



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 | 9.734,81 | 2,08 | 2,12 | 2,03 | 12.068,62 |
| 2 A 5 DIAS | 200,00 | 2,08 | 2,09 | 2,06 | 2.429,57 |
| UNA SEMANA | 326,60 | 2,08 | 2,09 | 2,07 | 814,69 |
| QUINCE DIAS | 20,00 | 2,09 | 2,09 | 2,08 | 1.954,28 |
| 18-26 DIAS | - | - | - | - | 1.963,05 |
| UN MES | 5,50 | 2,11 | 2,11 | 2,11 | 1.223,94 |
| 1 A 2 MESES | - | - | - | - | 1.641,89 |
| DOS MESES | - | - | - | - | 215,20 |
| 2 A 3 MESES | - | - | - | - | 1.473,34 |
| TRES MESES | - | - | - | - | 105,17 |
| 3 A 6 MESES | - | - | - | - | 1.400,87 |
| SEIS MESES | - | - | - | - | 460,12 |
| 6 A 12 MESES | - | - | - | - | 1.087,46 |
| UN AÑO | - | - | - | - | 2.679,42 |
| MAS DE 1 AÑO | - | - | - | - | 18,61 |
| TOTAL | 10.286,91 | | | | 29.536,22 |

II. MERCADO DE DIVISAS

1. TIPOS DE CAMBIO OFICIALES DEL EURO (Fecha: 7 de Enero de 2005)

| MONEDA | | CAMBIO (1 EUR =) |
|--------|------------------|---------------------|
| USD | Dólar USA | 1.3200 |
| JPY | Yen japonés | 138.06 |
| DKK | Corona danesa | 7.4399 |
| GBP | Libra esterlina | 0.70280 |
| SEK | Corona sueca | 9.0298 |
| CHF | Franco suizo | 1.5488 |
| ISK | Corona islandesa | 83.36 |
| NOK | Corona noruega | 8.2210 |
| BGN | Lev búlgaro | 1.9558 |
| CYP | Libra chipriota | 0.58070 |
| CZK | Corona checa | 30.303 |
| EEK | Corona estona | 15.6466 |
| HUF | Forint húngaro | 248.58 |

(Continúa)

II. MERCADO DE DIVISAS**1. TIPOS DE CAMBIO OFICIALES DEL EURO (Fecha: 7 de Enero de 2005)**

| MONEDA | | CAMBIO (1 EUR =) |
|--------|--------------------|---------------------|
| LTL | Lita lituano | 3.4528 |
| LVL | Lat letón | 0.6968 |
| MTL | Lira maltesa | 0.4329 |
| PLN | Zloty polaco | 4.0912 |
| ROL | Leu rumano | 39003 |
| SIT | Tólar esloveno | 239.7700 |
| SKK | Corona eslovaca | 38.608 |
| TRY | Nueva lira turca | 1.8250 |
| AUD | Dólar australiano | 1.7301 |
| CAD | Dólar canadiense | 1.6226 |
| HKD | Dólar de Hong-Kong | 10.282 |
| NZD | Dólar neozelandés | 1.8811 |
| SGD | Dólar de Singapur | 2.1721 |
| KRW | won surcoreano | 1387.58 |
| ZAR | Rand sudafricano | 8.0036 |

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 PUBLICA**

| DENOMINACION | CODIGO ISIN | TRAMO | FECHA AMORTIZ. | TIPO INTS. | FECHA RESOLUC. SUBASTA | LIMITE PETICIONES PARTICULARES DIA/HORA | LIMITE PETICIONES TITULARES DIA/HORA | FECHA DESEMB. PARTIC. | FECHA DESEMB. TITULAR | COMUNIC BANCO ESPAÑA |
|------------------------|--------------|-------|----------------|------------|------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Pag.Andalucía 3 meses | ES05000901Q5 | 9 | 29.04.05 | - | 11.01.05 | | 11.01 10:30 | | 14.01.05 | 01/05 |
| Pag.Andalucía 6 meses | ES05000901T9 | 7 | 29.07.05 | - | 11.01.05 | | 11.01 10:30 | | 14.01.05 | 01/05 |
| Pag.Andalucía 9 meses | ES05000901W3 | 5 | 28.10.05 | - | 11.01.05 | | 11.01 10:30 | | 14.01.05 | 01/05 |
| Pag.Andalucía 12 meses | ES05000901Z6 | 3 | 27.01.06 | - | 11.01.05 | | 11.01 10:30 | | 14.01.05 | 01/05 |
| Pag.Andalucía 18 meses | ES05000901F6 | 1 | 27.01.06 | - | 11.01.05 | | 11.01 10:30 | | 14.01.05 | 01/05 |
| Bonos Estado 3 años | ES0000012908 | 5 | 30.07.07 | 3,00 | 13.01.05 | 12.01 13:00 | 13.01 10:30 | 17.01.05 | 18.01.05 | 42/04 |
| Oblig. Estado 10 años | ES0000012916 | 5 | 31.01.15 | 4,40 | 20.01.05 | 19.01 13:00 | 20.01 10:30 | 24.01.05 | 25.01.05 | 42/04 |
| Letras Tesoro 3 meses | ES0L00504222 | 6 | 22.04.05 | - | 19.01.05 | 17.01 13:00 | 19.01 10:30 | 18.01.05 | 21.01.05 | 7/04 |
| Letras Tesoro 12 meses | ES0L00512233 | 4 | 23.12.05 | - | 19.01.05 | 17.01 13:00 | 19.01 10:30 | 18.01.05 | 21.01.05 | 7/04 |
| Letras Tesoro 18 meses | ES0L00606233 | 2 | 23.06.06 | - | 19.01.05 | 17.01 13:00 | 19.01 10:30 | 18.01.05 | 21.01.05 | 7/04 |

**III. MERCADO PRIMARIO DE DEUDA PUBLICA****2. RESULTADOS DE EMISIONES DE DEUDA PUBLICA**

| DENOMINACION | FECHA EMISION | FECHA AMORTIZ. | TRAM - VTA. | NOMINAL SOLICITADO | | NOMINAL ADJUDICADO | | PRECIO MARGI-NAL | TIPO MARGI-NAL | PRECIO MEDIO | TIPO MEDIO | PRIMER PRECIO NO ADM. | IMPTE. A ESE PRECIO |
|--|---------------|----------------|-------------|--------------------|-------|--------------------|--------|------------------|----------------|--------------|------------|-----------------------|---------------------|
| | | | | COMPET | NO C. | TOTAL | AL MRG | | | | | | |
| Bonos del Estado ES0000012908 BON 3.00 | 09.11.04 | 30.07.07 | 4/1 | 3.467 | 102 | 1.369 | 375 | 100,940 | 2,634 | 100,951 | 2,630 | 100,930 | 280 |
| Bonos del Estado ES0000012882 BON 3.60 | 07.12.04 | 31.01.09 | 6/1 | 2.624 | 13 | 1.294 | 50 | 102,850 | 2,856 | 102,894 | 2,845 | 102,840 | 400 |
| Obligaciones Estado ES0000012916 OBL 4.40 | 21.12.04 | 31.01.15 | 4/1 | 1.445 | 48 | 1.218 | 50 | 106,970 | 3,565 | 107,051 | 3,555 | 106,960 | 20 |
| Obligaciones Estado ES0000012783 OBL 5.50 | 21.12.04 | 30.07.17 | 13/1 | 1.310 | 83 | 1.083 | 45 | 117,720 | 3,711 | 117,815 | 3,703 | 117,710 | 70 |
| Obligaciones Estado ES0000012411 OBL 5.75 | 23.11.04 | 30.07.32 | 17/1 | 1.595 | 2 | 902 | 45 | 121,120 | 4,412 | 121,225 | 4,406 | 121,100 | 65 |
| Letras del Tesoro ES0L00502184 LET 3 m. | 19.11.04 | 18.02.05 | 7/1 | 1.835 | 6 | 774 | 330 | 99,480 | 2,065 | 99,481 | 2,062 | 99,479 | 100 |
| Letras del Tesoro ES0L00506177 LET 6 m. | 17.12.04 | 17.06.05 | 5/1 | 1.482 | 54 | 986 | 250 | 98,956 | 2,085 | 98,961 | 2,075 | 98,955 | 200 |
| Letras del Tesoro ES0L00512233 LET 12 m. | 17.12.04 | 23.12.05 | 3/1 | 1.720 | 347 | 1.235 | 202 | 97,821 | 2,160 | 97,830 | 2,151 | 97,819 | 100 |
| Letras del Tesoro ES0L00606233 LET 18 m. | 17.12.04 | 23.06.06 | 1/1 | 2.375 | 178 | 1.602 | 356 | 96,661 | 2,235 | 96,670 | 2,229 | 96,660 | 50 |