

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/1997

NIF
G81796237
Sociedad Gestora
Europa 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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores 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)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	
Serie A	Sin amortización opcional *	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	
	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	
		Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	2,72	2,25	2,20	2,14	2,09	2,05	2,00	
		Fecha	03/09/2008	16/03/2008	25/02/2008	05/02/2008	18/01/2008	31/12/2007	14/12/2007	
	Con amortización opcional *	Años	7,01	5,50	5,50	5,50	5,25	5,25	5,25	
		Fecha	15/12/2012	15/06/2011	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/03/2011	
Serie B	Sin amortización opcional *	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	
	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	
		Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	8,59	7,40	7,24	7,10	6,95	6,82	6,70	
		Fecha	14/07/2014	06/05/2013	10/03/2013	17/01/2013	26/11/2012	07/10/2012	23/08/2012	
	Con amortización opcional *	Años	11,01	11,01	11,01	11,01	11,01	11,01	11,01	
		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	92,59%	15.830.129,70	9,11%	96,25%	115.694.830,09
Serie B	7,41%	1.266.410,40	4,16%	3,75%	4.507.590,78
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	1.159	3.769	
Principal			
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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
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 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 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

Información adicional