

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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	18.940,66 14.584.308,20 12,61%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6523% 15/03/2006 123,87 Bruto 105,29 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2006 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312976014	24/07/1997 30	40.067,48 1.202.024,40 26,67%	150.253,03 4.507.590,78	Variable Euribor 3M + 0,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9464% 15/03/2006 291,09 Bruto 247,43 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2006 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
Total		15.786.332,60	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	0,81	1,03	1,03	1,02	1,02	0,85	0,84
		Fecha	24/10/2006	11/01/2007	09/01/2007	07/01/2007	05/01/2007	04/11/2006	03/11/2006	
		Amort. final	Años	0,96	1,20	1,20	1,20	1,20	0,96	0,96
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,20	2,15	2,10	2,05	2,00	1,96
		Fecha	10/08/2008	11/03/2008	22/02/2008	04/02/2008	18/01/2008	01/01/2008	16/12/2007	
		Amort. final	Años	6,71	5,46	5,46	5,21	5,21	5,21	5,21
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,96	1,20	1,20	1,20	1,20	0,96	0,96
		Fecha	14/12/2006	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/12/2006	14/12/2006	
		Amort. final	Años	0,96	1,20	1,20	1,20	1,20	0,96	0,96
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	7,30	7,15	7,01	6,87	6,74	6,62
		Fecha	24/06/2014	19/04/2013	23/02/2013	03/01/2013	12/11/2012	26/09/2012	13/08/2012	
		Amort. final	Años	10,96	10,96	10,96	10,96	10,96	10,96	10,96
		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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	92,39%	14.584.308,20	9,31%	115.694.830,09	5,45%
Serie B	7,61%	1.202.024,40	4,37%	4.507.590,78	2,05%
Emisión de Bonos		15.786.332,60		120.202.420,88	
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	268.367,74	1,70%	2.043.441,15	
Fondo de Reserva Secun.	2,67%	420.708,47	0,35%	420.708,47	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	891.144,68	2,452%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	383.885,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	35.977,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	791.422,30	3,475%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.137	3.769
Principal			
Pendiente vencimiento		15.199.168,42	120.208.577,28
Medio		13.367,78	31.894,02
Mínimo		38,41	7.452,92
Máximo		58.584,25	135.980,18
Interés nominal			
Medio ponderado		4,08%	7,93%
Mínimo		2,75%	5,75%
Máximo		5,38%	11,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		69	154
Mínimo		08/01/2006	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
0,01 - 10%		4,72	6,57
10,01 - 20%		16,60	15,75
20,01 - 30%		29,01	25,59
30,01 - 40%		32,93	34,28
40,01 - 50%		10,75	45,52
50,01 - 60%		5,37	52,40
60,01 - 70%		0,63	62,14
70,01 - 80%			29,93
Medio ponderado		29,73	59,31
Mínimo		0,11	4,41
Máximo		62,62	79,04

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,95%	1,34%	1,08%	0,98%	1,12%
Tasa anual equivalente	21,05%	14,95%	12,19%	11,18%	12,61%

Distribución geográfica		
		A la constitución
		Actual
Andalucía		0,02%
Aragón		0,07%
Castilla-La Mancha		0,32%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana		99,61%
Madrid		99,72%
		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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	42	4.796,22	834,11	0,00	5.630,33	20,04	448.804,43	454.434,76	67,89	17,47
De 1 a 2 Meses	10	2.917,33	522,98	0,00	3.440,31	12,25	160.233,91	163.674,22	24,45	30,07
De 2 a 3 Meses	3	1.015,61	186,09	0,00	1.201,70	4,28	19.072,07	20.273,77	3,03	25,43
Más de 2 Años	3	10.807,43	7.010,85	0,00	17.818,28	63,43	13.130,33	30.948,61	4,62	23,34
Total	58	19.536,59	8.554,03	0,00	28.090,62		641.240,74	669.331,36		19,93