1,995 |
| 8 MESES | 2,059 | 1,910 | 1,995 |
| 9 MESES | 2,056 | 1,908 | 1,996 |
| 10 MESES | 2,060 | 1,915 | 2,006 |
| 11 MESES | 2,070 | 1,920 | 2,015 |
| 12 MESES | 2,080 | 1,930 | 2,027 |

(*) 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: 23 de Marzo de 2004)**

| MONEDA | | CAMBIO (1 EUR ⇒) |
|--------|--------------------|---------------------|
| USD | Dólar USA | 1.2276 |
| JPY | Yen japonés | 131.17 |
| DKK | Corona danesa | 7.4473 |
| GBP | Libra esterlina | 0.66640 |
| SEK | Corona sueca | 9.2272 |
| CHF | Franco suizo | 1.5524 |
| ISK | Corona islandesa | 88.46 |
| NOK | Corona noruega | 8.4320 |
| BGN | Lev búlgaro | 1.9463 |
| CYP | Libra chipriota | 0.58610 |
| CZK | Corona checa | 33.130 |
| EEK | Corona estona | 15.6466 |
| HUF | Forint húngaro | 251.90 |
| LTL | Lita lituano | 3.4527 |
| LVL | Lat letón | 0.6579 |
| MTL | Lira maltesa | 0.4260 |
| PLN | Zloty polaco | 4.6990 |
| ROL | Leu rumano | 39977 |
| SIT | Tólar esloveno | 238.0800 |
| SKK | Corona eslovaca | 40.165 |
| TRL | Lira turca | 1623143 |
| AUD | Dólar australiano | 1.6355 |
| CAD | Dólar canadiense | 1.6364 |
| HKD | Dólar de Hong-Kong | 9.5689 |
| NZD | Dólar neozelandés | 1.8611 |
| SGD | Dólar de Singapur | 2.0738 |
| KRW | won surcoreano | 1419.29 |
| ZAR | Rand sudafricano | 8.0215 |

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 | ES0L00410222 | 5 | 04/04 | 23.04.04 | 22.04.04 | 22.10.04 | 21.04 10,30 h. | 19.04 13 h. | 21.04.04 | - |
| Letras Tesoro 12 meses | ES0L00504222 | 3 | 04/04 | 23.04.04 | 22.04.04 | 22.04.05 | 21.04 10,30 h. | 19.04 13 h. | 21.04.04 | - |
| Letras Tesoro 18 meses | ES0L00510211 | 1 | 04/04 | 23.04.04 | 22.04.04 | 21.10.05 | 21.04 10,30 h. | 19.04 13 h. | 21.04.04 | - |

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 |
|-------------------------------|--------------|-------|----------------------------|--|--------------------|---|--------------|--------------------|
| Pagarés de Andalucía 3 meses | ES05000901G6 | 10 | 23.03.04 | 26.03.2004 | 25.06.2004 | 8,30-10,30 H | | 45/03 |
| Pagarés de Andalucía 6 meses | ES05000901J0 | 8 | 23.03.04 | 26.03.2004 | 24.09.2004 | 8,30-10,30 H | | 45/03 |
| Pagarés de Andalucía 9 meses | ES05000901M4 | 6 | 23.03.04 | 26.03.2004 | 31.12.2004 | 8,30-10,30 H | | 45/03 |
| Pagarés de Andalucía 12 meses | ES05000901P7 | 4 | 23.03.04 | 26.03.2004 | 24.03.2005 | 8,30-10,30 H | | 45/03 |
| Pagarés de Andalucía 18 meses | ES05000901V5 | 2 | 23.03.04 | 26.03.2004 | 30.09.2005 | 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 3,20 ES0000012841 | 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 3,60 ES0000012882 | 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 |
| | | MAR 2/1 2/2 | 2.080 221 | 5 | 1.001 216 | 436 | 101,350 | 3,293 | 101,376 101,376 | 3,287 3,287 | 101,340 | 75 |
| Oblig.Estado 4,75 ES0000012098 | 24.02.04 30.07.14 | FEB 28/1 | 1.785 | 11 | 1.171 | 15 | 104,670 | 4,185 | 104,734 | 4,178 | 104,660 | 130 |
| Oblig.Estado 5,50 ES0000012783 | 11.03.02 30.07.17 | ENE 8/1 8/2 | 1.451 153 | 3 | 639 153 | 60 | 110,500 | 4,447 | 110,553 110,553 | 4,442 4,442 | 110,490 | 60 |
| | | MAR 9/1 | 1.575 | 85 | 715 | 60 | 112,600 | 4,241 | 112,630 | 4,238 | 112,590 | 25 |
| Oblig.Estado 5,75 ES0000012411 | 23.01.01 30.07.32 | NOV 13/1 | 972 | 1 | 558 | 25 | 110,400 | 5,054 | 110,511 | 5,047 | 110,390 | 5 |
| | | FEB 14/1 | 1.091 | 2 | 618 | 30 | 112,830 | 4,902 | 112,990 | 4,892 | 112,820 | 135 |
| Letras Tesoro 3 m. ES0L00406188 | 18.03.04 18.06.04 | 6/1 | 2.014 | 3 | 498 | 75 | 99,504 | 1,952 | 99,505 | 1,948 | 99,504 | 50 |

(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 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 | 18.03.04 18.02.05 | 5/1 5/2 | 2.517 76 | 18 | 651 5 | 205 | 98.212 98.212 | 1,945 1,945 | 98,217 | 1,940 | 98,210 | 300 |
| Letras Tesoro 18 m. ESOL00508199 | 18.03.04 19.08.05 | 3/1 3/2 | 2.098 68 | 143 | 590 23 | 35 | 97,138 97,138 | 2,035 2,035 | 97,145 | 2,030 | 97,135 | 300 |

4. ANUNCIOS

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

Fecha de adeudo y puesta en circulación: 26 de marzo 2004

| | 3 meses | 6 meses | 9 meses | 12 meses | 18 meses |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Código valor | ES05000901G6 | ES05000901J0 | ES05000901M4 | ES05000901P7 | ES05000901V5 |
| Nom. solicitado | 35,015 | 36.750 | 4,500 | 0,750 | 20,000 |
| Nom. adjudicado | 13,209 | 19,000 | 4,000 | -- | 10,000 |
| Precio min. aceptado | 99,495% | 99,010% | 98,485% | -- | 96,785% |
| Pre. med. pond. red | 99,496% | 99,010% | 98,485% | -- | 96,785% |
| Interés Marginal | 2,007% | 1,977% | 1,977% | -- | 2,150% |
| Int. med. pond. red. | 2,003% | 1,977% | 1,977% | -- | 2,150% |
| Cof. de prorrateo | 60,00 % | 100,00 % | 100,00 % | -- | 100,00 % |

ASUNTO: COMUNICACION 12/04 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.