

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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	0,70	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	1,18	1,53	1,38	1,37	1,36	1,35	1,34	
		Amort. final	Años	06/08/2006	11/12/2006	18/10/2006	13/10/2006	09/10/2006	05/10/2006	01/10/2006	
		Amort. final	Años	1,54	2,04	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,89	2,39	2,33	2,27	2,22	2,17	2,12	
		Amort. final	Años	21/04/2008	20/10/2007	28/09/2007	07/09/2007	18/08/2007	30/07/2007	12/07/2007	
		Amort. final	Años	7,79	6,04	6,04	6,04	5,79	5,79	5,79	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,75	1,54	1,54	1,54	1,54	1,54	
		Amort. final	Años	24/09/2006	27/02/2007	13/12/2006	13/12/2006	12/12/2006	12/12/2006	12/12/2006	
		Amort. final	Años	1,54	2,04	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,68	6,64	6,50	6,37	6,25	6,12	6,01	
		Amort. final	Años	30/01/2013	20/01/2012	29/11/2011	12/10/2011	27/08/2011	14/07/2011	03/06/2011	
		Amort. final	Años	11,55	11,55	11,55	11,55	11,55	11,55	11,55	
			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	% 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		2.113.787,05	2,133%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		182.857,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		43.882,55	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		878.841,43	3,135%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		A la constitución
Número	1.270	3.769
Principal		
Pendiente vencimiento	18.358.507,44	120.208.577,28
Medio	14.455,52	31.894,02
Mínimo	52,98	7.452,92
Máximo	61.321,34	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)	74	154
Mínimo	30/06/2005	31/10/2000
Máximo	30/11/2016	30/11/2016
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,34%	62,15%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,66%	37,85%

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
Tasa mensual constante	0,92%	0,91%	0,96%	1,12%	1,12%
Tasa anual equivalente	10,47%	10,35%	10,89%	12,63%	12,64%

Principal / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
% Cartera % P/V/T		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	3,94	6,71	6,34
10,01 - 20%	14,58	15,58	16,28
20,01 - 30%	21,93	25,17	25,88
30,01 - 40%	36,76	35,15	35,36
40,01 - 50%	14,34	43,86	13,13
50,01 - 60%	7,49	52,92	18,41
60,01 - 70%	0,96	62,52	25,75
70,01 - 80%		29,93	74,65
Medio ponderado	31,83		59,31
Mínimo	0,19		4,41
Máximo	64,46		79,04

Distribución geográfica		
		A la constitución
Andalucía		0,02%
Aragón	0,07%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,29%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,64%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/1997

NIF
G81796237

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja
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	58	7.688,19	1.033,48	0,00	8.721,67	31,11	826.469,18	835.190,85	89,45	23,88
De 1 a 2 Meses	6	1.886,13	312,47	0,00	2.198,60	7,84	49.765,42	51.964,02	5,57	19,57
De 2 a 3 Meses	1	339,78	81,44	0,00	421,22	1,50	8.932,41	9.353,63	1,00	37,62
De 3 a 6 Meses	1	733,65	79,70	0,00	813,35	2,90	5.800,47	6.613,82	0,71	19,78
Más de 2 Años	3	9.227,25	6.650,30	0,00	15.877,55	56,64	14.710,51	30.588,06	3,28	23,07
Total	69	19.875,00	8.157,39	0,00	28.032,39		905.677,99	933.710,38		23,62