



## I. MERCADO DE DINERO

### 1. DEPOSITOS INTERBANCARIOS NO TRANSFERIBLES

| PLAZOS       | IMPORTE<br>NEGOCIADO | TIPOS DE INTERES |        |        | OPER. VIVAS<br>POR PLAZOS<br>RESIDUALES |
|--------------|----------------------|------------------|--------|--------|---|
|              |                      | MEDIO            | MAXIMO | MINIMO |   |
| DIA A DIA    | 11.510,82            | 2,03             | 2,17   | 2,00   | 13.179,02                               |
| 2 A 5 DIAS   | 125,00               | 2,03             | 2,03   | 2,03   | 2.408,94                                |
| UNA SEMANA   | 671,00               | 2,05             | 2,06   | 2,03   | 2.764,05                                |
| QUINCE DIAS  | 152,00               | 2,04             | 2,05   | 2,03   | 2.116,01                                |
| 18-26 DIAS   | 103,00               | 2,06             | 2,06   | 2,05   | 1.093,64                                |
| UN MES       | 70,00                | 2,05             | 2,07   | 2,04   | 1.703,44                                |
| 1 A 2 MESES  | 20,00                | 2,07             | 2,07   | 2,07   | 1.472,66                                |
| DOS MESES    | 1.120,00             | 2,06             | 2,06   | 2,06   | 493,65                                  |
| 2 A 3 MESES  | -                    | -                | -      | -      | 3.271,54                                |
| TRES MESES   | 27,00                | 2,10             | 2,10   | 2,10   | 168,93                                  |
| 3 A 6 MESES  | 24,02                | 2,12             | 2,12   | 2,12   | 1.898,79                                |
| SEIS MESES   | -                    | -                | -      | -      | 190,90                                  |
| 6 A 12 MESES | -                    | -                | -      | -      | 1.105,38                                |
| UN AÑO       | 12,00                | 2,43             | 2,48   | 2,37   | 40,39                                   |
| MAS DE 1 AÑO | -                    | -                | -      | -      | 2.512,90                                |
| TOTAL        | 13.834,84            |                  |        |        | 34.420,25                               |

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

| PLAZOS   | TIPOS MEDIOS |         |                 |
|----------|--------------|---------|-----------------|
|          | OFERTA       | DEMANDA | LIQUIDACION (*) |
| 1 MES    | 2,139        | 1,989   | 2,074           |
| 2 MESES  | 2,158        | 2,006   | 2,094           |
| 3 MESES  | 2,173        | 2,024   | 2,115           |
| 4 MESES  | 2,199        | 2,048   | 2,128           |
| 5 MESES  | 2,213        | 2,063   | 2,149           |
| 6 MESES  | 2,240        | 2,090   | 2,185           |
| 7 MESES  | 2,262        | 2,111   | 2,200           |
| 8 MESES  | 2,276        | 2,131   | 2,215           |
| 9 MESES  | 2,312        | 2,160   | 2,248           |
| 10 MESES | 2,337        | 2,190   | 2,277           |
| 11 MESES | 2,365        | 2,221   | 2,309           |
| 12 MESES | 2,408        | 2,253   | 2,348           |

(\*) 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: 13 de Julio de 2004)**

| MONEDA |                    | CAMBIO<br>(1 EUR ⇒) |
|--------|--------------------|---------------------|
| USD    | Dólar USA          | 1.2372              |
| JPY    | Yen japonés        | 133.97              |
| DKK    | Corona danesa      | 7.4358              |
| GBP    | Libra esterlina    | 0.66470             |
| SEK    | Corona sueca       | 9.2048              |
| CHF    | Franco suizo       | 1.5206              |
| ISK    | Corona islandesa   | 88.22               |
| NOK    | Corona noruega     | 8.4735              |
| BGN    | Lev búlgaro        | 1.9559              |
| CYP    | Libra chipriota    | 0.58190             |
| CZK    | Corona checa       | 31.483              |
| EEK    | Corona estona      | 15.6466             |
| HUF    | Forint húngaro     | 250.65              |
| LTL    | Lita lituano       | 3.4528              |
| LVL    | Lat letón          | 0.6616              |
| MTL    | Lira maltesa       | 0.4261              |
| PLN    | Zloty polaco       | 4.4700              |
| ROL    | Leu rumano         | 40920               |
| SIT    | Tólar esloveno     | 239.8600            |
| SKK    | Corona eslovaca    | 39.999              |
| TRL    | Lira turca         | 1779300             |
| AUD    | Dólar australiano  | 1.7034              |
| CAD    | Dólar canadiense   | 1.6345              |
| HKD    | Dólar de Hong-Kong | 9.6499              |
| NZD    | Dólar neozelandés  | 1.8757              |
| SGD    | Dólar de Singapur  | 2.1017              |
| KRW    | won surcoreano     | 1422.47             |
| ZAR    | Rand sudafricano   | 7.5210              |

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

**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 ES0000012908 | 3,00<br>11.05.04<br>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<br>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 ES0000012882 | 3,60<br>06.04.04<br>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<br>31.01.09         | JUL 4/1<br>4/2 | 3.315<br>280             | 100                | 1.253<br>280       | 288                          | 100,250         | 3,533         | 100,262<br>100,262 | 3,530<br>3,530 | 100,240                   | 220                        |
| oblig.Estado ES0000012916 | 4,40<br>28.06.04<br>31.01.15 | JUN 1/1        |                          |                    | 5.000              |                              |                 |               | 99,683             | 4,438          |                           |                            |
| oblig.Estado ES0000012098 | 4,75<br>24.02.04<br>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 | 5,50<br>23.03.02<br>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<br>30.07.17         | MAY 10/1       | 1.938                    | 84                 | 640                | 100                          | 108,440         | 4,627         | 108,480            | 4,623          | 108,420                   | 200                        |
| oblig.Estado ES0000012411 | 5,75<br>24.02.04<br>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                     | ABR 15/1       | 1.426                    | 1                  | 641                | 25                           | 112,600         | 4,914         | 112,681            | 4,909          | 112,590                   | 50                         |

(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 |
|----------------------------------|----------------------------------|--------------|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|-----------------|---------------|--------------|------------|---------------------------|----------------------------|
| Letras Tesoro 3 m. ESOL00408200  | 30.07.32<br>21.05.04<br>20.08.04 | 15/2<br>7/1  | 137<br>2.537            |                    | 137<br>661         |                              |                 |               | 112,681      | 4,909      |                           |                            |
| Letras Tesoro 6 m. ESOL00412178  | 21.05.04<br>20.08.04             | 7/1          | 2.537                   | 3                  | 661                | 277                          | 99,500          | 1,990         | 99,502       | 1,983      | 1,991                     | 18                         |
| Letras Tesoro 12 m. ESOL00506177 | 18.06.04<br>17.12.04             | 5/1          | 2.097                   | 51                 | 499                | 210                          | 98,970          | 2,060         | 98,972       | 2,056      | 2,065                     | 150                        |
| Letras Tesoro 18 m. ESOL00512233 | 18.06.04<br>17.06.05             | 3/1          | 1.946                   | 324                | 862                | 200                          | 97,742          | 2,285         | 97,756       | 2,271      | 2,287                     | 50                         |
|                                  | 18.06.04<br>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 ANDALUCIA

Fecha de adeudo y puesta en circulación: 16 de julio 2004

|                        | 3 meses      | 6 meses      | 9 meses      | 12 meses     | 18 meses     |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Código valor :         | ES05000901K8 | ES05000901N2 | ES05000901O5 | ES05000901T9 | ES05000901Z6 |
| Nom. solicitado :      | 57,487       | 65,750       | 0,450        | 3,750        | --           |
| Nom. adjudicado :      | 10,000       | 20,000       | --           | 0,250        | --           |
| Precio min. aceptado : | 99,395%      | 98,840%      | --           | 97,605%      | --           |
| Pre. med. pond. red :  | 99,395%      | 98,840%      | --           | 97,605%      | --           |
| Interés Marginal :     | 2,086%       | 2,155%       | --           | 2,335%       | --           |
| Int. med. pond. red.:  | 2,086%       | 2,155%       | --           | 2,335%       | --           |
| Coefic. de prorrateo:  | 40,00 %      | 50,00 %      | --           | 100,00 %     | --           |