

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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	42.292,25 266.694.928,50 42,29%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,2330% 17/08/2007 457,503463 Bruto 388,877944 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2007 "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	4,2730% 17/08/2007 1.091,988889 Bruto 928,190556 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	4,4930% 17/08/2007 1.148,211111 Bruto 975,979444 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	4,9030% 17/08/2007 1.252,988889 Bruto 1.065,040556 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		326.094.928,50	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	5,99	4,33	3,93	3,56	3,28	3,02	2,83	2,61	
		Amort. final	Años	25/06/2013	28/10/2011	06/02/2011	20/01/2011	10/08/2010	07/05/2010	28/04/2010	02/05/2010	
		Amort. final	Años	10,89	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64	5,39	4,88	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,96	5,15	4,71	4,33	4,00	3,71	3,45	3,22	
		Amort. final	Años	06/12/2014	22/08/2012	15/03/2012	28/10/2011	29/06/2011	14/03/2011	12/09/2010	16/09/2010	
		Amort. final	Años	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	4,05	3,67	3,33	3,07	2,83	2,65	2,44	
		Amort. final	Años	02/02/2013	17/07/2011	03/02/2011	28/10/2010	23/07/2010	26/04/2010	21/02/2010	12/07/2009	
		Amort. final	Años	10,89	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64	5,39	4,88	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	4,82	4,41	4,05	3,74	3,47	3,23	3,01	
		Amort. final	Años	28/12/2013	22/04/2012	24/11/2011	17/07/2011	26/03/2011	16/12/2010	19/09/2010	07/02/2010	
		Amort. final	Años	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	4,05	3,68	3,33	3,07	2,83	2,65	2,44	
		Amort. final	Años	02/02/2013	17/07/2011	03/02/2011	28/10/2010	23/07/2010	26/04/2010	22/02/2010	12/07/2009	
		Amort. final	Años	10,89	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64	5,39	4,88	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	4,82	4,41	4,05	3,74	3,47	3,23	3,01	
		Amort. final	Años	28/12/2013	22/04/2012	24/11/2011	18/07/2011	26/03/2011	16/12/2010	19/09/2010	07/03/2010	
		Amort. final	Años	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,61	4,05	3,68	3,33	3,07	2,83	2,65	2,44	
		Amort. final	Años	02/03/2013	18/07/2011	03/03/2011	29/10/2010	24/07/2010	27/04/2010	22/02/2010	12/07/2009	
		Amort. final	Años	10,89	8,14	7,39	6,64	6,14	5,64	5,39	4,88	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	4,82	4,41	4,05	3,74	3,47	3,23	3,01	
		Amort. final	Años	29/12/2013	23/04/2012	25/11/2011	18/07/2011	27/03/2011	17/12/2010	20/09/2010	07/03/2010	
		Amort. final	Años	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	26,65	

* 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	81,78%	266.694.928,50	21,02%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,45%	14.500.000,00	16,57%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,54%	31.100.000,00	7,03%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,23%	13.800.000,00	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		326.094.928,50			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,80%	9.130.658,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.637.416,63	4,063%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.201.025,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	314.258,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		477.001,34	6,063%
Préstamo Subordinado		9.130.658,00	8,863%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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

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	7.835	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	314.987.308,85	690.016.610,63	
Medio	40.202,59	51.203,37	
Mínimo	0,34	2.035,10	
Máximo	422.820,58	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,80%	3,45%	
Mínimo	3,25%	2,36%	
Máximo	10,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	148	178	
Mínimo	01/07/2007	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,15%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,46%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,23%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,48%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,64%	1,13%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,98%	1,20%	1,23%	1,21%	1,35%
Tasa anual equivalente	11,14%	13,45%	13,75%	13,60%	15,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,85	6,77	0,56	7,73
10,01 - 20%	6,37	15,81	2,92	15,76
20,01 - 30%	11,56	25,25	6,99	25,44
30,01 - 40%	16,78	35,15	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,37	45,01	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,36	54,67	19,76	55,08
60,01 - 70%	15,37	64,60	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,86	74,11	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,06	84,05	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,41	91,55	2,42	94,95
Medio ponderado	46,38		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	92,73		99,10	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,34%	1,50%
Aragón	0,43%	0,47%
Asturias	0,20%	0,15%
Canarias	2,21%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,68%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,48%
Cataluña	5,86%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,20%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,78%	0,61%
Islas Baleares	1,86%	2,07%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	6,54%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,57%	0,63%
Navarra	1,03%	0,94%
País Vasco	0,66%	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	372	87.750,18	27.716,95	0,00	115.467,13	26,56	13.410.912,29	13.526.379,42	73,96	34,17
De 1 a 2 Meses	77	41.644,24	19.608,76	0,00	61.253,00	14,09	3.215.769,29	3.277.022,29	17,92	37,55
De 2 a 3 Meses	17	18.809,79	11.219,82	0,00	30.029,61	6,91	784.104,11	814.133,72	4,45	45,14
De 3 a 6 Meses	8	4.174,95	2.427,33	0,00	6.602,28	1,52	137.151,01	143.753,29	0,79	39,63
De 6 a 12 Meses	3	8.745,76	2.160,69	0,00	10.906,45	2,51	53.802,67	64.709,12	0,35	23,34
De 12 a 18 Meses	1	1.273,95	2.220,06	0,00	3.494,01	0,80	35.512,82	39.006,83	0,21	83,59
De 18 a 24 Meses	3	170.826,67	19.972,69	0,00	190.799,36	43,89	198.097,00	388.896,36	2,13	40,01
Más de 2 Años	2	4.807,35	11.383,61	0,00	16.190,96	3,72	18.885,20	35.076,16	0,19	10,41
Total	483	338.032,89	96.709,91	0,00	434.742,80		17.854.234,39	18.288.977,19		35,10

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

Información adicional