

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	2,3040% 17/11/2005 588,800000 Bruto 500,480000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	16/02/2006 "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	2,3440% 17/11/2005 599,022222 Bruto 509,168889 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	2,5640% 17/11/2005 655,244444 Bruto 556,957777 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	2,9740% 17/11/2005 760,022222 Bruto 646,018889 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	4,89	3,18	3,02	2,88	2,76	2,63	2,53	2,44
		Amort. final	Años	22/07/2010	11/03/2008	09/06/2008	15/07/2008	06/03/2008	17/04/2008	03/12/2008	02/07/2008
		Amort. final	Fecha	14,47	9,72	9,22	8,72	8,47	7,97	7,72	7,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	3,51	3,35	3,20	3,06	2,94	2,82	2,72
		Amort. final	Años	12/07/2010	03/04/2009	01/03/2009	11/10/2008	21/09/2008	08/07/2008	26/06/2008	18/05/2008
		Amort. final	Fecha	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,42	6,08	5,77	5,47	5,25	4,98	4,78	4,60
		Amort. final	Años	30/01/2015	27/09/2011	06/07/2011	16/02/2011	28/11/2010	21/08/2010	06/11/2010	04/07/2010
		Amort. final	Fecha	14,47	9,72	9,22	8,72	8,47	7,97	7,72	7,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	6,81	6,49	6,18	5,91	5,65	5,42	5,21
		Amort. final	Años	29/11/2015	20/06/2012	24/02/2012	11/04/2011	29/07/2011	24/04/2011	31/01/2011	15/11/2010
		Amort. final	Fecha	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,42	6,08	5,77	5,47	5,25	4,98	4,78	4,60
		Amort. final	Años	30/01/2015	27/09/2011	06/07/2011	17/02/2011	28/11/2010	22/08/2010	06/12/2010	04/07/2010
		Amort. final	Fecha	14,47	9,72	9,22	8,72	8,47	7,97	7,72	7,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	6,81	6,49	6,18	5,91	5,65	5,42	5,21
		Amort. final	Años	29/11/2015	20/06/2012	24/02/2012	11/04/2011	29/07/2011	25/04/2011	31/01/2011	15/11/2010
		Amort. final	Fecha	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,43	6,08	5,77	5,47	5,25	4,98	4,79	4,61
		Amort. final	Años	31/01/2015	28/09/2011	06/08/2011	17/02/2011	29/11/2010	22/08/2010	06/12/2010	04/08/2010
		Amort. final	Fecha	14,47	9,72	9,22	8,72	8,47	7,97	7,72	7,47
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	6,81	6,49	6,18	5,92	5,65	5,42	5,21
		Amort. final	Años	30/11/2015	21/06/2012	25/02/2012	11/05/2011	30/07/2011	25/04/2011	02/01/2011	16/11/2010
		Amort. final	Fecha	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48	28,48

* 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 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	13.250.817,91	2,134%	
Cuenta de Amortización	185.166.114,76	2,134%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.157.610,34		
Intls. cobrados ptes de ingreso	309.136,28		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		894.377,53	4,134%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,634%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	10.917	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	499.346.353,79	690.016.610,63	
Medio	45.740,25	51.203,37	
Mínimo	77,91	2.035,10	
Máximo	456.491,43	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,40%	3,45%	
Mínimo	2,60%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	165	178	
Mínimo	01/09/2005	23/05/2004	
Máximo	30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,29	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)	79,76	78,88	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,42	14,13	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	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%	1,03	7,31	0,56	7,73
10,01 - 20%	4,56	15,76	2,92	15,76
20,01 - 30%	8,88	25,49	6,99	25,44
30,01 - 40%	12,61	35,21	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,34	45,23	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,77	54,96	19,76	55,08
60,01 - 70%	18,55	64,76	20,14	65,10
70,01 - 80%	12,25	74,14	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,77	84,69	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,24	93,33	2,42	94,95
Medio ponderado		51,65		55,77
Mínimo		0,11		0,80
Máximo		96,71		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	1,51%	1,58%	1,46%	1,42%
Tasa anual equivalente	12,36%	16,67%	17,35%	16,19%	15,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,56%	1,50%
Aragón	0,51%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,18%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,58%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,44%	2,48%
Cataluña	5,81%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,94%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,64%	0,61%
Islas Baleares	1,94%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,69%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,65%	0,63%
Navarra	0,89%	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	574	148.418,19	46.017,72	0,00	194.435,91	51,12	26.177.248,77	26.371.684,68	77,83	41,59
De 1 a 2 Meses	118	59.573,77	23.274,42	0,00	82.848,19	21,78	4.835.106,12	4.917.954,31	14,51	41,26
De 2 a 3 Meses	37	28.016,21	11.463,95	0,00	39.480,16	10,38	1.661.422,26	1.700.902,42	5,02	46,03
De 3 a 6 Meses	10	17.041,10	7.080,06	0,00	24.121,16	6,34	525.783,33	549.904,49	1,62	47,27
De 6 a 12 Meses	2	8.595,34	3.406,56	0,00	12.001,90	3,16	152.811,40	164.813,30	0,49	52,16
De 12 a 18 Meses	2	20.794,89	6.700,64	0,00	27.495,53	7,23	151.715,42	179.210,95	0,53	43,79
Total	743	282.439,50	97.943,35	0,00	380.382,85		33.504.087,30	33.884.470,15		41,88