

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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

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 márgen 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	22.100,02 17.017.015,40 14,71%	150.253,03 115.694.830,09	Variable Euribor 3M + 0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3025% 15/09/2005 128,26 Bruto 109,02 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2005 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0312976014	24/07/1997 30	45.378,71 1.361.361,30 30,20%	150.253,03 4.507.590,78	Variable Euribor 3M + 0,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,5966% 15/09/2005 297,00 Bruto 252,45 Neto	15/03/2017 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2005 "Pass-Through" Prorrata / Secuencial	A2	A2
Total		18.378.376,70	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	
				% TACP Anual equivalente							
				0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,21	1,20	1,19	1,18	1,17	1,03	
		Fecha	01/09/2006	15/11/2006	12/11/2006	08/11/2006	05/11/2006	02/11/2006	09/09/2006		
		Amort. final	Años	1,29	1,54	1,54	1,54	1,54	1,54	1,29	
		Fecha	15/12/2006	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/03/2007	15/12/2006	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,69	2,24	2,18	2,13	2,08	2,03	1,99	
		Fecha	08/05/2008	26/11/2007	06/11/2007	18/10/2007	29/09/2007	12/09/2007	26/08/2007		
		Amort. final	Años	7,30	5,79	5,79	5,79	5,54	5,54	5,54	
		Fecha	15/12/2012	15/06/2011	15/06/2011	15/06/2011	15/03/2011	15/03/2011	15/03/2011	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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,59%	17.017.015,40	9,11%	96,25%	115.694.830,09
Serie B	7,41%	1.361.361,30	3,99%	3,75%	4.507.590,78
Emisión de Bonos		18.378.376,70			120.202.420,88
Fondo de Reserva Ppal.	1,70%	312.432,50	1,70%		2.043.441,15
Fondo de Reserva Secun.	2,29%	420.708,47	0,35%		420.708,47

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.966.482,25	2,116%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	194.173,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.942,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	848.316,48	3,112%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.211	3.769	
Principal			
Pendiente vencimiento	17.079.212,41	120.208.577,28	
Medio	14.103,40	31.894,02	
Mínimo	161,57	7.452,92	
Máximo	60.112,37	135.980,18	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,13%	7,93%	
Mínimo	2,75%	5,75%	
Máximo	5,63%	11,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	72	154	
Mínimo	30/09/2005	31/10/2000	
Máximo	30/11/2016	30/11/2016	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBORMIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,31	62,15	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	32,69	37,85	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera
0,01 - 10%	4,28	6,64	0,10
10,01 - 20%	15,26	15,60	0,66
20,01 - 30%	24,59	25,37	3,75
30,01 - 40%	37,07	34,92	8,28
40,01 - 50%	11,75	44,86	13,13
50,01 - 60%	6,36	52,89	18,41
60,01 - 70%	0,70	62,76	25,75
70,01 - 80%			29,93
Medio ponderado	30,92		59,31
Mínimo	0,30		4,41
Máximo	63,69		79,04

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,94%	0,84%	0,87%	1,00%	1,11%
Tasa anual equivalente	10,70%	9,64%	9,99%	11,38%	12,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía		0,02%
Aragón	0,07%	0,02%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,14%
Cataluña		0,02%
Comunidad Valenciana	99,63%	99,72%
Madrid		0,08%

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	39	5.583,43	1.191,80	0,00	6.775,23	28,36	599.480,48	606.255,71	82,58	21,62
De 1 a 2 Meses	10	1.858,23	371,29	0,00	2.229,52	8,67	94.925,48	97.155,00	13,23	25,82
Más de 2 Años	3	9.888,61	6.812,01	0,00	16.700,62	64,97	14.048,95	30.748,77	4,19	23,19
Total	52	17.330,47	8.375,10	0,00	25.705,57		708.454,91	734.160,48		22,16