

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	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		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	2,05
			% TACP Anual equivalente		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,60	3,31	3,05	2,86	2,62	2,47	2,32
		Amort. final	Años	31/07/2011	16/03/2011	30/11/2010	25/08/2010	17/06/2010	25/03/2010	26/01/2010	12/02/2009
		Fecha	Años	7,28	6,53	6,02	5,53	5,28	4,77	4,53	4,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,41	4,07	3,77	3,50	3,27	3,06	2,87
		Amort. final	Años	26/05/2012	01/05/2012	09/02/2011	16/05/2011	02/08/2011	14/11/2010	29/08/2010	21/06/2010
		Fecha	Años	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,60	3,31	3,05	2,86	2,62	2,47	2,32
		Amort. final	Años	31/07/2011	16/03/2011	30/11/2010	25/08/2010	17/06/2010	25/03/2010	26/01/2010	12/02/2009
		Fecha	Años	7,28	6,53	6,02	5,53	5,28	4,77	4,53	4,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,41	4,07	3,77	3,50	3,27	3,06	2,87
		Amort. final	Años	26/05/2012	01/05/2012	09/02/2011	16/05/2011	02/08/2011	14/11/2010	29/08/2010	21/06/2010
		Fecha	Años	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,60	3,31	3,05	2,86	2,62	2,47	2,32
		Amort. final	Años	31/07/2011	16/03/2011	30/11/2010	25/08/2010	17/06/2010	25/03/2010	26/01/2010	12/02/2009
		Fecha	Años	7,28	6,53	6,02	5,53	5,28	4,77	4,53	4,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,41	4,07	3,77	3,50	3,27	3,06	2,87
		Amort. final	Años	26/05/2012	01/05/2012	09/02/2011	16/05/2011	02/08/2011	14/11/2010	29/08/2010	21/06/2010
		Fecha	Años	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,60	3,31	3,05	2,86	2,62	2,47	2,32
		Amort. final	Años	31/07/2011	16/03/2011	30/11/2010	25/08/2010	17/06/2010	25/03/2010	26/01/2010	12/02/2009
		Fecha	Años	7,28	6,53	6,02	5,53	5,28	4,77	4,53	4,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,41	4,07	3,77	3,50	3,27	3,06	2,87
		Amort. final	Años	26/05/2012	01/05/2012	09/02/2011	16/05/2011	02/08/2011	14/11/2010	29/08/2010	21/06/2010
		Fecha	Años	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54	26,54

* 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
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	28.035.315,52	4,063%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.381.675,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	271.769,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		477.001,34	6,063%
Préstamo Subordinado		9.130.658,00	8,863%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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		7.716	13.476
Principal	Pendiente vencimiento	308.686.374,02	690.016.610,63
	Medio	40.006,01	51.203,37
	Mínimo	0,32	2.035,10
	Máximo	421.373,09	490.664,10
Interés nominal	Medio ponderado	4,89%	3,45%
	Mínimo	3,25%	2,36%
	Máximo	10,67%	10,75%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	147	178
	Mínimo	01/08/2007	23/05/2004
	Máximo	15/11/2033	30/11/2033
	Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,18%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,39%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		81,31%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		12,45%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,03%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,63%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,85	6,72	0,56	7,73
10,01 - 20%	6,43	15,79	2,92	15,76
20,01 - 30%	11,79	25,26	6,99	25,44
30,01 - 40%	17,04	35,13	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,35	45,03	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,32	54,66	19,76	55,08
60,01 - 70%	14,95	64,50	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,85	74,09	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,06	84,12	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,37	91,56	2,42	94,95
Medio ponderado	46,16		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	92,60		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,20%	1,21%	1,23%	1,21%	1,35%
Tasa anual equivalente	13,48%	13,61%	13,80%	13,59%	15,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,36%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,20%	0,15%
Canarias	2,18%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,70%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,48%
Cataluña	5,93%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,24%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	1,87%	2,07%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	6,38%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,58%	0,63%
Navarra	1,01%	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	376	101.955,01	34.601,99	0,00	136.557,00	30,05	14.472.949,52	14.609.506,52	78,40	33,84
De 1 a 2 Meses	70	33.725,29	13.630,53	0,00	47.355,82	10,42	2.367.965,19	2.415.321,01	12,96	36,09
De 2 a 3 Meses	17	11.042,40	5.882,52	0,00	16.924,92	3,72	585.197,15	602.122,07	3,23	42,75
De 3 a 6 Meses	6	9.409,85	8.717,37	0,00	18.127,22	3,99	417.565,99	435.693,21	2,34	61,44
De 6 a 12 Meses	5	11.671,01	3.667,98	0,00	15.338,99	3,37	93.665,01	109.004,00	0,58	29,73
De 12 a 18 Meses	1	1.345,68	2.385,96	0,00	3.731,64	0,82	35.441,09	39.172,73	0,21	83,94
De 18 a 24 Meses	3	179.208,13	20.769,45	0,00	199.977,58	44,00	189.715,54	389.693,12	2,09	40,09
Más de 2 Años	2	5.030,87	11.456,09	0,00	16.486,96	3,63	18.661,68	35.148,64	0,19	10,43
Total	480	353.388,24	101.111,89	0,00	454.500,13		18.181.161,17	18.635.661,30		34,70

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

Información adicional