

BCL MUNICIPIOS I FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORMACIÓN AL 31 DE ENERO DE 2004



FECHA CONSTITUCIÓN:	21 de junio de 2000	GARANTÍA DE LA PERMUTA:	BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)
SOCIEDAD GESTORA:	EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.	DIRECTOR ASEGURAMIENTO:	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (BBVA)
ORIGINADOR/CEDENTE	BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)	AGENTE PAGO BONOS:	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (BBVA)
CTA. TESORERÍA	BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)	MERCADO NEGOCIACIÓN:	AIAF MERCADO DE RENTA FIJA
CRÉDITO SUBORDINADO:	BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)	REG. CONTABLE BONOS:	IBERCLEAR
PRÉSTAMO SUBORDINADO:	BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)	ADMINISTRADOR PRÉST. TITULIZADOS:	BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)
PERMUTA FLUJOS INTERESES:	BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA (BCL)	AUDITORES:	ERNST & YOUNG.

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

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (EUROS)		CLASE DE INTERÉS ÍNDICE Y MARGEN FECHAS DE PAGO	TIPO DE INTERÉS ACTUAL CUPÓN (EUROS)	AMORTIZACIÓN (EUROS)		CALIFICACIÓN MOODY'S	
		(UNITARIO / Nº BONOS / TOTAL) ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA (EUROS) UNIT / %S/VIVO	ACTUAL	INICIAL
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	2,125% PROX. CUPÓN 26.04.2004 537,15 BRUTO 456,58 NETO	26.07.2010 TRIMESTRAL 26.01/04/07/10	26.10.2005 9.550,00-9,55% amortización predeterminada	Aaa	Aaa
A2 ES0314423023 PREFERENTE	23.06.2000	62.574,79 9.000,00 563.173.110,00	100.000,00 9.000 900.000.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,10% 26.01/04/07/10	2,175% PROX. CUPÓN 26.04.2004 344,03 BRUTO 292,43 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 60.000.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,50% 26.01/04/07/10	2,575% PROX. CUPÓN 26.04.2004 650,90 BRUTO 553,26 NETO	26.07.2030 TRIMESTRAL 26.01/04/07/10	A determinar amortización secuencial "pass-through"	A2	A2
TOTALES		868.173.110,00	1.205.000.000,00	(*) En determinadas circunstancias					

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL (EN AÑOS) ESTIMADAS SEGÚN DIFERENTES HIPÓTESIS DE % TASA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA										
% MENSUAL CONSTANTE			0,00%	0,50%	0,60%	0,70%	0,80%	0,90%	1,00%	1,10%
% 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	3,43	3,43	3,43	3,43	3,43	3,43	3,43	3,43
	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		6,49	6,74	6,74	6,74	6,74	6,74	6,74	6,74
	fecha		(26.07.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	3,43	3,43	3,43	3,43	3,43	3,43	3,43	3,43
	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		6,49	6,74	6,74	6,74	6,74	6,74	6,74	6,74
	fecha		(26.07.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)	(26.10.2010)
BONOS SERIE A2										
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	9,76	9,30	9,22	9,14	9,07	9,01	8,94	8,88
	fecha		(01.11.2013)	(16.05.2013)	(17.04.2013)	(21.03.2013)	(23.02.2013)	(29.01.2013)	(06.01.2013)	(15.12.2012)
Amort. Final	años		15,24	14,24	14,24	14,00	13,75	13,75	13,49	13,24
	fecha		(26.04.2019)	(26.04.2018)	(26.04.2018)	(26.01.2018)	(26.10.2017)	(26.10.2017)	(26.07.2017)	(26.04.2017)
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	9,69	9,22	9,16	9,07	8,99	8,94	8,87	8,82
	fecha		(06.10.2013)	(17.04.2013)	(25.03.2013)	(23.02.2013)	(25.01.2013)	(06.01.2013)	(10.12.2012)	22/11/012
Amort. Final	años		13,49	12,49	12,49	12,24	11,99	11,99	11,74	11,74
	fecha		(26.07.2017)	(26.07.2016)	(26.07.2016)	(26.04.2016)	(26.01.2016)	(26.01.2016)	(26.10.2015)	(26.10.2015)
BONOS SERIE B										
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	18,28	16,94	16,71	16,48	16,27	16,06	15,86	15,67
	fecha		(09.05.2022)	(03.01.2021)	(11.10.2020)	(21.07.2020)	(03.05.2020)	(19.02.2020)	(07.02.2019)	(27.09.2019)
Amort. Final	años		24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00
	fecha		(26.01.2028)	(26.01.2008)	(26.01.1988)	(26.01.1968)	(26.01.1948)	(26.01.1928)	(26.01.1908)	(26.01.2008)
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	13,49	12,49	12,49	12,24	11,99	11,99	11,74	11,74
	fecha		(26.07.2017)	(26.07.2016)	(26.07.2016)	(26.04.2016)	(26.01.2016)	(26.01.2016)	(26.10.2015)	(26.10.2015)
Amort. Final	años		13,49	12,49	12,49	12,24	11,99	11,99	11,74	11,74
	fecha		(26.07.2017)	(26.07.2016)	(26.07.2016)	(26.04.2016)	(26.01.2016)	(26.01.2016)	(26.10.2015)	(26.10.2015)

Hipótesis de cálculo:

- Fin Periodo Restitución de Préstamos Titulizados: 26.07.2010, inclusive.
- Cobertura de restitución de Préstamos Titulizados: 100%.
- Ejercicio de amortización anticipada opcional (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 31 DE ENERO DE 2004



ACTIVOS TITULIZADOS: PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A AYUNTAMIENTOS ESPAÑOLES

GENERAL			
		ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
NÚMERO		1.993	1.742
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	859.672.535,50	1.205.058.749,34
(EUROS)	MEDIO	431.345,98	691.767,37
	MÍNIMO	1.195,26	57.108,63
	MÁXIMO	11.770.159,67	14.023.615,78
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	2,63%	4,58%
NOMINAL:	MÍNIMO	2,18%	3,25%
	MÁXIMO	7,50%	6,25%
VENCIMIENTO FINAL			
	MEDIA PONDERADA (MESES):	107	115
	MÍNIMO	22.02.2004	27.12.2002
	MÁXIMO	26.12.2027	30.08.2027
ÍNDICE REFERENCIA (% DISTRIBUCIÓN):			
	EURIBOR/MIBOR 1 M	1,61%	1,76%
	EURIBOR/MIBOR 3 M	88,30%	87,74%
	EURIBOR/MIBOR 6 M	1,45%	2,45%
	EURIBOR/MIBOR 1 AÑO	8,64%	8,05%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA			
	ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN	% MÁXIMO PERMITIDO
ANDALUCÍA	16,69%	20,03%	21,52%
ARAGÓN	2,10%	1,75%	3,50%
ASTURIAS	2,85%	1,50%	3,25%
BALEARES	1,08%	1,75%	4,45%
CANARIAS	1,09%	2,28%	3,98%
CANTABRIA	0,14%	0,93%	2,64%
CASTILLA-LA MANCHA	6,31%	4,57%	8,08%
CASTILLA Y LEÓN	6,27%	6,08%	6,24%
CATALUÑA	18,22%	17,35%	18,56%
EXTREMADURA	2,92%	2,29%	4,23%
GALICIA	7,65%	6,90%	8,56%
LA RIOJA	0,91%	0,22%	1,99%
MADRID	8,20%	7,73%	9,41%
MURCIA	2,62%	2,05%	4,34%
NAVARRA	1,08%	0,53%	2,31%
PAÍS VASCO	3,78%	4,26%	5,85%
COM. VALENCIANA	18,12%	19,78%	21,01%

RÉGIMEN APLICABLE:		RESTITUCIÓN DE PRÉSTAMOS
ÚLTIMA RESTITUCIÓN:		27.01.2004
Nº DE PRÉSTAMOS ADQUIRIDOS:		83
PRINCIPAL PRÉSTAMOS ADICIONALES:		54.616.654,30
COBERTURA DE RESTITUCIÓN:		99,99%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	
	ACTUAL	3 MESES	6 MESES	12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,65%	0,96%	0,92%	0,76%	0,64%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	18,11%	10,97%	10,52%	8,78%	7,37%

CONCENTRACIÓN MÁXIMA POR DEUDOR (CMD)			
	ÚLTIMA RESTITUCIÓN	A LA CONSTITUCIÓN	% MÁXIMA PERMITIDA
CMD	2,89%	2,41%	3,00%

MOROSIDAD ACTUAL (IMPORTES EN EUROS)								
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL	
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%			%
• Hasta 1 mes	24	185.801,03	22.810,16	208.611,19	78,54	13.391.494,76	13.600.105,95	78,48
• De 1 a 2 meses	9	48.494,99	5.910,58	54.405,57	20,48	3.420.444,22	3.474.849,79	20,05
• De 2 a 3 meses	2	2.516,48	89,33	2.605,81	0,98	250.857,26	253.463,07	1,46
• De 3 a 6 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
• De 6 a 12 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
• Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	35	236.812,50	28.810,07	265.622,57	100,00	17.062.796,24	17.328.418,81	100,00

MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS

MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en euros)					
		ACTUAL	% MC	A LA EMISIÓN	% MC
CLASE A (SERIES A1/A2)	93,09%	808.173.110,00	11,71%	1.145.000.000,00	9,48%
SERIE B	6,91%	60.000.000,00	4,80%	60.000.000,00	4,50%
EMISIÓN BONOS		868.173.110,00		1.205.000.000,00	
CRÉDITO SUBORDINADO (DISPONIBLE)	4,80%	41.679.801,00		54.225.000,00	

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

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (Importes en euros)				
ACTIVO		SALDO	INTERÉS	
CTA. TESORERÍA		998.169,11	2,075%	
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO		7.479.599,32		
INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO		476.113,60		
PASIVO		SALDO	INTERÉS	DISPONIBLE
PRÉSTAMO SUBORDINADO (GASTOS INICIALES)		155.723,34	3,075%	--
CRÉDITO SUBORDINADO		0,00	3,075%	41.679.801,00

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 - 28006 MADRID - Tel. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68

E-mail: info@eurotitulizacion.com

Pº de la Castellana, 19 -28046 MADRID - Tel. (34) 91 585 15 00