

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

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	0,74	0,95	0,94	0,94	0,93	0,93	0,76
		Amort. final	Años	26/10/2006	12/01/2007	10/01/2007	08/01/2007	07/01/2007	05/01/2007	04/11/2006
		Amort. final	Años	0,87	1,12	1,12	1,12	1,12	1,12	0,87
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,12	2,02	1,98	2,07	1,94	1,89
		Amort. final	Años	07/08/2008	15/03/2008	26/02/2008	09/02/2008	23/01/2008	07/01/2008	23/12/2007
		Amort. final	Años	6,63	5,37	5,37	5,12	5,12	5,12	5,12
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/09/2012	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/03/2011
		Amort. final	Años	0,87	1,12	1,12	1,12	1,12	1,12	0,87
		Amort. final	Años	14/12/2006	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/12/2006
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,87	1,12	1,12	1,12	1,12	1,12	0,87
		Amort. final	Años	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006
		Amort. final	Años	8,40	7,23	7,08	6,95	6,81	6,68	6,56
	Vida media	Años	24/06/2014	23/04/2013	28/02/2013	09/01/2013	19/11/2012	02/10/2012	19/08/2012	
	Amort. final	Años	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	10,88	
	Amort. final	Años	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	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	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		4,69	6,55
10,01 - 20%		16,92	15,77
20,01 - 30%		29,96	25,60
30,01 - 40%		31,62	34,04
40,01 - 50%		11,35	45,54
50,01 - 60%		4,82	52,37
60,01 - 70%		0,64	61,86
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		
		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: 31/01/2006
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