

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

INFORMACIÓN AL 31 DE MAYO DE 2004



FECHA CONSTITUCIÓN: 18 de julio de 1997
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA. TESORERÍA: 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: IBERCLEAR
 DEPOSITARIO PARTICIPACIONES: BANCAJA*
 AUDITORES: ERNST & YOUNG.

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO /Nº BONOS /TOTAL)		CLASE DE INTERES ÍNDICE Y MARGEN FECHAS DE PAGO	TIPO DE INTERÉS ACTUAL CUPÓN (EUROS)	AMORTIZACIÓN (EUROS)		CALIFICACIÓN MOODY'S	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA UNIT / %S/VIVO	ACTUAL	INICIAL
A ES0312976006 PREFERENTE	24.07.97	32.010,61 770 24.648.169,70	150.253,03 770 115.694.830,09	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,16% 15.03/06/09/12	2,2488% PROX. CUPÓN 15.06.2004 181,44 BRUTO 154,22 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	15.06.2004	Aaa	Aaa
B ES0312976014 SUBORDINADA	24.07.97	65.728,46 30 1.971.853,80	150.253,03 30 4.507.590,90	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,45% 15.03/06/09/12	2,5428% PROX. CUPÓN 15.06.2004 421,27 BRUTO 358,08 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		26.620.023,50	120.202.420,99						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL (EN AÑOS) ESTIMADAS SEGÚN DIFERENTES HIPÓTESIS DE % TASA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA									
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%	3,38 (16/10/2007)	9,30 (15/09/2013)	2,62 (11/01/2007)	3,79 (15/03/2008)	6,89 (19/04/2011)	12,55 (15/12/2016)	2,74 (26/02/2007)	3,79 (15/03/2008)
0,80%	9,19%	2,64 (18/01/2007)	7,04 (15/06/2011)	2,01 (02/06/2006)	3,04 (15/06/2007)	5,82 (25/03/2010)	12,55 (15/12/2016)	2,16 (29/07/2006)	3,04 (15/06/2007)
0,90%	10,28%	2,57 (23/12/2006)	7,04 (15/06/2011)	1,88 (17/04/2006)	2,79 (15/03/2007)	5,69 (05/02/2010)	12,55 (15/12/2016)	2,00 (30/05/2006)	2,79 (15/03/2007)
1,00%	11,36%	2,50 (28/11/2006)	7,04 (15/06/2011)	1,86 (08/04/2006)	2,79 (15/03/2007)	5,57 (24/12/2009)	12,55 (15/12/2016)	1,99 (27/05/2006)	2,79 (15/03/2007)
1,10%	12,43%	2,43 (04/11/2006)	6,79 (15/03/2011)	1,83 (30/03/2006)	2,79 (15/03/2007)	5,45 (11/11/2009)	12,55 (15/12/2016)	1,98 (24/05/2006)	2,79 (15/03/2007)
1,20%	13,49%	2,37 (13/10/2006)	6,79 (15/03/2011)	1,71 (14/02/2006)	2,54 (15/12/2006)	5,35 (03/10/2009)	12,55 (15/12/2016)	1,82 (27/03/2006)	2,54 (15/12/2006)
1,30%	14,53%	2,31 (21/09/2006)	6,55 (15/12/2010)	1,69 (07/02/2006)	2,54 (15/12/2006)	5,24 (26/08/2009)	12,55 (15/12/2016)	1,82 (24/03/2006)	2,54 (15/12/2006)
1,40%	15,56%	2,25 (31/08/2006)	6,55 (15/12/2010)	1,67 (31/01/2006)	2,54 (15/12/2006)	5,14 (20/07/2009)	12,55 (15/12/2016)	1,81 (21/03/2006)	2,54 (15/12/2006)

Ejercicio de amortización anticipada opcional (1) cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial.
 Hipótesis de Morosidad y fallidos de los Préstamos Titulizados: 0%.

ACTIVO TITULIZADO: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SOBRE VIVIENDAS (PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS)

GENERAL			
		ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
NÚMERO		1.552	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	24.916.442,69	120.208.577,10
(EUROS)	MEDIO	16.054,41	31.894,02
	MÍNIMO	185,46	7.452,92
	MÁXIMO	82.878,28	135.980,18
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	4,36%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	2,75%	5,75%
	MÁXIMO	6,25%	11,00%
VIDA RESIDUAL			
	MEDIA PONDERADA (MESES):	83	154
	MÍNIMA	07:06:2004	31:10:2000
	MÁXIMA	30:11:2016	30:11:2016
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CECA	33,46%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	66,54%	62,15%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,06%	1,10%	1,09%	0,98%	1,14%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	11,97%	12,46%	12,37%	11,16%	12,87%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/VT)			
	ACTUAL % CARTERA	A LA CONSTITUCIÓN % PVT	
MAYOR 80%	-	-	-
70,01 - 80%	-	-	29,93 74,65
60,01 - 70%	1,04	64,24	25,75 65,20
50,01 - 60%	11,16	55,30	18,41 55,39
40,01 - 50%	29,25	44,53	13,13 45,48
30,01 - 40%	25,63	35,55	8,28 35,36
30% E INFERIOR	32,92	20,26	4,50 24,05
MEDIO PONDERADO		35,65	59,31
MÍNIMO		0,32	4,41
MÁXIMO		67,24	79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
ANDALUCÍA	0,00%	0,018%
ARAGÓN	0,06%	0,019%
CATALUÑA	0,00%	0,024%
MADRID	-	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,25%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,69%	99,720%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE MAYO DE 2004



MOROSIDAD ACTUAL (EUROS)									
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL/VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%		%		
• Hasta 1 mes	90	11.652,35	2.856,50	14.508,85	47,57	1.334.979,19	1.349.488,04	89,93	27,80
• De 1 a 2 meses	6	1.567,74	606,07	2.173,81	7,13	86.969,91	89.143,72	5,94	38,44
• De 2 a 3 meses	2	583,91	209,51	793,42	2,60	22.977,83	23.771,25	1,58	38,93
• De 3 a 6 meses	1	279,09	108,75	387,84	1,27	8.071,58	8.459,42	0,56	26,93
• De 1 a 2 años		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Más de 2 año	3	6.794,41	5.838,67	12.633,08	41,42	17.143,35	29.776,43	1,98	22,46
TOTALES	102	20.877,50	9.619,50	30.497,00	100,00	1.470.141,86	1.500.638,86	100,00	28,25

MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS

MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en Euros)					
		ACTUAL		A LA EMISION	
			% MC		% MC
SERIE A	92,59%	24.648.169,70	10,69%	96,25%	115.694.830,09
SERIE B	7,41%	1.971.853,80	3,28%	3,75%	4.507.590,90
EMISION DE BONOS		26.620.023,50			120.202.420,99
FONDOS DE RESERVA					
PRINCIPAL	1,70%	452.540,45		1,70%	2.043.441,15
SECUNDARIO	1,58%	420.708,47		0,35%	420.708,47

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (Euros)		
ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. TESORERÍA	2.543.566,49	2,061%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	237.641,55	
INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO	61.488,88	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	1.029.338,35	3,052%

PERMUTA INTERESES		
	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
• SWAP A		
RECEPTOR	24.648.169,70	2,218%
PAGADOR	24.648.169,70	A determinar
• SWAP B		
RECEPTOR	1.971.853,80	2,508%
PAGADOR	1.971.853,80	A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

- C/ Lagasca, 120 -MADRID - TEL. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68
E-mail: info@eurotitulizacion.com
- Pº de la Castellana, 19 -MADRID - TEL. (34) 91 585 15 00