

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2000

FECHA CONSTITUCIÓN: 18 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)

SERIE CODIGO ISIN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO Nº BONOS/TOTAL)		CLASE INTERÉS	TIPO INTERÉS	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODY'S	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA	ACTUAL	INICIAL
A ES0312976006 PREFERENTE	24.07.97	12.131.599 770 9.341.331.230	25.000.000 770 19.250.000.000	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,16%	5,0755% PROX. CUPÓN 15.12.2000 153.513 BRUTO 125.681 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	15.12.2000	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%	5,3696% PROX. CUPÓN 15.12.2000 334.681 BRUTO 274.438 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		10.091.331.230	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	5,56 (21/04/2006)	13,97 (15/09/2014)	5,28 (07/01/2006)	8,96 (15/09/2009)	6,89 (11/08/2007)	16,22 (15/12/2016)	5,30 (17/01/2006)	8,96 (15/09/2009)
0,80	9,189	3,97 (18/09/2004)	11,21 (15/12/2011)	3,68 (03/06/2004)	6,96 (15/09/2007)	5,36 (01/02/2006)	16,22 (15/12/2016)	3,72 (18/06/2004)	6,96 (15/09/2007)
0,90	10,281	3,83 (27/07/2004)	10,96 (15/09/2011)	3,53 (09/04/2004)	6,71 (15/06/2007)	5,20 (11/12/2005)	16,22 (15/12/2016)	3,57 (24/04/2004)	6,71 (15/06/2007)
1,00	11,362	3,69 (08/08/2004)	10,71 (15/06/2011)	3,38 (17/02/2004)	6,46 (15/03/2007)	5,05 (11/10/2005)	16,22 (15/12/2016)	3,42 (02/03/2004)	6,46 (15/03/2007)
1,10	12,430	3,56 (22/04/2004)	10,46 (15/03/2011)	3,25 (30/12/2003)	6,21 (15/12/2006)	4,91 (21/08/2005)	16,22 (15/12/2016)	3,29 (12/01/2004)	6,21 (15/12/2006)
1,20	13,487	3,44 (09/03/2004)	10,46 (15/03/2011)	3,17 (29/11/2003)	6,21 (15/12/2006)	4,78 (01/07/2005)	16,22 (15/12/2016)	3,22 (19/12/2003)	6,21 (15/12/2006)
1,30	14,532	3,33 (28/01/2004)	10,21 (15/12/2010)	3,04 (15/10/2003)	5,96 (15/09/2006)	4,65 (21/05/2005)	16,22 (15/12/2016)	3,09 (03/11/2003)	5,96 (15/09/2006)
1,40	15,565	3,22 (20/12/2003)	9,96 (15/09/2010)	2,93 (03/09/2003)	5,71 (15/06/2006)	4,54 (11/04/2005)	16,22 (15/12/2016)	2,97 (19/09/2003)	5,71 (15/06/2006)

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 VIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.512	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	9.939.834.409	20.001.024.309
	MEDIO	3.956.940	5.306.719
	MÍNIMO	54.091	1.240.061
	MÁXIMO	18.623.827	22.625.199
INTERÉS:	MEDIO PONDERADO	5,89%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	4,00%	5,75%
	MÁXIMO	7,13%	11,00%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	119	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	194	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CECA	34,11%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	65,89%	62,15%

PRINCIPAL VALOR TASACIÓN (PVT)		ACTUAL		A LA EMISIÓN	
		% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%		-	-	-	-
70,01 - 80%		2,94	71,21	29,93	74,65
60,01 - 70%		24,41	64,06	25,75	65,20
50,01 - 60%		23,72	55,27	18,41	55,39
40,01 - 50%		20,46	45,06	13,13	45,48
30,01 - 40%		14,32	35,13	8,28	35,36
30% E INFERIOR		14,15	22,03	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO			48,21		59,31
MÍNIMO			0,27		4,41
MÁXIMO			74,44		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,026%	0,018%
ARAGÓN	0,033%	0,019%
CATALUÑA	0,044%	0,024%
MADRID	0,076%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,168%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,653%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,73%	0,93%	0,87%	0,95%	1,24%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	8,43%	10,56%	9,98%	10,78%	13,92%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2000

MOROSIDAD ACTUAL									
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENALIZANTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%			%	
• Hasta 1 mes	167	2.286.389	1.177.880	3.464.269	33,22	608.993.090	612.457.358	82,04	44,61
• De 1 a 2 meses	9	410.147	304.975	715.122	6,86	37.579.578	38.294.700	5,13	50,94
• De 2 a 3 meses	7	537.362	115.861	653.223	6,26	20.911.231	21.584.454	2,89	44,80
• De 3 a 6 meses	8	983.798	636.939	1.620.737	15,54	39.184.316	40.805.055	5,47	60,53
• De 6 a 12 meses	3	775.613	307.728	1.083.341	10,39	15.018.257	16.101.508	2,16	53,72
• Más de 1 año	5	1.398.480	1.492.268	2.890.748	27,72	14.409.375	17.300.143	2,32	60,75
TOTALES	199	6.391.768	4.035.671	10.427.439	100,00	736.095.849	746.523.308	100,00	46,02

MEJORA CREDITICIA

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

		ACTUAL	A LA EMISIÓN		ACTIVO		SALDO	INTERÉS
EMISIÓN SUBORDINADA	7,43%	750.000.000	3,75%	750.000.000	CTA. INV. % GARANTIZADO		302.290.025	4,860%
					PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO		100.482.618	
					INTERESES COBRADOS PTES INGRESO		31.660.156	
FONDOS DE RESERVA					PASIVO		SALDO	INTERÉS
PRINCIPAL	1,70%	171.552.629	1,70%	340.000.000	PRÉSTAMO SUBORDINADO		296.369.962	5,809%
SECUNDARIO	0,69%	70.000.000	0,35%	70.000.000				
					PERMUTA INTERESES	PRINCIPAL NOCIONAL		INTERÉS
					• SWAP A			
					RECEPTOR	9.341.331.230		5,0060%
					PAGADOR	9.341.331.230		A determinar
					• SWAP B			
					RECEPTOR	750.000.000		5,2960%
					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