

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2001

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)
(EUROS)

SERIE 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	61.839,88 770 47.616.707,60	150.253,08 770 115.694.830,09	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,15% 15.03/06/09/12	4,8943% PROX. CUPÓN 17.09.2001 747,81 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 4.507.590,78	150.253,03 30 4.507.590,76	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,45% 15.03/06/09/12	4,9883% PROX. CUPÓN 17.09.2001 1.930,24 BRUTO 1.582,80 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		52.124.298,98	120.202.420,87						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADAS SEGÚN TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA (EN AÑOS)

TASA AMORT. ANTICIPADA % MENSUAL CONSTANTE	% ANUAL EQUIVALENTE	BONOS SERIE A				BONOS SERIE B			
		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	5,15 (22/08/2008)	13,22 (15/09/2014)	4,81 (19/04/2006)	7,96 (15/06/2009)	5,78 (09/04/2007)	15,47 (15/12/2016)	4,14 (19/08/2005)	7,96 (15/06/2009)
0,80	9,190	3,74 (27/03/2005)	10,47 (18/12/2011)	3,41 (26/11/2004)	6,21 (15/09/2007)	4,62 (09/02/2006)	15,47 (15/12/2016)	2,98 (22/08/2004)	6,21 (15/09/2007)
0,90	10,280	3,61 (08/02/2005)	10,22 (15/09/2011)	3,27 (08/10/2004)	5,96 (15/06/2007)	4,49 (24/12/2005)	15,47 (15/12/2016)	2,86 (08/05/2004)	5,96 (15/06/2007)
1,10	12,430	3,38 (14/11/2004)	9,71 (15/03/2011)	3,01 (03/07/2004)	5,46 (15/12/2006)	4,25 (29/09/2005)	15,47 (15/12/2016)	2,83 (13/02/2004)	5,46 (15/12/2006)
1,20	13,487	3,27 (05/10/2004)	9,71 (15/03/2011)	2,94 (07/06/2004)	5,46 (15/12/2006)	4,15 (21/06/2005)	15,47 (15/12/2016)	2,58 (29/01/2004)	5,46 (15/12/2006)
1,30	14,532	3,17 (29/08/2004)	9,47 (15/12/2010)	2,82 (25/04/2004)	5,21 (15/09/2006)	4,05 (16/07/2005)	15,47 (15/12/2016)	2,48 (20/12/2003)	5,21 (15/09/2006)
1,40	15,565	3,07 (24/07/2004)	9,47 (15/12/2010)	2,71 (15/03/2004)	4,98 (15/06/2006)	3,96 (12/06/2005)	15,47 (15/12/2016)	2,37 (12/11/2003)	4,98 (15/06/2006)
1,50	16,587	2,98 (20/06/2004)	9,22 (15/09/2010)	2,65 (23/02/2004)	4,96 (15/06/2006)	3,87 (10/05/2005)	15,47 (15/12/2016)	2,34 (30/10/2003)	4,96 (15/06/2006)

Hipótesis de morosidad y de fallos 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 todos 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/VIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.321	3.769
PRINCIPAL (PESETAS)	PENDIENTE VENCIMIENTO	8.493.529.625	20.001.024.309
	MEDIO	3.659.427	5.308.719
	MÍNIMO	9.868	1.240.061
	MÁXIMO	17.683.416	22.825.199
INTERÉS NOMINAL:	MEDIO PONDERADO	6,58%	7,93%
	MÍNIMO	4,88%	5,75%
	MÁXIMO	7,88%	11,00%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	111	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	185	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):	ÍNDICE CECA	34,24%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	68,78%	62,15%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/V)	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	-	-	-
70,01 - 80%	0,57	72,31	29,98	74,65
60,01 - 70%	17,81	63,74	25,75	65,20
50,01 - 60%	27,33	55,34	18,41	55,39
40,01 - 50%	19,45	45,10	13,19	45,48
30,01 - 40%	17,74	35,23	8,28	35,36
30% E INFERIOR	17,10	21,66	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		45,61		59,31
MÍNIMO		0,02		4,41
MÁXIMO		73,30		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,03%	0,018%	
ARAGÓN	0,04%	0,010%	
CATALUÑA	0,00%	0,024%	
MADRID	0,08%	0,080%	
CASTILLA LA MANCHA	0,02%	0,139%	
COMUNIDAD VALENCIANA	99,67%	99,720%	

31 JUL 2001

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,23%	0,96%	1,03%	0,98%	1,20%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	13,75%	11,15%	11,71%	11,11%	13,53%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO 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	88	2.663.216	1.589.240	4.252.456	50,22	314.841.145	319.093.601	84,41	34,73
• De 1 a 2 meses	10	237.771	235.914	473.685	5,59	30.145.378	30.819.061	8,10	80,83
• De 2 a 3 meses	3	148.916	89.037	237.953	2,81	6.831.693	7.069.846	1,87	49,92
• De 3 a 6 meses	1	86.839	21.616	108.454	1,28	1.147.347	1.255.801	0,33	30,86
• De 6 a 12 meses	1	561.159	440.715	1.001.874	11,83	7.563.263	8.565.137	2,27	63,40
• Más de 1 año	5	774.525	1.618.380	2.392.905	28,26	9.021.558	11.414.467	3,02	38,53
TOTALES	118	4.472.429	3.964.901	8.467.330	100,00	369.550.583	378.017.913	100,00	36,32

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	331.030.674	4,451%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	78.958.726	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	29.559.391	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	264.925.411	5,465%
PERMUTA INTERESES	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
• SWAP A RECEPTOR	7.922.753.511	4,630%
PAGADOR	7.922.753.511	A determinar
• SWAP B RECEPTOR	750.000.019	4,920%
PAGADOR	750.000.019	A determinar

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 Castellana, 19 -MADRID - TEL. (34) 91 585 15 00

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

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