

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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
AIAP 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	
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	0,10	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10
		% TACP Anual equivalente		0,00	1,19	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,92	1,34	1,13	1,12	1,11	1,11	1,10
			Fecha	02/10/2006	04/03/2007	16/12/2006	14/12/2006	11/12/2006	09/12/2006	06/12/2006
		Amort. final	Años	1,12	1,62	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2006	15/06/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007
			Fecha	2,67	2,61	2,23	2,18	2,13	2,08	2,03
		Amort. final	Años	30/06/2008	08/06/2008	22/01/2008	03/01/2008	15/12/2007	28/11/2007	11/11/2007
Serie B	Con amortización opcional *		Fecha	7,13	6,88	5,62	5,62	5,62	5,37	5,37
		Vida media	Años	15/12/2012	15/09/2012	15/06/2011	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011
			Fecha	1,07	1,56	1,32	1,32	1,32	1,32	1,32
	Sin amortización opcional *		Fecha	26/11/2006	22/05/2007	24/02/2007	24/02/2007	24/02/2007	24/02/2007	24/02/2007
		Amort. final	Años	1,12	1,62	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37
			Fecha	15/12/2006	15/06/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007
		Vida media	Años	8,28	8,13	7,15	7,00	6,86	6,72	6,60
			Fecha	07/02/2014	16/12/2013	22/12/2012	28/10/2012	09/09/2012	20/07/2012	03/06/2012
		Amort. final	Años	11,13	11,13	11,13	11,13	11,13	11,13	11,13
			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 fallidos 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%	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		1.379.099,29	2,131%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		220.766,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.864,75		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado			820.073,28	3,136%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.185	3.769
Principal			
Pendiente vencimiento		16.266.454,84	120.208.577,28
Medio		13.726,97	31.894,02
Mínimo		196,30	7.452,92
Máximo		59.348,24	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)	70		154
Mínimo	30/11/2005		31/10/2000
Máximo	30/11/2016		30/11/2016
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,28		62,15
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,72		37,85

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,85	6,83	0,10	6,34
10,01 - 20%	15,68	15,78	0,66	16,28
20,01 - 30%	27,07	25,62	3,75	25,88
30,01 - 40%	35,11	34,74	8,28	35,36
40,01 - 50%	10,62	45,10	13,13	45,48
50,01 - 60%	5,95	52,44	18,41	55,39
60,01 - 70%	0,72	62,21	25,75	65,20
70,01 - 80%			29,93	74,65
Medio ponderado		30,30		59,31
Mínimo		0,24		4,41
Máximo		63,17		79,04

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,85%	0,84%	0,95%	1,11%
Tasa anual equivalente	7,19%	9,79%	9,67%	10,82%	12,49%

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	99,62%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2005
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	41	5.677,31	1.106,47	0,00	6.783,78	24,43	451.732,01	458.515,79	73,23	18,93
De 1 a 2 Meses	9	2.305,48	543,03	0,00	2.848,51	10,26	125.070,70	127.919,21	20,43	28,04
De 2 a 3 Meses	2	814,96	69,47	0,00	884,43	3,18	7.933,14	8.817,57	1,41	19,41
Más de 2 Años	3	10.342,87	6.913,09	0,00	17.255,96	62,13	13.594,89	30.850,85	4,93	23,27
Total	55	19.140,62	8.632,06	0,00	27.772,68		598.330,74	626.103,42		20,49