

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	40.203,24 253.521.631,44 40,20%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,6890% 19/11/2007 492,228369 Bruto 418,394114 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/11/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	88.698,94 12.861.346,30 88,70%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,7290% 19/11/2007 1.095,249583 Bruto 930,962146 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	88.715,92 27.590.651,12 88,72%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,9490% 19/11/2007 1.146,421619 Bruto 974,458376 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	88.760,16 12.248.902,08 88,76%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,3590% 19/11/2007 1.242,015988 Bruto 1.055,713590 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		306.222.530,94	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,56	4,06	3,72	3,37	3,09	2,89	2,66	2,66
		Amort. final	Años	12/06/2012	06/08/2012	12/10/2011	08/09/2011	31/03/2011	20/12/2010	10/09/2010	15/07/2010	15/07/2010
		Fecha	Años	9,25	8,50	7,50	7,00	6,25	5,75	5,00	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,05	5,48	4,98	4,56	4,19	3,86	3,58	3,33	3,33
		Amort. final	Años	12/06/2013	05/09/2013	11/10/2012	06/07/2012	24/01/2012	28/09/2011	16/06/2011	16/03/2011	16/03/2011
		Fecha	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,56	4,06	3,72	3,37	3,09	2,89	2,66	2,66
		Amort. final	Años	12/06/2012	06/08/2012	12/10/2011	08/09/2011	31/03/2011	20/12/2010	10/09/2010	15/07/2010	15/07/2010
		Fecha	Años	9,25	8,50	7,50	7,00	6,25	5,75	5,00	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,05	5,48	4,98	4,56	4,19	3,86	3,58	3,33	3,33
		Amort. final	Años	12/06/2013	05/09/2013	11/10/2012	06/07/2012	24/01/2012	28/09/2011	16/06/2011	16/03/2011	16/03/2011
		Fecha	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,56	4,06	3,72	3,37	3,09	2,89	2,66	2,66
		Amort. final	Años	12/06/2012	06/08/2012	12/10/2011	08/09/2011	31/03/2011	20/12/2010	10/09/2010	15/07/2010	15/07/2010
		Fecha	Años	9,25	8,50	7,50	7,00	6,25	5,75	5,00	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,05	5,48	4,98	4,56	4,19	3,86	3,58	3,33	3,33
		Amort. final	Años	12/06/2013	05/09/2013	11/10/2012	06/07/2012	24/01/2012	28/09/2011	16/06/2011	16/03/2011	16/03/2011
		Fecha	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,56	4,06	3,72	3,37	3,09	2,89	2,66	2,66
		Amort. final	Años	12/06/2012	06/08/2012	12/10/2011	08/09/2011	31/03/2011	20/12/2010	10/09/2010	15/07/2010	15/07/2010
		Fecha	Años	9,25	8,50	7,50	7,00	6,25	5,75	5,00	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,05	5,48	4,98	4,56	4,19	3,86	3,58	3,33	3,33
		Amort. final	Años	12/06/2013	05/09/2013	11/10/2012	06/07/2012	24/01/2012	28/09/2011	16/06/2011	16/03/2011	16/03/2011
		Fecha	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27

* 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	82,79%	253.521.631,44	20,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	4,20%	12.861.346,30	15,81%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	9,01%	27.590.651,12	6,80%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	4,00%	12.248.902,08	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		306.222.530,94			690.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,80%	8.574.230,87		1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.192.410,07	4,519%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.445.543,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		280.262,06	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		417.376,17	6,519%
Préstamo Subordinado		8.574.230,87	9,219%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	7.443	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	294.111.649,67	690.016.610,63	
Medio	39.515,20	51.203,37	
Mínimo	0,26	2.035,10	
Máximo	417.055,52	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,18%	3,45%	
Mínimo	3,41%	2,36%	
Máximo	10,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	145	178	
Mínimo	01/11/2007	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,20%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,42%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,54%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,21%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,59%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,90	6,76	0,56	7,73
10,01 - 20%	6,71	15,83	2,92	15,76
20,01 - 30%	12,52	25,31	6,99	25,44
30,01 - 40%	17,07	35,11	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,15	45,13	14,72	45,25
50,01 - 60%	18,58	54,77	19,76	55,08
60,01 - 70%	14,45	64,44	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,38	74,02	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,99	84,36	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,25	91,58	2,42	94,95
Medio ponderado	45,56		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	92,17		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,12%	0,79%	1,00%	1,14%	1,31%
Tasa anual equivalente	12,65%	9,11%	11,41%	12,83%	14,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,40%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,19%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,68%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,48%
Cataluña	5,95%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,06%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,73%	0,61%
Islas Baleares	1,89%	2,07%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	6,48%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,59%	0,63%
Navarra	1,03%	0,94%
País Vasco	0,64%	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	393	101.098,38	34.194,37	0,00	135.292,75	29,69	15.953.695,22	16.088.987,97	79,98	35,00
De 1 a 2 Meses	82	34.442,26	16.443,34	0,00	50.885,60	11,17	2.821.923,54	2.872.809,14	14,28	35,68
De 2 a 3 Meses	13	10.260,82	4.760,78	0,00	15.021,60	3,30	475.921,47	490.943,07	2,44	33,14
De 3 a 6 Meses	6	3.739,57	2.939,20	0,00	6.678,77	1,47	132.781,33	139.460,10	0,69	43,27
De 6 a 12 Meses	4	6.601,52	3.514,64	0,00	10.116,16	2,22	85.525,56	95.641,72	0,48	49,91
Más de 2 Años	5	202.999,56	34.682,36	0,00	237.681,92	52,16	189.616,66	427.298,58	2,12	32,64
Total	503	359.142,11	96.534,69	0,00	455.676,80		19.659.463,78	20.115.140,58		35,09

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

Información adicional