

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
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	23.761,24 18.296.154,80 15,81%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3269% 15/06/2005 139.360000 Bruto 118.460000 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312976014	24/07/1997 30	48.789,75 1.463.692,50 32,47%	150.253,03 4.507.590,78	Variable Euribor 3M + 0,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6209% 15/06/2005 322.310000 Bruto 273.960000 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2005 "Pass-Through" Porrata / Secuencial	A2	A2
Total		19.759.847,30	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	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	1,40
		% TACP Anual equivalente		0,00	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	15,56
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,54	1,52	1,51	1,36	1,35	1,34
			Fecha	25/07/2006	12/10/2006	07/10/2006	02/10/2006	11/08/2006	07/08/2006	03/08/2006
		Amort. final	Años	1,71	1,96	1,96	1,96	1,71	1,71	1,71
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,12	2,44	2,32	2,38	2,27	2,21	2,16
			Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	15/12/2006	15/12/2006
		Amort. final	Años	7,96	6,21	5,96	5,96	5,96	5,71	5,71
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,70	1,70	1,70	1,50	1,50	1,50
			Fecha	21/09/2006	12/12/2006	12/12/2006	12/12/2006	28/09/2006	28/09/2006	27/09/2006
		Amort. final	Años	1,71	1,96	1,96	1,96	1,71	1,71	1,71
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,89	6,55	6,42	6,30	6,18	6,07	5,96
			Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	15/12/2006	15/12/2006
		Amort. final	Años	11,96	11,96	11,96	11,96	11,96	11,96	11,96
			Fecha	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	92,59%	18.296.154,80	9,11%	115.694.830,09	5,45%
Serie B	7,41%	1.463.692,50	3,83%	4.507.590,78	2,05%
Emisión de Bonos		19.759.847,30		120.202.420,88	
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	335.917,43	1,70%	2.043.441,15	
Fondo de Reserva Secun.	2,13%	420.708,47	0,35%	420.708,47	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		955.684,92	2,133%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		242.768,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		45.747,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		878.841,43	3,135%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	1.315	3.769
Principal		
Pendiente vencimiento	19.321.438,43	120.208.577,28
Medio	14.693,11	31.894,02
Mínimo	122,37	7.452,92
Máximo	62.121,05	135.980,18
Interés nominal		
Medio ponderado	4,17%	7,93%
Mínimo	2,75%	5,75%
Máximo	5,63%	11,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	75	154
Mínimo	30/04/2005	31/10/2000
Máximo	30/11/2016	30/11/2016
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,24%	62,15%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,76%	37,85%

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante	0,65%	0,72%	1,05%	1,09%	1,12%
Tasa anual equivalente	7,49%	8,34%	11,92%	12,31%	12,66%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
% Cartera % P/VT		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,58	6,54	6,34
10,01 - 20%	14,15	15,47	16,28
20,01 - 30%	21,07	25,22	3,75
30,01 - 40%	33,22	35,05	8,28
40,01 - 50%	18,98	43,30	13,13
50,01 - 60%	8,02	53,35	18,41
60,01 - 70%	1,00	63,09	25,75
70,01 - 80%			29,93
Medio ponderado	32,50		59,31
Mínimo	0,17		4,41
Máximo	64,96		79,04

Distribución geográfica		
		A la constitución
Andalucía		0,02%
Aragón	0,07%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,85%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
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

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	57	8.712,03	1.532,17	0,00	10.244,20	35,43	761.450,60	771.694,80	85,49	22,96
De 1 a 2 Meses	4	885,46	198,26	0,00	1.083,72	3,75	42.143,62	43.227,34	4,79	30,47
De 2 a 3 Meses	2	915,85	293,19	0,00	1.209,04	4,18	37.959,45	39.168,49	4,34	42,25
De 3 a 6 Meses	2	797,48	248,83	0,00	1.046,31	3,62	17.030,51	18.076,82	2,00	36,07
Más de 2 Años	3	8.798,55	6.535,76	0,00	15.334,31	53,03	15.139,21	30.473,52	3,38	22,99
Total	68	20.109,37	8.808,21	0,00	28.917,58		873.723,39	902.640,97		23,89