

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	49.099,36 309.620.564,16 49,10%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,7650% 19/02/2007 482,687625 Bruto 410,284481 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/02/2007 "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	3,8050% 19/02/2007 993,527778 Bruto 844,498611 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	4,0250% 19/02/2007 1.050,972222 Bruto 893,326389 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- 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	4,4350% 19/02/2007 1.158,027778 Bruto 984,323611 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		369.020.564,16	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	6,23	4,07	3,74	3,41	3,14	2,95	2,73
		Fecha	20/02/2013	23/12/2010	26/08/2010	26/04/2010	20/01/2010	10/11/2009	20/08/2009	05/06/2009
	Amort. final	Años	11,72	7,97	7,47	6,72	6,22	5,97	5,47	4,97
		Fecha	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/11/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	4,77	4,38	4,03	3,73	3,47	3,23
		Fecha	01/01/2014	04/09/2011	14/04/2011	11/12/2010	23/08/2010	18/05/2010	21/02/2010	07/12/2009
	Amort. final	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		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	6,72	4,39	4,04	3,68	3,40	3,19	2,95
		Fecha	17/08/2013	18/04/2011	13/12/2010	03/08/2010	23/04/2010	06/02/2010	11/11/2009	23/08/2009
	Amort. final	Años	11,72	7,97	7,47	6,72	6,22	5,97	5,47	4,97
		Fecha	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/11/2011
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	5,15	4,72	4,36	4,04	3,75	3,50
		Fecha	24/07/2014	21/01/2012	20/08/2011	08/04/2011	12/12/2010	31/08/2010	31/05/2010	10/03/2010
	Amort. final	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		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	6,72	4,39	4,04	3,68	3,40	3,19	2,95
		Fecha	17/08/2013	19/04/2011	13/12/2010	04/08/2010	24/04/2010	07/02/2010	12/11/2009	23/08/2009
	Amort. final	Años	11,72	7,97	7,47	6,72	6,22	5,97	5,47	4,97
		Fecha	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/11/2011
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,66	5,15	4,73	4,36	4,04	3,75	3,50
		Fecha	25/07/2014	21/01/2012	20/08/2011	09/04/2011	12/12/2010	31/08/2010	31/05/2010	11/03/2010
	Amort. final	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		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	6,72	4,39	4,04	3,68	3,40	3,19	2,95
		Fecha	18/08/2013	19/04/2011	13/12/2010	04/08/2010	24/04/2010	07/02/2010	12/11/2009	23/08/2009
	Amort. final	Años	11,72	7,97	7,47	6,72	6,22	5,97	5,47	4,97
		Fecha	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/11/2011
Serie H	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,66	5,15	4,73	4,36	4,04	3,76	3,50
		Fecha	26/07/2014	22/01/2012	21/08/2011	09/04/2011	13/12/2010	01/09/2010	01/06/2010	11/03/2010
	Amort. final	Años	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24	27,24
		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	83,90%	309.620.564,16	18,72%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	3,93%	14.500.000,00	14,79%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	8,43%	31.100.000,00	6,36%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	3,74%	13.800.000,00	2,62%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		369.020.564,16			690.000.000,00		
Fondo de Reserva		2,62%	9.660.000,00	1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.827.939,53	3,595%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.877.814,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	296.707,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		596.251,68	5,595%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,595%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2006
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	8.723	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	364.216.074,94	690.016.610,63
Medio	41.753,53	51.203,37
Mínimo	0,48	2.035,10
Máximo	433.058,09	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	4,23%	3,45%
Mínimo	2,75%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	178
Mínimo	01/12/2006	23/05/2004
Máximo	15/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,11%	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)	80,87%	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)	0,74%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,23%	1,14%	1,23%	1,31%	1,37%
Tasa anual equivalente	13,81%	12,80%	13,76%	14,63%	15,28%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,68	7,07	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,57	15,66	2,92	15,76
20,01 - 30%	10,68	25,25	6,99	25,44
30,01 - 40%	15,19	35,05	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,65	45,12	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,94	54,86	19,76	55,08
60,01 - 70%	16,13	64,89	20,14	65,10
70,01 - 80%	7,66	73,81	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,96	83,83	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,55	92,08	2,42	94,95
Medio ponderado		47,92		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		94,14		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,32%	1,50%
Aragón	0,45%	0,47%
Asturias	0,19%	0,15%
Canarias	2,18%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,59%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,48%
Cataluña	5,86%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,10%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,71%	0,61%
Islas Baleares	2,03%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,70%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,60%	0,63%
Navarra	0,99%	0,94%
País Vasco	0,66%	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	483	115.672,64	40.063,87	0,00	155.736,51	34,29	19.272.410,15	19.428.146,66	75,22
De 1 a 2 Meses	88	43.915,33	18.380,51	0,00	62.295,84	13,72	3.765.342,88	3.827.638,72	14,82
De 2 a 3 Meses	26	26.530,07	13.057,33	0,00	39.587,40	8,72	1.490.404,75	1.529.992,15	5,92
De 3 a 6 Meses	4	3.851,37	1.353,47	0,00	5.204,84	1,15	104.004,95	109.209,79	0,42
De 6 a 12 Meses	7	14.825,85	8.838,99	0,00	23.664,84	5,21	306.107,98	329.772,82	1,28
De 12 a 18 Meses	5	118.068,60	15.917,16	0,00	133.985,76	29,50	306.634,31	440.620,07	1,71
De 18 a 24 Meses	1	14.732,69	8.637,51	0,00	23.370,20	5,15	122.986,52	146.356,72	0,57
Más de 2 Años	1	349,72	10.018,83	0,00	10.368,55	2,28	6.434,02	16.802,57	0,07
Total	615	337.946,27	116.267,67	0,00	454.213,94		25.374.325,56	25.828.539,50	