

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	
		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	5,04	3,28	3,12	2,97	2,85	2,72	2,62	2,52	
		Fecha	14/08/2010	11/09/2008	09/11/2008	18/07/2008	06/05/2008	18/04/2008	03/12/2008	02/06/2008		
		Amort. final	Años	14,56	9,80	9,30	8,80	8,56	8,05	7,80	7,56	
		Fecha	17/02/2020	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	3,61	3,45	3,29	3,15	3,03	2,91	2,80	
		Fecha	01/01/2011	03/11/2009	01/08/2009	14/11/2008	24/09/2008	08/08/2008	26/06/2008	17/05/2008		
		Amort. final	Años	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	
		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	17/02/2034	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,58	6,18	5,87	5,56	5,34	5,07	4,87	4,69	
		Fecha	25/02/2015	10/05/2011	13/06/2011	21/02/2011	12/01/2010	23/08/2010	06/12/2010	04/06/2010		
		Amort. final	Años	14,56	9,80	9,30	8,80	8,56	8,05	7,80	7,56	
		Fecha	17/02/2020	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	6,92	6,60	6,28	6,01	5,74	5,51	5,30	
		Fecha	01/01/2016	30/06/2012	03/03/2012	11/10/2011	08/02/2011	27/04/2011	02/01/2011	15/11/2010		
		Amort. final	Años	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	
		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	17/02/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,58	6,18	5,87	5,57	5,34	5,07	4,87	4,69	
		Fecha	26/02/2015	10/05/2011	13/06/2011	21/02/2011	12/01/2010	23/08/2010	06/12/2010	04/06/2010		
		Amort. final	Años	14,56	9,80	9,30	8,80	8,56	8,05	7,80	7,56	
		Fecha	17/02/2020	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	6,92	6,60	6,28	6,01	5,74	5,51	5,30	
		Fecha	01/01/2016	30/06/2012	03/03/2012	11/10/2011	08/02/2011	27/04/2011	02/01/2011	15/11/2010		
		Amort. final	Años	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	
		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	17/02/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,58	6,19	5,87	5,57	5,34	5,07	4,87	4,69	
		Fecha	27/02/2015	10/05/2011	14/06/2011	21/02/2011	12/02/2010	24/08/2010	13/06/2010	04/07/2010		
		Amort. final	Años	14,56	9,80	9,30	8,80	8,56	8,05	7,80	7,56	
		Fecha	17/02/2020	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	6,92	6,60	6,29	6,01	5,75	5,51	5,30	
		Fecha	01/02/2016	07/01/2012	03/04/2012	11/11/2011	08/03/2011	28/04/2011	02/02/2011	15/11/2010		
		Amort. final	Años	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	28,57	
		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	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	91,39%	630.600.000,00	10,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	2,10%	14.500.000,00	7,91%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	4,51%	31.100.000,00	3,40%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	2,00%	13.800.000,00	1,40%	2,00%	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	45.214.274,75	2,125%	
Cuenta de Amortización	146.380.657,91	2,125%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.936.565,38		
Intls. cobrados ptes de ingreso	358.221,64		
Pasivo	Disponibile	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: 31/07/2005
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.030	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	508.434.467,83	690.016.610,63	
Medio	46.095,60	51.203,37	
Mínimo	9,02	2.035,10	
Máximo	458.061,30	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,42%	3,45%	
Mínimo	2,63%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	166	178	
Mínimo	01/08/2005	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	3,57	3,55	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,73	78,88	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,43	14,13	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04	0,04	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,96	1,13	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,01	7,38	0,56	7,73
10,01 - 20%	4,41	15,79	2,92	15,76
20,01 - 30%	8,81	25,50	6,99	25,44
30,01 - 40%	12,44	35,25	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,26	45,29	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,79	55,02	19,76	55,08
60,01 - 70%	18,55	64,79	20,14	65,10
70,01 - 80%	12,61	74,12	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,80	84,62	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,33	93,33	2,42	94,95
Medio ponderado		51,92		55,77
Mínimo		0,01		0,80
Máximo		96,87		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,81%	1,74%	1,66%	1,45%	1,44%
Tasa anual equivalente	19,65%	18,96%	18,19%	16,06%	15,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,56%	1,50%
Aragón	0,50%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,17%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,56%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,46%	2,48%
Cataluña	5,74%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,94%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,64%	0,61%
Islas Baleares	1,98%	2,07%
La Rioja	0,18%	0,14%
Madrid	6,74%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,66%	0,63%
Navarra	0,88%	0,94%
País Vasco	0,71%	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	553	145.150,68	38.620,03	0,00	183.770,71 50,23	22.062.769,83	22.246.540,54	72,58	40,14
De 1 a 2 Meses	137	71.280,21	28.534,05	0,00	99.814,26 27,28	6.311.411,09	6.411.225,35	20,92	46,74
De 2 a 3 Meses	20	14.676,69	7.583,80	0,00	22.260,49 6,08	946.280,43	968.540,92	3,16	49,06
De 3 a 6 Meses	13	16.024,98	7.900,24	0,00	23.925,22 6,54	658.171,60	682.096,82	2,23	39,33
De 6 a 12 Meses	2	7.578,37	2.957,89	0,00	10.536,26 2,88	153.828,37	164.364,63	0,54	52,02
De 12 a 18 Meses	2	19.329,64	6.255,36	0,00	25.585,00 6,99	153.180,67	178.765,67	0,58	43,68
Total	727	274.040,57	91.851,37	0,00	365.891,94	30.285.641,99	30.651.533,93		41,66