

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

INFORMACIÓN AL 31 DE JULIO DE 1999

FECHA CONSTITUCIÓN: 18 de julio de 1997
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA. INYÉRS. % 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. MORAN
 AGENTE PAGO BONOS: BANCAJA*
 MERCADO NEGOCIACIÓN: AIAA MERCADO DE RENTA FIJA
 REG. CONTABLE VALORES: SERVICIO COMPENSACIÓN Y TITULACIONES DE VALORES
 DEPOSITARIO PARTICIPACIONES: BANCAJA*
 AUDITORES: ERNST & YOUNG S.A.

**COMISION NACIONAL DEL
 MERCADO DE VALORES**

11 SET. 1999

REGISTRO DE ENTRADA

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA) 999A...4675.....

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACION	FECHA EMISION	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO/M BONOS TOTAL)		CEASE INTERÉS FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODYS	
		ACTUAL	INICIAL			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	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	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	5,89 (20/06/2005)	15,39 (15/12/2014)	5,68 (01/04/2005)	10,38 (15/12/2009)	8,55 (22/03/2008)	7,39 (15/12/2016)	7,11 (06/09/2006)	10,38 (15/12/2009)
1,20	13,487	3,52 (04/02/2003)	11,38 (15/12/2010)	3,29 (13/11/2002)	7,13 (15/09/2006)	5,80 (15/05/2005)	7,39 (15/12/2016)	4,20 (09/10/2003)	7,13 (15/09/2006)
1,40	15,565	3,28 (09/11/2002)	11,13 (15/09/2010)	3,05 (15/08/2002)	6,63 (15/03/2006)	5,48 (21/01/2005)	7,39 (15/12/2016)	3,88 (17/06/2003)	6,63 (15/03/2006)
1,50	16,587	3,17 (30/09/2002)	10,88 (15/06/2010)	2,93 (05/07/2002)	6,38 (15/12/2005)	5,34 (30/11/2004)	7,39 (15/12/2016)	3,74 (24/04/2003)	6,38 (15/12/2005)
1,60	17,597	3,07 (24/08/2002)	10,63 (15/03/2010)	2,83 (27/05/2002)	6,13 (15/09/2005)	5,21 (13/10/2004)	7,39 (15/12/2016)	3,59 (03/03/2003)	6,13 (15/09/2005)
1,70	18,597	2,97 (19/07/2002)	10,63 (15/03/2010)	2,76 (02/05/2002)	6,13 (15/09/2005)	5,08 (27/08/2004)	7,39 (15/12/2016)	3,52 (05/02/2003)	6,13 (15/09/2005)
1,80	19,585	2,88 (16/06/2002)	10,38 (15/12/2009)	2,66 (27/03/2002)	5,88 (15/06/2005)	4,96 (14/07/2004)	7,39 (15/12/2016)	3,39 (19/12/2002)	5,88 (15/06/2005)
1,90	20,562	2,79 (15/05/2002)	10,13 (15/09/2009)	2,56 (21/02/2002)	5,63 (15/03/2005)	4,85 (02/06/2004)	7,39 (15/12/2016)	3,26 (03/11/2002)	5,63 (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 SVIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO:		2.834	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	12.412.326.489	20.001.024.309
	MEDIO	4.379.751	5.306.719
	MÍNIMO	32.351	1.240.061
	MÁXIMO	20.094.364	22.625.199
INTERÉS:	MEDIO PONDERADO	5,47%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	3,25%	5,75%
	MÁXIMO	7,63%	11,00%
VIDA RESIDUAL			
(MESES):	MEDIA PONDERADA	131	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	208	232
INDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	INDICE CECA	34,66%	37,85%
	INDICE MIBOR 1 AÑO	65,34%	62,15%

PRINCIPAL/VALOR/TASA CEN (PVT)				
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%	-	-	-	-
70,01 - 80%	8,19	72,25	29,93	74,65
60,01 - 70%	30,19	65,54	25,75	65,20
50,01 - 60%	21,16	55,26	18,41	55,39
40,01 - 50%	16,16	45,32	13,13	45,48
30,01 - 40%	12,13	35,36	8,28	35,36
30% E INFERIOR	10,7	22,50	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		52,24		59,31
MÍNIMO		0,48		4,41
MÁXIMO		75,98		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,024%	0,018%
ARAGÓN	0,028%	0,019%
CATALUÑA	0,037%	0,024%
MADRID	0,065%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,145%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,700%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS			HISTÓRICA
		3 MESES	6 MESES	12 MESES	
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,81%	1,57%	1,72%	1,47%	1,43%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	19,73%	17,30%	18,79%	16,33%	15,92%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE JULIO 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	117	1.717.587	1.019.484	2.737.071	37,84	485.423.955	488.161.026	83,78	45,60	
• De 1 a 2 meses	6	259.651	71.211	330.862	4,57	22.459.985	22.790.847	3,91	57,38	
• De 2 a 3 meses	5	436.408	178.012	614.420	8,49	21.755.630	22.370.050	3,84	51,31	
• De 3 a 6 meses	6	541.962	372.914	914.876	12,64	24.978.116	25.892.992	4,44	61,55	
• De 6 a 12 meses	2	353.113	433.622	786.735	10,87	7.468.371	8.255.106	1,42	57,95	
• Más de 1 año	4	871.320	980.213	1.851.533	25,59	13.340.842	15.192.375	2,61	54,38	
TOTALES	140	4.180.041	3.055.456	7.235.497	100,00	575.426.899	582.662.396	100,00	47,06	

MEJORA CREDITICIA

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

EMISIÓN SUBORDINADA	5,78%	ACTUAL 750.000.000	A LA EMISIÓN 3,75%	750.000.000	ACTIVO	SALDO	INTERÉS
					CTA. INV. % GARANTIZADO	805.315.971	2,623%
					PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	136.727.583	
					INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	39.711.162	
FONDOS DE RESERVA					PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRINCIPAL	1,70%	220.729.855	1,70%	340.000.000	PRÉSTAMO SUBORDINADO	359.528.317	3,625%
SECUNDARIO	0,54%	70.000.000	0,35%	70.000.000			
					PERMUTA INTERESES	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
					- SWAP A		
					RECEPTOR	12.234.110.350	2,7790%
					PAGADOR	12.234.110.350	A determinar
					- SWAP B		
					RECEPTOR	750.000.000	3,0690%
					PAGADOR	750.000.000	A determinar

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:
 EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T
 El Director General