

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/06/2000

NIF
V82700899

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Administrador Activos
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Urquijo
BBVA
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
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 Intereses
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Garantía Permuta
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Depositario Activos
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314423007	23/06/2000 2.450	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 245.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 26.Ene/Abr/Jul/Oct		26/07/2010 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa	
Serie A2 ES0314423015	23/06/2000 9.000	8.376,12 75.385.080,00 8,38%	100.000,00 900.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 26.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7080% 26/10/2011 36,56 Bruto 29,61 Neto	26/07/2030 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2011 "Pass-Through" salvo circunstancias	Aaa	Aaa
Serie B ES0314423023	23/06/2000 600	100.000,00 60.000.000,00 100,00%	100.000,00 60.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1080% 26/10/2011 538,71 Bruto 436,36 Neto	26/07/2030 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		135.385.080,00	1.205.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,48	0,48	0,48	0,48	0,47	0,47	0,47	0,47
		Amort. final	Fecha	16/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	15/01/2012	14/01/2012	14/01/2012	14/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012
		Vida media	Años	1,54	1,45	1,37	1,30	1,23	1,18	1,18	1,18
		Amort. final	Fecha	07/02/2013	04/01/2013	06/12/2012	10/11/2012	18/10/2012	27/09/2012	08/09/2012	21/08/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,51	2,25	2,25	2,25
		Amort. final	Fecha	26/10/2014	26/07/2014	26/07/2014	26/04/2014	26/01/2014	26/01/2014	26/01/2013	26/01/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012
		Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012	26/01/2012

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.
Fin Periodo Restitución de Préstamos Titulizados: 26.07.2010, inclusive.
Cobertura de restitución de Préstamos Titulizados: 100%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC	% MC		
Clase A	55,68%	75.385.080,00	66,43%	95,02%	1.145.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,33%	245.000.000,00
Serie A2	55,68%	75.385.080,00		74,69%	900.000.000,00
Serie B	44,32%	60.000.000,00	22,11%	4,98%	60.000.000,00
Emisión de Bonos		135.385.080,00			1.205.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponible)	22,11%	29.929.185,21	4,50%		54.225.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.546.470,34	1,608%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.485.517,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		249.482,84	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P	29.929.185,21	195.814,79	2,608%
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a Ayuntamientos

General		
		A la constitución
Número	609	1.742
Principal		
Pendiente vencimiento	129.048.981,27	1.205.058.749,50
Medio	211.903,09	691.767,36
Mínimo	519,80	58.911,66
Máximo	5.218.248,53	14.023.615,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,00%	4,58%
Mínimo	0,00%	3,25%
Máximo	5,50%	6,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	83	115
Mínimo	04/10/2011	03/02/2001
Máximo	14/02/2028	17/09/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,74%	1,76%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	89,17%	87,54%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,00%	2,44%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,09%	8,10%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	0,00%	0,15%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/06/2000

NIF
V82700899

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Administrador Activos
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Urquijo
BBVA
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
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 Intereses
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Garantía Permuta
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Depositario Activos
Banco de Crédito Local de España
(BCL)

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,16%	0,08%	0,66%	0,73%
Tasa anual equivalente	5,00%	1,86%	0,99%	7,66%	8,41%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	26/07/2004
Número de préstamos adquiridos	25
Principal préstamos adicionales	66.698.980,03
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	1.027
Principal préstamos adicionales	4.158.292.305,26
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	26/07/2010

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,06%	20,03%
Aragón	3,27%	1,75%
Asturias	1,16%	1,50%
Canarias	0,95%	2,28%
Cantabria	0,06%	0,93%
Castilla y León	3,59%	4,57%
Castilla-La Mancha	6,13%	6,08%
Cataluña	26,04%	17,35%
Comunidad Valenciana	13,71%	19,76%
Extremadura	4,43%	2,29%
Galicia	8,97%	6,90%
Islas Baleares	0,56%	1,75%
La Rioja	2,55%	0,22%
Madrid	12,19%	7,73%
Murcia	1,02%	2,05%
Navarra	2,64%	0,53%
País Vasco	3,68%	4,26%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	10	45.914,31	2.204,37	157,58	48.276,26	7,33	1.314.118,13	1.362.394,39	23,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	32.294,88	3.508,35	858,30	36.661,53	5,57	973.139,38	1.009.800,91	17,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	16.909,82	44,09	787,71	17.741,62	2,70	694.128,46	711.870,08	12,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	509,51	0,00	54,62	564,13	0,09	197.686,47	198.250,60	3,48
De > 6 a < 12 Meses	2	432.010,75	0,00	28.733,42	460.744,17	69,99	1.650.364,12	2.111.108,29	37,06
De ≥ 2 Años	1	69.717,51	6.207,17	18.341,69	94.266,37	14,32	208.928,55	303.194,92	5,32
Subtotal	25	597.356,78	11.963,98	48.933,32	658.254,08	100,00	5.038.365,11	5.696.619,19	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	25	597.356,78	11.963,98	48.933,32	658.254,08		5.038.365,11	5.696.619,19	