



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	11.798,83	2,03	2,17	2,00	12.565,34
2 A 5 DIAS	89,00	2,03	2,04	2,03	2.133,44
UNA SEMANA	281,00	2,04	2,05	2,02	1.015,86
QUINCE DIAS	79,00	2,03	2,03	2,03	2.246,62
18-26 DIAS	110,00	2,06	2,06	2,05	1.784,71
UN MES	-	-	-	-	1.703,44
1 A 2 MESES	8,00	2,07	2,07	2,07	1.268,36
DOS MESES	-	-	-	-	575,53
2 A 3 MESES	-	-	-	-	2.094,20
TRES MESES	50,00	2,09	2,09	2,09	209,83
3 A 6 MESES	-	-	-	-	1.650,41
SEIS MESES	-	-	-	-	404,10
6 A 12 MESES	-	-	-	-	1.127,71
UN AÑO	-	-	-	-	34,25
MAS DE 1 AÑO	-	-	-	-	2.512,90
TOTAL	12.415,83				31.326,71

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

PLAZOS	TIPOS MEDIOS		
	OFERTA	DEMANDA	LIQUIDACION (*)
1 MES	2,140	1,990	2,074
2 MESES	2,152	2,001	2,094
3 MESES	2,171	2,021	2,114
4 MESES	2,198	2,045	2,127
5 MESES	2,210	2,058	2,142
6 MESES	2,233	2,083	2,176
7 MESES	2,251	2,102	2,191
8 MESES	2,271	2,122	2,205
9 MESES	2,297	2,145	2,234
10 MESES	2,327	2,179	2,263
11 MESES	2,355	2,208	2,292
12 MESES	2,397	2,247	2,332

(*) 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: 12 de Julio de 2004)

MONEDA		CAMBIO (1 EUR =)
USD	Dólar USA	1.2397
JPY	Yen japonés	134.12
DKK	Corona danesa	7.4353
GBP	Libra esterlina	0.66670
SEK	Corona sueca	9.2002
CHF	Franco suizo	1.5183
ISK	Corona islandesa	88.27
NOK	Corona noruega	8.4580
BGN	Lev búlgaro	1.9558
CYP	Libra chipriota	0.58180
CZK	Corona checa	31.498
EEK	Corona estona	15.6466
HUF	Forint húngaro	251.58
LTL	Lita lituano	3.4528
LVL	Lat letón	0.6623
MTL	Lira maltesa	0.4264
PLN	Zloty polaco	4.4952
ROL	Leu rumano	40850
SIT	Tólar esloveno	239.7900
SKK	Corona eslovaca	39.850
TRL	Lira turca	1790800
AUD	Dólar australiano	1.7072
CAD	Dólar canadiense	1.6328
HKD	Dólar de Hong-Kong	9.6693
NZD	Dólar neozelandés	1.8830
SGD	Dólar de Singapur	2.1043
KRW	won surcoreano	1422.74
ZAR	Rand sudafricano	7.5343

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 3 meses	ES0L00410222	6	07/04	23.07.04	22.07.04	22.10.04	21.07 10,30 h.	19.07 13 h.	21.07.04	-
Letras Tesoro 12 meses	ES0L00506177	4	07/04	23.07.04	22.07.04	17.06.05	21.07 10,30 h.	19.07 13 h.	21.07.04	-
Letras Tesoro 18 meses	ES0L00512233	2	07/04	23.07.04	22.07.04	23.12.05	21.07 10,30 h.	19.07 13 h.	21.07.04	-
Bonos Estado 5 años	ES0000012882	4	07/04	06.07.04	05.07.04	31.01.09	01.07 10 h.	30.06 13 h.	01.07.04	3,60
Obligs. Estado 15 años	ES0000012783	11	07/04	20.07.04	19.07.04	30.07.17	15.07 10 h.	14.07 13 h.	15.07.04	5,50

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. B. ESPAÑA
Pag. Castilla Mancha 1 mes	ES0501350054	2	07.07.04	09.07.2004	06.08.2004	8,30-10,30 H		
Pag. Castilla Mancha 3 meses	ES0501350021	2	07.07.04	09.07.2004	08.10.2004	8,30-10,30 H		
Pag. Castilla Mancha 6 meses	ES0501350112	1	07.07.04	09.07.2004	10.01.2005	8,30-10,30 H		
Pagarés de Andalucía 3 meses	ES05000901k8	9	13.07.04	16.07.2004	29.10.2004	8,30-10,30 H		45/03
Pagarés de Andalucía 6 meses	ES05000901n2	7	13.07.04	16.07.2004	28.01.2005	8,30-10,30 H		45/03
Pagarés de Andalucía 9 meses	ES05000901q5	5	13.07.04	16.07.2004	29.04.2005	8,30-10,30 H		45/03
Pagarés de Andalucía 12 meses	ES05000901t9	3	13.07.04	16.07.2004	29.07.2005	8,30-10,30 H		45/03
Pagarés de Andalucía 18 meses	ES05000901z6	1	13.07.04	16.07.2004	27.01.2006	8,30-10,30 H		45/03
Bonos de Andalucía 3 años	ES0000090441	5	08.07.04	13.07.2004	17.11.2006	8,30-10,30 H	3,20	21/04
Bonos de Andalucía 5 años	ES0000090458	4	08.07.04	13.07.2004	17.02.2009	8,30-10,30 H	3,45	21/04
Obligs. de Andalucía 10 años	ES0000090433	6	08.07.04	13.07.2004	10.10.2013	8,30-10,30 H	4,30	21/04

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 3,00 ES0000012908	11.05.04 30.07.07	MAY 1/1	6.745	100	3.587	355	100,220	2,929	100,246	2,921	100,210	1.125
	08.06.04 30.07.07	JUN 1/1	2.995	3	1.423	250	99,570	3,147	99,591	3,140	99,560	395
Bonos Estado 3,60 ES0000012882	06.04.04 31.01.09	ABR 3/1	2.006	97	1.008	540	102,480	3,033	102,489	3,031	102,470	145
	06.04.04 31.01.09	JUL 4/1 4/2	3.315 280	100	1.253 280	288	100,250	3,533	100,262 100,262	3,530 3,530	100,240	220
oblig.Estado 4,40 ES0000012916	28.06.04 31.01.15	JUN 1/1			5.000				99,683	4,438		
Oblig.Estado 4,75	24.02.04	FEB 28/1	1.785	11	1.171	15	104,670	4,185	104,734	4,178	104,660	130

(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 ADJUDICADO	IMPORTE ADJUDIC. AL MARGINAL	PRECIO MARGINAL	TIPO MARGINAL	PRECIO MEDIO	TIPO MEDIO	PRIMER PRECIO NO ACEPTADO	IMPTE. SOLIC. A ESE PRECIO
ES0000012098	30.07.14												
oblig.Estado ES0000012783	5,50 23.03.02 30.07.17	MAR	9/1	1.575	85	715	60	112,600	4,241	112,630	4,238	112,590	25
	25.05.04 30.07.17	MAY	10/1	1.938	84	640	100	108,440	4,627	108,480	4,623	108,420	200
olib.Estado ES000012411	5,75 24.02.04 30.07.32	FEB	14/1	1.091	2	618	30	112,830	4,902	112,990	4,892	112,820	135
	27.04.04 30.07.32	ABR	15/1 15/2	1.426 137	1	641 137	25	112,600	4,914	112,681 112,681	4,909 4,909	112,590	50
Letras Tesoro ESOL00408200	3 m. 21.05.04 20.08.04		7/1	2.537	3	661	277	99,500	1,990	99,502	1,983	1,991	18
Letras Tesoro ESOL00412178	6 m. 18.06.04 17.12.04		5/1	2.097	51	499	210	98,970	2,060	98,972	2,056	2,065	150
Letras Tesoro ESOL00506177	12 m. 18.06.04 17.06.05		3/1	1.946	324	862	200	97,742	2,285	97,756	2,271	2,287	50
Letras Tesoro ESOL00512233	18 m. 18.06.04 23.12.05		1/1	2.399	188	1.509	100	96,237	2,529	96,245	2,523	2,530	452

4. ANUNCIOS

RESOLUCION DE LAS SUBASTAS DE PAGARES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA DE CASTILLA LA MANCHA

Fecha de adeudo y puesta en circulación: 9 de julio de 2004

	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Código valor	: ES0501350054	ES0501350021	ES0501350104	-
Nom. solicitado	: 26,000	28,400	25,000	-
Nom. adjudicado	: 15,000	17,400	10,000	-
Precio marginal	: 99,840%	99,470%	98,902%	-
Pre. med. redondeado:	99,840%	99,479%	98,902%	-
Interés marginal	: 2,060%	2,107%	2,160%	-
Int. med. pond. red.:	2,060%	2,071%	2,160%	-
Coefic. prorrateo	: 100,00%	100,00%	40,00%	-

RESULTADOS DE LA SUBASTA DE BONOS Y OBLIGACIONES DE LA JUNTA DE ANDALUCIA

Fecha de adeudo y puesta en circulación: 13 de julio de 2004

	Bon. 3a. 3,20%	Bon. 5a. 3,45%	oblig. 10a. 4,30%
Nominal solicitado:	264,850	161,250	281,750
Nominal adjudicado:	15,000	10,250	25,000
Diferencial marginal:	-2,600 %	0,000 %	1,300 %
Dif. medio pond. redond.:	-2,600 %	0,000 %	1,300 %

(Continúa)

III. MERCADO PRIMARIO DE DEUDA PÚBLICA**4. ANUNCIOS**

Primer dif. no aceptado:	-2,100 %	0,500 %	1,700 %
Nominal adj. al marginal:	15,000	10,250	25,000
Precio marginal:	102,773 %	100,867 %	103,126 %
Precio medio:	102,773 %	100,867 %	103,126 %
Intereses marginal:	2,890 %	3,571 %	4,315 %
Interes medio pond. redond.:	2,890 %	3,571 %	4,315 %
Coefficiente de prorrateo:	30,00 %	100,00 %	25,00 %

ASUNTO: COMUNICACIONES 24/4 y 25/4 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.