

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	100.000,00 630.600.000,00 100,00%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,5200% 17/02/2006 644,000000 Bruto 547,400000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	100.000,00 14.500.000,00 100,00%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,5600% 17/02/2006 654,222222 Bruto 556,088889 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa2	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	100.000,00 31.100.000,00 100,00%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,7800% 17/02/2006 710,444444 Bruto 603,877777 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	100.000,00 13.800.000,00 100,00%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,1900% 17/02/2006 815,222222 Bruto 692,938889 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		690.000.000,00	690.000.000,00						

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	1,30
			% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,23	2,73	2,59	2,48	2,36	2,27	2,18	2,09	
		Fecha	24/03/2010	24/09/2008	03/08/2008	24/06/2008	10/05/2008	05/04/2008	04/03/2008	03/02/2008		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,64	9,14	8,63	8,38	7,88	7,63	7,38	7,14	
		Fecha	17/08/2019	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,62	3,07	2,93	2,79	2,67	2,56	2,46	2,36	
		Fecha	14/08/2010	25/01/2009	03/12/2008	15/10/2008	01/09/2008	23/07/2008	15/06/2008	11/05/2008		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	
		Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,61	5,56	5,27	5,05	4,79	4,60	4,42	4,25	
		Fecha	10/08/2014	23/07/2011	09/04/2011	18/01/2011	13/10/2010	04/08/2010	30/05/2010	31/03/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,64	9,14	8,63	8,38	7,88	7,63	7,38	7,14	
		Fecha	17/08/2019	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,48	6,31	6,01	5,74	5,48	5,25	5,04	4,85	
		Fecha	20/06/2015	20/04/2012	03/01/2012	26/09/2011	23/06/2011	31/03/2011	13/01/2011	04/11/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	
		Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,62	5,57	5,28	5,06	4,79	4,60	4,42	4,25	
		Fecha	11/08/2014	24/07/2011	09/04/2011	19/01/2011	14/10/2010	05/08/2010	31/05/2010	31/03/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,64	9,14	8,63	8,38	7,88	7,63	7,38	7,14	
		Fecha	17/08/2019	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,48	6,31	6,01	5,74	5,48	5,25	5,04	4,85	
		Fecha	22/06/2015	21/04/2012	04/01/2012	27/09/2011	24/06/2011	01/04/2011	14/01/2011	04/11/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	28,15	
		Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034		

* 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	91,39%	630.600.000,00	10,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	2,10%	14.500.000,00	7,91%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	4,51%	31.100.000,00	3,40%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	2,00%	13.800.000,00	1,40%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		690.000.000,00			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,40%	9.660.000,00	1,40%		9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.790.921,63	2,350%	
Cuenta de Amortización	214.455.967,21	2,350%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.538.365,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	313.022,86		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		834.752,36	4,350%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,750%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos
JP Morgan
Société Générale
Bancaja
Banco Pastor
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.276	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	458.222.323,93	690.016.610,63
Medio	44.591,51	51.203,37
Mínimo	76,35	2.035,10
Máximo	450.101,39	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,35%	3,45%
Mínimo	2,60%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	161	178
Mínimo	03/01/2006	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,24	2,21
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01	0,01
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,55	3,55
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,16	78,88
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,09	14,13
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,04
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,92	1,13

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,44%	1,41%	1,41%	1,48%	1,41%
Tasa anual equivalente	15,95%	15,69%	15,68%	16,37%	15,70%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,19	7,28	0,56	7,73
10,01 - 20%	4,88	15,73	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,29	25,42	6,99	25,44
30,01 - 40%	13,65	35,35	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,54	45,25	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,27	54,94	19,76	55,08
60,01 - 70%	18,01	64,87	20,14	65,10
70,01 - 80%	10,64	73,86	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,48	84,17	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,05	92,95	2,42	94,95
Medio ponderado	50,57			55,77
Mínimo	0,11			0,80
Máximo	96,04			99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,61%	1,50%
Aragón	0,48%	0,47%
Asturias	0,17%	0,15%
Canarias	2,20%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,65%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,48%
Cataluña	5,79%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,90%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,65%	0,61%
Islas Baleares	1,97%	2,07%
La Rioja	0,18%	0,14%
Madrid	6,61%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,65%	0,63%
Navarra	0,94%	0,94%
País Vasco	0,67%	0,74%

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	511	122.967,25	34.772,18	0,00	157.739,43	29,82	20.317.700,14	20.475.439,57	71,63	38,68
De 1 a 2 Meses	125	69.102,51	24.781,48	0,00	93.883,99	17,75	5.668.225,79	5.762.109,78	20,16	41,10
De 2 a 3 Meses	22	199.269,63	9.101,80	0,00	208.371,43	39,39	1.235.892,86	1.444.264,29	5,05	42,67
De 3 a 6 Meses	11	9.267,95	5.107,05	0,00	14.375,00	2,72	429.987,47	444.362,47	1,55	56,62
De 6 a 12 Meses	5	14.081,46	6.803,57	0,00	20.885,03	3,95	245.424,88	266.309,91	0,93	51,47
De 12 a 18 Meses	2	25.014,89	8.735,61	0,00	33.750,50	6,38	158.896,38	192.646,88	0,67	52,35
Total	676	439.703,69	89.301,69	0,00	529.005,38		28.056.127,52	28.585.132,90		39,70