

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

FECHA CONSTITUCIÓN: 18 de julio de 1997
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA INVERSA % GARANTIZADO: BANCAJA*
 PERMUTA INTERESES: BANCAJA*
 L. CRÉDITO SUPLEM. (G.INICIO): BANCAJA*
 GARANTÍA SWAP A: MORGAN GTY. TRUST CO. N.Y.-LONDRES
 (*CAJA DE AHORROS DE VALENCIA, CASTELLÓN Y ALCANTANTE, BANCAJA)

DIRECTORES ASEGURAMIENTO: J.P. MORGAN, S.V.B.
 AGENTE PAGO BONOS: BANCAJA*
 MERCADO NEGOCIACIÓN: AIAF MERCADO DE RENTA FIJA
 REG. CONTABLE VALORES: SERVICIO COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES
 DEPOSITARIO PARTICIPACIONES: BANCAJA*
 AUDITORES: ERNST & YOUNG, S.A.

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

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO/Nº BONOS /TOTAL)		CLASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODY'S	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA	ACTUAL	INICIAL
A ES0312978006 PREFERENTE	24.07.97	11.546.262 770	25.000.000 770	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,16% 15.03/06/09/12	5,1972% PROX. CUPÓN 15.03.2001 147.966 BRUTO 121.332 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	15.03.2001	Aaa	Aaa
B ES0312978014 SUBORDINADA	24.07.97	25.000.000 30	25.000.000 30	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,45% 15.03/06/09/12	6,4912% PROX. CUPÓN 15.03.2001 338.499 BRUTO 277.569 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		8.640.621.740	20.000.000.000						

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

TASA AMORT. ANTICIPADA		BONOS SERIE A				BONOS SERIE B			
% MENSUAL CONSTANTE	% ANUAL EQUIVALENTE	SIN AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1)		CON AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1)		SIN AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1)		CON AMORTIZACIÓN OPCIONAL (1)	
		VIDA MEDIA	AMORTIZ. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZ. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZ. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZ. FINAL
0,00	0,00	5,96 (10/05/2006)	13,72 (15/09/2014)	5,08 (27/01/2006)	8,71 (15/09/2009)	6,46 (14/06/2007)	15,97 (15/12/2016)	4,88 (15/11/2005)	8,71 (15/09/2009)
0,60	6,967	4,16 (24/02/2005)	11,72 (15/09/2012)	3,87 (12/11/2004)	7,21 (15/03/2008)	5,39 (22/05/2006)	15,97 (15/12/2016)	3,74 (27/09/2004)	7,21 (15/03/2008)
0,70	8,084	4,00 (29/12/2004)	11,46 (15/06/2012)	3,71 (14/09/2004)	6,96 (15/12/2007)	5,24 (25/03/2006)	15,97 (15/12/2016)	3,59 (02/09/2004)	6,96 (15/12/2007)
0,80	9,189	3,85 (06/11/2004)	10,96 (15/12/2011)	3,56 (20/07/2004)	6,71 (15/09/2007)	5,08 (28/01/2006)	15,97 (15/12/2016)	3,44 (10/06/2004)	6,71 (15/09/2007)
0,90	10,281	3,72 (17/09/2004)	10,71 (15/09/2011)	3,41 (28/05/2004)	6,46 (15/06/2007)	4,93 (05/12/2005)	15,97 (15/12/2016)	3,30 (20/04/2004)	6,46 (15/06/2007)
1,00	11,362	3,59 (01/08/2004)	10,48 (15/06/2011)	3,27 (06/04/2004)	6,21 (15/03/2007)	4,79 (15/10/2005)	15,97 (15/12/2016)	3,17 (02/03/2004)	6,21 (15/03/2007)
1,10	12,430	3,47 (18/06/2004)	10,21 (15/03/2011)	3,14 (21/02/2004)	5,96 (15/12/2006)	4,66 (28/08/2005)	15,97 (15/12/2016)	3,04 (15/01/2004)	5,96 (15/12/2006)
1,30	14,532	3,24 (28/03/2004)	9,96 (15/12/2010)	2,95 (11/12/2003)	5,71 (15/09/2008)	4,43 (03/06/2005)	15,97 (15/12/2016)	2,87 (12/11/2003)	5,71 (15/09/2008)

Hipótesis de morosidad y de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0%

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10% del inicial y todas las obligaciones de pago derivadas de los Bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIPACIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

GENERAL		PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SVIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.462	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	9.464.173.647	20.001.024.309
(PESETAS)	MEDIO	3.844.100	5.306.719
	MÍNIMO	13.620	1.240.061
	MÁXIMO	18.315.132	22.625.199
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	6,22%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	4,50%	5,75%
	MÁXIMO	7,88%	11,00%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	116	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	191	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CEGA	34,29%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	65,71%	62,15%

	PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/PV1)			
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	-	-	-
70,01 - 80%	1,46	71,68	29,98	74,65
60,01 - 70%	22,98	84,03	25,75	65,20
50,01 - 60%	24,64	55,22	16,41	55,39
40,01 - 50%	20,57	44,96	13,13	45,48
30,01 - 40%	15,04	35,13	8,28	35,36
30% E INFERIOR	15,31	21,92	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		47,25		59,31
MÍNIMO		0,18		4,41
MÁXIMO		74,08		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,03%	0,018%
ARAZÓN	0,03%	0,019%
CATALUÑA	0,05%	0,024%
MADRID	0,08%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	-	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,81%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	
	ACTUAL	3 MESES	6 MESES	12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,04%	0,90%	0,92%	0,91%	1,23%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	11,83%	10,39%	10,51%	10,42%	13,79%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

MOROSIDAD ACTUAL									
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%		%		
• Hasta 1 mes	100	2.457.963	1.598.516	4.056.479	34,86	366.658.564	370.715.043	75,83	43,47
• De 1 a 2 meses	9	544.823	236.198	781.021	6,71	39.490.991	40.271.952	8,24	44,14
• De 2 a 3 meses	5	400.206	122.361	522.567	4,49	17.058.816	17.581.383	3,60	44,30
• De 3 a 6 meses	5	597.257	337.477	934.734	8,03	16.983.365	17.918.099	3,67	53,76
• De 6 a 12 meses	4	972.352	746.621	1.718.973	14,77	19.902.445	21.621.418	4,42	63,66
• Más de 1 año	6	1.764.485	1.857.588	3.622.073	31,13	17.142.611	20.764.684	4,25	61,88
TOTALES	129	6.737.066	4.898.761	11.635.847	100,00	477.236.732	488.872.579	100,00	45,07

MEJORA CREDITICIA (PESETAS)

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

		ACTUAL		A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	7,78%	750.000.000	3,75%	750.000.000

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	336.086.361	4,956%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	84.129.247	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	30.126.095	

FONDOS DE RESERVA				
PRINCIPAL	1,70%	163.890.567	1,70%	340.000.000
SECUNDARIO	0,73%	70.000.000	0,35%	70.000.000

PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	266.413.607	5,940%

PERMUTA INTERESES	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
• SWAP A		
RECEPTOR	8.880.621.740	5,1260%
PAGADOR	8.880.621.740	A determinar
• SWAP B		
RECEPTOR	750.000.000	5,4160%
PAGADOR	750.000.000	A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T. - C/ Lagasca, 120 -MADRID - TEL. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68
 REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES - 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