

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositorio 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	56.679.63 357.421.746,78 56,68%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,0550% 17/08/2006 442,510467 Bruto 376,133897 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2006 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	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	3,0950% 17/08/2006 790,944444 Bruto 672,302777 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	3,3150% 17/08/2006 847,166667 Bruto 720,091667 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	3,7250% 17/08/2006 951,944444 Bruto 809,152777 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		416.821.746,78	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
% TACP Anual equivalente				0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,12	3,98	3,67	3,35	3,09	2,86	2,65	2,49
		Fecha	10/08/2012	22/06/2010	27/02/2010	02/11/2009	01/08/2009	09/05/2009	21/02/2009	25/12/2008	
		Amort. final	Años	12,39	8,39	7,88	7,14	6,64	6,14	5,64	5,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,85	4,59	4,21	3,88	3,59	3,34	3,11	2,91
		Fecha	04/05/2013	30/01/2011	14/09/2010	16/05/2010	30/01/2010	30/10/2009	08/08/2009	26/05/2009	
		Amort. final	Años	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	4,86	4,48	4,09	3,79	3,49	3,23	3,04
	Sin amortización opcional *	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	17/02/2034
		Amort. final	Años	14/12/2013	08/05/2011	20/12/2010	31/07/2010	11/04/2010	24/12/2009	20/09/2009	13/07/2009
	Sin amortización opcional *	Fecha	17/11/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011	
		Amort. final	Años	12,39	8,39	7,88	7,14	6,64	6,14	5,64	5,39
		Amort. final	Años	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,47	4,86	4,48	4,09	3,79	3,49	3,23	3,04
	Sin amortización opcional *	Fecha	14/12/2013	09/05/2011	20/12/2010	31/07/2010	11/04/2010	24/12/2009	21/09/2009	13/07/2009	
		Amort. final	Años	12,39	8,39	7,88	7,14	6,64	6,14	5,64	5,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,46	4,86	4,48	4,09	3,79	3,49	3,23	3,04
	Sin amortización opcional *	Fecha	17/11/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011	
		Amort. final	Años	14/11/2014	11/02/2012	26/08/2011	02/04/2011	25/11/2010	29/07/2010	19/04/2010	19/01/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,38	5,64	5,16	4,76	4,41	4,09	3,81	3,56
	Sin amortización opcional *	Fecha	15/11/2014	16/02/2012	27/08/2011	02/04/2011	26/11/2010	30/07/2010	20/04/2010	20/01/2010	
		Amort. final	Años	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,47	4,87	4,48	4,09	3,79	3,49	3,23	3,04
	Sin amortización opcional *	Fecha	15/12/2013	13/05/2011	21/12/2010	01/08/2010	12/04/2010	25/12/2009	21/09/2009	14/07/2009	
		Amort. final	Años	12,39	8,39	7,88	7,14	6,64	6,14	5,64	5,39

* 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	85,75%	357.421.746,78	16,57%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	3,48%	14.500.000,00	13,09%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	7,46%	31.100.000,00	5,63%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	3,31%	13.800.000,00	2,32%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		416.821.746,78			690.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,32%	9.660.000,00		1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.581.690,79	2,885%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.073.655,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		307.314,58	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		715.502,02	4,885%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,085%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.343	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	401.318.603,44	690.016.610,63	
Medio	42.953,93	51.203,37	
Mínimo	37,98	2.035,10	
Máximo	440.640,75	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,66%	3,45%	
Mínimo	2,60%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	156	178	
Mínimo	01/07/2006	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	3,59	3,55	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,39	78,88	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,95	14,13	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04	0,04	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,84	1,13	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,47	7,18	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,47	15,75	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,98	25,47	6,99	25,44
30,01 - 40%	14,68	35,23	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,09	45,16	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,51	54,77	19,76	55,08
60,01 - 70%	16,85	64,75	20,14	65,10
70,01 - 80%	8,96	73,63	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,19	83,94	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,79	92,39	2,42	94,95
Medio ponderado	49,01		55,77	
Mínimo	0,04		0,80	
Máximo	95,01		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,66%	1,32%	1,43%	1,42%	1,42%
Tasa anual equivalente	18,18%	14,75%	15,87%	15,78%	15,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,50%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,16%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,64%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	5,80%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,15%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,69%	0,61%
Islas Baleares	1,95%	2,07%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	6,60%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,61%	0,63%
Navarra	1,00%	0,94%
País Vasco	0,63%	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	469	119.705,10	34.251,36	0,00	153.956,46	40,63	19.570.684,30	19.724.640,76	77,00
De 1 a 2 Meses	101	49.670,56	18.471,48	0,00	68.142,04	17,98	4.090.499,15	4.158.641,19	16,23
De 2 a 3 Meses	19	14.763,57	5.111,20	0,00	19.874,77	5,24	658.747,64	678.622,41	2,65
De 3 a 6 Meses	5	4.109,46	3.004,33	0,00	7.113,79	1,88	252.029,54	259.143,33	1,01
De 6 a 12 Meses	7	78.303,60	14.085,07	0,00	92.388,67	24,38	485.801,52	578.190,19	2,26
De 12 a 18 Meses	3	18.808,43	8.694,17	0,00	27.502,60	7,26	171.927,51	199.430,11	0,78
De 18 a 24 Meses	1	58,49	9.921,19	0,00	9.979,68	2,63	6.725,25	16.704,93	0,07
Total	605	285.419,21	93.538,80	0,00	378.958,01		25.236.414,91	25.615.372,92	39,52