

BANCAJA I FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE ABRIL DE 1999

FECHA CONSTITUCIÓN:	18 JULIO 1997	DIRECTOR ASEGURAMIENTO	J.P. MORGAN, S.V.B.
SOCIEDAD GESTORA:	EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.P.T.	AGENTE PAGO BONOS	BANCAJA *
ORIGINADOR/ADMINISTRADOR:	BANCAJA *	MERCADO NEGOCIACIÓN	ALAF MERCADO DE RENTA FIJA
CTA INVERSA, % GARANTIZADO:	BANCAJA *	RIG. 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 FECHAS DE PAGO	TIPO INTERÉS ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN MOODY'S	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA	ACTUAL	INICIAL
A ES0312976006 PREFERENTE	24.07.97	17.060.304 770	25.000.000 770	VARIABLE LIBOR 3M ESP+0,16% 15.03/06/09/12	3,2774% PROX.CUPON: 15.06.1999 140.933 BRUTO 115.565 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	15.06.1999	Aaa	Aaa
B ES0312976014 SUBORDINADA	24.07.97	25.000.000 30	25.000.000 30	VARIABLE LIBOR 3M ESP+0,45% 15.03/06/09/12	3,5714% PROX.CUPON: 15.06.1999 225.047 BRUTO 184.539 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		13.886.434.080	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	6,05 (17/05/2005)	15,64 (15/12/2014)	5,86 (09/03/2005)	10,88 (15/03/2010)	9,17 (27/06/2008)	17,6 (15/12/2016)	7,67 (29/12/2006)	10,38 (15/03/2010)
1,00	11,362	3,86 (08/03/2003)	12,13 (15/06/2011)	3,64 (18/12/2002)	7,88 (15/03/2007)	6,50 (27/10/2005)	17,6 (15/12/2016)	4,86 (09/03/2004)	7,88 (15/03/2007)
1,20	13,487	3,58 (25/11/2002)	11,88 (15/03/2011)	3,36 (06/09/2002)	7,38 (15/09/2006)	6,11 (07/06/2005)	17,6 (15/12/2016)	4,49 (26/10/2003)	7,38 (15/09/2006)
1,35	15,050	3,39 (18/09/2002)	11,39 (15/09/2010)	3,18 (04/07/2002)	7,13 (15/06/2006)	5,86 (06/03/2005)	17,6 (15/12/2016)	4,28 (07/08/2003)	7,13 (15/06/2006)
1,50	16,587	3,22 (17/07/2002)	11,13 (15/06/2010)	2,99 (26/04/2002)	6,63 (15/12/2005)	5,62 (11/12/2004)	17,6 (15/12/2016)	4,01 (01/05/2003)	6,63 (15/12/2005)
1,65	18,098	3,06 (21/05/2002)	10,88 (15/03/2010)	2,85 (04/03/2002)	6,38 (15/09/2005)	5,41 (24/09/2004)	17,6 (15/12/2016)	3,82 (20/02/2003)	6,38 (15/09/2005)
1,80	19,585	2,92 (30/03/2002)	10,64 (15/12/2009)	2,71 (13/01/2002)	6,13 (15/06/2005)	5,21 (14/07/2004)	17,6 (15/12/2016)	3,64 (17/12/2002)	6,13 (15/06/2005)
1,95	21,047	2,79 (10/02/2002)	10,39 (15/09/2009)	2,59 (28/11/2001)	5,88 (15/03/2005)	5,03 (09/05/2004)	17,6 (15/12/2016)	3,47 (18/10/2002)	5,88 (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 PRESTAMOS HIPOTECARIOS)

GENERAL PRESTAMOS HIPOTECARIOS / VIVIENDA LIBRE				
		ACTUAL	A LA EMISIÓN	
NUMERO		2.955	3.769	
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	13.257.010,557	20.001.024,309	
	MEDIO	4.486.298	5.306.719	
	MÍNIMO	128.679	1.240.061	
	MÁXIMO	20.388.646	22.625.199	
INTERÉS:	MEDIO PONDERADO	6,04%	7,93%	
NOMINAL:	MÍNIMO	3,62%	5,75%	
	MÁXIMO	8,00%	11,00%	
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	133	154	
	MÍNIMA	3	39	
	MÁXIMA	211	232	
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN)				
	ÍNDICE CECA	34,93%	37,85%	
	ÍNDICE MIBOR 1 AÑO	65,07%	62,15%	

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (PVT)				
	ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% PVT	% CARTERA	% PVT
MAYOR 80%				
70,01-80%	11,60	72,15	29,93	74,65
60,01-70%	28,98	65,40	25,75	65,20
50,01-60%	21,44	55,25	18,41	55,39
40,01-50%	16,29	45,33	13,13	45,48
30,01-40%	12,22	35,54	8,28	35,36
30% E INFERIOR	9,47	22,77	4,50	24,05
MEDIO PONDERADO		53,05		59,31
MÍNIMO		1,31		4,41
MÁXIMO		76,27		79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCIA	0,024%	0,018%
ARAGON	0,027%	0,019%
CATALUÑA	0,035%	0,024%
MADRID	0,062%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,138%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,714%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,67%	1,87%	1,65%	1,41%	1,42
TASA ANUAL EQUIVALENTE	18,34%	20,25%	18,14%	15,70%	15,73

**UTILIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE ABRIL 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	157	2.220.616	1.496.391	3.717.007	50,31	659.069.730	662.786.737	85,02	47,05
• De 1 a 2 meses	12	495.817	295.981	791.798	10,72	55.335.186	56.126.984	7,20	55,87
• De 2 a 3 meses	7	298.220	235.390	533.610	7,22	24.593.166	25.126.776	3,22	47,46
• De 3 a 6 meses	3	229.653	50.269	279.922	3,79	12.100.673	12.380.595	1,59	55,19
• De 6 a 12 meses	4	569.640	748.377	1.318.017	17,84	15.068.117	16.386.134	2,10	65,91
• Más de 1 año	2	375.899	371.914	747.813	10,12	6.019.990	6.767.803	0,87	39,07
Totales	185	4.189.845	3.198.322	7.388.167	100,00	772.186.862	779.572.029	100,00	47,92

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	888.976.919	3,130%
PRINCIPALES COBRADOS PENDIENTES DE INGRESO	136.556.889	
INTERESES COBRADOS PENDIENTES DE INGRESO	46.369.384	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	378.806.186	4,067%
PERMUTAS INTERESES (SWAP)	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
• SWAP A		
RECEPTOR	13.136.434.080	3,2325%
PAGADOR	13.136.434.080	A determinar
• SWAP B		
RECEPTOR	750.000.000	3,5225%
PAGADOR	750.000.000	A determinar