

# BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2006  
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

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 Vencimiento Final (legal) / frecuencia Próxima	Calificación Moody's Actual Inicial
		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"
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
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 Fecha	0,74 26/10/2006	0,95 12/01/2007	0,94 10/01/2007	0,94 08/01/2007	0,93 07/01/2007	0,93 05/01/2007	0,76 04/11/2006
	Amort. final Años Fecha	0,87 15/12/2006	1,12 15/03/2007	1,12 15/03/2007	1,12 15/03/2007	1,12 15/03/2007	1,12 15/03/2007	1,12 15/03/2007	0,87 15/12/2006
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	2,52 07/08/2008	2,12 15/03/2008	2,07 26/02/2008	2,02 09/02/2008	1,98 23/01/2008	1,94 07/01/2008	1,89 23/12/2007
	Amort. final Años Fecha	6,63 15/09/2012	5,37 15/06/2011	5,37 15/06/2011	5,12 15/03/2011	5,12 15/03/2011	5,12 15/03/2011	5,12 15/03/2011	5,12 15/03/2011

\* 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	92,39%	14.584.308,20	9,31% 96,25% 115.694.830,09 5,45%
Serie B	7,61%	1.202.024,40	4,37% 3,75% 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	1.478.528,31	2,452%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	181.404,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso	34.758,10	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado	791.422,30	3,475%

## Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		Actual	A la constitución
Número		1.115	3.769
Principal			
Pendiente vencimiento		14.871.123,38	120.208.577,28
Medio		13.337,33	31.894,02
Mínimo		81,86	7.452,92
Máximo		58.200,71	135.980,18
Interés nominal			
Medio ponderado		4,07%	7,93%
Mínimo		2,75%	5,75%
Máximo		5,38%	11,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		68	154
Mínimo		01/02/2006	31/10/2000
Máximo		30/11/2016	30/11/2016
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		67,51	62,15
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		32,49	37,85

## Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

Actual			
% Cartera	% P/VT	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,69	6,55	0,10
10,01 - 20%	16,92	15,77	0,66
20,01 - 30%	29,96	25,60	3,75
30,01 - 40%	31,62	34,04	8,28
40,01 - 50%	11,35	45,54	13,13
50,01 - 60%	4,82	52,37	18,41
60,01 - 70%	0,64	61,86	25,75
70,01 - 80%			29,93
Medio ponderado	29,50		59,31
Mínimo	0,12		4,41
Máximo	62,35		79,04

Amortización anticipada		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	1,29%	1,07%	0,96%	1,11%	
Tasa anual equivalente	5,60%	14,47%	12,16%	10,98%	12,55%	

Distribución geográfica	Actual	A la constitución
Andalucía		
Aragón	0,07%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,14%
Cataluña		
Comunidad Valenciana	99,61%	99,72%
Madrid		0,08%

# BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2006

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	40	5.842,13	884,33	0,00	6.726,46	27,38	492.167,55	498.894,01 79,08 19,73
De 1 a 2 Meses	7	2.066,13	322,25	0,00	2.388,38	9,72	92.317,49	94.705,87 15,01 30,19
De 2 a 3 Meses	1	443,99	109,75	0,00	553,74	2,25	12.298,13	12.851,87 2,04 40,43
Más de 2 Años	2	9.070,79	5.828,86	0,00	14.899,65	60,65	9.556,03	24.455,68 3,88 36,85
Total	50	17.423,04	7.145,19	0,00	24.568,23		606.339,20	630.907,43 21,46