

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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 margen 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	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"	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)					
Serie A	% TACP Mensual		0,00		1,37
	% TACP Anual equivalente		0,00		15,25
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	2,88
		Amort. final	Fecha	16/07/2012	16/06/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,31	6,30
		Amort. final	Fecha	17/11/2018	17/11/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	3,35
		Amort. final	Fecha	06/04/2013	06/12/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,57	27,57
		Amort. final	Fecha	17/02/2034	17/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,32	3,53
		Amort. final	Fecha	23/11/2013	07/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,31	6,30
		Amort. final	Fecha	17/11/2018	17/11/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,22	4,12
		Amort. final	Fecha	19/10/2014	12/09/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,57	27,57
		Amort. final	Fecha	17/02/2034	17/02/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,32	3,53
		Amort. final	Fecha	24/11/2013	07/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,31	6,30
		Amort. final	Fecha	17/11/2018	17/11/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,23	4,12
		Amort. final	Fecha	19/10/2014	12/09/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,57	27,57
		Amort. final	Fecha	17/02/2034	17/02/2034
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,33	3,53
		Amort. final	Fecha	25/11/2013	08/02/2010

* 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	33.693.098,93	2,885%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.154.198,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	268.356,42		
Pasivo	Disponible	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: 31/07/2006
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	9.204	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	393.386.732,68	690.016.610,63	
Medio	42.740,84	51.203,37	
Mínimo	16,69	2.035,10	
Máximo	439.095,57	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,76%	3,45%	
Mínimo	2,60%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	155	178	
Mínimo	05/08/2006	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,20	2,21	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01	0,01	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,61	3,55	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,48	78,88	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,86	14,13	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04	0,04	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,81	1,13	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,22%	1,37%	1,37%	1,37%	1,41%
Tasa anual equivalente	13,65%	15,25%	15,29%	15,27%	15,66%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,50	7,10	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,53	15,76	2,92	15,76
20,01 - 30%	10,03	25,47	6,99	25,44
30,01 - 40%	14,82	35,21	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,55	45,21	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,22	54,76	19,76	55,08
60,01 - 70%	16,89	64,77	20,14	65,10
70,01 - 80%	8,57	73,69	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,12	83,92	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,77	92,30	2,42	94,95
Medio ponderado	48,79			55,77
Mínimo	0,02			0,80
Máximo	94,84			99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,39%	1,50%
Aragón	0,49%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,17%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,62%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,48%
Cataluña	5,74%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,16%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,70%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,67%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,62%	0,63%
Navarra	1,00%	0,94%
País Vasco	0,64%	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	435	115.533,13	30.493,32	0,00	146.026,45	37,59	17.656.822,49	17.802.848,94	72,97	37,72
De 1 a 2 Meses	101	49.489,86	19.703,55	0,00	69.193,41	17,81	4.422.755,13	4.491.948,54	18,41	43,74
De 2 a 3 Meses	24	20.683,89	7.559,15	0,00	28.243,04	7,27	969.293,24	997.536,28	4,09	42,65
De 3 a 6 Meses	9	7.588,58	5.163,58	0,00	12.752,16	3,28	371.400,33	384.152,49	1,57	59,81
De 6 a 12 Meses	6	85.887,05	14.247,96	0,00	100.135,01	25,78	440.610,20	540.745,21	2,22	41,61
De 12 a 18 Meses	1	2.272,50	623,88	0,00	2.896,38	0,75	14.636,31	17.532,69	0,07	58,30
De 18 a 24 Meses	1	12.089,15	7.079,49	0,00	19.168,64	4,93	125.630,06	144.798,70	0,59	56,82
Más de 2 Años	1	117,14	9.939,40	0,00	10.056,54	2,59	6.666,60	16.723,14	0,07	5,45
Total	578	293.661,30	94.810,33	0,00	388.471,63		24.007.814,36	24.396.285,99		39,13