

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE ENERO 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 EMISION | NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO /Nº BONOS /TOTAL) | | CLASE DE INTERES INDICE 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 | 34.409,54 770 26.495.345,80 | 150.253,03 770 115.694.830,09 | VARIABLE EURIBOR 3M + 0,16% 15.03/06/09/12 | 2,3421% PROX. CUPÓN 15.03.2004 200,92 BRUTO 170,78 NETO | 15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12 | 15.03.2004 | Aaa | Aaa |
| B ES0312976014 SUBORDINADA | 24.07.97 | 70.654,26 30 2.119.627,80 | 150.253,03 30 4.507.590,90 | VARIABLE EURIBOR 3M + 0,45% 15.03/06/09/12 | 2,6361% PROX. CUPÓN 15.03.2004 464,35 BRUTO 394,70 NETO | 15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12 | A determinar | A2 | A2 |
| TOTALES | | 28.614.973,60 | 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% | 3,60 (04/09/2007) | 9,63 (15/09/2013) | 2,95 (12/01/2007) | 4,38 (15/06/2008) | 6,83 (27/11/2010) | 12,88 (15/12/2016) | 3,09 (03/03/2007) | 4,38 (15/06/2008) |
| 0,80% | 9,19% | 2,79 (13/11/2006) | 7,38 (15/06/2011) | 2,20 (12/04/2006) | 3,37 (15/06/2007) | 5,74 (26/10/2009) | 12,88 (15/12/2016) | 2,34 (02/06/2006) | 3,37 (15/06/2007) |
| 0,90% | 10,28% | 2,71 (16/10/2006) | 7,38 (15/06/2011) | 2,07 (25/02/2006) | 3,12 (15/03/2007) | 5,61 (08/09/2009) | 12,88 (15/12/2016) | 2,18 (05/04/2006) | 3,12 (15/03/2007) |
| 1,00% | 11,36% | 2,64 (19/09/2006) | 7,12 (15/03/2011) | 2,04 (14/02/2006) | 3,12 (15/03/2007) | 5,49 (27/07/2009) | 12,88 (15/12/2016) | 2,17 (01/04/2006) | 3,12 (15/03/2007) |
| 1,10% | 12,43% | 2,57 (24/08/2006) | 7,12 (15/03/2011) | 1,92 (01/01/2006) | 2,87 (15/12/2006) | 5,37 (14/06/2009) | 12,88 (15/12/2016) | 2,02 (04/02/2006) | 2,87 (15/12/2006) |
| 1,20% | 13,49% | 2,50 (30/07/2006) | 7,12 (15/03/2011) | 1,89 (22/12/2005) | 2,87 (15/12/2006) | 5,27 (06/05/2009) | 12,88 (15/12/2016) | 2,00 (31/01/2006) | 2,87 (15/12/2006) |
| 1,30% | 14,53% | 2,43 (07/07/2006) | 6,88 (15/12/2010) | 1,87 (13/12/2005) | 2,87 (15/12/2006) | 5,16 (28/03/2009) | 12,88 (15/12/2016) | 1,99 (26/01/2006) | 2,87 (15/12/2006) |
| 1,40% | 15,56% | 2,37 (14/06/2006) | 6,88 (15/12/2010) | 1,75 (31/10/2005) | 2,62 (15/09/2006) | 5,06 (21/02/2009) | 12,88 (15/12/2016) | 1,84 (02/12/2005) | 2,62 (15/09/2006) |

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 | | 1.649 | 3.769 |
| PRINCIPAL: | PENDIENTE VENCIMIENTO | 27.282.751,00 | 120.208.577,10 |
| (EUROS) | MEDIO | 16.545,03 | 31.894,02 |
| | MÍNIMO | 0,01 | 7.452,92 |
| | MÁXIMO | 84.543,80 | 135.980,18 |
| INTERÉS | MEDIO PONDERADO | 4,48% | 7,93% |
| NOMINAL: | MÍNIMO | 2,88% | 5,75% |
| | MÁXIMO | 6,25% | 11,00% |
| VIDA RESIDUAL | MEDIA PONDERADA (MESES): | 86 | 154 |
| | MÍNIMA | 05:02:2004 | 31:10:2000 |
| | MÁXIMA | 30:11:2016 | 30:11:2016 |
| ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN): | | | |
| | ÍNDICE CECA | 33,80% | 37,85% |
| | ÍNDICE MIBOR 1 AÑO | 66,21% | 62,15% |

| PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/VT) | | | | |
|---------------------------------|-----------|-------|-------------------|-------|
| | ACTUAL | | A LA CONSTITUCIÓN | |
| | % CARTERA | % PVT | % CARTERA | % PVT |
| MAYOR 80% | - | - | - | - |
| 70,01 - 80% | - | - | 29,93 | 74,65 |
| 60,01 - 70% | 2,31 | 62,55 | 25,75 | 65,20 |
| 50,01 - 60% | 12,45 | 54,92 | 18,41 | 55,39 |
| 40,01 - 50% | 31,64 | 44,97 | 13,13 | 45,48 |
| 30,01 - 40% | 22,46 | 35,45 | 8,28 | 35,36 |
| 30% E INFERIOR | 31,14 | 20,38 | 4,50 | 24,05 |
| MEDIO PONDERADO | | 36,82 | | 59,31 |
| MÍNIMO | | 0,00 | | 4,41 |
| MÁXIMO | | 68,07 | | 79,04 |

| DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | ACTUAL | A LA CONSTITUCIÓN |
| ANDALUCÍA | 0,00% | 0,018% |
| ARAGÓN | 0,05% | 0,019% |
| CATALUÑA | 0,00% | 0,024% |
| MADRID | - | 0,080% |
| CASTILLA LA MANCHA | 0,24% | 0,139% |
| COMUNIDAD VALENCIANA | 99,71% | 99,720% |

| AMORTIZACIÓN ANTICIPADA | | | | | |
|-------------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
| | MES ACTUAL | ÚLTIMOS 3 MESES | ÚLTIMOS 6 MESES | ÚLTIMOS 12 MESES | HISTÓRICA |
| TASA MENSUAL CONSTANTE | 0,79% | 1,01% | 0,99% | 1,04% | 1,13% |
| TASA ANUAL EQUIVALENTE | 9,04% | 11,46% | 11,30% | 11,82% | 12,73% |

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE ENERO 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 | 84 | 12.752,99 | 3.349,79 | 16.102,78 | 52,02 | 1.474.884,00 | 1.490.986,78 | 91,12 | 30,22 |
| • De 1 a 2 meses | 4 | 632,85 | 323,03 | 955,88 | 3,09 | 52.787,95 | 53.743,83 | 3,28 | 48,31 |
| • De 2 a 3 meses | 3 | 1.523,02 | 742,81 | 2.265,83 | 7,32 | 59.836,46 | 62.102,29 | 3,80 | 47,55 |
| • De 3 a 6 meses | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| • De 6 a 12 meses | 1 | 33,46 | 0,00 | 33,46 | 0,11 | 0,00 | 33,46 | 0,00 | 0,02 |
| • Más de 1 año | 3 | 6.053,59 | 5.544,99 | 11.598,58 | 37,47 | 17.884,17 | 29.482,75 | 1,80 | 22,24 |
| TOTALES | 95 | 20.995,91 | 9.960,62 | 30.956,53 | 100,00 | 1.605.392,58 | 1.636.349,11 | 100,00 | 29,83 |

MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS

| MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en Euros) | | | | | |
|---|--------|---------------|--------|--------------|----------------|
| | | ACTUAL | | A LA EMISION | |
| | | | % MC | | % MC |
| SERIE A | 92,59% | 26.495.345,80 | 10,82% | 96,25% | 115.694.830,09 |
| SERIE B | 7,41% | 2.119.627,80 | 3,41% | 3,75% | 4.507.590,90 |
| EMISION DE BONOS | | 28.614.973,60 | | | 120.202.420,99 |
| FONDOS DE RESERVA | | | | | |
| PRINCIPAL | 1,94% | 556.206,45 | | 1,70% | 2.043.441,15 |
| SECUNDARIO | 1,47% | 420.708,47 | | 0,35% | 420.708,47 |

| OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL) (Euros) | | |
|---|--------------|----------------|
| ACTIVO | SALDO | INTERÉS |
| CTA. TESORERÍA | 2.068.198,89 | 2,154% |
| PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO | 301.070,19 | |
| INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO | 68.681,74 | |
| PASIVO | SALDO | INTERÉS |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO | 1.072.503,49 | 3,146% |

| PERMUTA INTERESES | | |
|--------------------------|--------------------|--------------|
| | PRINCIPAL NOCIONAL | INTERÉS |
| • SWAP A | | |
| RECEPTOR | 26.495.345,80 | 2,310% |
| PAGADOR | 26.495.345,80 | A determinar |
| • SWAP B | | |
| RECEPTOR | 2.119.627,80 | 2,600% |
| PAGADOR | 2.119.627,80 | 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