



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	9.134,38	2,04	2,09	1,98	11.039,86
2 A 5 DIAS	16,00	2,04	2,04	2,04	1.765,36
UNA SEMANA	177,00	2,05	2,05	2,05	1.363,87
QUINCE DIAS	40,00	2,03	2,03	2,03	1.239,29
18-26 DIAS	7,20	2,05	2,05	2,05	1.886,76
UN MES	40,00	2,00	2,00	2,00	431,10
1 A 2 MESES	40,00	2,00	2,00	2,00	1.909,49
DOS MESES	-	-	-	-	179,37
2 A 3 MESES	-	-	-	-	1.490,28
TRES MESES	30,00	1,95	1,95	1,95	293,26
3 A 6 MESES	-	-	-	-	1.615,18
SEIS MESES	40,00	1,91	1,91	1,91	652,68
6 A 12 MESES	25,00	1,89	1,89	1,89	1.165,26
UN AÑO	-	-	-	-	82,18
MAS DE 1 AÑO	-	-	-	-	16,59
TOTAL	9.549,58				25.130,51

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

PLAZOS	TIPOS MEDIOS		
	OFERTA	DEMANDA	LIQUIDACION (*)
1 MES	2,079	1,929	2,020
2 MESES	2,060	1,910	1,996
3 MESES	2,024	1,876	1,967
4 MESES	2,010	1,863	1,946
5 MESES	1,996	1,850	1,932
6 MESES	1,985	1,834	1,923
7 MESES	1,982	1,834	1,919
8 MESES	1,981	1,833	1,921
9 MESES	1,977	1,830	1,922
10 MESES	1,988	1,840	1,929
11 MESES	1,996	1,849	1,936
12 MESES	2,013	1,864	1,947

(*) 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 Marzo de 2004)**

MONEDA		CAMBIO (1 EUR ⇒)
USD	Dólar USA	1.2173
JPY	Yen japonés	128.59
DKK	Corona danesa	7.4472
GBP	Libra esterlina	0.66985
SEK	Corona sueca	9.2665
CHF	Franco suizo	1.5560
ISK	Corona islandesa	87.51
NOK	Corona noruega	8.4460
BGN	Lev búlgaro	1.9462
CYP	Libra chipriota	0.58617
CZK	Corona checa	32.729
EEK	Corona estona	15.6466
HUF	Forint húngaro	251.06
LTL	Lita lituano	3.4526
LVL	Lat letón	0.6546
MTL	Lira maltesa	0.4262
PLN	Zloty polaco	4.7489
ROL	Leu rumano	40281
SIT	Tólar esloveno	238.1700
SKK	Corona eslovaca	40.230
TRL	Lira turca	1607394
AUD	Dólar australiano	1.6314
CAD	Dólar canadiense	1.6106
HKD	Dólar de Hong-Kong	9.4922
NZD	Dólar neozelandés	1.8705
SGD	Dólar de Singapur	2.0564
KRW	won surcoreano	1409.21
ZAR	Rand sudafricano	8.0243

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.
Bonos Estado 5 años	ES0000012882	3	04/04	06.04.04	05.04.04	31.01.09	01.04 10 h.	31.03 13 h.	01.04.04	3,60
Obligs. Estado 30 años	ES0000012411	15	04/04	20.04.04	19.04.04	30.07.32	15.04 10 h.	14.04 13 h.	15.04.04	5,75
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 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 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 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 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 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

(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 ESOL00406188	3 m. 18.03.04 18.06.04	6/1	2.014	3	498	75	99,504	1,952	99,505	1,948	99,504	50
Letras Tesoro ESOL00408200	6 m. 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 ESOL00502184	12 m. 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 ESOL00508199	18 m. 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%
Coefic. 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.