

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2001

FECHA CONSTITUCIÓN: 16 de Julio de 1997
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN. S.A. S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA. INVERS. % 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 ALICANTE, 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)
(EUROS)

SÉRIE 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 ES0312976006 PREFERENTE	24.07.97	61.639,88 770 47.616.707,60	150.253,03 770 115.694.830,09	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,16% 15.03/06/09/12	4,6943% PROX. CUPÓN 17.09.2001 747,61 BRUTO 613,04 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	17.09.2001	Aaa	Aaa
B ES0312976014 SUBORDINADA	24.07.97	150.253,03 30 4.507.590,90	150.253,03 30 4.507.590,90	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,45% 15.03/06/09/12	4,9883% PROX. CUPÓN 17.09.2001 1.930,24 BRUTO 1.562,80 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		52.124.298,50	120.202.420,99						

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	4,87 (15/07/2006)	13,05 (15/09/2014)	4,54 (15/03/2006)	7,79 (15/06/2009)	5,53 (10/03/2007)	15,30 (15/12/2016)	3,89 (22/07/2005)	7,79 (15/06/2009)
0,80	9,169	3,56 (20/03/2005)	10,30 (15/12/2011)	3,23 (21/11/2004)	6,04 (15/09/2007)	4,43 (04/02/2006)	15,30 (15/12/2016)	2,80 (18/06/2004)	6,04 (15/09/2007)
0,90	10,280	3,43 (04/02/2005)	10,05 (15/09/2011)	3,09 (04/07/2004)	5,79 (15/06/2007)	4,31 (21/12/2005)	15,30 (15/12/2016)	2,68 (06/05/2004)	5,79 (15/06/2007)
1,10	12,430	3,21 (15/11/2004)	9,54 (15/03/2011)	2,85 (04/07/2004)	5,29 (15/12/2006)	4,09 (01/10/2005)	15,30 (15/12/2016)	2,46 (14/02/2004)	5,29 (15/12/2006)
1,20	13,467	3,11 (09/10/2004)	9,54 (15/03/2011)	2,76 (10/06/2004)	5,29 (15/12/2006)	3,99 (24/08/2005)	15,30 (15/12/2016)	2,42 (31/01/2004)	5,29 (15/12/2006)
1,30	14,532	3,01 (04/09/2004)	9,30 (15/12/2010)	2,67 (01/05/2004)	5,04 (15/09/2006)	3,89 (21/07/2005)	15,30 (15/12/2016)	2,32 (24/11/2003)	5,04 (15/09/2006)
1,40	15,565	2,92 (01/08/2004)	9,30 (15/12/2010)	2,56 (22/03/2004)	4,79 (15/06/2006)	3,80 (18/06/2005)	15,30 (15/12/2016)	2,22 (17/11/2003)	4,79 (15/06/2006)
1,50	16,567	2,84 (30/08/2004)	9,05 (15/09/2010)	2,51 (03/03/2004)	4,79 (15/06/2006)	3,72 (18/05/2005)	15,30 (15/12/2016)	2,18 (05/11/2003)	4,79 (15/06/2006)

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

(1) Amortización u 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 S/VIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.274	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	8.174.339.060	20.001.024.309
(PESETAS)	MEDIO	3.594.694	5.306.719
	MÍNIMO	47.944	1.240.061
	MÁXIMO	17.468.519	22.625.199
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	6,56%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	4,68%	5,75%
	MÁXIMO	7,88%	11,00%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	109	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	183	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CECA	34,28%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	65,72%	62,15%

	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	-	-	-
70.01 - 80%	0,59	72,03	29,93	74,65
60.01 - 70%	14,99	63,90	25,75	65,20
50.01 - 60%	28,91	55,42	18,41	55,39
40.01 - 50%	19,47	45,17	13,19	45,48
30.01 - 40%	17,27	35,46	8,28	35,36
30% E INFERIOR	16,77	21,90	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		45,05		59,31
MÍNIMO		0,01		4,41
MÁXIMO		73,03		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,03%	0,018%
ARAGÓN	0,04%	0,019%
CATALUÑA	-	0,024%
MADRID	-	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,19%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,74%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,84%	1,15%	1,07%	0,99%	1,20%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	10,67%	12,94%	12,14%	11,24%	13,49%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2001

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	137	3.543.357	2.298.083	5.841.420	56,92	469.641.082	475.782.502	66,55	38,80
* De 1 a 2 meses	9	306.415	258.972	567.387	5,53	32.468.196	33.035.588	6,15	55,82
* De 2 a 3 meses	3	185.814	134.767	320.581	3,22	10.309.113	10.639.694	1,98	49,27
* De 3 a 6 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* De 6 a 12 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* Más de 1 año	6	1.250.669	2.243.024	3.523.693	94,33	14.350.560	17.874.273	3,33	43,39
TOTALES	155	5.328.255	4.934.826	10.263.081	100,00	526.788.971	537.332.052	100,00	39,79

MEJORA CREDITICIA (PESETAS)

		ACTUAL		A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	8,65%	750.000.019	3,75%	750.000.000
FONDOS DE RESERVA				
PRINCIPAL	1,70%	147.436.804	1,70%	340.000.000
SECUNDARIO	0,81%	70.000.000	0,35%	70.000.000

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	735.346.164	4,451%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	84.815.733	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	29.089.493	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	264.925.411	5,465%
PERMUTA INTERESES	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
* SWAP A		
RECEPTOR	7.922.753.510	4,63%
PAGADOR	7.922.753.510	5,70%
* SWAP B		
RECEPTOR	750.000.019	4,92%
PAGADOR	750.000.019	5,70%

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