

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 1999

FECHA CONSTITUCIÓN: 18 de julio de 1997
 SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
 ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
 CTA INVERS. % 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. MORGAN S.A.
 AGENTE PAGO BONOS: BANCAJA*
 MERCADO NEGOCIACIÓN: AIAF MERCADO DE RENTAS FIJAS
 REG. CONTABLE VALORES: SERVICIO COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES
 DEPOSITARIO PARTICIPACIONES: BANCAJA*
 AUDITORES: ERNST & YOUNG, S.A.

COMISION NACIONAL DE
MERCADO DE VALORES
- 4 AGO. 1999

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

REGISTRO DE ENTRADA
Nº 1999
42204

SERIE CODIGO ISIN RELACION	FECHA EMISION	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO Nº BONOS/TOTAL)		CLASE INTERES FECHAS DE PAGO	TIPO INTERES ACTUAL	AMORTIZACIÓN		CALIFICACIÓN	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUEN	PRÓXIMA	MOODY'S ACTUAL	MOODY'S INICIAL
A ES0312978008 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 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	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 195.073 BRUTO 160.780 NETO	15.03.2017 TRIMESTRAL 15.03/06/09/12	A determinar	A2	A2
TOTALES		12.984.110.350	20.000.000.000						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADAS SEGÚN 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	6,10 (03/08/2005)	15,47 (15/12/2014)	5,91 (25/05/2005)	10,72 (15/03/2010)	8,83 (26/04/2008)	17,47 (15/12/2016)	7,35 (02/11/2006)	10,72 (15/03/2010)
1,00	11,362	3,91 (28/05/2003)	11,97 (15/06/2011)	3,68 (05/03/2003)	7,71 (15/03/2007)	6,27 (05/10/2005)	17,47 (15/12/2016)	4,66 (23/02/2004)	7,71 (15/03/2007)
1,20	13,487	3,63 (14/02/2003)	11,47 (15/12/2010)	3,40 (22/11/2002)	7,22 (15/09/2006)	5,91 (24/05/2005)	17,47 (15/12/2016)	4,30 (17/10/2003)	7,22 (15/09/2006)
1,30	14,532	3,50 (30/12/2002)	11,47 (15/12/2010)	3,27 (05/10/2002)	6,96 (15/06/2006)	5,74 (24/03/2005)	17,47 (15/12/2016)	4,14 (18/08/2003)	6,96 (15/06/2006)
1,40	15,565	3,38 (16/11/2002)	11,22 (15/09/2010)	3,15 (21/08/2002)	6,71 (15/03/2006)	5,59 (27/01/2005)	17,47 (15/12/2016)	3,98 (22/06/2003)	6,71 (15/03/2006)
1,50	16,587	3,27 (05/10/2002)	10,97 (15/08/2010)	3,03 (10/07/2002)	6,47 (15/12/2005)	5,44 (05/12/2004)	17,47 (15/12/2016)	3,83 (28/04/2003)	6,47 (15/12/2005)
1,60	17,597	3,16 (28/08/2002)	10,72 (15/03/2010)	2,95 (12/06/2002)	6,47 (15/12/2005)	5,30 (18/10/2004)	17,47 (15/12/2016)	3,75 (31/03/2003)	6,47 (15/12/2005)
1,80	19,585	2,97 (17/06/2002)	10,47 (15/12/2009)	2,75 (28/03/2002)	5,96 (15/06/2005)	5,05 (15/07/2004)	17,47 (15/12/2016)	3,48 (21/12/2002)	5,96 (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 PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

GENERAL		PRESTAMOS HIPOTECARIOS (VIVIENDA LIBRE)	
		ACTUAL	A LA EMISIÓN
NÚMERO		2.877	3.769
PRINCIPAL:	PENDIENTE VENCIMIENTO	12.723.877.346	20.001.024.309
	MEDIO	4.422.520	5.306.719
	MÍNIMO	64.581	1.240.061
	MÁXIMO	20.197.854	22.625.199
INTERÉS	MEDIO PONDERADO	5,99%	7,93%
NOMINAL:	MÍNIMO	3,25%	5,75%
	MÁXIMO	7,62%	11,00%
VIDA RESIDUAL (MESES):	MEDIA PONDERADA	132	154
	MÍNIMA	1	39
	MÁXIMA	209	232
INDICE REFERENCIA (DISTRIBUCIÓN):			
	INDICE CECA	34,61%	37,85%
	INDICE MIBOR 1 AÑO	65,39%	62,15%

PRINCIPAL VALOR TASA OCIÓN (P/V)					
		ACTUAL		A LA EMISIÓN	
	% CARTERA	% P/V	% CARTERA	% P/V	% P/V
MAYOR 80%	-	-	-	-	-
70,01 - 80%	9,3	72,19	29,93	74,65	74,65
60,01 - 70%	29,79	65,53	25,75	65,20	65,20
50,01 - 60%	21,38	55,31	18,41	55,39	55,39
40,01 - 50%	16,30	45,38	13,13	45,48	45,48
30,01 - 40%	12,34	35,42	8,28	35,36	35,36
30% E INFERIOR	10,36	22,57	4,50	24,05	24,05
MEDIO PONDERADO		52,45		59,31	59,31
MÍNIMO		0,96		4,41	4,41
MÁXIMO		76,08		79,04	79,04

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA EMISIÓN
ANDALUCÍA	0,024%	0,018%
ARAGÓN	0,028%	0,019%
CATALUÑA	0,036%	0,024%
MADRID	0,064%	0,080%
CASTILLA LA MANCHA	0,143%	0,139%
COMUNIDAD VALENCIANA	99,705%	99,720%

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	1,37%	1,52%	1,59%	1,45%	1,42%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	15,30%	16,75%	17,52%	16,03%	15,75%

BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA
INFORMACIÓN AL 30 DE JUNIO 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	141	1.840.648	1.147.308	2.987.954	37,58	573.710.211	571.698.165	79,32	46,54
- De 1 a 2 meses	17	892.683	395.582	1.288.265	16,20	75.535.215	71.823.480	10,57	54,54
- De 2 a 3 meses	6	417.594	309.090	726.684	9,14	27.831.662	21.558.346	3,93	60,59
- De 3 a 6 meses	5	273.257	226.624	499.881	6,29	21.135.400	2.635.281	2,98	64,24
- De 6 a 12 meses	3	386.180	533.478	919.658	11,57	9.724.565	11.644.223	1,46	61,72
- Más de 1 año	3	744.654	783.940	1.528.594	19,22	11.178.247	11.706.841	1,75	50,95
TOTALES	175	4.555.014	3.396.022	7.951.036	100,00	719.115.300	721.066.336	100,00	48,38

MEJORA CREDITICIA

OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS (ACTUAL)

		ACTUAL		A LA EMISIÓN
EMISIÓN SUBORDINADA	5,78%	750.000.000	3,75%	750.000.000
FONDOS DE RESERVA				
PRINCIPAL	1,70%	220.729.865	1,70%	340.000.000
SECUNDARIO	0,54%	70.000.000	0,35%	70.000.000

ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. INV. % GARANTIZADO	448.205.003	2,623%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	118.302.165	
INTERESES COBRADOS PTES INGRESO	43.656.365	

PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO SUBORDINADO	359.528.317	3,625%

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