

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
17/05/2004

NIF

G83998518

Sociedad Gestora

Europa 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

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	100.000,00 630.600.000,00 100,00%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,5200% 17/02/2006 644,000000 Bruto 547,400000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2006 "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	2,5600% 17/02/2006 654,222222 Bruto 556,088889 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	2,7800% 17/02/2006 710,444444 Bruto 603,877777 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	3,1900% 17/02/2006 815,222222 Bruto 692,938889 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		690.000.000,00		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	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30		
% TACP Anual equivalente			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	2,63	2,49	2,38	2,26	2,17	2,08	2,00	
		Fecha	19/02/2010	15/09/2008	27/07/2008	18/06/2008	05/05/2008	02/04/2008	01/03/2008	01/02/2008		
		Amort. final	Años	13,30	9,05	8,55	8,30	7,80	7,55	7,30	7,05	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,46	2,96	2,82	2,69	2,57	2,47	2,37	2,27	
		Fecha	17/05/2019	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
		Amort. final	Años	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,39	5,45	5,16	4,95	4,69	4,50	4,32	4,16	
		Fecha	21/06/2014	12/07/2011	30/03/2011	11/01/2011	07/10/2010	30/07/2010	27/05/2010	28/03/2010		
		Amort. final	Años	13,30	9,05	8,55	8,30	7,80	7,55	7,30	7,05	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	6,18	5,89	5,63	5,37	5,15	4,94	4,75	
		Fecha	13/05/2015	06/04/2012	22/12/2011	17/09/2011	15/06/2011	25/03/2011	09/01/2011	31/10/2010		
		Amort. final	Años	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,39	5,45	5,16	4,95	4,69	4,50	4,32	4,16	
		Fecha	21/06/2014	12/07/2011	30/03/2011	11/01/2011	07/10/2010	30/07/2010	27/05/2010	29/03/2010		
		Amort. final	Años	13,30	9,05	8,55	8,30	7,80	7,55	7,30	7,05	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	6,18	5,89	5,63	5,37	5,15	4,94	4,75	
		Fecha	13/05/2015	06/04/2012	22/12/2011	17/09/2011	15/06/2011	25/03/2011	09/01/2011	01/11/2010		
		Amort. final	Años	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,40	5,45	5,17	4,95	4,69	4,50	4,32	4,16	
		Fecha	22/06/2014	13/07/2011	31/03/2011	12/01/2011	07/10/2010	31/07/2010	28/05/2010	29/03/2010		
		Amort. final	Años	13,30	9,05	8,55	8,30	7,80	7,55	7,30	7,05	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	6,19	5,90	5,63	5,38	5,15	4,95	4,76	
		Fecha	14/05/2015	07/04/2012	23/12/2011	18/09/2011	16/06/2011	26/03/2011	10/01/2011	01/11/2010		
		Amort. final	Años	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	28,07	

* 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	91,39%	630.600.000,00	10,01%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	2,10%	14.500.000,00	7,91%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	4,51%	31.100.000,00	3,40%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	2,00%	13.800.000,00	1,40%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		690.000.000,00		690.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,40%	9.660.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.997.082,08	2,350%	
Cuenta de Amortización	214.455.967,21	2,350%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.105.767,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	295.560,58		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		834.752,36	4,350%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,750%

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.116	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	447.726.892,14	690.016.610,63
Medio	44.259,28	51.203,37
Mínimo	75,95	2.035,10
Máximo	448.487,29	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,37%	3,45%
Mínimo	2,60%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	161	178
Mínimo	01/02/2006	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,26	2,21
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01	0,01
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,55	3,55
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,16	78,88
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,08	14,13
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,04
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,91	1,13

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,22	7,23	0,56	7,73
10,01 - 20%	4,98	15,74	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,35	25,40	6,99	25,44
30,01 - 40%	13,86	35,32	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,73	45,26	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,26	54,94	19,76	55,08
60,01 - 70%	17,65	64,81	20,14	65,10
70,01 - 80%	10,56	73,80	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,32	84,08	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,08	92,72	2,42	94,95
Medio ponderado	50,31		55,77	
Mínimo	0,07		0,80	
Máximo	95,87		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,56%	1,49%	1,37%	1,51%	1,42%
Tasa anual equivalente	17,15%	16,45%	15,25%	16,73%	15,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,60%	1,50%
Aragón	0,49%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,23%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,67%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	5,79%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,99%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,66%	0,61%
Islas Baleares	1,93%	2,07%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	6,55%	7,26%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,63%	0,63%
Navarra	0,94%	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	534	128.011,62	31.842,06	0,00	159.853,68	20.635.760,63	20.795.614,31	39,39
De 1 a 2 Meses	117	58.141,47	23.242,09	0,00	81.383,56	5.218.396,95	5.299.780,51	40,76
De 2 a 3 Meses	25	26.878,93	8.188,27	0,00	35.067,20	1.182.871,31	1.217.938,51	36,08
De 3 a 6 Meses	12	196.134,75	8.731,05	0,00	204.865,80	696.448,37	901.314,17	48,73
De 6 a 12 Meses	3	6.562,72	2.726,88	0,00	9.289,60	109.429,62	118.719,22	50,08
De 12 a 18 Meses	2	13.724,87	5.605,23	0,00	19.330,10	147.681,87	167.011,97	52,86
De 18 a 24 Meses	1	20.997,13	8.245,70	0,00	29.242,83	139.226,61	168.469,44	54,90
Total	694	450.451,49	88.581,28	0,00	539.032,77	28.129.815,36	28.668.848,13	39,88