

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO 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./A.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	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN		CLASE INTERÉS	TIPO INTERÉS	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN	
			(UNITARIO / Nº BONOS / TOTAL)	ACTUAL			INICIAL	FINAL	PRÓXIMA	MOODY'S
A	ES0312976008	24.07.97	12.781.111	25.000.000	VARIABLE	4,7734%	15.03.2017	15.09.2000	Aaa	Aaa
PREFERENTE			770	770	EURIBOR 3M + 0,16%	PROX. CUPÓN	TRIMESTRAL			
			9.841.455.470	19.250.000.000	15.03/06/09/12	153.777 BRUTO	15.03/06/19/12			
						126.097 NETO				
B	ES0312976014	24.07.97	25.000.000	25.000.000	VARIABLE	5,0674%	15.03.2017	A determinar	A2	A2
SUBORDINADA			30	30	EURIBOR 3M + 0,45%	PROX. CUPÓN	TRIMESTRAL			
			750.000.000	750.000.000	15.03/06/09/12	15.09.2000	15.03/06/19/12			
						319.316 BRUTO				
						261.839 NETO				
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
0,00	0,00		5,38	14,05	6,11	9,05	6,99	16,30	5,41	9,05
			(17/01/2006)	(15/09/2014)	(10/10/2005)	(15/09/2009)	(26/08/2007)	(13/12/2016)	(26/01/2006)	(15/09/2009)
0,80	9,189		3,84	11,30	3,56	7,04	5,43	16,30	3,79	7,04
			(02/07/2004)	(15/12/2011)	(23/03/2004)	(15/09/2007)	(04/02/2006)	(13/12/2016)	(16/06/2004)	(15/09/2007)
0,90	10,281		3,70	11,05	3,42	6,79	5,27	16,30	3,64	6,79
			(12/05/2004)	(15/09/2011)	(30/01/2004)	(15/06/2007)	(06/12/2005)	(15/12/2016)	(20/04/2004)	(15/06/2007)
1,00	11,362		3,57	10,79	3,28	6,54	5,12	16,30	3,49	6,54
			(25/03/2004)	(15/08/2011)	(11/12/2003)	(15/03/2007)	(11/10/2005)	(15/12/2016)	(27/02/2004)	(15/03/2007)
1,10	12,430		3,44	10,54	3,15	6,29	4,97	16,30	3,35	6,29
			(09/02/2004)	(15/03/2011)	(24/10/2003)	(15/12/2006)	(20/08/2005)	(15/12/2016)	(07/01/2004)	(15/12/2006)
1,20	13,487		3,33	10,54	3,03	6,04	4,84	16,30	3,22	6,04
			(28/12/2003)	(15/03/2011)	(09/09/2003)	(15/09/2006)	(02/07/2005)	(15/12/2016)	(19/11/2003)	(15/09/2006)
1,30	14,532		3,22	10,30	2,95	6,04	4,71	16,30	3,16	6,04
			(18/11/2003)	(15/12/2010)	(12/08/2003)	(15/09/2006)	(17/05/2005)	(15/12/2016)	(27/10/2003)	(15/09/2006)
1,40	15,565		3,11	10,05	2,84	5,79	4,60	16,30	3,03	5,79
			(11/10/2003)	(15/09/2010)	(02/07/2003)	(15/08/2006)	(04/04/2005)	(15/12/2016)	(11/09/2003)	(15/08/2006)

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		PRESTAMOS HIPOTECARIOS S/VIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.533	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	10.085.790.864	20.001.024.309
	MEDIO	3.981.757	5.306.719
	MÍNIMO	61.653	1.240.061
	MÁXIMO	18.725.682	22.625.199
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	5,76%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	3,63%	5,75%
	MÁXIMO	7,13%	11,00%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	119	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	195	239
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CCA	39,97%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	66,03%	62,16%

PRINCIPAL/VALOR TASA	DISTRIBUCIÓN (P/VT)			
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTEA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	-	-	-
70,01 - 80%	3,39	71,24	29,93	74,65
60,01 - 70%	15,18	64,07	25,75	65,20
50,01 - 60%	23,37	55,13	18,41	55,39
40,01 - 50%	20,00	45,01	13,13	45,48
30,01 - 40%	4,33	35,12	8,28	35,36
30% E INFERIOR	3,73	22,00	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		48,49		59,31
MÍNIMO		0,29		4,41
MÁXIMO		74,56		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA	TASA	
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,026%	0,018%
ARAGÓN	0,032%	0,019%
CATALUÑA	0,044%	0,024%
MADRID	0,075%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,167%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,656%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA						
TASA MENSUAL CONSTANTE	TASA ANUAL EQUIVALENTE	MES	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
				ACTUAL		
		9,98%	10,18%	10,68%	10,53%	14,06%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO 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	137	1.829.616	876.396	2.706.012	30,06	504.844.582	407.550.594	79,47	44,58
* De 1 a 2 meses	13	570.243	244.512	814.755	9,05	40.455.459	41.270.214	6,46	43,54
* De 2 a 3 meses	6	525.676	279.659	805.335	8,95	28.947.331	29.752.666	4,66	60,70
* De 3 a 6 meses	7	602.214	404.086	1.006.310	11,18	25.851.056	26.857.366	4,21	54,91
* De 6 a 12 meses	3	680.944	239.811	920.755	10,23	15.112.926	16.033.681	2,51	53,49
* Más de 1 año	5	1.331.567	1.416.190	2.747.757	30,53	14.476.268	17.224.045	2,70	60,49
TOTALES	171	5.540.260	3.480.664	9.000.924	100,00	629.687.642	38.688.566	100,00	45,95

MEJORA CREDITICIA

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

	ACTUAL	A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA 7,08%	750.000.000	3,75% 750.000.000

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	790.799.487	4,416%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	68.514.957	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	32.368.579	

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	

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