

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005  
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<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                     | Amortización                                   |                                                          | Calificación<br>Moody's |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                      | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                  |                         |
| Serie A<br>ES0312976006 | 24/07/1997<br>770         | 20.558,61<br>15.830.129,70<br>13,68%               | 150.253,03<br>115.694.830,09 | Variable<br>Euribor 3M + 0,160%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,3279%<br>15/12/2005<br>119,32 Bruto<br>101,42 Neto | 15/03/2017<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | 15/12/2005<br>"Pass-Through"                             | Aaa<br>Aaa              |
| Serie B<br>ES0312976014 | 24/07/1997<br>30          | 42.213,68<br>1.266.410,40<br>28,10%                | 150.253,03<br>4.507.590,78   | Variable<br>Euribor 3M + 0,450%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,6219%<br>15/12/2005<br>275,94 Bruto<br>234,55 Neto | 15/03/2017<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | 15/12/2005<br>"Pass-Through"<br>Prorrata /<br>Secuencial | A2<br>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       | 0,86       | 1,06       | 1,06       | 1,05       | 1,04       | 1,04       | 0,87       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 25/10/2006 | 07/01/2007 | 04/01/2007 | 02/01/2007 | 30/12/2006 | 28/12/2006 | 27/10/2006 |            |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 1,00       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Fecha      | 15/12/2006 | 15/03/2007 | 15/03/2007 | 15/03/2007 | 15/03/2007 | 15/03/2007 | 15/12/2006 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años       | 2,72       | 2,25       | 2,20       | 2,14       | 2,09       | 2,05       | 2,00       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha      | 03/09/2008 | 16/03/2008 | 25/02/2008 | 05/02/2008 | 18/01/2008 | 31/12/2007 | 14/12/2007 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años       | 1,00       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,00       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 14/12/2006 | 14/03/2007 | 14/03/2007 | 14/03/2007 | 14/03/2007 | 14/03/2007 | 14/12/2006 |            |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años       | 1,00       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,25       | 1,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Fecha      | 15/12/2006 | 15/03/2007 | 15/03/2007 | 15/03/2007 | 15/03/2007 | 15/03/2007 | 15/12/2006 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años       | 8,59       | 7,40       | 7,24       | 7,10       | 6,95       | 6,82       | 6,70       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha      | 14/07/2014 | 06/05/2013 | 10/03/2013 | 17/01/2013 | 26/11/2012 | 07/10/2012 | 23/08/2012 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años       | 11,01      | 11,01      | 11,01      | 11,01      | 11,01      | 11,01      |            |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha      | 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  | % 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                    | 1.908.732,73 | 2,131%  |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 247.164,57   |         |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 36.344,93    |         |         |
| 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                                            |            | 1.159         | 3.769             |
| Pendiente vencimiento                                |            | 15.766.482,20 | 120.208.577,28    |
| Medio                                                |            | 13.603,52     | 31.894,02         |
| Mínimo                                               |            | 163,04        | 7.452,92          |
| Máximo                                               |            | 58.966,76     | 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                                               | 01/12/2005 |               | 31/10/2000        |
| Máximo                                               | 30/11/2016 |               | 30/11/2016        |
| Índice de referencia (distribución)                  |            |               |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)               | 67,46      |               | 62,15             |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 32,54      |               | 37,85             |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T) |           |                   |           |         |
|-------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|---------|
|                                                             | Actual    | A la constitución |           |         |
|                                                             | % Cartera | % P/V/T           | % Cartera | % P/V/T |
| 0,01 - 10%                                                  | 4,84      | 6,71              | 0,10      | 6,34    |
| 10,01 - 20%                                                 | 15,68     | 15,74             | 0,66      | 16,28   |
| 20,01 - 30%                                                 | 27,74     | 25,49             | 3,75      | 25,88   |
| 30,01 - 40%                                                 | 34,74     | 34,51             | 8,28      | 35,36   |
| 40,01 - 50%                                                 | 10,59     | 45,32             | 13,13     | 45,48   |
| 50,01 - 60%                                                 | 5,80      | 52,46             | 18,41     | 55,39   |
| 60,01 - 70%                                                 | 0,61      | 62,42             | 25,75     | 65,20   |
| 70,01 - 80%                                                 |           |                   | 29,93     | 74,65   |
| Medio ponderado                                             | 30,07     |                   |           | 59,31   |
| Mínimo                                                      |           | 0,20              |           | 4,41    |
| Máximo                                                      |           | 62,90             |           | 79,04   |

| Amortización anticipada |            |                    |                    |                     |           |
|-------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos<br>3 meses | Últimos<br>6 meses | Últimos<br>12 meses | Histórica |
|                         |            |                    |                    |                     |           |
| Tasa mensual constante  | 1,45%      | 1,02%              | 0,93%              | 0,94%               | 1,11%     |
| Tasa anual equivalente  | 16,05%     | 11,62%             | 10,64%             | 10,76%              | 12,52%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               |        | 0,02%             |
| Aragón                  | 0,07%  | 0,02%             |
| Castilla-La Mancha      | 0,31%  | 0,14%             |
| Cataluña                |        | 0,02%             |
| Comunidad Valenciana    | 99,62% | 99,72%            |
| Madrid                  |        | 0,08%             |

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2005  
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      | 46                | 7.264,77               | 1.280,56  | 0,00  | 8.545,33  | 29,95 | 550.644,29                | 559.189,62  | 79,85 | 20,07                          |
| De 1 a 2 Meses   | 7                 | 1.719,91               | 388,03    | 0,00  | 2.107,94  | 7,39  | 102.026,03                | 104.133,97  | 14,87 | 34,70                          |
| De 2 a 3 Meses   | 1                 | 297,09                 | 46,52     | 0,00  | 343,61    | 1,20  | 5.700,40                  | 6.044,01    | 0,86  | 33,14                          |
| Más de 2 Años    | 3                 | 10.573,82              | 6.961,79  | 0,00  | 17.535,61 | 61,46 | 13.363,94                 | 30.899,55   | 4,41  | 23,31                          |
| Total            | 57                | 19.855,59              | 8.676,90  | 0,00  | 28.532,49 |       | 671.734,66                | 700.267,15  |       | 21,63                          |