

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	22.100,02 17.017.015,40 14,71%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3025% 15/09/2005 128,26 Bruto 109,02 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312976014	24/07/1997 30	45.378,71 1.361.361,30 30,20%	150.253,03 4.507.590,78	Variable Euribor 3M + 0,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,5966% 15/09/2005 297,00 Bruto 252,45 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2005 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
Total		18.378.376,70	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	1,16	1,38	1,37	1,36	1,35	1,19	1,19
		Amort. final	Fecha	27/08/2006	15/11/2006	11/11/2006	07/11/2006	03/11/2006	09/09/2006	06/09/2006
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,46	1,71	1,71	1,71	1,71	1,46	1,46
		Amort. final	Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	15/12/2006
		Vida media	Años	2,41	2,35	2,29	2,24	2,19	2,14	2,09
		Amort. final	Fecha	24/05/2008	25/11/2007	04/11/2007	14/10/2007	24/09/2007	05/09/2007	18/08/2007
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,47	5,96	5,96	5,96	5,71	5,71	5,46
		Amort. final	Fecha	15/12/2012	15/06/2011	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/12/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,56	1,56	1,56	1,56	1,34	1,34
		Amort. final	Fecha	25/10/2006	20/01/2007	20/01/2007	20/01/2007	20/01/2007	02/11/2006	02/11/2006
		Vida media	Años	1,46	1,71	1,71	1,71	1,71	1,46	1,46
		Amort. final	Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	15/12/2006
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	7,01	6,86	6,73	6,59	6,47	6,35
		Amort. final	Fecha	04/08/2013	01/07/2012	08/05/2012	20/03/2012	31/01/2012	16/12/2011	04/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47
		Amort. final	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%	17.017.015,40	9,11%	96,25%	115.694.830,09	5,45%
Serie B	7,41%	1.361.361,30	3,99%	3,75%	4.507.590,78	2,05%
Emisión de Bonos		18.378.376,70			120.202.420,88	
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	312.432,50		1,70%	2.043.441,15	
Fondo de Reserva Secun.	2,29%	420.708,47		0,35%	420.708,47	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	991.711,97	2,116%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	238.811,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	42.016,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	848.316,48	3,112%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.244	3.769
Principal			
Pendiente vencimiento		17.881.365,36	120.208.577,28
Medio		14.374,09	31.894,02
Mínimo		174,61	7.452,92
Máximo		60.919,61	135.980,18
Interés nominal			
Medio ponderado		4,14%	7,93%
Mínimo		2,75%	5,75%
Máximo		5,63%	11,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		73	154
Mínimo		31/07/2005	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	Histórica
Tasa mensual constante	1,08%	1,05%	0,89%	1,04%	1,12%
Tasa anual equivalente	12,26%	11,91%	10,15%	11,81%	12,64%

Principal / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		4,21	6,80
10,01 - 20%		14,35	15,53
20,01 - 30%		22,94	25,14
30,01 - 40%		36,68	35,00
40,01 - 50%		13,20	43,81
50,01 - 60%		7,80	52,75
60,01 - 70%		0,82	62,72
70,01 - 80%			29,93
Medio ponderado		31,53	59,31
Mínimo		0,30	4,41
Máximo		64,21	79,04

Distribución geográfica		
	Actual	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: 30/06/2005
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	44	6.888,61	1.207,59	0,00	8.096,20	27,60	697.883,49	705.979,69	82,53	29,25
De 1 a 2 Meses	10	3.246,17	426,60	0,00	3.672,77	12,52	101.751,41	105.424,18	12,32	21,10
De 2 a 3 Meses	3	1.318,83	101,34	0,00	1.418,17	4,83	12.007,76	13.425,93	1,57	10,70
Más de 3 Meses	3	9.445,29	6.705,65	0,00	16.150,94	55,05	14.492,47	30.643,41	3,58	23,11
Total	60	20.896,90	8.441,18	0,00	29.338,08		826.135,13	855.473,21		26,98