

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 1999

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)

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	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	15.888.455 770	25.000.000 770	VARIABLE EURIBOR 3M ESP+0,16% 15.03/06/09/12	2,8176% PROX. CUPÓN 15.09.1999 112.838 BRUTO 92.527 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	15.09.1999	Aaa	Aaa
B ES0312976014 SUBORDINADA	24.07.97	25.000.000 30	25.000.000 30	VARIABLE EURIBOR 3M ESP+0,45% 15.03/06/09/12	3,1116% PROX. CUPÓN 15.09.1999 196.073 BRUTO 160.780 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		12.984.110.350	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	5,76 (31/05/2005)	15,30 (15/12/2014)	5,54 (14/03/2005)	10,30 (15/12/2009)	8,52 (06/03/2008)	17,30 (15/12/2016)	6,98 (22/08/2006)	10,30 (15/12/2009)
0,70	8,084	4,18 (02/11/2003)	12,80 (15/06/2012)	3,96 (13/08/2003)	8,30 (15/12/2007)	6,70 (10/05/2006)	17,30 (15/12/2016)	5,04 (13/09/2004)	8,30 (15/12/2007)
1,20	13,487	3,45 (09/02/2003)	11,30 (15/12/2010)	3,22 (18/11/2002)	7,05 (15/09/2006)	5,72 (19/05/2005)	17,30 (15/12/2016)	4,12 (13/10/2003)	7,05 (15/09/2006)
1,30	14,532	3,33 (27/12/2002)	11,30 (15/12/2010)	3,10 (04/10/2002)	6,79 (15/06/2006)	5,56 (22/03/2005)	17,30 (15/12/2016)	3,96 (16/08/2003)	6,79 (15/06/2006)
1,40	15,565	3,22 (16/11/2002)	11,05 (15/09/2010)	2,98 (22/08/2002)	6,54 (15/03/2006)	5,42 (27/01/2005)	17,30 (15/12/2016)	3,81 (22/06/2003)	6,54 (15/03/2006)
1,50	16,587	3,11 (08/10/2002)	10,80 (15/06/2010)	2,87 (13/07/2002)	6,30 (15/12/2005)	5,28 (07/12/2004)	17,30 (15/12/2016)	3,67 (01/05/2003)	6,30 (15/12/2005)
1,60	17,597	3,01 (02/09/2002)	10,55 (15/03/2010)	2,80 (17/06/2002)	6,30 (15/12/2005)	5,14 (20/10/2004)	17,30 (15/12/2016)	3,60 (04/04/2003)	6,30 (15/12/2005)
1,80	19,585	2,82 (26/06/2002)	10,30 (15/12/2009)	2,60 (06/04/2002)	5,79 (15/06/2005)	4,90 (23/07/2004)	17,30 (15/12/2016)	3,33 (28/12/2002)	5,79 (15/06/2005)

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 SIN VENTA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.812	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	12.247.443.974	20.001.024.309
	MEDIO	4.355.421	5.308.719
	MÍNIMO	4.277	1.240.081
	MÁXIMO	19.990.453	22.626.199
INTERÉS:	MEDIO PONDERADO	5,37%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	3,16%	5,75%
	MÁXIMO	7,62%	11,00%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	130	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	207	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CEGA	34,55%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	65,45%	62,15%

PRINCIPAL/VALOR		TASACIÓN (P/V)			
		ACTUAL		A LA EMISIÓN	
		% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%		-	-	-	-
70,01 - 80%		7,25	72,31	29,93	74,65
60,01 - 70%		30,06	65,60	25,75	65,20
50,01 - 60%		22,46	55,36	18,41	55,39
40,01 - 50%		17,00	45,39	13,13	45,48
30,01 - 40%		12,64	35,46	8,28	35,36
30% E INFERIOR		10,59	22,62	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO			51,99		59,31
MÍNIMO			0,03		4,41
MÁXIMO			75,88		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA		0,025%	0,018%
ARAGÓN		0,028%	0,019%
CATALUÑA		0,037%	0,024%
MADRID		0,066%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA		0,146%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA		99,698%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,70%	1,31%	1,47%	1,48%	1,41%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	8,13%	14,59%	16,27%	16,38%	15,64%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 1999

MOROSIDAD ACTUAL									
ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENÇIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%			%	
• Hasta 1 mes	126	1.791.904	996.714	2.788.618	38,89	504.854.009	507.643.427	81,16	46,19
• De 1 a 2 meses	12	436.556	235.951	672.507	9,38	53.230.025	53.902.532	8,62	56,62
• De 2 a 3 meses	4	223.402	45.416	268.818	3,75	14.008.140	14.277.058	2,28	48,66
• De 3 a 6 meses	6	537.648	407.751	945.399	13,18	25.534.154	26.479.853	4,23	68,29
• De 6 a 12 meses	1	78.223	100.169	178.392	2,49	2.176.054	2.355.246	0,38	72,96
• Más de 1 año	5	1.240.450	1.076.661	2.317.111	32,31	18.536.119	20.855.230	3,33	53,54
TOTALES	154	4.308.183	2.852.662	7.170.845	100,00	618.342.001	625.513.346	100,00	47,95

MEJORA CREDITICIA

		ACTUAL		A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	5,78%	750.000.000	3,75%	750.000.000

FONDOS DE RESERVA		ACTUAL		A LA EMISIÓN
PRINCIPAL	1,70%	220.729.865	1,70%	340.000.000
SECUNDARIO	0,54%	70.000.000	0,35%	70.000.000

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	1.096.975.665	2,623%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	68.084.051	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	38.331.952	

PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	359.528.317	3,625%

PERMUTA INTERESES	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
• SWAP A		
RECEPTOR	12.234.110.350	2,7790%
PAGADOR	12.234.110.350	4,9279%
• SWAP B		
RECEPTOR	750.000.000	3,0690%
PAGADOR	750.000.000	4,9279%

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

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