

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
			0,00	0,69						
			% TACP Anual equivalente		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
			0,00	8,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	6,06	3,95	6,06	20/01/2013	12/12/2010	19/08/2010	22/04/2010	18/01/2010
		Amort. final	11,64	7,88	11,64	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,91	4,65	6,91	25/11/2013	23/08/2011	06/04/2011	06/12/2010	21/08/2010
		Amort. final	27,15	27,15	27,15	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	6,55	4,28	6,55	17/07/2013	09/04/2011	06/12/2010	31/07/2010	22/04/2010
		Amort. final	11,64	7,88	11,64	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,47	5,03	7,47	17/06/2014	09/01/2012	12/08/2011	04/04/2011	10/12/2010
		Amort. final	27,15	27,15	27,15	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	6,55	4,28	6,55	17/07/2013	09/04/2011	07/12/2010	31/07/2010	22/04/2010
		Amort. final	11,64	7,88	11,64	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,47	5,03	7,47	17/06/2014	09/01/2012	13/08/2011	04/04/2011	11/12/2010
		Amort. final	27,15	27,15	27,15	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	6,55	4,28	6,55	18/07/2013	10/04/2011	07/12/2010	01/08/2010	22/04/2010
		Amort. final	11,64	7,88	11,64	17/08/2018	17/11/2014	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,47	5,03	7,47	18/06/2014	10/01/2012	13/08/2011	05/04/2011	11/12/2010
		Amort. final	27,15	27,15	27,15	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 fallos 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		21.414.862,09	3,595%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.946.887,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		312.607,66	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		596.251,68	5,595%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,595%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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	8.551	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	355.831.622,70	690.016.610,63	
Medio	41.612,87	51.203,37	
Mínimo	0,46	2.035,10	
Máximo	431.583,63	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,35%	3,45%	
Mínimo	3,00%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	152	178	
Mínimo	01/01/2007	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,09%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,54%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,00%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,61%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,72%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,73	7,09	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,52	15,67	2,92	15,76
20,01 - 30%	10,97	25,25	6,99	25,44
30,01 - 40%	15,18	35,08	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,68	45,07	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,13	54,83	19,76	55,08
60,01 - 70%	16,00	64,89	20,14	65,10
70,01 - 80%	7,49	73,89	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,75	83,79	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,52	92,05	2,42	94,95
Medio ponderado		47,70		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		94,00		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,48%	1,34%	1,20%	1,31%	1,38%
Tasa anual equivalente	16,39%	14,91%	13,46%	14,65%	15,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,34%	1,50%
Aragón	0,46%	0,47%
Asturias	0,19%	0,15%
Canarias	2,19%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,62%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,48%
Cataluña	5,89%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,09%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,71%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,62%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,59%	0,63%
Navarra	0,98%	0,94%
Pais Vasco	0,67%	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	421	103.620,86	36.246,60	0,00	139.867,46 31,94	17.217.831,93	17.357.699,39	73,03	39,35
De 1 a 2 Meses	107	56.642,78	23.953,68	0,00	80.596,46 18,40	4.502.593,12	4.583.189,58	19,28	41,96
De 2 a 3 Meses	26	24.686,59	9.446,95	0,00	34.133,54 7,79	1.099.332,79	1.133.466,33	4,77	35,63
De 3 a 6 Meses	4	4.231,60	1.406,16	0,00	5.637,76 1,29	91.908,46	97.546,22	0,41	27,74
De 6 a 12 Meses	4	12.106,93	3.623,48	0,00	15.730,41 3,59	115.113,01	130.843,42	0,55	38,42
De 12 a 18 Meses	4	123.424,58	16.228,63	0,00	139.653,21 31,89	284.369,52	424.022,73	1,78	40,46
De 18 a 24 Meses	2	3.080,32	8.809,92	0,00	11.890,24 2,71	13.828,49	25.718,73	0,11	9,03
Más de 2 Años	1	405,64	10.044,30	0,00	10.449,94 2,39	6.378,10	16.828,04	0,07	5,48
Total	569	328.199,30	109.759,72	0,00	437.959,02	23.331.355,42	23.769.314,44		39,26