

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

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

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)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,29	4,09	3,77	3,43	3,17	2,93	2,76	2,55
		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	12,22	8,22	7,72	6,97	6,47	5,97	5,72	5,22
	Sin amortización opcional *	Años	7,07	4,74	4,35	4,01	3,71	3,45	3,22	3,01
		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	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,18	4,67	4,30	3,92	3,63	3,34	3,14	2,91
		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	12,22	8,22	7,72	6,97	6,47	5,97	5,72	5,22
	Sin amortización opcional *	Años	8,07	5,42	4,98	4,59	4,25	3,94	3,67	3,44
		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	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,18	4,67	4,30	3,92	3,63	3,34	3,14	2,91
		Fecha	02/11/2013	30/04/2011	16/12/2010	01/08/2010	16/04/2010	01/01/2010	19/10/2009	26/07/2009
		Amort. final	12,22	8,22	7,72	6,97	6,47	5,97	5,72	5,22
	Sin amortización opcional *	Años	8,07	5,42	4,98	4,59	4,26	3,94	3,67	3,44
		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	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,18	4,67	4,30	3,92	3,63	3,34	3,14	2,91
		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	12,22	8,22	7,72	6,97	6,47	5,97	5,72	5,22
	Sin amortización opcional *	Años	8,08	5,43	4,98	4,59	4,26	3,94	3,68	3,44
		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	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48	27,48

* 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	% MC	A la emisión	% 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%

Información adicional

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

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	

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%

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%
Meillia	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