

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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	4,71	3,07	2,92	2,78	2,67	2,54	2,44	2,35	
		Fecha	15/06/2010	25/10/2008	31/08/2008	07/09/2008	30/05/2008	14/04/2008	03/10/2008	02/06/2008		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,14	9,63	9,14	8,63	8,39	7,88	7,63	7,39	
		Fecha	17/11/2019	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,10	3,40	3,24	3,10	2,96	2,84	2,73	2,63	
		Fecha	11/04/2010	21/02/2009	26/12/2008	11/03/2008	15/09/2008	08/02/2008	23/06/2008	16/05/2008		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	
		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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,18	5,96	5,65	5,36	5,15	4,88	4,69	4,52	
		Fecha	12/03/2014	14/09/2011	23/05/2011	02/08/2011	22/11/2010	16/08/2010	06/08/2010	04/05/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,14	9,63	9,14	8,63	8,39	7,88	7,63	7,39	
		Fecha	17/11/2019	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	6,68	6,36	6,07	5,80	5,55	5,32	5,12	
		Fecha	10/12/2015	06/03/2012	02/05/2012	23/10/2011	19/07/2011	17/04/2011	25/01/2011	11/11/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	
		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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,19	5,96	5,65	5,37	5,15	4,88	4,69	4,52	
		Fecha	12/04/2014	15/09/2011	24/05/2011	02/09/2011	22/11/2010	17/08/2010	06/09/2010	04/05/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,14	9,63	9,14	8,63	8,39	7,88	7,63	7,39	
		Fecha	17/11/2019	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	6,68	6,36	6,07	5,81	5,55	5,33	5,12	
		Fecha	13/10/2015	06/04/2012	02/06/2012	24/10/2011	20/07/2011	18/04/2011	26/01/2011	11/11/2010		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	28,40	
		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		

* 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		24.017.620,43	2,134%
Cuenta de Amortización		185.166.114,76	2,134%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.994.034,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		349.709,55	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		894.377,53	4,134%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,014%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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	10.779	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	489.123.261,93	690.016.610,63
Medio	45.377,42	51.203,37
Mínimo	16,59	2.035,10
Máximo	454.917,03	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,38%	3,45%
Mínimo	2,60%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	178
Mínimo	03/10/2005	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	3,55	3,55
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,85	78,88
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,37	14,13
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,04
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,95	1,13

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,33%	1,41%	1,58%	1,49%	1,41%
Tasa anual equivalente	14,85%	15,68%	17,39%	16,51%	15,70%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,10	7,34	0,56	7,73
10,01 - 20%	4,66	15,76	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,02	25,47	6,99	25,44
30,01 - 40%	12,72	35,22	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,47	45,20	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,86	54,95	19,76	55,08
60,01 - 70%	18,46	64,77	20,14	65,10
70,01 - 80%	11,87	74,07	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,66	84,52	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,20	93,20	2,42	94,95
Medio ponderado	51,36		55,77	
Mínimo	0,02		0,80	
Máximo	96,54		99,10	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,58%	1,50%
Aragón	0,46%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,20%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,60%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,48%
Cataluña	5,82%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,91%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,65%	0,61%
Islas Baleares	1,93%	2,07%
La Rioja	0,18%	0,14%
Madrid	6,69%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,66%	0,63%
Navarra	0,91%	0,94%
País Vasco	0,70%	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	583	134.315,44	36.086,24	0,00	170.401,68	45,51	23.093.518,66	23.263.920,34	72,84	41,69
De 1 a 2 Meses	113	63.842,23	25.428,38	0,00	89.270,61	23,84	5.675.841,96	5.765.112,57	18,05	44,37
De 2 a 3 Meses	35	25.707,51	14.919,88	0,00	40.627,39	10,85	1.728.296,61	1.768.924,00	5,54	44,79
De 3 a 6 Meses	15	17.686,92	7.742,66	0,00	25.429,58	6,79	633.505,83	658.935,41	2,06	48,50
De 6 a 12 Meses	4	19.041,50	6.493,07	0,00	25.534,57	6,82	290.291,64	315.826,21	0,99	48,75
De 12 a 18 Meses	1	16.448,93	6.676,57	0,00	23.125,50	6,18	143.774,81	166.900,31	0,52	54,39
Total	751	277.042,53	97.346,80	0,00	374.389,33		31.565.229,51	31.939.618,84		42,55