

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE JULIO 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*
 FÓRMULA INTERESES: BANCAJA*
 LÍNEA CREDITO SUPLEN (O INICIO): BANCAJA*
 GARANTÍA SWAP A: MORGAN GTY. TRUST CO. N.Y.-LONDRES
 (*CAJA DE AHORROS DE VALENCIA, CASTELLÓN Y ALICANTE, BANCAJA)

DIRECTORES ASEGURAMIENTO: J.P. MORGAN, S. / 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)

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO/Nº BONOS/TOTAL)		CLASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	ANORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODY'S	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA	ACTUAL	INICIAL
A ES0312976006 PREFERENTE	24.07.97	12.781.111 770 9.841.455.470	25.000.000 770 19.250.000.000	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,16% 15.03/06/09/12	4,7734% PROX. CUPÓN 15.09.2000 153.777 BRUTO 126.097 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/19/12	15.09.2000	Aaa	Aaa
B ES0312976014 SUBORDINADA	24.07.97	25.000.000 30 750.000.000	25.000.000 30 750.000.000	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,45% 15.03/06/09/12	5,0674% PROX. CUPÓN 15.09.2000 319.316 BRUTO 261.639 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/19/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		10.591.455.470	20.000.000.000						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADAS SEGUN 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	AMORTIZ. FINAL
0,00	0,00	5,51 (01/02/2006)	14,13 (15/09/2014)	5,24 (24/10/2005)	9,13 (15/09/2009)	7,11 (08/09/2007)	16,39 (15/12/2016)	5,53 (09/02/2006)	9,13 (15/09/2009)	
0,90	10,261	3,78 (10/05/2004)	11,13 (15/09/2011)	3,50 (23/01/2004)	6,88 (15/06/2007)	5,35 (03/12/2005)	16,39 (15/12/2016)	3,72 (19/04/2004)	6,88 (15/06/2007)	
1,00	11,362	3,64 (22/03/2004)	10,88 (15/06/2011)	3,36 (08/12/2003)	6,82 (15/03/2007)	5,19 (07/10/2005)	16,39 (15/12/2016)	3,57 (24/02/2004)	6,62 (15/03/2007)	
1,10	12,430	3,52 (04/02/2004)	10,63 (15/03/2011)	3,22 (21/10/2003)	6,38 (15/12/2005)	5,04 (15/08/2005)	16,39 (15/12/2016)	3,43 (03/01/2004)	6,38 (15/12/2006)	
1,20	13,487	3,40 (23/12/2003)	10,63 (15/03/2011)	3,10 (04/09/2003)	6,13 (15/09/2006)	4,91 (26/08/2005)	16,39 (15/12/2016)	3,29 (15/11/2003)	6,13 (15/09/2006)	
1,30	14,532	3,28 (11/11/2003)	10,38 (15/12/2010)	3,02 (07/08/2003)	6,13 (15/09/2006)	4,78 (10/05/2005)	16,39 (15/12/2016)	3,23 (22/10/2003)	6,13 (15/09/2006)	
1,40	15,566	3,18 (04/10/2003)	10,13 (15/09/2010)	2,90 (28/06/2003)	5,88 (15/06/2006)	4,60 (28/03/2005)	16,39 (15/12/2016)	3,10 (05/09/2003)	5,88 (15/06/2006)	
1,50	16,587	3,08 (28/08/2003)	10,13 (15/09/2010)	2,79 (18/05/2003)	5,62 (15/03/2006)	4,55 (15/02/2005)	16,39 (15/12/2016)	2,98 (23/07/2003)	5,62 (15/03/2006)	

Hipótesis de morosidad y de fallos 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		PRESTAMOS HIPOTECARIOS SIN MENUDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.551	3.789
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	10.248.246.216	20.001.024.309
	MEDIO	4.017.345	5.306.719
	MÍNIMO	3.603	1.240.061
	MÁXIMO	18.827.020	22.625.199
INTERÉS:	MEDIO PONDERADO	5,62%	7,93%
	MÍNIMO	3,50%	5,75%
	MÁXIMO	7,13%	11,00%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIO PONDERADO	120	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	196	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CEGA	34,13%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	65,87%	62,15%

PRINCIPAL/VALOR TASA	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	71,34	29,93	74,65
70,01 - 80%	15,63	64,18	25,75	65,20
60,01 - 70%	13,24	55,12	18,41	55,89
50,01 - 60%	10,10	45,01	13,13	45,48
40,01 - 50%	4,18	35,08	8,28	35,36
30,01 - 40%	3,17	21,93	4,50	24,05
30% E INFERIOR				
MEDIO PONDERADO		48,79		59,31
MÍNIMO		0,10		4,41
MÁXIMO		74,68		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	%	%	%	%
ANDALUCÍA	0,026%		0,018%	
ARACÓN	0,032%		0,019%	
CATALUÑA	0,043%		0,024%	
MADRID	0,074%		0,080%	
CASTILLA LA MANCHA	0,165%		0,139%	
COMUNIDAD VALENCIANA	99,660%		99,720%	

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,17%	0,94%	0,91%	0,91%	1,26%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	13,22%	10,67%	10,40%	10,38%	14,16%

INFORMACIÓN AL 31 DE JULIO 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	127	1.538.652	615.498	2.154.150	27,26	422.772.335	24.926.485	76,05	41,11
• De 1 a 2 meses	12	533.595	237.558	771.153	9,76	55.287.056	56.058.209	10,03	50,08
• De 2 a 3 meses	9	526.722	265.120	811.842	10,27	31.396.106	32.207.948	5,76	52,08
• De 3 a 6 meses	3	443.278	69.791	513.069	6,49	8.104.531	8.617.600	1,54	45,46
• De 6 a 12 meses	5	951.064	441.280	1.392.344	17,62	21.573.349	22.965.693	4,11	55,30
• Más de 1 año	4	1.054.274	1.205.822	2.260.096	28,60	11.696.721	13.956.817	2,50	62,74
TOTALES	160	5.047.585	2.955.069	7.902.654	100,00	550.830.098	58.732.752	100,00	43,36

MEJORA CREDITICIA

		ACTUAL		A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	7,08%	750.000.000	3,75%	750.000.000
FONDOS DE RESERVA				
PRINCIPAL	1,70%	180.054.735	1,70%	340.000.000
SECUNDARIO	0,66%	70.000.000	0,35%	70.000.000

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	584.358.378	4,416%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	65.477.547	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	32.449.705	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	307.400.127	5,506%
PERMUTA INTERESES	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
• SWAP A		
RECEPTOR	9.841.455.470	4,7080%
PAGADOR	9.841.455.470	A determinar
• SWAP B		
RECEPTOR	750.000.000	4,9980%
PAGADOR	750.000.000	A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

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

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 El Director General