

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 1998

FECHA CONSTITUCIÓN:	15 JULIO 1997	DIRECTOR ASEGURAMIENTO	J.P. MORGAN, S.V.B.
SOCIEDAD GESTORA:	EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.	AGENTE PAGO BONOS	BANCAJA *
ORIGINADOR/ADMINISTRADOR:	BANCAJA *	MERCADO NEGOCIACIÓN	ALAF MERCADO DE RENTA FIJA
CTA. INVERS. % GARANTIZADO:	BANCAJA *	REG. CONTABLE VALORES	SERVICIO COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES
PERMUTA INTERESES (SWAP A Y B):	BANCAJA *	DEPOSITARIO PARTICIPACIONES	BANCAJA *
PRÉSTAMO SUBORDINADO	BANCAJA *	AUDITORES	ERNST & YOUNG, S.A.
GARANTÍA SWAP A:	MORGAN GTY. TRUST CO. N.Y.- LONDRES		

(* CAJA DE AHORROS DE VALENCIA, CASTELLÓN Y ALICANTE, BANCAJA)

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

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO/Nº BONOS /TOTAL)		CLASE INTERÉS	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODY'S	
		ACTUAL	INICIAL			FRECÜENCIA	PRÓXIMA	ACTUAL	INICIAL
A ES0312976006 PREFERENTE	24.07.97	19.419.891 770 14.953.316.070	25.000.000 770 19.250.000.000	VARIABLE LIBOR 3M ESP+0,16% 15.03/06/09/12	4,4475% PROX.CUPON: 15.12.98 215.333 BRUTO 161.500 NETO	15.03.2017 15.03/06/09/12	15.12.98	Aaa	Aaa
B ES0312976014 SUBORDINADA	24.07.97	25.000.000 30 750.000.000	25.000.000 30 750.000.000	VARIABLE LIBOR 3M ESP+0,45% 15.03/06/09/12	4,7415% PROX.CUPON: 15.12.98 295.532 BRUTO 221.649 NETO	15.03.2017 15.03/06/09/12	15.12.98	A2	A2
TOTALES		15.703.316.070	20.000.000.000						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADAS SEGUN TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA (EN AÑOS)										
TASA AMORTIZ. 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	AMORTIZAC. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZAC. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZAC. FINAL	VIDA MEDIA	AMORTIZAC. FINAL	
0,00	0,00	6,61 (08/05/2005)	16,47 (15/03/2015)	6,44 (06/03/2005)	11,72 (15/06/2010)	10,27 (04/01/2009)	18,22 (15/12/2016)	8,82 (24/07/2007)	11,72 (15/06/2010)	
1,10	12,430	3,96 (15/09/2002)	12,72 (15/06/2011)	3,79 (12/07/2002)	8,46 (15/03/2007)	7,03 (10/10/2005)	18,22 (15/12/2016)	5,45 (10/03/2004)	8,46 (15/03/2007)	
1,20	13,487	3,81 (22/07/2002)	12,46 (15/03/2011)	3,64 (19/05/2002)	8,21 (15/12/2006)	6,82 (23/07/2005)	18,22 (15/12/2016)	5,24 (27/12/2003)	8,21 (15/12/2006)	
1,30	14,532	3,67 (01/06/2002)	12,22 (15/12/2010)	3,50 (29/03/2002)	7,96 (15/09/2006)	6,62 (10/05/2005)	18,22 (15/12/2016)	5,05 (16/10/2003)	7,96 (15/09/2006)	
1,50	16,587	3,42 (28/02/2002)	11,72 (15/06/2010)	3,24 (25/12/2001)	7,46 (15/03/2006)	6,25 (29/12/2004)	18,22 (15/12/2016)	4,69 (06/06/2003)	7,46 (15/03/2006)	
1,60	17,597	3,30 (16/01/2002)	11,72 (15/06/2010)	3,12 (12/11/2001)	7,21 (15/12/2005)	6,08 (28/10/2004)	18,22 (15/12/2016)	4,52 (05/04/2003)	7,21 (15/12/2005)	
1,70	18,597	3,19 (07/12/2001)	11,46 (15/03/2010)	3,01 (03/10/2001)	6,96 (15/09/2005)	5,93 (31/08/2004)	18,22 (15/12/2016)	4,35 (05/02/2003)	6,96 (15/09/2005)	
1,80	19,585	3,09 (31/10/2001)	11,22 (15/12/2009)	2,91 (25/08/2001)	6,71 (15/06/2005)	5,78 (08/07/2004)	18,22 (15/12/2016)	4,20 (10/12/2002)	6,71 (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 PRESTAMOS HIPOTECARIOS)

GENERAL		PRESTAMOS HIPOTECARIOS: VIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		3.234	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	15.427.571.374	20.001.024.309
	MEDIO	4.770.430	5.306.719
	MÍNIMO	235.751	1.240.061
	MÁXIMO	21.427.011	22.625.199
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	6,48%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	4,66%	5,75%
	MÁXIMO	8,37%	11,00%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	140	154
	MÍNIMA	10	39
	MÁXIMA	218	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN)			
	ÍNDICE CÉCA	36,99%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	63,01%	62,15%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/VT)				
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% P/VT	% CARTERA	% P/VT
MAYOR 80%	-	-	-	-
70,01-80%	19,59	72,63	29,93	74,65
60,01-70%	26,32	64,94	25,75	65,20
50,01-60%	20,57	55,19	18,41	55,39
40,01-50%	15,64	45,12	13,13	45,48
30,01-40%	10,21	35,41	8,28	35,36
30% E INFERIOR	7,67	23,16	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		55,12		59,31
MÍNIMO		1,55		4,41
MÁXIMO		76,91		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,022%	0,018%
ARAGON	0,024%	0,019%
CATALUÑA	0,030%	0,024%
MADRID	0,055%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,124%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,745%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,22%	1,11%	1,15%	1,32%	1,28%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	13,69%	12,54%	12,92%	14,73%	14,28%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 1998

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	148	2.181.208	1.698.197	3.879.405	62,17	641.670.957	645.550.362	86,95	50,32
• De 1 a 2 meses	12	441.463	394.068	835.531	13,39	47.264.644	48.100.175	6,48	57,35
• De 2 a 3 meses	6	348.019	216.008	564.027	9,04	23.348.651	23.912.678	3,22	58,77
• De 3 a 6 meses	4	304.635	265.440	570.075	9,14	17.720.572	18.290.647	2,46	72,04
• De 6 a 12 meses	2	187.354	203.682	391.036	6,27	6.208.535	6.599.571	0,89	38,10
• Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	172	3.462.679	2.777.395	6.240.074	100,00	736.213.359	742.453.433	100,00	51,20

MEJORA CREDITICIA

	ACTUAL	A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	4,78% 750.000.000	3,75% 750.000.000
FONDOS DE RESERVA		
• PRINCIPAL	1,70% 266.956.361	1,70% 340.000.000
• SECUNDARIO	0,45% 70.000.000	0,35% 70.000.000

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	485.389.114	4,36%
PRINCIPALES COBRADOS PENDIENTES DE INGRESO	146.449.620	
INTERESES COBRADOS PENDIENTES DE INGRESO	62.291.305	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	417.436.271	5,30%
PERMUTAS INTERESES (SWAP)	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
• SWAP A		
RECEPTOR	14.953.316.070	4,3866%
PAGADOR	14.953.316.070	Δ determinar
• SWAP B		
RECEPTOR	750.000.000	4,6766%
PAGADOR	750.000.000	Δ determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T. - C/ Conde de Aranda, 8 - MADRID - TEL. (91) 576 19 18 - FAX: (91) 426 18 20
 REGISTRO OFICIAL: COMISION NACIONAL MERCADO DE VALORES - Pº Castellana, 19 - MADRID -