

**BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**  
**INFORMACIÓN AL 31 DE MAYO 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 G'Y, 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 PRELACION	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO / Nº BONOS / TOTAL) ACTUAL INICIAL		CLASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODY'S	
						FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA	ACTUAL	INICIAL
A ES0312976006 PREFERENTE	24.07.97	65.557,74 770 303.387,66	150.253,03 770 115.694.830,09	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,16% 15.03/06/09/12	5,0117% PROX. CUPÓN 15.06.2001 137791 BRUTO 112.989 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	15.06.2001	Aaa	Aaa
B ES0312976014 SUBORDINADA	24.07.97	150.253,03 90 4.507.590,78	150.253,03 30 4.507.590,78	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,45% 15.03/06/09/12	5,3057% PROX. CUPÓN 15.06.2001 334.332 BRUTO 274.152 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
<b>TOTALES</b>		<b>4.810.978,44</b>	<b>120.202.420,87</b>						

**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	0,04 (15/08/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	1,22 (19/08/2002)	28,81 (15/03/2030)	0,10 (5/07/2001)	0,29 (15/09/2001)
0,60	9,190	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,90 (25/04/2002)	28,81 (15/03/2030)	0,10 (5/07/2001)	0,29 (15/09/2001)
0,90	10,280	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,87 (14/04/2002)	28,81 (15/03/2030)	0,10 (5/07/2001)	0,29 (15/09/2001)
1,10	12,430	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,82 (25/03/2002)	28,81 (15/03/2030)	0,10 (5/07/2001)	0,29 (15/09/2001)
1,20	13,487	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,79 (16/03/2002)	28,81 (15/03/2030)	0,10 (5/07/2001)	0,29 (15/09/2001)
1,30	14,532	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,77 (7/03/2002)	28,81 (15/03/2030)	0,10 (5/07/2001)	0,29 (15/09/2001)
1,40	15,565	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,75 (27/02/2002)	28,81 (15/03/2030)	0,10 (5/07/2001)	0,29 (15/09/2001)
1,50	16,587	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,04 (15/06/2001)	0,73 (20/02/2002)	28,81 (15/03/2030)	0,10 (5/07/2001)	0,29 (15/09/2001)

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 S/VIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.348	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	8.666.672.189	20.001.024.309
(PESETAS)	MEDIO	3.691.087	5.306.719
	MÍNIMO	24.283	1.240.061
	MÁXIMO	17.790.047	22.625.199
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	6,45%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	5,13%	5,75%
	MÁXIMO	7,88%	11,00%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	112	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	344	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CECA	41,44%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	58,56%	62,15%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/VT)				
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	-	-	-
70,01 - 80%	0,72	72,58	29,93	74,65
60,01 - 70%	16,90	63,75	25,75	65,20
50,01 - 60%	26,65	55,35	18,41	55,39
40,01 - 50%	19,71	45,08	13,13	45,48
30,01 - 40%	17,95	35,22	8,28	35,36
30% E INFERIOR	16,87	21,88	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		45,93		59,31
MÍNIMO		0,05		4,41
MÁXIMO		73,43		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,03%	0,018%
ARAGÓN	0,04%	0,019%
CATALUÑA	0,05%	0,024%
MADRID	0,05%	0,020%
CASTILLA LA MANCHA	0,18%	0,138%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,66%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	
	ACTUAL	3 MESES	6 MESES	12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,76%	1,01%	1,01%	0,93%	1,20%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	8,72%	11,43%	11,13%	10,61%	13,54%

**BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**  
**INFORMACIÓN AL 31 DE MAYO DE 2001**

<b>MOROSIDAD ACTUAL</b>									
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL/VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%			%	
* Hasta 1 mes	166	4.334.915	2.980.486	7.315.401	65,47	687.100.547	594.415.948	89,35	41,32
* De 1 a 2 meses	10	364.979	295.082	660.061	5,91	47.046.852	47.706.913	7,17	58,75
* De 2 a 3 meses	3	138.991	49.511	188.502	1,69	3.247.566	3.436.089	0,52	23,00
* De 3 a 6 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* De 6 a 12 meses	1	514.519	401.873	916.392	8,20	7.609.903	6.526.296	1,28	60,14
* Más de 1 año	4	727.595	1.365.973	2.093.568	18,74	9.068.481	11.162.059	1,68	51,84
<b>TOTALES</b>	<b>184</b>	<b>6.080.999</b>	<b>5.092.925</b>	<b>11.173.924</b>	<b>100,00</b>	<b>654.073.379</b>	<b>665.247.303</b>	<b>100,00</b>	<b>42,22</b>

**MEJORA CREDITICIA (PESETAS)**

		ACTUAL		A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	15589,34%	750.000.019	3,75%	750.000.000
FONDOS DE RESERVA				
PRINCIPAL	3232,90%	155.534.277	1,70%	340.000.000
SECUNDARIO	1455,01%	70.000.000	0,35%	70.000.000

**OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)**

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	747.197.314	4,778%
PRINCIPALES COBRADOS PTE\$ INGRESO	70.163.223	
INTERESES COBRADOS PTE\$ INGRESO	29.332.870	
<b>PASIVO</b>	<b>SALDO</b>	<b>INTERÉS</b>
PRÉSTAMO SUBORDINADO	275.477.610	5,767%
<b>PERMUTA INTERESES</b>	<b>PRINCIPAL NOCIONAL</b>	<b>INTERÉS</b>
* SWAP A		
RECEPTOR	8.399.075.300	4,763%
PAGADOR	8.399.075.300	A determinar
* SWAP B		
RECEPTOR	750.000.000	5,233%
PAGADOR	750.000.000	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 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