

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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

Depositorio 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	17.226,16 13.264.143,20 11,46%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,9007% 15/06/2006 125,95 Bruto 107,06 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2006 "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	3,1948% 15/06/2006 322,65 Bruto 274,25 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2006 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2	
Total		14.466.167,60	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	24/01/2007	0,82	0,86	0,86	0,86	0,85	0,85
		Fecha	24/01/2007	08/02/2007	07/02/2007	06/02/2007	05/02/2007	04/02/2007	03/02/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2007	2,55	2,15	2,10	2,05	2,01	1,97
		Fecha	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/03/2007	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96	0,96
		Fecha	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	14/03/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2007	8,20	7,06	6,92	6,79	6,65	6,52
		Fecha	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	91,69%	13.264.143,20	10,01%	96,25%	5,45%
Serie B	8,31%	1.202.024,40	4,61%	3,75%	2,05%
Emisión de Bonos		14.466.167,60		120.202.420,88	
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	245.924,84		2.043.441,15	
Fondo de Reserva Secun.	2,91%	420.708,47	0,35%	420.708,47	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	825.697,92	2.692%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	198.904,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	32.913,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		763.321,55	3,703%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.072	3.769	
Principal			
Pendiente vencimiento	14.110.227,24	120.208.577,28	
Medio	13.162,53	31.894,02	
Mínimo	42,41	7.452,92	
Máximo	57.430,51	135.980,18	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,12%	7,93%	
Mínimo	2,75%	5,75%	
Máximo	5,38%	11,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	67	154	
Mínimo	02/04/2006	31/10/2000	
Máximo	30/11/2016	30/11/2016	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,37	62,15	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,63	37,85	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,90	6,72	0,10	6,34
10,01 - 20%	17,45	15,69	0,66	16,28
20,01 - 30%	33,51	25,69	3,75	25,88
30,01 - 40%	28,13	33,97	8,28	35,36
40,01 - 50%	11,32	45,78	13,13	45,48
50,01 - 60%	4,02	52,12	18,41	55,39
60,01 - 70%	0,67	61,28	25,75	65,20
70,01 - 80%			29,93	74,65
Medio ponderado	28,92		59,31	
Mínimo	0,04		4,41	
Máximo	61,78		79,04	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,75%	1,05%	0,99%	1,11%
Tasa anual equivalente	7,09%	8,67%	11,87%	11,26%	12,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		0,02%
Aragón	0,08%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,60%	99,72%
Madrid		0,08%

Información adicional

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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	38	5.110,79	909,24	0,00	6.020,03	24,87	438.427,02	444.447,05	77,05	19,52
De 1 a 2 Meses	6	1.920,87	512,59	0,00	2.433,46	10,05	105.053,07	107.486,53	18,63	29,66
De 2 a 3 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	9.462,95	6.282,64	0,00	15.745,59	65,04	9.163,87	24.909,46	4,32	37,54
Total	47	16.494,61	7.714,90	0,00	24.209,51		552.643,96	576.853,47		20,81

Información adicional