

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	Actual	Inicial
Serie A ES0312976006	24/07/1997 770	15.995,08 12.316.211,60 10,65%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1623% 15/09/2006 127,49 Bruto 108,37 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2006 "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	3,4563% 15/09/2006 349,06 Bruto 296,70 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
Total		13.518.236,00	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	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,56	0,67	0,67	0,67	0,67	0,66	0,66
		Fecha	19/02/2007	28/02/2007	28/02/2007	28/02/2007	27/02/2007	27/02/2007	26/02/2007	
	Amort. final	Años	0,62	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	
		Fecha	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,08	2,03	1,99	1,95	1,92	1,88
		Fecha	02/12/2008	26/07/2008	11/07/2008	26/06/2008	12/06/2008	29/05/2008	16/05/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,13	4,96	4,96	4,96	4,71	4,71	
		Fecha	15/09/2012	15/06/2011	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/03/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,62	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	
		Fecha	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	
	Amort. final	Años	0,62	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	
		Fecha	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	
		Vida media	Años	7,86	6,86	6,73	6,61	6,49	6,37	6,25
		Fecha	07/06/2014	07/05/2013	21/03/2013	04/02/2013	23/12/2012	09/11/2012	28/09/2012	
	Amort. final	Años	10,38	10,47	10,47	10,47	10,47	10,47	10,47	
		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	91,11%	12.316.211,60	10,59%	115.694.830,09	5,45%
Serie B	8,89%	1.202.024,40	4,81%	4.507.590,78	2,05%
Emisión de Bonos		13.518.236,00		120.202.420,88	
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	229.809,88	1,70%	2.043.441,15	
Fondo de Reserva Secun.	3,11%	420.708,47	0,35%	420.708,47	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.175.355,19	2,974%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		178.608,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		32.188,45	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		743.220,32	5,809%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		991	3.769
Principal			
Pendiente vencimiento	12.861.187,42		120.208.577,28
Medio	12.977,99		31.894,02
Mínimo	157,53		7.452,92
Máximo	55.877,53		135.980,18
Interés nominal			
Medio ponderado	4,45%		7,93%
Mínimo	2,88%		5,75%
Máximo	5,75%		11,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	64		154
Mínimo	01/08/2006		31/10/2000
Máximo	30/11/2016		30/11/2016
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,15		62,15
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,85		37,85

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,70%	0,54%	0,65%	0,86%	1,09%
Tasa anual equivalente	8,04%	6,32%	7,58%	9,90%	12,28%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		5,38	7,24
10,01 - 20%		20,00	15,90
20,01 - 30%		36,37	25,60
30,01 - 40%		22,08	33,26
40,01 - 50%		13,26	45,36
50,01 - 60%		2,43	52,86
60,01 - 70%		0,49	60,40
70,01 - 80%			29,93
Medio ponderado		27,78	59,31
Mínimo		0,25	4,41
Máximo		60,61	79,04

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		0,02%
Aragón	0,08%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,59%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	41	5.486,99	776,81	0,00	6.263,80	25,79	500.615,12	506.878,92	85,20	24,61
De 1 a 2 Meses	6	797,03	229,29	0,00	1.026,32	4,23	49.340,69	50.367,01	8,47	16,54
De 2 a 3 Meses	1	205,51	91,10	0,00	296,61	1,22	12.344,34	12.640,95	2,12	47,24
De 6 a 12 Meses	1	0,00	10,43	0,00	10,43	0,04	0,00	10,43	0,00	0,02
Más de 2 Años	2	10.279,14	6.414,92	0,00	16.694,06	68,72	8.347,68	25.041,74	4,21	37,74
Total	51	16.768,67	7.522,55	0,00	24.291,22		570.647,83	594.939,05		23,57