

26 de marzo de 2002

Asunto: BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

En relación al Fondo de la referencia, les adjuntamos la siguiente información periódica correspondiente al 28 de enero de 2002, Fecha de Pago de intereses y de reembolso por amortización de principal de los Bonos Series A1, A2 y B emitidos con cargo al Fondo.

- Estados de los Bonos de Titulización de Activos al 28.01.2002:
 - Emisión de Bonos de la Serie A1 (ISIN: ES0314423007)
 - Emisión de Bonos de la Serie A2 (ISIN: ES0314423023)
 - Emisión de Bonos de la Serie B (ISIN: ES0314423015)
 - Vida media y amortización final de los Bonos calculadas con la hipótesis de mantenimiento de la tasa de amortización anticipada real experimentada por los Préstamos Titulizados durante el último periodo.

- Estados de la cartera de Préstamos Titulizados al 28.01.2002:
 - Saldo de la cartera de Préstamos Titulizados.
 - Clasificación por índices.
 - Clasificación por Comunidades Autónomas.
 - Situación de impagados: clasificación por tramos de antigüedad de la primera cuota vencida y no pagada de cada préstamo en morosidad.
 - Situación de impagados: clasificación por tramos de antigüedad de cada cuota vencida y no pagada de los préstamos en morosidad.

- Amortización anticipada y tasa de amortización anticipada real al 31.12.2001

- Estado de origen y aplicación de los fondos disponibles correspondiente a la Fecha de Pago 28.01.2002.

Mario Masiá Vicente
Director General

Anexo : documentación que se cita (11 estados, 1 ejemplar).

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Bonos de Titulización de Activos Serie A1 (Importes en euros)

Número de Bonos: 2.450 Código ISIN: ES0314423007											PROMEMORIA: Amortización Bonos Series A1, A2 y B		
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Déficit Amortización
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
TOTALES				18.220.846,00		0,00			0,00		153.444.330,00	153.444.330,00	
26.04.2002	3,419%	835,76	685,32										
28.01.2002	3,625%	946,53	776,15	2.318.998,50	0,00	0,00	100,000,00	100,000%	0,00	245.000.000,00	58.091.760,00	58.091.760,00	0,00
26.10.2001	4,519%	1.154,86	946,99	2.829.407,00	0,00	0,00	100.000,00	100,000%	0,00	245.000.000,00	44.579.610,00	44.579.610,00	0,00
26.07.2001	4,823%	1.219,15	999,70	2.986.917,50	0,00	0,00	100.000,00	100,000%	0,00	245.000.000,00	50.772.960,00	50.772.960,00	0,00
26.04.2001	4,817%	1.204,25	987,48	2.950.412,50	0,00	0,00	100.000,00	100,000%	0,00	245.000.000,00	0,00	0,00	0,00
26.01.2001	5,150%	1.316,11	1.079,21	3.224.469,50	0,00	0,00	100.000,00	100,000%	0,00	245.000.000,00	0,00	0,00	0,00
26.10.2000	4,597%	1.596,18	1.308,87	3.910.641,00	0,00	0,00	100.000,00	100,000%	0,00	245.000.000,00	0,00	0,00	0,00
23.06.2000							100.000,00	100,000%		245.000.000,00			

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Bonos de Titulización de Activos Serie A2 (Importes en euros)

Número de Bonos: 9.000 Código ISIN: ES0314423023										PROMEMORIA: Amortización Bonos Series A1, A2 y B			
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Déficit Amortización
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
TOTALES				66.155.850,00		17.049,37			153.444.330,00		153.444.330,00	153.444.330,00	
26.04.2002	3,469%	703,40	576,79										
28.01.2002	3,675%	857,92	703,49	7.721.280,00	0,00	6.454,64	82.950,63	82,951%	58.091.760,00	746.555.670,00	58.091.760,00	58.091.760,00	0,00
26.10.2001	4,569%	1.101,76	903,44	9.915.840,00	0,00	4.953,29	89.405,27	89,405%	44.579.610,00	804.647.430,00	44.579.610,00	44.579.610,00	0,00
26.07.2001	4,873%	1.231,79	1.010,07	11.086.110,00	0,00	5.641,44	94.358,36	94,358%	50.772.960,00	849.227.040,00	50.772.960,00	50.772.960,00	0,00
26.04.2001	4,867%	1.216,75	997,73	10.950.750,00	0,00	0,00	100.000,00	100,000%	0,00	900.000.000,00	0,00	0,00	0,00
26.01.2001	5,200%	1.328,89	1.089,69	11.960.010,00	0,00	0,00	100.000,00	100,000%	0,00	900.000.000,00	0,00	0,00	0,00
26.10.2000	4,647%	1.613,54	1.323,10	14.521.860,00	0,00	0,00	100.000,00	100,000%	0,00	900.000.000,00	0,00	0,00	0,00
23.06.2000							100.000,00	100,000%		900.000.000,00			

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Bonos de Titulización de Activos Serie B (Importes en euros)

Número de Bonos: 600 Código ISIN: ES0314423015											PROMEMORIA: Amortización Bonos Series A1, A2 y B		
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Déficit Amortización
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
TOTALES				4.900.248,00		0,00			0,00		153.444.330,00	153.444.330,00	
26.04.2002	3,869%	945,76	775,52										
28.01.2002	4,075%	1.064,03	872,50	638.418,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00%	0,00	60.000.000,00	58.091.760,00	58.091.760,00	0,00
26.10.2001	4,969%	1.269,86	1.041,29	761.916,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00%	0,00	60.000.000,00	44.579.610,00	44.579.610,00	0,00
26.07.2001	5,273%	1.332,90	1.092,98	799.740,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00%	0,00	60.000.000,00	50.772.960,00	50.772.960,00	0,00
26.04.2001	5,267%	1.316,75	1.079,73	790.050,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00%	0,00	60.000.000,00	0,00	0,00	0,00
26.01.2001	5,600%	1.431,11	1.173,51	858.666,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00%	0,00	60.000.000,00	0,00	0,00	0,00
26.10.2000	5,047%	1.752,43	1.436,99	1.051.458,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00%	0,00	60.000.000,00	0,00	0,00	0,00
23.06.2000							100.000,00	100,00%		60.000.000,00			

CL01 - BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Bonos de Titulización Hipotecaria al día 26/01/2002

% de restitución de préstamos: 100%

Última fecha de restitución (final del Periodo de Restitución): 26/07/2010

Vida media y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada

TASA AMORTIZACION ANTICIPADA							
% mensual constante		0,169%					
% anual equivalente		2,007%					
BONOS SERIE A1 (ISIN ES0314423007)							
Sin ejercicio amortización opcional (1)							
Vida media	años	5,44					
	fecha	4/07/2007					
Amortización final	años	8,75					
	fecha	26/10/2010					
Con ejercicio amortización opcional (1)							
Vida media	años	5,44					
	fecha	4/07/2007					
Amortización final	años	8,75					
	fecha	26/10/2010					
BONOS SERIE A2 (ISIN ES0314423023)							
Sin ejercicio amortización opcional (1)							
Vida media	años	11,78					
	fecha	5/11/2013					
Amortización final	años	17,76					
	fecha	26/10/2019					
Con ejercicio amortización opcional (1)							
Vida media	años	11,73					
	fecha	15/10/2013					
Amortización final	años	16,01					
	fecha	26/01/2018					
BONOS SERIE B (ISIN ES0314423015)							
Sin ejercicio amortización opcional (1)							
Vida media	años	20,24					
	fecha	17/04/2022					
Amortización final	años	25,51					
	fecha	26/07/2027					
Con ejercicio amortización opcional (1)							
Vida media	años	16,01					
	fecha	26/01/2018					
Amortización final	años	16,01					
	fecha	26/01/2018					

Hipótesis de morosidad de fallidos de la cartera de Préstamos : 0%

A (1) Amortización a 6péigo de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% inicial

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Información sobre Préstamos Titulizados

Fecha de Pago	Préstamos Adicionales		Préstamos Titulizados						
	Número	Principal	Número	Saldo Vivo	Principal no vencido	Principal cobrado por ingresar	Principal vencido impagado	Intereses vencidos impagados	
28.01.2002	Euros	-	-	1.942	1.051.555.580,16	1.046.810.567,46	4.390.375,52	354.637,18	105.093,59
26.10.2001	Euros	-	-	1.981	1.109.647.356,29	1.108.340.802,64	1.258.618,76	47.934,89	17.804,11
	Pesetas	-	-		184.629.785.023	184.412.392.788	209.416.541	7.975.694	2.962.354
26.07.2001	Euros	-	-	2.003	1.154.227.003,64	1.152.798.198,27	1.382.175,65	46.629,72	9.853,03
	Pesetas	-	-		192.047.214.228	191.809.481.017	229.974.678	7.758.533	1.639.407
26.04.2001	Euros	107		2.026	1.204.999.773,72	1.203.599.276,12	1.379.770,76	20.726,85	18.591,88
	Pesetas		54.661.147,32		200.495.092.350	200.262.069.157	229.574.538	3.448.658	3.093.429
26.01.2001	Euros	64		1.945	1.204.979.558,34	1.203.197.391,42	1.501.809,77	280.357,15	133.831,85
	Pesetas		78.304.725,22		200.491.728.795	200.195.201.169	249.880.121	46.647.505	22.267.746
26.10.2000	Euros	250		1.931	1.204.999.511,28	1.203.816.938,65	1.166.889,98	15.682,65	11.379,05
	Pesetas		85.430.044,44		200.495.048.683	200.298.285.154	194.154.156	2.609.373	1.893.314

Cartera de Activos al día 28/01/2002

Clasificación por Índice de Referencia

Divisa : **EUR**
 Tipo de Activo : **ACTI**

Índice de Referencia	Saldo Vivo de Principal				Principal Pendiente Vencimiento				Principal Vencido no Cobrado				Int. Nominal	Vida Residual	
	Num	%	Importe	%	Num	%	Importe	%	Num	%	Importe	%		Meses	Fecha
MR3M Mibor Reuters 3 meses (Once)	1.260	64,88	727.907.761,16	69,51	1.260	64,88	727.663.225,74	69,51	31	65,96	244.535,42	68,95	3,93	114,45	13/8/11
MM3M Mibor Mercado 3 Meses	278	14,32	120.204.274,95	11,48	278	14,32	120.126.061,46	11,48	6	12,77	78.213,49	22,05	3,91	68,43	12/10/07
EX3M Euribor Reuters 3 meses	114	5,87	84.264.008,05	8,05	114	5,87	84.241.492,01	8,05	6	12,77	22.516,04	6,35	3,74	160,63	18/6/15
MR1A Mibor Reuters 1 año (Once)	139	7,16	57.132.827,68	5,46	139	7,16	57.130.520,77	5,46	2	4,26	2.306,91	0,65	4,54	102,77	22/8/10
MM1A Mibor 1 año (mercado)	58	2,99	15.866.022,03	1,52	58	2,99	15.858.956,71	1,51	2	4,26	7.065,32	1,99	4,16	84,24	4/2/09
MR6M Mibor Reuters 6 meses (Once)	41	2,11	15.488.970,95	1,48	41	2,11	15.488.970,95	1,48	0	0,00	0,00	0,00	3,81	96,07	30/1/10
MR1M Mibor Reuters 1 mes (Once)	13	0,67	9.109.894,90	0,87	13	0,67	9.109.894,90	0,87	0	0,00	0,00	0,00	3,84	132,56	14/2/13
MM1M Mibor Mercado 1 Mes	12	0,62	8.703.844,47	0,83	12	0,62	8.703.844,47	0,83	0	0,00	0,00	0,00	4,49	80,77	21/10/08
MM6M Mibor Mercado 6 Meses	12	0,62	4.178.779,73	0,40	12	0,62	4.178.779,73	0,40	0	0,00	0,00	0,00	3,87	48,48	12/2/06
EX1A Euribor Reuters 1 año	8	0,41	1.763.346,12	0,17	8	0,41	1.763.346,12	0,17	0	0,00	0,00	0,00	3,94	132,66	17/2/13
MB1A M. Hipotecario Mibor 1 año (m)	3	0,15	1.602.898,18	0,15	3	0,15	1.602.898,18	0,15	0	0,00	0,00	0,00	3,65	123,54	15/5/12
EX6M Euribor Reuters 6 meses	3	0,15	814.118,45	0,08	3	0,15	814.118,45	0,08	0	0,00	0,00	0,00	3,66	133,54	16/3/13
EX1M Euribor Reuters 1 mes	1	0,05	128.457,97	0,01	1	0,05	128.457,97	0,01	0	0,00	0,00	0,00	3,75	118,52	14/12/11
Total Cartera	1.942	100,00	1.047.165.204,64	100,00	1.942	100,00	1.046.810.567,46	100,00	47	100,00	354.637,18	100,00			
Media Ponderada													3,95	111,19	5/5/11
Media Simple			539.219,98				539.037,37				182,61		3,95	92,54	15/10/09
Mínimo			11.023,34				11.023,34				0,00		3,25	2,10	31/3/02
Máximo			15.339.155,14				15.339.155,14				42.745,06		6,00	303,26	5/5/27

Cartera de Activos al día 28/01/2002

Clasificación por Comunidades

Divisa : FIIR
 Tipo de Activo : ACTI

Comunidad	Saldo Vivo de Principal				Principal Pendiente Vencimiento				Principal Vencido no Cobrado				Int. Nominal	Vida Residual	
	Num	%	Importe	%	Num	%	Importe	%	Num	%	Importe	%		Meses	Fecha
ANDA Andalucía	372	19,16	226.056.537,50	21,59	372	19,16	225.951.170,40	21,58	17	36,17	105.367,10	29,71	4,04	112,22	6/6/11
ARAG Aragón	69	3,55	17.889.915,98	1,71	69	3,55	17.889.915,98	1,71	0	0,00	0,00	0,00	3,91	102,33	9/8/10
ASTU Asturias	26	1,34	28.814.524,28	2,75	26	1,34	28.809.612,16	2,75	1	2,13	4.912,12	1,39	3,76	87,56	16/5/09
BALE Baleares	28	1,44	13.427.117,97	1,28	28	1,44	13.427.117,97	1,28	0	0,00	0,00	0,00	3,92	60,56	14/2/07
CANA Canarias	28	1,44	16.929.449,49	1,62	28	1,44	16.929.449,49	1,62	0	0,00	0,00	0,00	4,18	52,05	31/5/06
CANT Cantabria	12	0,62	1.786.164,72	0,17	12	0,62	1.786.164,72	0,17	0	0,00	0,00	0,00	3,95	73,42	12/3/08
CASL Castilla-León	129	6,64	60.884.094,14	5,81	129	6,64	60.879.814,42	5,82	1	2,13	4.279,72	1,21	3,95	110,41	12/4/11
CASM Castilla La Mancha	144	7,42	61.219.398,42	5,85	144	7,42	61.205.064,11	5,85	3	6,38	14.334,31	4,04	4,20	119,46	12/1/12
CATA Cataluña	305	15,71	176.561.678,06	16,86	305	15,71	176.459.465,29	16,86	6	12,77	102.212,77	28,82	3,76	108,98	27/2/11
EXTR Extremadura	72	3,71	27.098.226,18	2,59	72	3,71	27.095.862,09	2,59	3	6,38	2.364,09	0,67	4,14	132,91	24/2/13
GALI Galicia	222	11,43	72.807.166,93	6,95	222	11,43	72.758.733,76	6,95	9	19,15	48.433,17	13,66	4,00	110,93	27/4/11
MADR Madrid	86	4,43	93.658.018,93	8,94	86	4,43	93.601.353,41	8,94	4	8,51	56.665,52	15,98	3,90	126,13	2/8/12
MURC Murcia	33	1,70	19.807.374,81	1,89	33	1,70	19.807.374,81	1,89	0	0,00	0,00	0,00	4,01	81,41	10/11/08
NAVA Navarra	26	1,34	5.615.844,00	0,54	26	1,34	5.615.844,00	0,54	0	0,00	0,00	0,00	3,74	144,08	31/1/14
RIOJ La Rioja	22	1,13	2.873.760,51	0,27	22	1,13	2.873.760,51	0,27	0	0,00	0,00	0,00	3,73	101,96	28/7/10
VALE Comunidad Valenciana	310	15,96	181.221.006,87	17,31	310	15,96	181.204.938,49	17,31	3	6,38	16.068,38	4,53	3,98	120,08	31/1/12
VASC País Vasco	58	2,99	40.514.925,85	3,87	58	2,99	40.514.925,85	3,87	0	0,00	0,00	0,00	3,69	90,01	30/7/09
Total Cartera	1.942	100,00	1.047.165.204,64	100,00	1.942	100,00	1.046.810.567,46	100,00	47	100,00	354.637,18	100,00			
Media Ponderada													3,95	111,19	5/5/11
Media Simple			539.219,98				539.037,37				182,81		3,95	92,54	15/10/09
Mínimo			11.023,34				11.023,34				0,00		3,25	2,10	31/3/02
Máximo			15.339.155,14				15.339.155,14				42.745,06		6,00	303,26	5/5/27

Análisis de Impagados por Antigüedad de la Primera Cuota Vencida y no Pagada al 28/01/2002
 Clasificación por Antigüedad Primera Cuota Vencida y no Pagada

Antigüedad	DEUDA VENCIDA					DEUDA PENDIENTE			DEUDA TOTAL		Valor Garantía	Deuda/Tasación	
	PTMS	Principal	Intereses	Otros	Total	Principal	Otros	Principal	Total Deuda	s/Principal		s/Total	
Divisa: FLIR													
Hasta 1 Mes													
	53	354.637,17	105.093,59	5.064,61	464.795,37	100,00		17.487.637,09	100,00	0,00	17.842.274,26	100,00	17.952.432,46
	53	354.637,17	105.093,59	5.064,61	464.795,37	100,00		17.487.637,09	100,00	0,00	17.842.274,26	100,00	17.952.432,46
	53	354.637,17	105.093,59	5.064,61	464.795,37			17.487.637,09		0,00	17.842.274,26		17.952.432,46

Análisis de Impagados al 28/01/2002
 Clasificación por Antigüedad de cada Cuota Vencida y no Pagada

Antigüedad de la Deuda	Recibos	Principal	%	Intereses	%	Seguros y Otros	%	Total Deuda	%
Div.:FIIR Adm.:1004 Ced.:1004 Tipo Act.:ACTI									
12/01	15	141.506,48	39,90	43.781,92	41,66	0,00		185.288,40	40,30
1/02	39	213.130,70	60,10	61.311,67	58,34	0,00		274.442,37	59,70
Total Div.:EUR	54	354.637,18	100,00	105.093,59	100,00	0,00	0,00	459.730,77	100,00

CL01 - BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Amortización Anticipada y Tasa de Prepago al 31/12/2001 (NO incluidas cancelaciones de participaciones)

Fecha	Principal Pendiente (1)	% Sobre Inicial	Amortización de Principal Anticipada (Prepago)	Datos del Mes		Datos de 3 Meses		Datos de 6 Meses		Datos de 12 Meses		Histórico	
				% Tasa Mensual	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente
21/06/2000	1.205.058.749,40	100,000000	0,00										
30/06/2000	1.187.096.371,29	98,509419	589.104,98	0,1466	1,7451							0,1466	1,7451
31/07/2000	1.160.537.697,55	96,305487	18.879.897,59	1,5904	17,5008							0,8711	9,9670
31/08/2000	1.153.139.199,15	95,691534	2.287.842,48	0,1971	2,3397	0,6470	7,4931					0,6470	7,4931
30/09/2000	1.127.540.943,28	93,567301	5.721.351,33	0,4962	5,7946	0,7630	8,7819					0,6093	7,0714
31/10/2000	1.200.925.357,22	99,656997	4.653.142,17	0,4127	4,8415	0,3687	4,3363					0,5700	6,6296
30/11/2000	1.191.093.935,86	98,841151	4.116.148,95	0,3427	4,0358	0,4172	4,8933	0,5322	6,2022			0,5322	6,2022
31/12/2000	1.157.880.635,35	96,084995	12.220.313,98	1,0260	11,6405	0,5943	6,9028	0,6787	7,8471			0,6029	6,9992
31/01/2001	1.200.351.815,28	99,609402	21.066.726,10	1,8194	19,7753	1,0645	12,0525	0,7173	8,2755			0,7557	8,7013
28/02/2001	1.193.278.628,58	99,022444	1.208.928,03	0,1007	1,2017	0,9845	11,1951	0,7013	8,0982			0,6832	7,8970
31/03/2001	1.156.773.204,81	95,993096	14.659.204,58	1,2285	13,7856	1,0521	11,9196	0,8235	9,4459			0,7378	8,5035
30/04/2001	1.200.596.575,31	99,629713	3.107.436,15	0,2686	3,1760	0,5338	6,2213	0,7995	9,1837			0,6953	6,0315
31/05/2001	1.180.781.671,04	97,985403	13.925.058,54	1,1598	13,0633	0,8866	10,1354	0,9356	10,6668	0,7341	8,4617	0,7341	8,4617
30/06/2001	1.158.489.086,76	96,135486	1.326.381,49	0,1123	1,3393	0,5146	6,0038	0,7837	9,0098	0,7312	8,4303	0,6864	7,9326
31/07/2001	1.149.372.744,06	95,378980	458.269,47	0,0396	0,4742	0,4386	5,1375	0,4862	5,6810	0,6018	6,9873	0,6403	7,4189
31/08/2001	1.137.366.003,86	94,382619	6.187.063,84	0,5383	6,2717	0,2303	2,7290	0,5590	6,5055	0,6302	7,3053	0,6335	7,3429
30/09/2001	1.115.971.706,94	92,607245	386.629,23	0,0340	0,4072	0,2042	2,4236	0,3596	4,2305	0,5918	6,8747	0,5962	6,9239
31/10/2001	1.105.322.162,95	91,723508	2.563.408,70	0,2297	2,7218	0,2675	3,1638	0,3531	4,1557	0,5766	6,7036	0,5746	6,6818
30/11/2001	1.096.686.175,31	91,006864	2.883.129,45	0,2608	3,0851	0,1749	2,0785	0,2026	2,4043	0,5698	6,6269	0,5572	6,4856
31/12/2001	1.075.067.356,81	89,212858	173.115,83	0,0158	0,1894	0,1688	2,0072	0,1865	2,2156	0,4856	5,6739	0,5288	6,1643

(1) Saldo de fin día.

BCL MUNICIPIOS I Fondo de Titulización de Activos

Origen y Aplicación de Fondos Disponibles

Fecha de Pago: 28-01-2002

A. FONDOS DISPONIBLES

			Fondos Disponibles	
			Saldo	Saldo
Cuenta Tesorería:	saldo de inicio del	28-01-2002	76.686.805,98	76.686.805,98
Crédito Subordinado (disponible)	(aplicaciones del 1º al 5º)		54.225.000,00	54.225.000,00
Total Fondos Disponibles			130.911.805,98	76.686.805,98 54.225.000,00

B. APLICACIÓN

		Devengado	Aplicado		
1º.	Gastos ordinarios y extraordinarios	68.389,20	68.389,20	76.618.416,78	54.225.000,00
2º.	Permuta Flujo Intereses	7.439.078,96	7.439.078,96	69.179.337,82	54.225.000,00
3º.a)	Intereses Bonos Serie A1	2.318.998,50	2.318.998,50	66.860.339,32	54.225.000,00
3º.b)	Intereses Bonos Serie A2	7.721.280,00	7.721.280,00	59.139.059,32	54.225.000,00
4º.	Intereses Bonos Serie B	638.418,00	638.418,00	58.500.641,32	54.225.000,00
5º.1	Amortización Bonos Serie A1	0,00	0,00	58.500.641,32	54.225.000,00
5º.2	Adquisición Préstamos Adicionales	0,00	0,00	58.500.641,32	54.225.000,00
5º.3	Amortización Bonos Serie A2	58.091.760,00	58.091.760,00	408.881,32	54.225.000,00
5º.4	Remanente Fondos Disponibles para Principales	89,84	89,84	408.791,48	54.225.000,00
5º.5	Amortización Bonos Serie B	0,00	0,00	408.791,48	54.225.000,00
6º.	Dotación Fondo de Reserva	0,00	0,00	408.791,48	54.225.000,00
7º.	Intereses Línea de Crédito Subordinado	0,00	0,00	408.791,48	54.225.000,00
8º.	Reembolso del principal Línea de Crédito Subordinado	0,00	0,00	408.791,48	54.225.000,00
9º.	Intereses Préstamo Subordinado	4.448,79	4.448,79	404.342,69	54.225.000,00
10º	Reembolso del principal Crédito Subordinado (exceso Fondo Reserva)	0,00	0,00	404.342,69	54.225.000,00
11º	Amortización del principal Préstamo Subordinado	24.076,71	24.076,71	380.265,98	54.225.000,00
12º	Comisión de administración Préstamos Titulizados	27.996,42	27.996,42	352.269,56	54.225.000,00
13º	Margen de intermediación financiera	249.939,94	249.939,94	102.329,62	54.225.000,00
14º	Remanente Fondos Disponibles	102.329,62	102.329,62	0,00	54.225.000,00
Total		76.686.805,98	76.686.805,98		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN

Cuenta Tesorería: saldo final al 26/10/2001		102.419,46
Remanente Fondos Disponibles Principales		89,84
Remanente Fondos Disponibles		102.329,62
Crédito Subordinado (disponible)		54.225.000,00