

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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

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 margen 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	20.558,61 15.830.129,70 13,68%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3279% 15/12/2005 119,32 Bruto 101,42 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312976014	24/07/1997 30	42.213,68 1.266.410,40 28,10%	150.253,03 4.507.590,78	Variable Euribor 3M + 0,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6219% 15/12/2005 275,94 Bruto 234,55 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2005 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
Total		17.096.540,10	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 Fecha	1,00 28/09/2006	1,21 16/12/2006	1,20 13/12/2006	1,20 10/12/2006	1,19 07/12/2006	1,18 04/12/2006	1,02 08/10/2006
		Amort. final	Años Fecha	1,21 15/12/2006	1,45 15/03/2007	1,45 15/03/2007	1,45 15/03/2007	1,45 15/03/2007	1,45 15/03/2007	1,21 15/12/2006
		Vida media	Años Fecha	2,77 06/07/2008	2,31 21/01/2008	2,26 01/01/2008	2,20 13/12/2007	2,15 24/11/2007	2,10 06/11/2007	2,06 20/10/2007
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	7,21 15/12/2012	5,71 15/06/2011	5,71 15/06/2011	5,46 15/03/2011	5,46 15/03/2011	5,46 15/03/2011	5,21 15/12/2010
		Vida media	Años Fecha	1,16 26/11/2006	1,40 24/02/2007	1,40 24/02/2007	1,40 24/02/2007	1,40 24/02/2007	1,40 24/02/2007	1,17 01/12/2006
		Amort. final	Años Fecha	1,21 15/12/2006	1,45 15/03/2007	1,45 15/03/2007	1,45 15/03/2007	1,45 15/03/2007	1,45 15/03/2007	1,21 15/12/2006
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,36 07/02/2014	7,22 17/12/2012	7,07 24/10/2012	6,93 03/09/2012	6,79 14/07/2012	6,66 28/05/2012	6,55 15/04/2012
		Amort. final	Años Fecha	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016
		Vida media	Años Fecha	8,36 07/02/2014	7,22 17/12/2012	7,07 24/10/2012	6,93 03/09/2012	6,79 14/07/2012	6,66 28/05/2012	6,55 15/04/2012
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016
		Vida media	Años Fecha	8,36 07/02/2014	7,22 17/12/2012	7,07 24/10/2012	6,93 03/09/2012	6,79 14/07/2012	6,66 28/05/2012	6,55 15/04/2012
		Amort. final	Años Fecha	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 15/12/2016	11,22 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	92,59%	15.830.129,70	9,11%	115.694.830,09	5,45%
Serie B	7,41%	1.266.410,40	4,16%	4.507.590,78	2,05%
Emisión de Bonos		17.096.540,10		120.202.420,88	
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	290.641,23	1,70%	2.043.441,15	
Fondo de Reserva Secun.	2,46%	420.708,47	0,35%	420.708,47	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	905.657,26	2,131%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	265.638,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.352,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	820.073,28	3,136%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	Número
Principal		1.193	3.769
Pendiente vencimiento		16.637.266,19	120.208.577,28
Medio		13.945,74	31.894,02
Mínimo		230,62	7.452,92
Máximo		59.728,68	135.980,18
Interés nominal			
Medio ponderado	4,10%		7,93%
Mínimo	2,75%		5,75%
Máximo	5,63%		11,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	71		154
Mínimo	25/10/2005		31/10/2000
Máximo	30/11/2016		30/11/2016
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,31		62,15
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,69		37,85

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,58	6,75	6,34
10,01 - 20%	15,29	15,68	16,28
20,01 - 30%	25,36	25,40	25,88
30,01 - 40%	36,52	34,74	35,36
40,01 - 50%	11,54	44,93	13,13
50,01 - 60%	5,99	52,70	18,41
60,01 - 70%	0,71	62,48	25,75
70,01 - 80%			29,93
Medio ponderado	30,62		59,31
Mínimo	0,28		4,41
Máximo	63,43		79,04

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	0,81%	0,93%	0,99%	1,11%
Tasa anual equivalente	11,41%	9,35%	10,64%	11,28%	12,54%

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	99,63%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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

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	49	7.360,63	1.409,96	0,00	8.770,59	31,30	635.821,64	644.592,23	82,50	19,06
De 1 a 2 Meses	10	1.587,33	379,12	0,00	1.966,45	7,02	97.732,62	99.699,07	12,76	26,23
De 2 a 3 Meses	1	267,49	44,09	0,00	311,58	1,11	5.898,82	6.210,40	0,79	34,05
Más de 2 Años	3	10.114,53	6.862,34	0,00	16.976,87	60,58	13.823,23	30.800,10	3,94	23,23
Total	63	19.329,98	8.695,51	0,00	28.025,49		753.276,31	781.301,80		19,97