

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	14.796,42 11.393.243,40 9,85%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5293% 15/12/2006 130,19 Bruto 110,66 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2006 "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	3,8234% 15/12/2006 381,94 Bruto 324,65 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
Total		12.595.267,80	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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,25 15/03/2007	0,50 15/06/2007	0,50 15/06/2007	0,25 15/03/2007	0,25 15/03/2007	0,25 15/03/2007	0,25 15/03/2007	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	2,29 30/03/2009	2,12 25/01/2009	2,03 26/12/2008	1,93 19/11/2008	1,86 23/10/2008	1,79 26/09/2008	1,72 01/09/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,25 15/03/2007	0,50 15/06/2007	0,50 15/06/2007	0,25 15/03/2007	0,25 15/03/2007	0,25 15/03/2007	0,25 15/03/2007	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,49 11/06/2014	6,98 05/12/2013	6,72 31/08/2013	6,47 01/06/2013	6,22 03/03/2013	6,00 12/12/2012	5,78 24/09/2012	

* 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	90,46%	11.393.243,40	11,24%	96,25%	115.694.830,09
Serie B	9,54%	1.202.024,40	5,04%	3,75%	4.507.590,78
Emisión de Bonos		12.595.267,80			120.202.420,88
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	214.119,53	1,70%		2.043.441,15
Fondo de Reserva Secun.	3,34%	420.708,47	0,35%		420.708,47

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.093.190,42	3,294%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	160.625,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.036,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		723.618,01	5,809%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	937	3.769	
Principal			
Pendiente vencimiento	12.020.179,18	120.208.577,28	
Medio	12.828,37	31.894,02	
Mínimo	103,38	7.452,92	
Máximo	54.746,46	135.980,18	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,66%	7,93%	
Mínimo	2,88%	5,75%	
Máximo	5,75%	11,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	62	154	
Mínimo	09/11/2006	31/10/2000	
Máximo	30/11/2016	30/11/2016	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,43%	62,15%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,57%	37,85%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,43	7,11	0,10	6,34
10,01 - 20%	21,29	15,67	0,66	16,28
20,01 - 30%	40,26	25,23	3,75	25,88
30,01 - 40%	17,09	33,20	8,28	35,36
40,01 - 50%	14,15	45,12	13,13	45,48
50,01 - 60%	1,77	55,89	18,41	55,39
60,01 - 70%			25,75	65,20
70,01 - 80%			29,93	74,65
Medio ponderado	26,93		59,31	
Mínimo	0,20		4,41	
Máximo	59,68		79,04	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,48%	0,51%	0,77%	1,07%
Tasa anual equivalente	6,48%	5,60%	5,96%	8,87%	12,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		0,02%
Aragón	0,08%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,34%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,58%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	39	6.378,46	955,33	0,00	7.333,79	26,44	444.683,80	452.017,59	79,64	17,27
De 1 a 2 Meses	5	942,93	248,06	0,00	1.190,99	4,29	48.325,00	49.515,99	8,72	18,27
De 2 a 3 Meses	3	1.484,39	299,13	0,00	1.783,52	6,43	39.142,23	40.925,75	7,21	35,17
Más de 2 Años	2	10.920,28	6.512,33	0,00	17.432,61	62,84	7.706,54	25.139,15	4,43	37,88
Total	49	19.726,06	8.014,85	0,00	27.740,91		539.857,57	567.598,48		18,48

Información adicional