

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	60.916,19 384.137.494,14 60,92%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,7670% 17/05/2006 416,705658 Bruto 354,199809 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2006 "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	2,8070% 17/05/2006 693,952778 Bruto 589,859861 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	3,0270% 17/05/2006 748,341667 Bruto 636,090417 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	3,4370% 17/05/2006 849,702778 Bruto 722,247361 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		443.537.494,14	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
			% 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	6,45	4,17	3,95	3,78	3,59	3,44	3,31
		Fecha	10/08/2012	01/05/2010	09/02/2010	10/12/2009	30/09/2009	07/08/2009	18/06/2009	02/05/2009
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,22	8,98	8,47	8,22	7,72	7,47	7,22
		Fecha	17/05/2019	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	7,11	4,72	4,49	4,29	4,10	3,93	3,77
		Fecha	06/04/2013	15/11/2010	25/08/2010	11/06/2010	04/04/2010	31/01/2010	03/12/2009	10/10/2009
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99
		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	8,23	5,35	5,07	4,84	4,60	4,41	4,24
		Fecha	21/05/2014	03/07/2011	23/03/2011	01/01/2011	02/10/2010	27/07/2010	25/05/2010	28/03/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,22	8,98	8,47	8,22	7,72	7,47	7,22
		Fecha	17/05/2019	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	9,11	6,08	5,79	5,52	5,28	5,06	4,86
		Fecha	07/04/2015	25/03/2012	13/12/2011	05/09/2011	09/06/2011	21/03/2011	06/01/2011	31/10/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99
		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	8,23	5,35	5,07	4,85	4,60	4,41	4,24
		Fecha	22/05/2014	04/07/2011	24/03/2011	01/01/2011	03/10/2010	28/07/2010	26/05/2010	28/03/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,22	8,98	8,47	8,22	7,72	7,47	7,22
		Fecha	17/05/2019	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	9,11	6,08	5,79	5,52	5,28	5,06	4,86
		Fecha	08/04/2015	26/03/2012	14/12/2011	06/09/2011	10/06/2011	22/03/2011	07/01/2011	31/10/2010
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99	27,99
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	
Serie A	86,61%	384.137.494,14	15,57%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	3,27%	14.500.000,00	12,30%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	7,01%	31.100.000,00	5,29%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	3,11%	13.800.000,00	2,18%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		443.537.494,14			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,18%	9.660.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.672.294,68	2,597%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.294.727,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		334.402,85	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		775.127,19	4,597%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,897%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	9.958	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	438.301.983,64	690.016.610,63
Medio	44.015,06	51.203,37
Mínimo	50,77	2.035,10
Máximo	446.868,73	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,41%	3,45%
Mínimo	2,60%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	178
Mínimo	01/03/2006	23/05/2004
Máximo	15/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,19	2,21
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01	0,01
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,56	3,55
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,24	78,88
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,06	14,13
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,04
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,90	1,13

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%	1,45%	1,42%	1,50%	1,42%
Tasa anual equivalente	15,24%	16,12%	15,72%	16,54%	15,74%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,27	7,27	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,08	15,73	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,50	25,43	6,99	25,44
30,01 - 40%	14,30	35,43	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,44	45,28	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,36	54,90	19,76	55,08
60,01 - 70%	17,45	64,82	20,14	65,10
70,01 - 80%	10,26	73,73	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,32	83,94	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,03	92,53	2,42	94,95
Medio ponderado	50,06			55,77
Mínimo	0,07			0,80
Máximo	95,70			99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,58%	1,50%
Aragón	0,49%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,21%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,67%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,48%
Cataluña	5,80%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,06%	73,36%
Extremadura	0,04%	0,05%
Galicia	0,66%	0,61%
Islas Baleares	1,92%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,55%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,63%	0,63%
Navarra	0,95%	0,94%
País Vasco	0,65%	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	628	167.616,32	48.887,28	0,00	216.503,60	36,32	26.143.728,45	26.360.232,05	78,75	39,78
De 1 a 2 Meses	97	50.389,51	20.563,54	0,00	70.953,05	11,90	4.550.953,18	4.621.906,23	13,81	42,43
De 2 a 3 Meses	24	19.318,11	7.251,39	0,00	26.569,50	4,46	938.208,36	964.777,86	2,88	43,11
De 3 a 6 Meses	16	210.934,64	12.700,65	0,00	223.635,29	37,52	912.276,99	1.135.912,28	3,39	47,08
De 6 a 12 Meses	2	5.283,67	1.498,00	0,00	6.781,67	1,14	47.733,06	54.514,73	0,16	39,53
De 12 a 18 Meses	2	14.748,46	6.062,95	0,00	20.811,41	3,49	146.658,28	167.469,69	0,50	53,00
De 18 a 24 Meses	1	22.145,27	8.622,77	0,00	30.768,04	5,16	138.078,47	168.846,51	0,50	55,02
Total	770	490.435,98	105.586,58	0,00	596.022,56		32.877.636,79	33.473.659,35		40,54