

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	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	2,2950% 17/08/2005 586,500000 Bruto 498,525000 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	2,3350% 17/08/2005 596,722222 Bruto 507,213889 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	2,5550% 17/08/2005 652,944444 Bruto 555,002777 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	2,9650% 17/08/2005 757,722222 Bruto 644,063889 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	5,25	3,40	3,23	3,10	2,96	2,85	2,72	2,62
		Amort. final	Años	27/09/2010	22/11/2008	22/09/2008	08/05/2008	14/06/2008	05/03/2008	18/03/2008	02/11/2008
		Amort. final	Fecha	14,89	9,88	9,39	9,14	8,64	8,39	7,88	7,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	3,74	3,57	3,41	3,27	3,13	3,01	2,90
		Amort. final	Años	02/10/2011	26/03/2009	22/01/2009	25/11/2008	10/04/2008	16/08/2008	07/03/2008	23/05/2008
		Amort. final	Fecha	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,83	6,32	6,00	5,74	5,46	5,23	4,98	4,79
		Amort. final	Años	28/04/2015	22/10/2011	27/06/2011	24/03/2011	12/12/2010	20/09/2010	20/06/2010	13/04/2010
		Amort. final	Fecha	14,89	9,88	9,39	9,14	8,64	8,39	7,88	7,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	7,07	6,73	6,41	6,13	5,86	5,62	5,40
		Amort. final	Años	22/02/2016	22/07/2012	22/03/2012	27/11/2011	16/08/2011	05/10/2011	02/11/2011	23/11/2010
		Amort. final	Fecha	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,84	6,32	6,00	5,74	5,46	5,23	4,98	4,79
		Amort. final	Años	29/04/2015	22/10/2011	28/06/2011	24/03/2011	12/12/2010	20/09/2010	20/06/2010	13/04/2010
		Amort. final	Fecha	14,89	9,88	9,39	9,14	8,64	8,39	7,88	7,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	7,07	6,73	6,42	6,13	5,86	5,62	5,40
		Amort. final	Años	23/02/2016	22/07/2012	22/03/2012	27/11/2011	16/08/2011	05/10/2011	02/11/2011	23/11/2010
		Amort. final	Fecha	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,84	6,32	6,00	5,74	5,46	5,24	4,98	4,79
		Amort. final	Años	30/04/2015	23/10/2011	28/08/2011	25/03/2011	13/12/2010	26/09/2010	20/06/2010	13/04/2010
		Amort. final	Fecha	14,89	9,88	9,39	9,14	8,64	8,39	7,88	7,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	7,07	6,73	6,42	6,14	5,88	5,63	5,41
		Amort. final	Años	24/02/2016	23/07/2012	23/03/2012	28/11/2011	17/08/2011	16/05/2011	02/12/2011	24/11/2010
		Amort. final	Fecha	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65	28,65

* 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	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		31.245.497,73	2,125%
Cuenta de Amortización		146.380.657,91	2,125%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.405.341,63	
Intls. cobrados ptes de ingreso		386.719,49	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		954.002,70	4,125%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,725%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
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	11.219	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	521.434.750,60	690.016.610,63
Medio	46.477,83	51.203,37
Mínimo	19,28	2.035,10
Máximo	459.626,66	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,43%	3,45%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	167	178
Mínimo	06/07/2005	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,24%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,60%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,65%	78,88%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,50%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,97%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,62%	1,75%	1,55%	1,41%	1,41%
Tasa anual equivalente	17,81%	19,07%	17,06%	15,62%	15,70%

Principal / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,96	7,42	0,56
10,01 - 20%	4,27	15,85	2,92
20,01 - 30%	8,66	25,55	6,99
30,01 - 40%	12,47	35,32	10,79
40,01 - 50%	16,88	45,27	14,72
50,01 - 60%	19,99	54,98	19,76
60,01 - 70%	18,64	64,83	20,14
70,01 - 80%	12,94	74,22	17,09
80,01 - 90%	3,84	84,75	4,57
90,01 - 100%	1,36	93,62	2,42
Medio ponderado	52,21		55,77
Mínimo	0,04		0,80
Máximo	97,03		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,54%	1,50%
Aragón	0,49%	0,47%
Asturias	0,17%	0,15%
Canarias	2,15%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,53%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,44%	2,48%
Cataluña	5,92%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,87%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,65%	0,61%
Islas Baleares	1,95%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,76%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,66%	0,63%
Navarra	0,86%	0,94%
País Vasco	0,72%	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	578	146.927,24	41.234,60	0,00	188.161,84	49,94	25.103.304,01	25.291.465,85	75,34	41,50
De 1 a 2 Meses	117	64.374,76	25.512,76	0,00	89.887,52	23,86	5.648.459,87	5.738.347,39	17,09	44,26
De 2 a 3 Meses	31	28.700,22	10.706,66	0,00	39.406,88	10,46	1.394.995,77	1.434.402,65	4,27	40,89
De 3 a 6 Meses	14	21.847,18	10.340,52	0,00	32.187,70	8,54	869.023,54	901.211,24	2,68	52,69
De 6 a 12 Meses	2	16.025,79	5.921,97	0,00	21.947,76	5,83	167.885,48	189.833,24	0,57	51,58
De 12 a 18 Meses	1	4.767,18	406,89	0,00	5.174,07	1,37	7.519,39	12.693,46	0,04	12,40
Total	743	282.642,37	94.123,40	0,00	376.765,77		33.191.188,06	33.567.953,83		42,17