

BCL MUNICIPIOS I FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2001

FECHA CONSTITUCIÓN: 21 de Junio de 2000
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/CEDEnte: BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)
 CTA. INVERS. % GARANTIZADO: BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)
 CRÉDITO SUBORDINADO: BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)
 PRÉSTAMO SUBORDINADO: BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)
 PERMUTA FLUJOS INTERESES: BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)

GARANTÍA DE LA PERMUTA: BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)
 DIRECTOR ASEGURAMIENTO: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (BBVA)
 AGENTE PAGO BONOS: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (BBVA)
 MERCADO NEGOCIACIÓN: AIAF MERCADO DE RENTA FIJA
 REG. CONTABLE VALORES: SERVICIO COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES
 ADMINISTRADOR PRÉST. TITULIZADOS: BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)
 AUDITORES: ERNST & YOUNG, S.L.

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA) (EUROS)

SERIE CÓDIGO ISIN RELACION	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (EUROS) (UNITARIO / Nº BONOS / TOTAL)		CLASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL (EUROS)	AMORTIZACIÓN (EUROS)		CALIFICACIÓN MOODY'S ACTUAL	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA (EUROS) UNIT / %S/MV0		
A1 ES0314423007 PREFERENTE	23.06.2000	100.000,00 2.450 245.000.000,00	100.000,00 2.450 245.000.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,05% 26.01/04/07/10	4,823% PROX. CUPÓN 26.07.2001 1.219,15 BRUTO 999,7 NETO	26.07.2010 TRIMESTRAL 26.01/04/07/10	26.10.2005 2.550,00-9,55% amortización predeterminada	Aaa	Aaa
A2 ES0314423023 PREFERENTE	23.06.2000	100.000,00 9.000,00 900.000.000,00	100.000,00 9.000,00 900.000.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,10% 26.01/04/07/10	4,873% PROX. CUPÓN 26.07.2001 1.231,79 BRUTO 1.010,07 NETO	26.07.2030 TRIMESTRAL 26.01/04/07/10	26.10.2010 acompañante amortización "pass-through"	Aaa	Aaa
B ES0314423015 SUBORDINADA	23.06.2000	100.000,00 600,00 60.000.000,00	100.000,00 600,00 60.000.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,50% 26.01/04/07/10	5,273% PROX. CUPÓN 26.07.2001 1.332,90 BRUTO 1.092,98 NETO	26.07.2030 TRIMESTRAL 26.01/04/07/10	A determinar amortización secuencial "pass-through"	A2	A2
TOTALS EUROS		1.205.000.000,00	1.205.000.000,00						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADAS SEGÚN TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA (EN AÑOS)

			TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA							
			0,00%	0,50%	0,60%	0,70%	0,80%	0,90%	1,00%	1,10%
% MENSUAL CONSTANTE			0,00%	5,838%	6,967%	8,084%	9,189%	10,281%	11,362%	12,430%
% ANUAL EQUIVALENTE			0,00%	5,838%	6,967%	8,084%	9,189%	10,281%	11,362%	12,430%
BONOS SERIE A1										
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	6,02	6,02	6,02	6,02	6,02	6,02	6,02	6,02
	fecha		(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)
Amort. Final	años		9,08	9,08	9,08	9,08	9,08	9,08	9,08	9,08
	fecha		(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	6,02	6,02	6,02	6,02	6,02	6,02	6,02	6,02
	fecha		(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)	(04/07/2007)
Amort. Final	años		9,08	9,08	9,08	9,08	9,08	9,08	9,08	9,08
	fecha		(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)	(26/07/2010)
BONOS SERIE A2										
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	13,02	12,39	12,29	12,19	12,10	12,01	11,93	11,85
	fecha		(03/07/2014)	(17/11/2013)	(10/10/2013)	(04/09/2013)	(01/08/2013)	(01/07/2013)	(01/06/2013)	(03/05/2013)
Amort. Final	años		20,59	19,08	18,84	18,59	18,33	18,08	17,83	17,59
	fecha		(26/01/2022)	(26/07/2020)	(26/04/2020)	(26/01/2020)	(26/10/2019)	(26/07/2019)	(26/04/2019)	(26/01/2019)
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	12,96	12,34	12,23	12,15	12,06	11,97	11,88	11,80
	fecha		(14/06/2014)	(27/10/2013)	(19/09/2013)	(20/06/2013)	(17/07/2013)	(14/06/2013)	(15/05/2013)	(15/04/2013)
Amort. Final	años		16,59	17,08	16,83	16,53	16,59	16,33	16,08	15,83
	fecha		(26/01/2020)	(26/07/2018)	(26/04/2018)	(26/04/2018)	(26/01/2018)	(26/10/2017)	(26/07/2017)	(26/04/2017)
BONOS SERIE B										
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	23,38	21,83	21,54	21,25	20,97	20,70	20,44	20,18
	fecha		(08/11/2024)	(24/04/2023)	(07/01/2023)	(24/09/2022)	(14/06/2022)	(07/03/2022)	(01/12/2021)	(30/08/2021)
Amort. Final	años		28,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34	25,34
	fecha		(26/10/2029)	(26/10/2029)	(26/10/2029)	(26/10/2029)	(26/10/2029)	(26/10/2029)	(26/10/2029)	(26/10/2029)
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	18,59	17,08	16,83	16,83	16,59	16,33	16,08	15,83
	fecha		(26/01/2020)	(26/07/2018)	(26/04/2018)	(26/04/2018)	(26/01/2018)	(26/10/2017)	(26/07/2017)	(26/04/2017)
Amort. Final	años		16,59	17,08	16,53	16,83	16,59	16,33	16,08	15,83
	fecha		(26/01/2020)	(26/07/2018)	(26/04/2018)	(26/04/2018)	(26/01/2018)	(26/10/2017)	(26/07/2017)	(26/04/2017)

Hipótesis de cálculo:

- Fin Periodo Restitución de Préstamos Titulizados: 26.07.2010, inclusive.
- Cobertura de restitución de Préstamos Titulizados: 100%.
- Ejercicio de amortización anticipada (1) cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial.
- Morosidad y fallidos de los Préstamos Titulizados: 0%.

BCL MUNICIPIOS I FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2001

ACTIVOS TITULIZADOS: PRÉSTAMOS A AYUNTAMIENTOS ESPAÑOLES

GENERAL		PRÉSTAMOS A AYUNTAMIENTOS ESPAÑOLES (PESETAS)	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.005	1.742
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	192.756.365.171	200.504.905.067
(PESETAS)	MEDIO	96.137.835	115.100.405
	MÍNIMO	2.232.466	9.502.076
	MÁXIMO	2.679.663.790	2.333.333.336
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	5,11%	4,58%
NOMINAL:	MÍNIMO	4,50%	3,25%
	MÁXIMO	7,00%	6,25%
VENCIMIENTO FINAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	119	115
	MÍNIMA	1	7
	MÁXIMA	367	315
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	EURIBOR/MIBOR 1 M	1,64%	1,76%
	EURIBOR/MIBOR 3 M	69,26%	67,74%
	EURIBOR/MIBOR 6 M	1,97%	2,45%
	EURIBOR/MIBOR 1 AÑO	7,13%	6,05%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA			
	ACTUAL	A LA EMISIÓN	% MÁXIMO PERMITIDO
ANDALUCÍA	20,63%	20,03%	21,52%
ARAGÓN	1,87%	1,75%	3,50%
ASTURIAS	2,92%	1,50%	3,25%
BALEARES	2,21%	1,75%	4,45%
CANARIAS	1,83%	2,26%	3,98%
CANTABRIA	0,18%	0,93%	2,64%
CASTILLA-LA MANCHA	5,83%	4,57%	8,08%
CASTILLA Y LEÓN	5,56%	6,08%	6,24%
CATALUÑA	17,36%	17,95%	18,56%
EXTREMADURA	2,44%	2,29%	4,23%
GALICIA	6,82%	6,90%	6,56%
LA RIOJA	0,26%	0,22%	1,99%
MADRID	6,64%	7,73%	9,41%
MURCIA	1,66%	2,05%	4,34%
NAVARRA	0,51%	0,53%	2,31%
PAIS VASCO	3,65%	4,26%	5,85%
COM. VALENCIANA	17,42%	18,78%	21,01%

RÉGIMEN APLICABLE-RESTITUCIÓN DE PRÉSTAMOS	
ÚLTIMA RESTITUCIÓN:	26.04.2001
Nº DE PRÉSTAMOS ADQUIRIDOS:	107
PRINCIPAL PRÉSTAMOS ADICIONALES:	9.094.849.638,00
COBERTURA DE RESTITUCIÓN:	100,00%

CONCENTRACIÓN MÁXIMA POR DEUDOR (CMD)			
	ULTIMA RESTITUCION	A LA EMISIÓN	% MÁXIMA PERMITIDA
CMD	2,17%	2,41%	3,00%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,11%	0,51%	0,78%	0,73%	0,69%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	1,34%	6,00%	9,01%	8,43%	7,93%

MOROSIDAD ACTUAL (IMPORTES EN PESETAS)								
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL	
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%		%	%
• Hasta 1 mes	34	69.504.144	39.134.186	108.638.330	95,96%	5.285.862.157	5.394.500.467	95,99%
• De 1 a 2 meses	3	3.198.836	1.372.787	4.571.623	4,04%	220.878.125	225.449.746	4,01%
• De 2 a 3 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
• De 3 a 6 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
• De 6 a 12 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
• Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	37	72.702.980	40.506.973	113.209.953	100,00%	5.506.740.282	5.619.950.235	100,00%

MEJORA CREDITICIA (EUROS)				
		ACTUAL		A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	4,96%	60.000.000,00	4,96%	60.000.000,00
CRÉDITO SUBORDINADO (DISPUESTO + DISPONIBLE)	4,50%	54.225.000,00	4,50%	54.225.000,00

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (EUROS)			
ACTIVO	SALDO	INTERÉS	
CTA. INV. % GARANTIZADO	29.349.893,86	4,47%	
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	17.071.980,62		
INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO	6.978.315,02		
PASIVO	SALDO	INTERÉS	DISPONIBLE
PRÉSTAMO SUBORDINADO (GASTOS INICIALES)	420.567,21	5,47%	
CRÉDITO SUBORDINADO		5,47%	54.225.000,00

RATIO DE COBERTURA DE CRÉDITO (R.C.C.)			
	ULTIMA RESTITUCION	A LA EMISIÓN	REFERENCIA (MÍNIMO)
R.C.C.	104,50%	104,50%	102,50%

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T
REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

- C/ Lagasca, 120 - MADRID - TEL. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68
- Pº de la Castellana, 19 - MADRID - TEL. (34) 91 585 15 00

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

El Director General