

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 1998

FECHA CONSTITUCIÓN: 18 JULIO 1997
SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.P.T.
ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA *
CTA INVERS. % GARANTIZADO: BANCAJA *
PERMUTA INTERESES (SWAP A Y B): BANCAJA *
PRESTAMO SUBORDINADO: BANCAJA *
BANCAJA SWAP A: MORGAN GTY. TRUST CO. N.Y.- LONDRES
 (* CAJA DE AHORROS DE VALENCIA, CASTELLÓN Y ALICANTE, BANCAJA)

DIRECTOR 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	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODY'S ACTUAL INICIAL	
						FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA		
A ES0312976006 PREFERENTE	24.07.97	20.511.073 770 15.793.526.210	25.000.000 770 19.250.000.000	VARIABLE LIBOR 3M ESP+0,16% 15.03/06/09/12	4,5980% PROX.CUPON: 15.09.98 237.713 BRUTO 178.285 NETO	15.03.2017 15.03/06/09/12	15.09.98	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	4,8920% PROX.CUPON: 15.09.98 308.263 BRUTO 231.197 NETO	15.03.2017 15.03/06/09/12	15.09.98	A2	A2
TOTALES		16.543.526.210	20.000.000.000						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADAS SEGÚN 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	6,42 (30/01/2005)	16,55 (15/03/2015)	6,26 (30/11/2004)	11,80 (15/06/2010)	10,41 (23/01/2009)	18,30 (15/12/2016)	8,95 (12/08/2007)	11,80 (15/06/2010)
1,20	13,487	3,69 (10/05/2002)	12,55 (15/03/2011)	3,53 (09/03/2002)	8,30 (15/12/2006)	6,91 (25/07/2005)	18,30 (15/12/2016)	5,33 (28/12/2003)	8,30 (15/12/2006)
1,25	14,011	3,62 (14/04/2002)	12,30 (15/12/2010)	3,44 (07/02/2002)	8,05 (15/09/2006)	6,80 (17/06/2005)	18,30 (15/12/2016)	5,20 (09/11/2003)	8,05 (15/09/2006)
1,30	14,532	3,56 (21/03/2002)	12,30 (15/12/2010)	3,39 (19/01/2002)	8,05 (15/09/2006)	6,70 (11/05/2005)	18,30 (15/12/2016)	5,13 (16/10/2003)	8,05 (15/09/2006)
1,35	15,050	3,49 (25/02/2002)	12,30 (15/12/2010)	3,31 (21/12/2001)	7,79 (15/06/2006)	6,60 (05/04/2005)	18,30 (15/12/2016)	5,00 (30/08/2003)	7,79 (15/06/2006)
1,45	16,077	3,37 (11/01/2002)	12,05 (15/09/2010)	3,19 (06/11/2001)	7,54 (15/03/2006)	6,42 (28/01/2005)	18,30 (15/12/2016)	4,82 (24/06/2003)	7,54 (15/03/2006)
1,55	17,093	3,25 (29/11/2001)	11,80 (15/06/2010)	3,07 (24/09/2001)	7,30 (15/12/2005)	6,24 (25/11/2004)	18,30 (15/12/2016)	4,64 (22/04/2003)	7,30 (15/12/2005)
1,65	18,098	3,14 (20/10/2001)	11,55 (15/03/2010)	2,96 (15/08/2001)	7,05 (15/09/2005)	6,08 (26/09/2004)	18,30 (15/12/2016)	4,48 (19/02/2003)	7,05 (15/09/2005)

Hipótesis de morosidad y de fallos 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 - SVIVIENDA LIBRE	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NUMERO		3.271	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	15.700.218.913	20.001.024.309
	MEDIO	4.799.822	5.306.719
	MÍNIMO	237.967	1.240.061
	MÁXIMO	21.515.207	22.625.199
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	6,53%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	4,66%	5,75%
	MÁXIMO	8,37%	11,00%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	141	154
	MÍNIMA	11	39
	MÁXIMA	219	232
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN)			
	ÍNDICE CBCA	37,29%	37,85%
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	62,71%	62,15%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (PVT)				
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%				
70,01-80%	20,51	72,75	29,93	74,65
60,01-70%	26,11	64,91	25,75	65,20
50,01-60%	20,40	55,22	18,41	55,39
40,01-50%	15,41	45,11	13,13	45,48
30,01-40%	10,13	35,41	8,28	35,36
30% E INFERIOR	7,44	23,22	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		55,40		59,31
MÍNIMO		1,57		4,41
MÁXIMO		76,99		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCIA	0,021%	0,018%
ARAGON	0,023%	0,019%
CATALUÑA	0,030%	0,024%
MADRID	0,055%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,140%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,731%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	ÚLTIMOS	HISTÓRICA
	ACTUAL	3 MESES	6 MESES	12 MESES	
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,64%	1,22%	1,12%	1,29%	1,29%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	7,45%	13,69%	12,61%	14,44%	14,38%

BANCAJA I FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO DE 1998

MOROSIDAD ACTUAL									
ANTIGÜEDAD	NUMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL / VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%			%	
• Hasta 1 mes	137	1.991.524	1.648.991	3.640.515	62,41	595.034.624	598.675.139	85,32	48,50
• De 1 a 2 meses	16	501.178	380.145	881.323	15,11	57.419.312	58.300.635	8,31	52,11
• De 2 a 3 meses	6	355.722	463.531	819.253	14,05	35.219.576	36.038.829	5,14	68,59
• De 3 a 6 meses	2	150.933	66.172	217.105	3,72	4.346.695	4.563.800	0,65	40,61
• De 6 a 12 meses	1	97.069	177.541	274.610	4,71	3.808.999	4.083.609	0,58	41,50
• Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	162	3.096.426	2.736.380	5.832.806	100,00	695.829.206	701.662.012	100,00	49,42

MEJORA CREDITICIA

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

EMISIÓN SUBORDINADA	ACTUAL	A LA EMISIÓN	ACTIVO		SALDO	INTERÉS
			CTA.DIV. % GARANTIZADO	PRINCIPALES COBRADOS PENDIENTES DE INGRESO		
	4,53%	750.000.000	3,75%	750.000.000	1.314.426.998	4,36%
					88.078.801	
					63.797.292	
FONDOS DE RESERVA			PASIVO		SALDO	INTERÉS
• PRINCIPAL	1,70%	281.239.936	1,70%	340.000.000	446.665.976	5,36%
• SECUNDARIO	0,42%	70.000.000	0,35%	70.000.000		
			PERMUTAS INTERESES (SWAP)		PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
			• SWAP A			
			RECEPTOR		15.793.526.210	4,5350%
			PAGADOR		15.793.526.210	6,0341%
			-SWAP B			
			RECEPTOR		750.000.000	4,8250%
			PAGADOR		750.000.000	6,0341%

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

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

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

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