

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audítores 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	1,30	1,51	1,50	1,48	1,47	1,33	1,32
		Amort. final	Años	19/06/2006	03/09/2006	28/08/2006	23/08/2006	18/08/2006	29/06/2006	25/06/2006
		Amort. final	Años	1,79	2,04	2,04	2,04	2,04	1,79	1,79
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,93	2,41	2,35	2,29	2,24	2,13	2,13
		Amort. final	Años	03/02/2008	29/07/2007	06/07/2007	15/06/2007	25/05/2007	05/05/2007	16/04/2007
		Amort. final	Años	8,05	6,30	6,30	6,30	6,04	6,04	5,80
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2013	15/06/2011	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/12/2010
		Amort. final	Años	1,45	1,66	1,66	1,66	1,66	1,47	1,47
		Amort. final	Años	10/08/2006	28/10/2006	27/10/2006	27/10/2006	26/10/2006	18/08/2006	17/08/2006
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	15/12/2006
		Amort. final	Años	1,79	2,04	2,04	2,04	2,04	1,79	1,79
		Amort. final	Años	7,39	6,40	6,26	6,14	6,01	5,79	5,79

* 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		2.265.027,21	2,171%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		195.679,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		44.982,58	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		912.088,46	3,175%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	1.331	3.769
Principal		
Pendiente vencimiento	19.737.939,86	120.208.577,28
Medio	14.829,41	31.894,02
Mínimo	167,26	7.452,92
Máximo	62.519,04	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)	76	154
Mínimo	31/03/2005	31/10/2000
Máximo	30/11/2016	30/11/2016
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,03%	62,15%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,97%	37,85%

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
					Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	1,01%	1,13%	1,11%	1,13%
Tasa anual equivalente	9,52%	11,44%	12,74%	12,52%	12,72%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,54	6,59	6,34
10,01 - 20%	13,73	15,43	16,28
20,01 - 30%	20,86	25,14	25,88
30,01 - 40%	32,12	35,09	35,36
40,01 - 50%	20,69	43,39	45,48
50,01 - 60%	8,09	53,72	55,39
60,01 - 70%	0,98	63,33	65,20
70,01 - 80%		29,93	74,65
Medio ponderado	32,80		59,31
Mínimo	0,34		4,41
Máximo	65,20		79,04

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		0,02%
Aragón	0,06%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,65%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
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	65	9.858,92	1.831,85	0,00	11.690,77	37,77	1.017.314,59	1.029.005,36	86,33	23,94
De 1 a 2 Meses	9	2.085,33	433,14	0,00	2.518,47	8,14	104.629,91	107.148,38	8,99	28,03
De 2 a 3 Meses	1	620,85	87,69	0,00	708,54	2,29	6.429,31	7.137,85	0,60	21,34
De 3 a 6 Meses	2	756,06	216,25	0,00	972,31	3,14	17.234,35	18.206,66	1,53	36,33
Más de 2 Años	3	8.587,81	6.476,54	0,00	15.064,35	48,67	15.349,95	30.414,30	2,55	22,94
Total	80	21.908,97	9.045,47	0,00	30.954,44		1.160.958,11	1.191.912,55		24,34