

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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 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	45.469,03 286.727.703,18 45,47%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,9950% 17/05/2007 438,984539 Bruto 373,136858 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2007 "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	4,0350% 17/05/2007 975,125000 Bruto 828,856250 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	4,2550% 17/05/2007 1.028,291667 Bruto 874,047917 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- 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	4,6650% 17/05/2007 1.127,375000 Bruto 958,268750 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		346.127.703,18	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	0,69	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 *	Vida media	Años	6,27	4,06	3,73	3,38	3,11	2,92	2,69	2,52	
		Amort. final	Años	06/04/2013	19/03/2011	19/11/2010	16/07/2010	04/09/2010	27/01/2010	11/04/2009	09/05/2009	
		Amort. final	Años	11,47	7,72	7,22	6,47	5,98	5,72	5,22	4,97	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,17	4,80	4,40	4,05	3,75	3,48	3,24	3,02	
		Amort. final	Años	30/04/2014	17/12/2011	24/07/2011	18/03/2011	26/11/2010	20/08/2010	24/05/2010	03/06/2010	
		Amort. final	Años	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	4,08	3,75	3,41	3,14	2,94	2,71	2,55	
		Amort. final	Años	13/06/2013	28/03/2011	28/11/2010	25/07/2010	18/04/2010	02/05/2010	14/11/2009	15/09/2009	
		Amort. final	Años	11,47	7,72	7,22	6,47	5,98	5,72	5,22	4,97	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	4,83	4,43	4,08	3,78	3,51	3,27	3,05	
		Amort. final	Años	05/10/2014	26/12/2011	08/02/2011	28/03/2011	12/07/2010	30/08/2010	06/04/2010	17/03/2010	
		Amort. final	Años	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	4,08	3,75	3,41	3,14	2,94	2,71	2,55	
		Amort. final	Años	14/06/2013	28/03/2011	28/11/2010	25/07/2010	19/04/2010	02/06/2010	14/11/2009	16/09/2009	
		Amort. final	Años	11,47	7,72	7,22	6,47	5,98	5,72	5,22	4,97	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	4,83	4,43	4,08	3,78	3,51	3,27	3,05	
		Amort. final	Años	05/11/2014	27/12/2011	08/03/2011	29/03/2011	12/07/2010	30/08/2010	06/04/2010	18/03/2010	
		Amort. final	Años	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,30	4,08	3,75	3,41	3,14	2,94	2,72	2,55	
		Amort. final	Años	15/06/2013	29/03/2011	29/11/2010	26/07/2010	19/04/2010	02/06/2010	14/11/2009	16/09/2009	
		Amort. final	Años	11,47	7,72	7,22	6,47	5,98	5,72	5,22	4,97	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,21	4,83	4,43	4,08	3,78	3,51	3,27	3,05	
		Amort. final	Años	05/12/2014	27/12/2011	08/03/2011	29/03/2011	12/07/2010	31/08/2010	06/04/2010	18/03/2010	
		Amort. final	Años	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	26,99	

* 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		% MC		A la emisión	
Serie A	82,84%	286.727.703,18	19,96%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,19%	14.500.000,00	15,77%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	8,99%	31.100.000,00	6,78%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	3,99%	13.800.000,00	2,79%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		346.127.703,18			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,79%	9.660.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo		Interés
Cuenta de Tesorería	11.919.019,48		3,825%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.615.506,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	348.091,80		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		536.626,51	5,825%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,725%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	8.315	13.476		
Principal				
Pendiente vencimiento	342.396.923,47	690.016.610,63		
Medio	41.178,22	51.203,37		
Mínimo	0,42	2.035,10		
Máximo	428.617,41	490.664,10		
Interés nominal				
Medio ponderado	4,51%	3,45%		
Mínimo	3,25%	2,36%		
Máximo	10,75%	10,75%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	151	178		
Mínimo	01/03/2007	23/05/2004		
Máximo	15/11/2033	30/11/2033		
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,10%	2,21%		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,01%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,51%	3,55%		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,13%	78,88%		
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%		
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,53%	14,13%		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,04%		
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,69%	1,13%		

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,81	7,01	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,79	15,75	2,92	15,76
20,01 - 30%	11,07	25,16	6,99	25,44
30,01 - 40%	15,77	35,04	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,56	45,03	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,98	54,74	19,76	55,08
60,01 - 70%	15,77	64,77	20,14	65,10
70,01 - 80%	7,22	73,96	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,53	83,80	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,49	91,91	2,42	94,95
Medio ponderado	47,23		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	93,72		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	1,25%	1,19%	1,26%	1,36%
Tasa anual equivalente	12,33%	13,99%	13,40%	14,10%	15,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,35%	1,50%
Aragón	0,46%	0,47%
Asturias	0,19%	0,15%
Canarias	2,21%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,63%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,48%
Cataluña	5,89%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,14%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,73%	0,61%
Islas Baleares	2,03%	2,07%
La Rioja	0,18%	0,14%
Madrid	6,48%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,60%	0,63%
Navarra	1,00%	0,94%
País Vasco	0,67%	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	440	115.078,56	42.730,36	0,00	157.808,92	36,07	19.203.575,26	19.361.384,18	80,54	37,64
De 1 a 2 Meses	89	41.957,70	16.962,84	0,00	58.920,54	13,47	3.110.128,60	3.169.049,14	13,18	36,18
De 2 a 3 Meses	22	12.636,46	7.094,83	0,00	19.731,29	4,51	777.063,43	796.794,72	3,31	40,35
De 3 a 6 Meses	5	7.089,19	1.657,53	0,00	8.746,72	2,00	102.308,04	111.054,76	0,46	31,09
De 6 a 12 Meses	2	7.685,87	1.084,13	0,00	8.770,00	2,00	42.948,58	51.718,58	0,22	20,93
De 12 a 18 Meses	6	146.767,78	21.756,39	0,00	168.524,17	38,52	345.544,95	514.069,12	2,14	42,72
De 18 a 24 Meses	1	3.404,88	987,84	0,00	4.392,72	1,00	13.503,93	17.896,65	0,07	59,51
Más de 2 Años	1	518,15	10.094,57	0,00	10.612,72	2,43	6.265,59	16.878,31	0,07	5,50
Total	566	335.138,59	102.368,49	0,00	437.507,08		23.601.338,38	24.038.845,46		37,38

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📄 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es