

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	150.253,03	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
		17.017.015,40 14,71%	115.694.830,09						
Serie B ES0312976014	24/07/1997 30	45.378,71	150.253,03	Variable Euribor 3M + 0,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,5968% 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
		1.361.361,30 30,20%	4.507.590,78						
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	1,08	1,30	1,29	1,28	1,27	1,26	1,11
		Amort. final	Años	30/08/2006	16/11/2006	12/11/2006	09/11/2006	05/11/2006	02/11/2006	08/09/2006
		Amort. final	Años	1,38	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006
		Amort. final	Años	2,81	2,33	2,27	2,22	2,17	2,12	2,07
		Amort. final	Años	20/05/2008	28/11/2007	07/11/2007	18/10/2007	29/09/2007	11/09/2007	24/08/2007
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	5,88	5,88	5,88	5,62	5,62	5,62
		Amort. final	Fecha	15/12/2012	15/06/2011	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/03/2011
		Vida media	Años	1,24	1,48	1,48	1,48	1,48	1,48	1,26
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	26/10/2006	20/01/2007	20/01/2007	20/01/2007	20/01/2007	20/01/2007	02/11/2006
		Amort. final	Años	1,38	1,62	1,62	1,62	1,62	1,62	1,38
		Vida media	Años	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	6,94	6,79	6,66	6,52	6,40	6,28
		Amort. final	Años	03/08/2013	05/07/2012	13/05/2012	25/03/2012	05/02/2012	21/12/2011	09/11/2011
		Amort. final	Años	11,38	11,38	11,38	11,38	11,38	11,38	11,38
			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		1.466.243,69	2,116%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		190.606,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso		40.783,13		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado			848.316,48	3,112%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.230	3.769
Principal	Pendiente vencimiento	17.516.763,05	120.208.577,28
	Medio	14.241,27	31.894,02
	Mínimo	124,81	7.452,92
	Máximo	60.516,62	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)		72	154
Mínimo		01/08/2005	31/10/2000
Máximo		30/11/2016	30/11/2016
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		67,32	62,15
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		32,68	37,85

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,83%	0,86%	0,99%	1,11%
Tasa anual equivalente	5,83%	9,56%	9,79%	11,25%	12,57%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,13	6,64	0,10	6,34
10,01 - 20%	14,88	15,55	0,66	16,28
20,01 - 30%	23,69	25,28	3,75	25,88
30,01 - 40%	36,85	34,95	8,28	35,36
40,01 - 50%	12,66	44,37	13,13	45,48
50,01 - 60%	7,11	52,93	18,41	55,39
60,01 - 70%	0,68	63,03	25,75	65,20
70,01 - 80%			29,93	74,65
Medio ponderado		31,26		59,31
Mínimo		0,16		4,41
Máximo		63,95		79,04

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		0,02%
Aragón	0,07%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,64%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	51	7.850,33	1.329,78	0,00	9.180,11	29,84	681.960,15	691.140,26	81,66	21,05
De 1 a 2 Meses	8	2.317,60	458,09	0,00	2.775,69	9,02	94.638,03	97.413,72	11,51	28,37
De 2 a 3 Meses	4	2.158,80	221,00	0,00	2.379,80	7,74	24.716,16	27.095,96	3,20	12,47
Más de 2 Años	3	9.665,77	6.759,24	0,00	16.425,01	53,40	14.271,99	30.697,00	3,63	23,15
Total	66	21.992,50	8.768,11	0,00	30.760,61		815.586,33	846.346,94		21,28