

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE MAYO 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: SERV CIO 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	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN		CLASE INTERÉS	TIPO INTERÉS	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN	
			(UNITARIO/Nº BONOS)	(TOTAL)			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA UNIT./%S/VIVO	MOODY'S ACTUAL	MOODY'S INICIAL
A	ES0312976006	24.07.97	17.060.304	25.000.000	VARIABLE	3,2774%	15.03.2017	15.06.1999	Aaa	Aaa
	PREFERENTE		770	770	LIBOR 3M ESP+0.16%	PROX. CUPÓN	TRIMESTRAL			
			13.136.434.080	19.250.000.000	FECHAS DE PAGO	15.06.1999	15.03/06/09/12			
						140.933 BRUTO				
						115.565 NETO				
B	ES0312976014	24.07.97	25.000.000	25.000.000	VARIABLE	3,5714%	15.03.2017	A determinar	A2	A2
	SUBORDINADA		30	30	LIBOR 3M ESP+0.45%	PROX. CUPÓN	TRIMESTRAL			
			750.000.000	750.000.000	FECHAS DE PAGO	15.06.1999	15.03/06/09/12			
						225.047 BRUTO				
						164.539 NETO				
TOTALES			13.886.434.080	20.000.000.000						

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	5,87 (10/04/2005)	15,55 (15/12/2014)	5,68 (01/02/2005)	10,80 (15/03/2010)	9,00 (29/05/2006)	17,56 (15/12/2016)	7,52 (03/12/2006)	10,80 (15/03/2010)	
1,00	11,362	3,75 (27/02/2003)	12,05 (15/06/2011)	3,53 (10/12/2002)	7,79 (15/03/2007)	6,39 (17/10/2005)	17,56 (15/12/2016)	4,76 (02/03/2004)	7,79 (15/03/2007)	
1,20	13,487	3,48 (20/11/2002)	11,80 (15/03/2011)	3,26 (02/09/2002)	7,30 (15/09/2006)	6,01 (01/06/2005)	17,56 (15/12/2016)	4,40 (22/10/2003)	7,30 (15/09/2006)	
1,35	15,050	3,30 (15/09/2002)	11,30 (15/09/2010)	3,09 (02/07/2002)	7,05 (15/06/2006)	5,76 (02/03/2005)	17,56 (15/12/2016)	4,18 (05/08/2003)	7,05 (15/06/2006)	
1,50	16,587	3,13 (16/07/2002)	11,05 (15/06/2010)	2,91 (25/04/2002)	6,55 (15/12/2005)	5,53 (09/12/2004)	17,56 (15/12/2016)	3,92 (30/04/2003)	6,55 (15/12/2005)	
1,65	18,098	2,98 (22/05/2002)	10,80 (15/03/2010)	2,76 (04/03/2002)	6,30 (15/09/2005)	5,32 (23/09/2004)	17,56 (15/12/2016)	3,73 (21/02/2003)	6,30 (15/09/2005)	
1,80	19,585	2,84 (01/04/2002)	10,55 (15/12/2009)	2,63 (15/01/2002)	6,05 (15/06/2005)	5,13 (15/07/2004)	17,56 (15/12/2016)	3,56 (19/12/2002)	6,05 (15/06/2005)	
1,95	21,047	2,71 (14/02/2002)	10,30 (15/09/2009)	2,51 (02/12/2001)	5,79 (15/03/2005)	4,95 (12/05/2004)	17,56 (15/12/2016)	3,40 (21/10/2002)	5,79 (15/03/2005)	

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:		2.912	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	12.979.997.790	20.001.024.309
	MEDIO	4.457.417	5.306.719
	MÍNIMO	96.690	1.240.061
	MÁXIMO	20.293.488	22.625.199
INTERÉS:	MEDIO PONDERADO	5,96%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	3,62%	5,75%
	MÁXIMO	8,00%	11,00%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	132	154
	MÍNIMA	2	39
	MÁXIMA	210	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	ÍNDICE CÉCA	34,74%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	65,26%	62,15%

PRINCIPAL/AHORRO		TASACIÓN (P.V.T)			
		ACTUAL		A LA EMISIÓN	
		% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%		-	-	-	-
70,01 - 80%		10,28	72,17	29,93	74,65
60,01 - 70%		28,35	65,52	25,75	65,20
50,01 - 60%		21,74	55,24	18,41	55,39
40,01 - 50%		16,42	45,31	13,13	45,48
30,01 - 40%		12,36	35,53	8,28	35,36
30% E INFERIOR		9,85	22,82	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO			52,74		59,31
MÍNIMO			0,98		4,41
MÁXIMO			76,17		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,024%	0,018%
ARAGÓN	0,027%	0,019%
CATALUÑA	0,035%	0,024%
MADRID	0,063%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,141%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,710%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,50%	1,63%	1,67%	1,46%	1,42%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	16,60%	17,93%	18,35%	16,17%	15,77%

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

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	156	1.971.008	1.232.367	3.203.375	43,39	598.373.166	601.577.141	82,23	45,09
• De 1 a 2 meses	17	665.526	483.834	1.149.360	15,57	75.448.092	76.598.252	10,47	58,94
• De 2 a 3 meses	5	252.959	179.018	431.977	5,85	21.396.772	21.830.749	2,98	69,52
• De 3 a 6 meses	3	184.571	157.003	341.574	4,63	7.934.085	8.276.159	1,13	42,21
• De 6 a 12 meses	4	633.481	824.941	1.458.422	19,75	15.004.176	16.462.698	2,25	66,22
• Más de 1 año	2	404.390	394.309	798.699	10,81	5.991.199	6.790.198	0,93	39,20
TOTALES	187	4.111.935	3.271.472	7.383.407	100,00	724.151.190	731.535.197	100,00	46,84

MEJORA CREDITICIA

		ACTUAL		A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	5,40%	750.000.000	3,75%	750.000.000
FONDOS DE RESERVA				
PRINCIPAL	1,70%	236.069.371	1,70%	340.000.000
SECUNDARIO	0,50%	70.000.000	0,35%	70.000.000

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	1.244.920.744	3,130%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	125.272.955	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	45.447.827	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	378.808.186	4,067%
PERMUTA INTERESES	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
• SWAP A		
RECEPTOR	13.136.434.080	3,2325%
PAGADOR	13.136.434.080	5,3564%
• SWAP B		
RECEPTOR	750.000.000	3,5225%
PAGADOR	750.000.000	5,3564%