

BANCAJA Z FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2000

FECHA CONSTITUCIÓN: 23 de octubre de 1998
SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
CTA INVERS. % GARANTIZADO: BANCAJA*
PERMUTA INTERESES (SWAP): BANCAJA*
PRÉSTAMO SUBORDINADO: BANCAJA*

DIRECTORES ASEGURAMIENTO: BANCAJA*
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.

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

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

SERIE CÓDIGO/ISIN PRELACION	FECHA EMISIÓN	NOMINAL-CIRCULACIÓN (UNITARIO/Nº BONOS/TOTAL)		CLASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	ANORTIZACIÓN		CALIFICACION	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA	MOODY'S ACTUAL	MOODY'S INICIAL
A ES0312941000 PREFERENTE	27.10.98	21.761.519 1.543 33.578.023.817	25.000.000 1.543 38.575.000.000	VARIABLE EURIBOR 12M + 0,18% 22.09	3,5233% PROX. CUPÓN 22.09.2000 768.824 BRUTO 630.436 NETO	22.09.2023 ANUAL 22.00	22.09.2000	Aaa	Aaa
B ES0312941018 SUBORDINADA	27.10.98	25.000.000 57 1.425.000.000	25.000.000 57 1.425.000.000	VARIABLE EURIBOR 12M + 0,55% 22.09	3,8984% PROX. CUPÓN 22.09.2000 977.270 BRUTO 801.361 NETO	22.09.2023 ANUAL 22.00	A determinar	A2	A2
TOTALES		35.003.023.817	40.000.000.000						

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	6,22 (17/11/2006)	20,07 (22/09/2020)	6,05 (17/09/2006)	14,07 (22/09/2014)	11,41 (25/01/2012)	23,07 (23/09/2023)	9,37 (12/01/2010)	14,07 (22/09/2014)
0,50	5,838	4,80 (19/06/2005)	17,07 (22/09/2017)	4,62 (11/04/2005)	11,07 (22/09/2011)	9,47 (16/02/2010)	23,07 (23/09/2023)	7,22 (19/11/2007)	11,07 (22/09/2011)
0,60	6,967	4,59 (02/04/2005)	17,07 (22/09/2017)	4,44 (08/02/2005)	11,07 (22/09/2011)	9,19 (05/11/2009)	23,07 (23/09/2023)	7,05 (18/09/2007)	11,07 (22/09/2011)
0,70	8,084	4,40 (22/01/2005)	16,07 (22/09/2016)	4,28 (09/12/2004)	11,07 (22/09/2011)	8,75 (31/05/2009)	23,07 (23/09/2023)	6,74 (28/05/2007)	11,07 (22/09/2011)
0,80	9,189	4,22 (17/11/2004)	16,07 (22/09/2016)	4,05 (18/09/2004)	10,07 (22/09/2010)	8,48 (21/02/2009)	23,07 (23/09/2023)	6,31 (20/12/2006)	10,07 (22/09/2010)
0,90	10,281	4,05 (17/09/2004)	15,07 (22/09/2015)	3,92 (30/07/2004)	10,07 (22/09/2010)	8,24 (23/11/2008)	23,07 (23/09/2023)	6,16 (28/10/2006)	10,07 (22/09/2010)
1,00	11,362	3,90 (23/07/2004)	15,07 (22/09/2015)	3,79 (13/06/2004)	10,07 (22/09/2010)	8,00 (27/08/2008)	23,07 (23/09/2023)	6,05 (15/09/2006)	10,07 (22/09/2010)
1,10	12,430	3,75 (31/05/2004)	15,07 (22/09/2015)	3,60 (04/04/2004)	9,07 (22/09/2009)	7,79 (13/06/2008)	23,07 (23/09/2023)	5,66 (27/04/2006)	9,07 (22/09/2009)

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		PRESTAMOS HIPOTECARIOS SVIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		5.692	6.526
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	30.064.367.422	40.000.367.866
	MEDIO	5.281.864	6.129.385
	MÍNIMO	174.591	1.183.130
	MÁXIMO	31.798.547	35.283.348
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	5,03%	5,50%
NOMINAL:	MÍNIMO	3,50%	3,50%
	MÁXIMO	7,75%	8,75%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	148	167
	MÍNIMA	5	38
	MÁXIMA	269	291
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):	CECA, TIPO ACTIVO	1,17%	1,49%
	MIBOR 1 AÑO	95,54%	95,29%
	M. HIPOTECARIO CAJAS A.	3,29%	3,22%

PRINCIPAL/VALOR-TASA (PVT)			
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
		% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%		-	0,02
70,01 - 80%		11,22	32,83
60,01 - 70%		30,24	26,28
50,01 - 60%		22,86	17,11
40,01 - 50%		16,11	12,38
30,01 - 40%		11,20	7,44
30% E INFERIOR		1,37	3,94
MEDIO PONDERADO		53,63	60,27
MÍNIMO		1,79	4,10
MÁXIMO		75,44	84,93

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,07%	0,09%
BALEARES	2,55%	2,58%
CATALUÑA	0,19%	0,16%
MADRID	0,24%	0,22%
CASTILLA LA MANCHA	4,05%	4,07%
COMUNIDAD VALENCIANA	92,77%	92,76%
RESTO 4 COMUNIDADES	0,13%	0,12%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,61%	0,83%	0,71%	0,69%	0,71%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	7,07%	9,52%	8,21%	8,01%	8,14%

**BANCAJA 2 FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 2000**

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	259	3.501.409	1.729.082	5.230.491	32,58	1.331.785.568	1.037.016.059	75,08	50,47
* De 1 a 2 meses	52	2.298.855	1.288.799	3.587.654	22,35	254.261.089	157.868.743	14,48	52,24
* De 2 a 3 meses	17	1.067.623	437.253	1.504.876	9,37	77.210.587	78.715.463	4,42	59,64
* De 3 a 6 meses	13	1.414.370	666.425	2.080.795	12,96	66.995.542	69.076.337	3,88	56,25
* De 6 a 12 meses	4	1.069.033	933.302	2.002.335	12,47	22.717.236	24.719.571	1,39	58,56
* Más de 1 año	3	760.000	889.177	1.649.177	10,27	11.712.616	13.981.793	0,75	50,55
TOTALES	348	10.111.290	5.944.038	16.055.328	100,00	1.764.702.638	1.780.757.966	100,00	51,52

MEJORA CREDITICIA

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

	ACTUAL	A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	4,07% 1.425.000.000	3,56% 1.425.000.000

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	7.023.134.236	3,312%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	116.576.975	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	43.674.860	

FONDO DE RESERVA	2,36% 832.000.000	2,08% 832.000.000
------------------	-------------------	-------------------

PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	885.326.196	4,312%

PERMUTA INTERESES (SWAP)	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
RECEPTOR	31.271.620.047	3,4901%
PAGADOR	31.271.620.047	A determinar

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T
REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

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