

Madrid, 1 de marzo de 2001

**Ref.: BONOS DE TITULIZACION HIPOTECARIA  
759.000.000 Euros F.T.H. BANESTO 1**

---

Estimados señores:

En relación al asunto de referencia, adjunto les remitimos la siguiente información periódica:

- Informe trimestral de los Bonos de Titulización Hipotecaria.
- Informe trimestral de las Participaciones Hipotecarias.
- Informe trimestral de origen y aplicación de fondos (caja).
- Tasas de Prepago históricas; y vida media residual de los Bonos de Titulización Hipotecaria.

Ignacio Ortega Gavara  
Director General

B

DENOMINACION DEL FONDO: **FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA: BANESTO 1**

INFORMACION

CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE/SEMESTRE **20/11/00 - 19/02/01** AÑO: **2000/01**

Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan:

Ignacio Ortega Gavara - Director General

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	29 de julio de 1.999	Agente de Pago Bonos	BSCH	
Fecha Desembolso BTH'S	4 de agosto de 1.999	Negociación Mercado	AIAF	
Fecha Final Amortización BTH'S	18 de febrero de 2.029	Agencia de Calificación	Moody's	
Sociedad Gestora	BSCH de Titulización	Calificación:	Inicial	Actual
Originador PH's	Banesto	Emisión Principal	Aaa	Aaa
		Emisión Subordinada	A2	A2

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO: BONOS DE TITULIZACION HIPOTECARIA

SERIES PRELACION CODIGO ISIN	Nº BTH'S	NOMINAL EN CIRCULACION			
			Inicial	Actual	%Act/Inic
Serie A Preferente (ISIN=ES0341221002)	7.324	Nominal Unitario	100.000 €	76.188,73 €	
		Nominal Total	732.400.000€	558.006.257,21 €	76,19%
Serie B Subordinada (ISIN=ES0341221010)	266	Nominal Unitario	100.000 €	100.000 €	
		Nominal Total	26.600.000€	26.600.000 €	100%

AMORTIZACION E INTERESES BTH'S				
Actual			Próximo	
Fecha Amortización Periodo Actual	19 de febrero de 2.001		Fecha Próximo Cupón	19 de febrero de 2.001
Amortización devengada no pagada	0		Tipo de Interés	Serie A - 5,0461%
Amortización Calendario	NO			Serie B - 5,4466%
Amortización Serie A	3.355,40€		Importe Bruto Próximo Cupón	Serie A - 926,91€ Serie B - 1.313,15€
Amortización Serie B	0		Importe Neto Próximo Cupón	Serie A - 760,07€ Serie B - 1.076,78€
Intereses Brutos Serie A	1.067,28 €			
Intereses Brutos Serie B	1.441,59 €			

**III. VALORES ADQUIRIDOS POR EL FONDO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS**  
**(Participación en Préstamos Hipotecarios)**

PRESTAMOS HIPOTECARIOS	A LA EMISION	SITUACION ACTUAL
Número de Préstamos	18.269	15.657
Saldo Pendiente de Amortizar PH's	759.000.019 €	584.606.237,13 €
Importes Unitarios Préstamos Vivos	41.545,79 €	37.338,33
Tipo de Interés	5,16%	6,06%

TASAS DE AMORTIZACION ANTICIPADA	SITUACION ACTUAL
Tasa mensual actual anualizada:	9,13%
Tasa últimos 12 meses anualizada:	9,47%
Tasa anualizada desde Constitución del Fondo:	10,57%

MOROSIDAD ACTUAL	Hasta 1 mes	De 1 a 6 meses	Mayor de 6 meses
Deuda Vencida (Principal + Intereses)	188.846,80 €	72.276,71 €	10.033,77€
Deuda Pendiente Vencimiento			854.487.116,08 €
Deuda Total	188.846,80 €	72.276,71 €	854.497.149,85 €

**FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA  
BANESTO 1**

**INFORME TRIMESTRAL DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS  
(CAJA)**

Fecha: 19 de febrero de 2001

**A.- ORIGEN:** 34.018.988,59 €

**a) PRINCIPAL COBRADO**

1. AMORTIZACION DE PH'S: 24.574.929,55 €

**b) INTERESES COBRADOS**

1. INTERESES DE PH'S: 8.919.784,50 €

2. INTERESES DE REINVERSION: 495.201,00 €

**c) GASTOS DE EMISION** 29.073,53 €

---

**B.- APLICACIÓN:** 34.018.988,59 €

1. GASTOS CORRIENTES: 38.092,36 €

3. INTERESES DE BTH'S SERIE A: 7.816.738,91 €

3 INTERESES DE BTH'S SERIE B 24.574.923,88 €

4. AMORTIZACION DE BTH'S: 383.462,31 €

5. INTERES PRESTAMOS SUBORDINADOS A: 251.586,08 €

6. INTERES PRESTAMO SUBORDINADO B 14.382,51 €

7. AMORTIZACION DEL PRESTAMO  
SUBORDINADO A: €

8. AMORTIZACION DEL PRESTAMO  
SUBORDINADO B €

9. COMISIONES A FAVOR DE BANESTO: 751.831,87 €

**C.- ESTADO DE LA CUENTA DE TESORERIA:**

**a) *EN CONCEPTO DE FONDO DE RESERVA***

1. SALDO ANTERIOR:	18.975.000 €
2. UTILIZACION DEL PERIODO:	0 €
3. SALDO ACTUAL:	18.975.000 €

<b>b) <i>RETENCION A CUENTA DEL IS</i></b>	0 €
--	-----

**TOTAL (A+B) 18.975.000 €**

**PREPAYMENTS -BANESTO 1**

February 12th 2000

Fecha	Balance antes de prepago	Balance real	Vector de Prepago	Permanencia a final de mes	Mortalidad mensual media	Tasa Cte. Prepago	Mortalidad mensual	Tasa Cte. Prepago	Balance después de prepago	Disponible para amortización
	126.287,0		100,00%	100,00%					126.286,977200	
sep-99	125.682,4	123.875,5	99,07%	98,56%	1,44%	15,95%	1,44%	15,95%	124.517,7	
oct-99	125.075,1	120.465,2	98,16%	96,31%	1,86%	20,17%	2,28%	24,18%	122.767,8	
nov-99	124.465,3	119.277,3	97,25%	95,83%	1,41%	15,66%	0,50%	5,85%	121.037,0	5.250
dic-99	123.852,8	117.601,0	96,34%	94,95%	1,29%	14,39%	0,92%	10,47%	119.325,3	
ene-00	123.237,9	115.875,6	95,45%	94,03%	1,22%	13,74%	0,98%	11,10%	117.632,6	
feb-00	122.620,4	114.735,1	94,57%	93,57%	1,10%	12,45%	0,49%	5,67%	115.958,5	5.079
mar-00	122.000,2	113.190,3	93,69%	92,78%	1,07%	12,06%	0,84%	9,68%	114.302,9	
abr-00	121.377,3	111.934,4	92,82%	92,22%	1,01%	11,44%	0,60%	6,99%	112.665,5	
may-00	120.751,8	110.868,1	91,96%	91,81%	0,94%	10,76%	0,44%	5,15%	111.046,2	4.912
jun-00	120.123,5	109.695,7	91,11%	91,32%	0,90%	10,32%	0,54%	6,29%	109.444,7	
jul-00	119.493,8	108.331,7	90,27%	90,66%	0,89%	10,15%	0,72%	8,34%	107.862,1	4.749
ago-00	118.861,4	106.847,5	89,43%	89,89%	0,88%	10,11%	0,85%	9,68%	106.297,0	
sep-00	118.226,2	103.768,1	88,60%	87,77%	1,00%	11,34%	2,36%	24,92%	104.749,2	
oct-00	117.588,3	102.657,3	87,78%	87,30%	0,97%	10,99%	0,53%	6,22%	103.218,5	
nov-00	116.947,7	101.359,2	86,97%	86,67%	0,95%	10,81%	0,72%	8,35%	101.704,9	4.592
dic-00	116.304,3	100.079,5	86,16%	86,05%	0,93%	10,66%	0,72%	8,27%	100.208,0	
ene-01	115.661,8	98.599,8	85,36%	85,25%	0,93%	10,65%	0,93%	10,62%	98.730,9	
feb-01	115.016,5	97.270,3	84,57%	84,57%	0,93%	10,57%	0,79%	9,13%	97.270,3	4.435

DEAL 126.287  
 MEZZ. DECLINN 8,00%  
 MEZZ. STOPS DECLINN 1.00%  
 VIDA RESIDUAL DESDE 11/02/01

4,04

6,27

FECHA	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	SERIE A		SERIE B	
				PRINCIPAL	VIDA MEDIA	PRINCIPAL	VIDA MEDIA
		121.861.106	4.425.868				
11/09/99	0	121.861.106	4.425.868	0	0	0	0
11/10/99 1	0	121.861.106	4.425.868	0	0	0	0
11/11/99 1	5.249.933	121.861.106	4.425.868	5.249.933	-2.404.469.092	0	0
11/12/99 1	0	116.611.174	4.425.868	0	0	0	0
11/01/00 1	0	116.611.174	4.425.868	0	0	0	0
11/02/00 1	5.078.501	116.611.174	4.425.868	5.078.501	-1.858.731.264	0	0
11/03/00 1	0	111.532.673	4.425.868	0	0	0	0
11/04/00 1	0	111.532.673	4.425.868	0	0	0	0
11/05/00 1	4.912.372	111.532.673	4.425.868	4.912.372	-1.355.814.679	0	0
11/06/00 1	0	106.620.301	4.425.868	0	0	0	0
11/07/00 1	0	106.620.301	4.425.868	0	0	0	0
11/08/00 1	4.749.221	106.620.301	4.425.868	4.749.221	-873.856.690	0	0
11/09/00 1	0	101.871.080	4.425.868	0	0	0	0
11/10/00 1	0	101.871.080	4.425.868	0	0	0	0
11/11/00 1	4.592.085	101.871.080	4.425.868	4.592.085	-422.471.795	0	0
11/12/00 1	0	97.278.995	4.425.868	0	0	0	0
11/01/01 1	0	97.278.995	4.425.868	0	0	0	0
11/02/01 1	4.434.573	97.278.995	4.425.868	4.434.573	0	0	0
11/03/01 1	0	92.844.423	4.425.868	0	0	0	0
11/04/01 1	0	92.844.423	4.425.868	0	0	0	0
11/05/01 1	4.285.006	92.844.423	4.425.868	4.285.006	381.365.551	0	0
11/06/01 1	0	88.559.416	4.425.868	0	0	0	0
11/07/01 1	0	88.559.416	4.425.868	0	0	0	0
11/08/01 1	4.133.314	88.559.416	4.425.868	4.133.314	748.129.855	0	0
11/09/01 1	0	84.426.102	4.425.868	0	0	0	0
11/10/01 1	0	84.426.102	4.425.868	0	0	0	0
11/11/01 1	3.991.240	84.426.102	4.425.868	3.991.240	1.089.608.488	0	0
11/12/01 1	0	80.434.862	4.425.868	0	0	0	0
11/01/02 1	0	80.434.862	4.425.868	0	0	0	0
11/02/02 1	3.848.581	80.434.862	4.425.868	3.848.581	1.404.731.972	0	0
11/03/02 1	0	76.586.282	4.425.868	0	0	0	0
11/04/02 1	0	76.586.282	4.425.868	0	0	0	0
11/05/02 1	3.715.268	76.586.282	4.425.868	3.715.268	1.686.731.745	0	0
11/06/02 1	0	72.871.013	4.425.868	0	0	0	0
11/07/02 1	0	72.871.013	4.425.868	0	0	0	0
11/08/02 1	3.578.855	72.871.013	4.425.868	3.578.855	1.954.055.066	0	0
11/09/02 1	0	69.292.158	4.425.868	0	0	0	0
11/10/02 1	0	69.292.158	4.425.868	0	0	0	0
11/11/02 1	3.452.787	69.292.158	4.425.868	3.452.787	2.202.878.402	0	0
11/12/02 1	0	65.839.371	4.425.868	0	0	0	0
11/01/03 1	0	65.839.371	4.425.868	0	0	0	0
11/02/03 1	3.325.065	65.839.371	4.425.868	3.325.065	2.427.297.460	0	0
11/03/03 1	0	62.514.306	4.425.868	0	0	0	0
11/04/03 1	0	62.514.306	4.425.868	0	0	0	0
11/05/03 1	3.207.150	62.514.306	4.425.868	3.207.150	2.626.656.029	0	0
11/06/03 1	0	59.307.155	4.425.868	0	0	0	0
11/07/03 1	0	59.307.155	4.425.868	0	0	0	0
11/08/03 1	3.083.493	59.307.155	4.425.868	3.083.493	2.809.061.770	0	0
11/09/03 1	0	56.223.663	4.425.868	0	0	0	0

DEAL 126,287  
 MEZZ. DECLINN 8,00%  
 MEZZ. STOPS DECLINN 1,00%  
 VIDA RESIDUAL DESDE 11/02/01

4,04

6,27

FECHA					SERIE A		SERIE B	
	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	PRINCIPAL	VIDA MEDIA	PRINCIPAL	VIDA MEDIA	
11/10/03	1	0	56.223.663	4.425.868	0	0	0	0
11/11/03	1	2.971.400	56.223.663	4.425.868	2.817.987	2.826.440.582	153.414	153.873.752
11/12/03	1	0	53.405.676	4.272.454	0	0	0	0
11/01/04	1	0	53.405.676	4.272.454	0	0	0	0
11/02/04	1	2.857.410	53.405.676	4.272.454	2.645.750	2.897.095.768	211.660	231.767.661
11/03/04	1	0	50.759.927	4.060.794	0	0	0	0
11/04/04	1	0	50.759.927	4.060.794	0	0	0	0
11/05/04	1	2.753.527	50.759.927	4.060.794	2.549.562	3.021.230.645	203.965	241.698.452
11/06/04	1	0	48.210.365	3.856.829	0	0	0	0
11/07/04	1	0	48.210.365	3.856.829	0	0	0	0
11/08/04	1	2.644.484	48.210.365	3.856.829	2.448.597	3.126.857.951	195.888	250.148.636
11/09/04	1	0	45.761.768	3.660.941	0	0	0	0
11/10/04	1	0	45.761.768	3.660.941	0	0	0	0
11/11/04	1	2.546.404	45.761.768	3.660.941	2.357.782	3.227.803.319	188.623	258.224.266
11/12/04	1	0	43.403.986	3.472.319	0	0	0	0
11/01/05	1	0	43.403.986	3.472.319	0	0	0	0
11/02/05	1	2.446.855	43.403.986	3.472.319	2.265.606	3.310.050.435	181.248	264.804.035
11/03/05	1	0	41.138.380	3.291.070	0	0	0	0
11/04/05	1	0	41.138.380	3.291.070	0	0	0	0
11/05/05	1	2.356.461	41.138.380	3.291.070	2.181.908	3.381.957.670	174.553	270.556.614
11/06/05	1	0	38.956.472	3.116.518	0	0	0	0
11/07/05	1	0	38.956.472	3.116.518	0	0	0	0
11/08/05	1	2.261.916	38.956.472	3.116.518	2.094.366	3.438.949.733	167.549	275.115.979
11/09/05	1	0	36.862.106	2.948.968	0	0	0	0
11/10/05	1	0	36.862.106	2.948.968	0	0	0	0
11/11/05	1	2.176.908	36.862.106	2.948.968	2.015.656	3.495.147.190	161.252	279.611.775
11/12/05	1	0	34.846.450	2.787.716	0	0	0	0
11/01/06	1	0	34.846.450	2.787.716	0	0	0	0
11/02/06	1	2.079.424	34.846.450	2.787.716	1.925.393	3.515.767.626	154.031	281.261.410
11/03/06	1	0	32.921.057	2.633.685	0	0	0	0
11/04/06	1	0	32.921.057	2.633.685	0	0	0	0
11/05/06	1	1.996.102	32.921.057	2.633.685	1.848.243	3.539.385.315	147.859	283.150.825
11/06/06	1	0	31.072.814	2.485.825	0	0	0	0
11/07/06	1	0	31.072.814	2.485.825	0	0	0	0
11/08/06	1	1.897.740	31.072.814	2.485.825	1.757.166	3.526.632.970	140.573	282.130.638
11/09/06	1	0	29.315.647	2.345.252	0	0	0	0
11/10/06	1	0	29.315.647	2.345.252	0	0	0	0
11/11/06	1	1.817.128	29.315.647	2.345.252	1.682.525	3.531.620.970	134.602	282.529.678
11/12/06	1	0	27.633.122	2.210.650	0	0	0	0
11/01/07	1	0	27.633.122	2.210.650	0	0	0	0
11/02/07	1	1.726.648	27.633.122	2.210.650	1.598.748	3.502.856.534	127.900	280.228.523
11/03/07	1	0	26.034.374	2.082.750	0	0	0	0
11/04/07	1	0	26.034.374	2.082.750	0	0	0	0
11/05/07	1	1.652.696	26.034.374	2.082.750	1.530.274	3.489.025.801	122.422	279.122.064
11/06/07	1	0	24.504.100	1.960.328	0	0	0	0
11/07/07	1	0	24.504.100	1.960.328	0	0	0	0
11/08/07	1	1.569.850	24.504.100	1.960.328	1.453.565	3.447.855.219	116.285	275.828.418
11/09/07	1	0	23.050.535	1.844.043	0	0	0	0
11/10/07	1	0	23.050.535	1.844.043	0	0	0	0
11/11/07	1	1.502.200	23.050.535	1.844.043	1.390.926	3.427.241.349	111.274	274.179.308



DEAL 126.287  
 MEZZ. DECLINN 8,00%  
 MEZZ. STOPS DECLINN 1,00%  
 VIDA RESIDUAL DESDE 11/02/01

4,04

6,27

FECHA	PRINCIPAL AVAILABLE	SENIOR NOTES	MEZZANIE NOTES	SERIE A		SERIE B		
				PRINCIPAL	VIDA MEDIA	PRINCIPAL	VIDA MEDIA	
11/12/07	1	0	21.659.609	1.732.769	0	0	0	0
11/01/08	1	0	21.659.609	1.732.769	0	0	0	0
11/02/08	1	1.409.662	21.659.609	1.732.769	1.305.243	3.336.200.920	104.419	266.896.074
11/03/08	1	0	20.354.366	1.628.349	0	0	0	0
11/04/08	1	0	20.354.366	1.628.349	0	0	0	0
11/05/08	1	1.340.332	20.354.366	1.628.349	1.241.048	3.283.812.614	99.284	262.705.009
11/06/08	1	0	19.113.318	1.529.065	0	0	0	0
11/07/08	1	0	19.113.318	1.529.065	0	0	0	0
11/08/08	1	1.235.093	19.113.318	1.529.065	1.143.604	3.131.188.563	91.488	250.495.085
11/09/08	1	0	17.969.714	1.437.577	0	0	0	0
11/10/08	1	0	17.969.714	1.437.577	0	0	0	0
11/11/08	1	1.163.052	17.969.714	1.437.577	1.076.900	3.047.628.218	86.152	243.810.257
11/12/08	1	0	16.892.814	1.351.425	0	0	0	0
11/01/09	1	0	16.892.814	1.351.425	0	0	0	0
11/02/09	1	1.090.183	16.892.814	1.351.425	1.009.428	2.949.549.900	80.754	235.963.992
11/03/09	1	0	15.883.385	1.270.671	0	0	0	0
11/04/09	1	0	15.883.385	1.270.671	0	0	0	0
11/05/09	1	1.035.986	15.883.385	1.270.671	1.028.185	3.095.864.293	7.801	23.488.263
11/06/09	1	0	14.855.200	1.262.870	0	0	0	0
11/07/09	1	0	14.855.200	1.262.870	0	0	0	0
11/08/09	1	983.555	14.855.200	1.262.870	983.555	3.051.970.641	0	0
11/09/09	1	0	13.871.646	1.262.870	0	0	0	0
11/10/09	1	0	13.871.646	1.262.870	0	0	0	0
11/11/09	1	940.827	13.871.646	1.262.870	940.827	3.005.942.201	0	0
11/12/09	1	0	12.930.819	1.262.870	0	0	0	0
11/01/10	1	0	12.930.819	1.262.870	0	0	0	0
11/02/10	1	894.263	12.930.819	1.262.870	894.263	2.939.441.143	0	0
11/03/10	1	0	12.036.556	1.262.870	0	0	0	0
11/04/10	1	0	12.036.556	1.262.870	0	0	0	0
11/05/10	1	855.836	12.036.556	1.262.870	855.836	2.889.300.771	0	0
11/06/10	1	0	11.180.721	1.262.870	0	0	0	0
11/07/10	1	0	11.180.721	1.262.870	0	0	0	0
11/08/10	1	12.443.594	11.180.721	1.262.870	11.180.721	38.774.738.797	1.262.870	4.379.633.854

# BANESTO 1

## ACTIVO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS

CARACTERISTICAS GENERALES			
CONCEPTOS	03-08-99	19-02-2001	
Nº DE PRESTAMOS DE LA CARTERA	18.269	15.657	
SALDO VIVO	759.000,019€	584.606,237,13€	
TIPO DE INTERÉS DE LAS PH's	5,16 %	6,06 %	
COBERTURA MEDIA/SALDO VIVO	58,40%	53,62 %	

## AMORTIZACIONES ANTICIPADAS ( % sobre saldo vivo)

MESES	TASA		TASA MEDIA	
	Mensual	Annualizada	Mensual	Annualizada
AGOSTO 00	0,85 %	9,68 %	0,88 %	10,10 %
NOVIEMBRE 00	0,72 %	8,35 %	0,95 %	10,81 %
FEBRERO 01	0,79 %	9,13 %	0,93 %	10,57 %

## MOROSIDAD DE LA CARTERA a día 19 de febrero de 2001

CONCEPTOS	HASTA 30 DÍAS	MAS DE 30 DÍAS
Nº DE RECIBOS EN MORA	444	167
IMPORTE	188.846,80 €	82.280,48 €

## MEJORA CREDITICIA

CONCEPTOS	03-08-99	19-02-2001
EMISION SUBORDINADA	3,50%	4,55%
FONDO RESERVA PRINCIPAL	18.975.000 € (2,50%)	18.975.000 € (3,25%)

## PASIVO: BONOS DE TITULIZACION HIPOTECARIA

EMISION PRINCIPAL SERIE A			
CONCEPTOS	03-08-99	19-02-2001	
NÚMERO DE BONOS	7.324	7.324	
SALDO VIVO TOTAL	732.400,000 €	558.006.257,21 €	
SALDO VIVO UNITARIO	100,000 €	76.188,73 €	
TIPO DE INTERÉS APLICABLE	EURIBOR 3 meses + 23 p.b. Revisión trimestral	EURIBOR 3 meses + 23 p.b. Revisión trimestral	
TIPO DE INTERÉS NOMINAL	2,960%	5,0161 %	
RATING (MOODY'S)	Aaa	Aaa	
AMORTIZACION	PASS - THROUGH		
VIDA RESIDUAL (años)	5,2	4,04	

## EMISION SUBORDINADA SERIE B

CONCEPTOS	03-08-99	19-02-2001
NÚMERO DE BONOS	266	266
SALDO VIVO TOTAL	26.600,000 €	26.600,000 €
SALDO VIVO UNITARIO	100,000 €	100,000 €
TIPO DE INTERÉS APLICABLE	EURIBOR 3 meses + 62,5 p.b. Revisión trimestral	EURIBOR 3 meses + 62,5 p.b. Revisión trimestral
TIPO DE INTERÉS NOMINAL	3,3965%	5,4166 %
RATING (MOODY'S)	A2	A2
AMORTIZACION	SUBORDINADA	
VIDA RESIDUAL (años)	8,7	6,27

## PRESTAMO SUBORDINADO

CONCEPTOS	03-08-99	19-02-2001
SALDO VIVO A	20.496.916,81€	19.722.190,44 €
SALDO VIVO B	1.414.873,97 €	1.089.781,45 €
TIPO INTERES A	2,73%	4,75%
TIPO INTERES B	2,73%	4,75%