

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
18/07/1997

NIF
G81796237
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan S.V.B

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan S.V.B
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses A y B
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Garantía Swap A
Morgan GTY. Trust Co. N.Y.-Londres

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312976006	24/07/1997 770	25.573,49 19.691.587,30 17,02%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3664% 15/03/2005 149,220000 Bruto 126,840000 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312976014	24/07/1997 30	52.510,90 1.575.327,00 34,95%	150.253,03 4.507.590,78	Variable Euribor 3M + 0,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6604% 15/03/2005 344,470000 Bruto 292,800000 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2005 "Pass-Through" Porrata / Secuencial	A2	A2
Total		21.266.914,30 120.202.420,88							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,38	1,59	1,57	1,56	1,54	1,41	1,39
			Fecha	17/06/2006	03/09/2006	28/08/2006	22/08/2006	17/08/2006	28/06/2006	24/06/2006
		Amort. final	Años	1,87	2,12	2,12	2,12	2,12	1,87	1,87
		Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	15/12/2006	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,03	2,49	2,43	2,37	2,31	2,25	2,20
			Fecha	12/02/2008	30/07/2007	06/07/2007	14/06/2007	23/05/2007	03/05/2007	13/04/2007
Amort. final		Años	8,12	6,37	6,37	6,37	6,12	6,12	5,87	
	Fecha	15/03/2013	15/06/2011	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/12/2010		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,52	1,74	1,74	1,74	1,73	1,54	1,54
			Fecha	09/08/2006	28/10/2006	27/10/2006	26/10/2006	26/10/2006	17/08/2006	16/08/2006
		Amort. final	Años	1,87	2,12	2,12	2,12	2,12	1,87	1,87
		Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	15/12/2006	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,48	6,47	6,34	6,21	6,08	5,97	5,86
			Fecha	22/07/2012	21/07/2011	01/06/2011	16/04/2011	01/03/2011	17/01/2011	08/12/2010
Amort. final		Años	11,88	11,88	11,88	11,88	11,88	11,88	11,88	
	Fecha	15/12/2016	15/12/2016	15/12/2016	15/12/2016	15/12/2016	15/12/2016	15/12/2016		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	92,59%	19.691.587,30	9,11%	115.694.830,09	5,45%
Serie B	7,41%	1.575.327,00	3,68%	4.507.590,78	2,05%
Emisión de Bonos		21.266.914,30		120.202.420,88	
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	361.537,58	1,70%	2.043.441,15	
Fondo de Reserva Secun.	1,98%	420.708,47	0,35%	420.708,47	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.697.193,26	2,171%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		235.167,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		47.033,18	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		912.088,46	3,175%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	1.350	3.769
Principal		
Pendiente vencimiento	20.196.085,65	120.208.577,28
Medio	14.960,06	31.894,02
Mínimo	43,52	7.452,92
Máximo	62.915,79	135.980,18
Interés nominal		
Medio ponderado	4,19%	7,93%
Mínimo	2,75%	5,75%
Máximo	5,63%	11,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	77	154
Mínimo	28/02/2005	31/10/2000
Máximo	30/11/2016	30/11/2016
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,12%	62,15%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,88%	37,85%

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante	0,69%	1,23%	1,12%	1,14%	1,13%
Tasa anual equivalente	8,01%	13,82%	12,69%	12,88%	12,75%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,56	6,72	0,10
10,01 - 20%	13,62	15,56	0,66
20,01 - 30%	20,38	25,19	3,75
30,01 - 40%	32,07	35,27	8,28
40,01 - 50%	21,11	43,65	13,13
50,01 - 60%	8,30	53,89	18,41
60,01 - 70%	0,96	63,58	25,75
70,01 - 80%			29,93
Medio ponderado	33,10		59,31
Mínimo	0,04		4,41
Máximo	65,44		79,04

Distribución geográfica		
		A la constitución
Andalucía		0,02%
Aragón	0,06%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,66%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/1997

NIF
G81796237

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja
De 2 a 3 Meses
De 3 a 6 Meses

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan S.V.B

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan S.V.B
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Permuta Intereses A y B
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Garantía Swap A
Morgan GTY. Trust Co. N.Y.-Londres

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	67	9.390,22	2.161,94	0,00	11.552,16	38,93	978.963,93	990.516,09	88,84	25,36
De 1 a 2 Meses	7	1.832,22	283,06	0,00	2.115,28	7,13	65.936,88	68.052,16	6,10	24,00
De 2 a 3 Meses	2	481,87	132,10	0,00	613,97	2,07	15.398,49	16.012,46	1,44	28,26
De 3 a 6 Meses	1	443,82	144,94	0,00	588,76	1,98	9.384,19	9.972,95	0,89	40,11
Más de 2 Años	3	8.379,45	6.420,96	0,00	14.800,41	49,88	15.558,31	30.358,72	2,72	22,90
Total	80	20.527,58	9.143,00	0,00	29.670,58		1.085.241,80	1.114.912,38		25,32