

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	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	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	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	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	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
			% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	4,07	3,74	3,41	3,14	2,95	2,73
		Amort. final	Años	20/02/2013	23/12/2010	26/08/2010	26/04/2010	20/01/2010	10/11/2009	20/08/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,72	7,97	7,47	6,72	6,22	5,97	5,47
		Amort. final	Años	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	4,77	4,38	4,03	3,73	3,47	3,23
		Amort. final	Años	01/01/2014	04/09/2011	14/04/2011	11/12/2010	23/08/2010	18/05/2010	21/02/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		Amort. final	Años	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	6,72	4,39	4,04	3,68	3,40	3,19	2,95
		Amort. final	Años	17/08/2013	18/04/2011	13/12/2010	03/08/2010	23/04/2010	06/02/2010	11/11/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,72	7,97	7,47	6,72	6,22	5,97	5,47
		Amort. final	Años	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,66	5,15	4,72	4,36	4,04	3,75	3,50
		Amort. final	Años	24/07/2014	21/01/2012	20/08/2011	08/04/2011	12/12/2010	31/08/2010	31/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		Amort. final	Años	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	28.896.054,32	3,219%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.923.436,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	279.007,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		655.876,85	5,219%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,595%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	8.865	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	371.639.549,07	690.016.610,63
Medio	41.922,11	51.203,37
Mínimo	36,10	2.035,10
Máximo	434.526,81	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	4,11%	3,45%
Mínimo	2,72%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	178
Mínimo	01/11/2006	23/05/2004
Máximo	15/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,18%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,57%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,81%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,64%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,76%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,30%	1,08%	1,23%	1,33%	1,38%
Tasa anual equivalente	14,52%	12,26%	13,77%	14,84%	15,33%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,66	7,08	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,52	15,65	2,92	15,76
20,01 - 30%	10,50	25,28	6,99	25,44
30,01 - 40%	14,99	35,12	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,81	45,21	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,85	54,96	19,76	55,08
60,01 - 70%	15,99	64,89	20,14	65,10
70,01 - 80%	8,03	73,64	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,99	83,63	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,64	91,93	2,42	94,95
Medio ponderado	48,16			55,77
Mínimo	0,04			0,80
Máximo	94,32			99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,35%	1,50%
Aragón	0,45%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,19%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,57%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,43%	2,48%
Cataluña	5,82%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,02%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,73%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,75%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,60%	0,63%
Navarra	0,97%	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	480	112.351,27	32.697,36	0,00	145.048,63	32,62	17.818.251,03	17.963.299,66	71,25	36,92
De 1 a 2 Meses	106	60.580,65	24.242,80	0,00	84.823,45	19,07	5.015.717,86	5.100.541,31	20,23	43,14
De 2 a 3 Meses	23	19.275,53	8.715,51	0,00	27.991,04	6,29	1.015.167,08	1.043.158,12	4,14	42,73
De 3 a 6 Meses	3	3.203,22	1.251,41	0,00	4.454,63	1,00	83.221,26	87.675,89	0,35	27,40
De 6 a 12 Meses	7	12.427,22	7.567,12	0,00	19.994,34	4,50	309.506,61	329.500,95	1,31	52,18
De 12 a 18 Meses	6	111.639,09	18.144,05	0,00	129.783,14	29,18	393.320,71	523.103,85	2,07	43,96
De 18 a 24 Meses	1	14.068,71	8.251,10	0,00	22.319,81	5,02	123.650,50	145.970,31	0,58	57,28
Más de 2 Años	1	294,02	9.993,14	0,00	10.287,16	2,31	6.489,72	16.776,88	0,07	5,47
Total	627	333.839,71	110.862,49	0,00	444.702,20		24.765.324,77	25.210.026,97		38,42

Información adicional