

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	52.445,65 330.722.268,90 52,45%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,3890% 17/11/2006 454,220120 Bruto 386,087102 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2006 "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	3,4290% 17/11/2006 876,300000 Bruto 744,855000 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	4,0590% 17/11/2006 1.037,300000 Bruto 881,705000 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	3,6490% 17/11/2006 932,522222 Bruto 792,643889 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		390.122.268,90	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
	% TACP Anual equivalente			0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	4,09	3,77	3,43	3,17	2,93	2,76
		Fecha	14/12/2012	01/10/2010	05/06/2010	03/02/2010	31/10/2009	05/08/2009	01/06/2009	18/03/2009
	Amort. final	Años	12,22	8,22	7,72	6,97	6,47	5,97	5,72	5,22
		Fecha	17/11/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/05/2012	17/11/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,07	4,74	4,35	4,01	3,71	3,45	3,22
		Fecha	23/09/2013	28/05/2011	06/01/2011	03/09/2010	17/05/2010	10/02/2010	17/11/2009	01/09/2009
	Amort. final	Años	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48
		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	7,18	4,67	4,30	3,92	3,63	3,34	3,14
		Fecha	01/11/2013	29/04/2011	16/12/2010	01/08/2010	15/04/2010	01/01/2010	19/10/2009	26/07/2009
	Amort. final	Años	12,22	8,22	7,72	6,97	6,47	5,97	5,72	5,22
		Fecha	17/11/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/05/2012	17/11/2011
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	5,42	4,98	4,59	4,25	3,94	3,67
		Fecha	24/09/2014	31/01/2012	22/08/2011	03/04/2011	30/11/2010	08/08/2010	02/05/2010	04/02/2010
	Amort. final	Años	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48
		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	7,18	4,67	4,30	3,92	3,63	3,34	3,14
		Fecha	03/11/2013	30/04/2011	17/12/2010	01/08/2010	16/04/2010	01/01/2010	20/10/2009	27/07/2009
	Amort. final	Años	12,22	8,22	7,72	6,97	6,47	5,97	5,72	5,22
		Fecha	17/11/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/05/2012	17/11/2011
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	5,42	4,98	4,59	4,26	3,94	3,67
		Fecha	25/09/2014	31/01/2012	22/08/2011	03/04/2011	01/12/2010	08/08/2010	02/05/2010	05/02/2010
	Amort. final	Años	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48
		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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,18	4,67	4,30	3,92	3,63	3,34	3,14
		Fecha	03/11/2013	30/04/2011	17/12/2010	01/08/2010	16/04/2010	01/01/2010	20/10/2009	27/07/2009
	Amort. final	Años	12,22	8,22	7,72	6,97	6,47	5,97	5,72	5,22
		Fecha	17/11/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/05/2012	17/11/2011
Serie H	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,08	5,43	4,98	4,59	4,26	3,94	3,68
		Fecha	26/09/2014	01/02/2012	23/08/2011	04/04/2011	01/12/2010	08/08/2010	03/05/2010	05/02/2010
	Amort. final	Años	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48
		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	84,77%	330.722.268,90	17,71%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	3,72%	14.500.000,00	13,99%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	7,97%	31.100.000,00	6,02%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	3,54%	13.800.000,00	2,48%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		390.122.268,90	690.000.000,00			
Fondo de Reserva		2,48%	9.660.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.572.877,35	3,219%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.324.907,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	253.376,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		655.876,85	5,219%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,319%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	9.106	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	385.831.033,86	690.016.610,63	
Medio	42.371,08	51.203,37	
Mínimo	37,04	2.035,10	
Máximo	437.545,26	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,86%	3,45%	
Mínimo	2,67%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	155	178	
Mínimo	03/09/2006	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,18	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)	80,61	78,88	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,75	14,13	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04	0,04	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,80	1,13	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,08%	1,32%	1,33%	1,37%	1,40%
Tasa anual equivalente	12,24%	14,73%	14,80%	15,26%	15,54%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,52	7,02	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,54	15,64	2,92	15,76
20,01 - 30%	10,30	25,44	6,99	25,44
30,01 - 40%	14,90	35,23	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,88	45,22	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,25	54,87	19,76	55,08
60,01 - 70%	16,40	64,80	20,14	65,10
70,01 - 80%	8,44	73,66	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,07	83,86	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,68	92,17	2,42	94,95
Medio ponderado	48,55			55,77
Mínimo	0,04			0,80
Máximo	94,67			99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,41%	1,50%
Aragón	0,45%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,18%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,56%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,43%	2,48%
Cataluña	5,78%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,07%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,71%	0,61%
Islas Baleares	1,97%	2,07%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	6,72%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,63%	0,63%
Navarra	1,01%	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	462	408.711,70	33.513,60	0,00	442.225,30	62,63	18.126.902,77	18.569.128,07	74,45	38,16
De 1 a 2 Meses	101	54.429,68	19.428,95	0,00	73.858,63	10,46	4.151.248,36	4.225.106,99	16,94	38,91
De 2 a 3 Meses	25	19.391,50	7.152,27	0,00	26.543,77	3,76	882.344,97	908.888,74	3,64	43,82
De 3 a 6 Meses	11	8.505,40	6.463,46	0,00	14.968,86	2,12	418.174,04	433.142,90	1,74	49,53
De 6 a 12 Meses	8	97.973,38	17.024,62	0,00	114.998,00	16,29	512.593,28	627.591,28	2,52	43,14
De 12 a 18 Meses	1	2.438,61	664,17	0,00	3.102,78	0,44	14.470,20	17.572,98	0,07	58,44
De 18 a 24 Meses	1	12.746,95	7.472,08	0,00	20.219,03	2,86	124.972,26	145.191,29	0,58	56,98
Más de 2 Años	1	175,94	9.957,50	0,00	10.133,44	1,44	6.607,80	16.741,24	0,07	5,46
Total	610	604.373,16	101.676,65	0,00	706.049,81		24.237.313,68	24.943.363,49		38,66