

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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

Depositorio 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	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,88	4,25	3,85	3,50	3,22	2,97	2,78	2,57	
		Amort. final	Años	13/03/2013	28/07/2011	03/06/2011	27/10/2010	17/07/2010	17/04/2010	02/09/2010	21/11/2009	
			Fecha	11,05	8,30	7,56	6,81	6,30	5,81	5,56	5,05	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2018	17/08/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	
		Amort. final	Años	6,80	5,02	4,59	4,22	3,89	3,61	3,35	3,13	
			Fecha	14/02/2014	05/07/2012	12/01/2011	18/07/2011	21/03/2011	12/06/2010	09/05/2010	15/06/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	
		Amort. final	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	
			Fecha	5,91	4,28	3,88	3,52	3,24	2,99	2,81	2,59	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2013	08/07/2011	16/03/2011	11/05/2010	27/07/2010	25/04/2010	17/02/2010	30/11/2009	
		Amort. final	Años	11,05	8,30	7,56	6,81	6,30	5,81	5,56	5,05	
			Fecha	17/05/2018	17/08/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,84	5,06	4,62	4,25	3,92	3,63	3,38	3,15	
		Amort. final	Años	27/02/2014	18/05/2012	12/12/2011	28/07/2011	31/03/2011	16/12/2010	14/09/2010	24/06/2010	
			Fecha	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	
		Amort. final	Años	5,91	4,28	3,88	3,52	3,24	2,99	2,81	2,59	
			Fecha	26/03/2013	08/07/2011	16/03/2011	11/05/2010	27/07/2010	26/04/2010	17/02/2010	30/11/2009	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,05	8,30	7,56	6,81	6,30	5,81	5,56	5,05	
		Amort. final	Años	17/05/2018	17/08/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	
			Fecha	6,84	5,06	4,62	4,25	3,92	3,64	3,38	3,15	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/02/2014	18/05/2012	12/12/2011	29/07/2011	31/03/2011	16/12/2010	14/09/2010	24/06/2010	
		Amort. final	Años	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	
			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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	4,28	3,88	3,52	3,24	2,99	2,81	2,59	
		Amort. final	Años	27/03/2013	08/08/2011	17/03/2011	11/06/2010	27/07/2010	26/04/2010	18/02/2010	30/11/2009	
			Fecha	11,05	8,30	7,56	6,81	6,30	5,81	5,56	5,05	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2018	17/08/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	
		Amort. final	Años	6,84	5,06	4,63	4,25	3,92	3,64	3,38	3,16	
			Fecha	03/01/2014	19/05/2012	13/12/2011	29/07/2011	04/01/2011	17/12/2010	15/09/2010	24/06/2010	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82	26,82		
	Amort. final	Años	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	% MC		A la emisión	
			% MC	% MC	% MC	% MC
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	28.511.674,95	3,825%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.713.013,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	303.716,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		536.626,51	5,825%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,725%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		8.076	13.476	
Principal				
Pendiente vencimiento		328.138.162,03	690.016.610,63	
Medio		40.631,27	51.203,37	
Mínimo		0,38	2.035,10	
Máximo		425.696,81	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		4,68%	3,45%	
Mínimo		3,38%	2,36%	
Máximo		10,75%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		150	178	
Mínimo		01/05/2007	23/05/2004	
Máximo		15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,12%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,50%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		81,10%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		12,58%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,66%	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	6,87	0,56	7,73	
10,01 - 20%	6,01	15,71	2,92	15,76	
20,01 - 30%	11,44	25,17	6,99	25,44	
30,01 - 40%	16,44	35,17	10,79	35,28	
40,01 - 50%	19,16	45,05	14,72	45,25	
50,01 - 60%	19,68	54,67	19,76	55,08	
60,01 - 70%	15,49	64,66	20,14	65,10	
70,01 - 80%	7,04	73,86	17,09	74,98	
80,01 - 90%	2,49	83,72	4,57	84,87	
90,01 - 100%	0,43	91,84	2,42	94,95	
Medio ponderado	46,82		55,77		
Mínimo	0,00		0,80		
Máximo	93,44		99,10		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%	1,25%	1,27%	1,25%	1,36%
Tasa anual equivalente	13,00%	13,99%	14,23%	14,00%	15,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,33%	1,50%
Aragón	0,45%	0,47%
Asturias	0,20%	0,15%
Canarias	2,19%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,63%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,48%
Cataluña	5,89%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,32%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,75%	0,61%
Islas Baleares	1,84%	2,07%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	6,48%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,58%	0,63%
Navarra	1,00%	0,94%
País Vasco	0,69%	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	487	130.429,83	42.969,22	0,00	173.399,05	37,78	19.078.442,82	19.251.841,87	81,08	35,04
De 1 a 2 Meses	81	40.831,79	18.424,77	0,00	59.256,56	12,91	3.048.584,50	3.107.841,06	13,09	40,02
De 2 a 3 Meses	22	14.334,94	7.688,03	0,00	22.022,97	4,80	770.894,27	792.917,24	3,34	34,81
De 3 a 6 Meses	8	4.947,93	1.126,43	0,00	6.074,36	1,32	69.813,32	75.887,68	0,32	23,30
De 6 a 12 Meses	2	5.673,22	1.502,00	0,00	7.175,22	1,56	46.970,92	54.146,14	0,23	22,09
De 12 a 18 Meses	1	1.121,89	1.916,96	0,00	3.038,85	0,66	35.664,88	38.703,73	0,16	82,94
De 18 a 24 Meses	4	157.909,59	19.347,85	0,00	177.257,44	38,62	227.922,89	405.180,33	1,71	40,43
Más de 2 Años	1	631,55	10.143,95	0,00	10.775,50	2,35	6.152,19	16.927,69	0,07	5,52
Total	606	355.880,74	103.119,21	0,00	458.999,95		23.284.445,79	23.743.445,74		35,49

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

Información adicional