

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	38.326,79 241.688.737,74 38,33%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,7500% 18/02/2008 460,187638 Bruto 391,159492 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/02/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	84.559,01 12.261.056,45 84,56%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,7900% 18/02/2008 1.023,845191 Bruto 870,268412 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	84.575,19 26.302.884,09 84,58%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0100% 18/02/2008 1.071,074302 Bruto 910,413157 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	84.617,37 11.677.197,06 84,62%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,4200% 18/02/2008 1.159,304979 Bruto 985,409232 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		291.929.875,34	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,10	4,54	4,10	3,76	3,40	3,12	2,92	2,68
		Amort. final	Años	02/02/2013	14/07/2012	02/03/2012	10/03/2011	23/05/2011	02/11/2011	12/01/2010	09/05/2010
		Fecha	Años	9,14	8,14	7,38	6,88	6,14	5,63	5,38	4,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/02/2017	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012
		Amort. final	Años	6,13	5,55	5,06	4,63	4,26	3,93	3,65	3,39
		Fecha	Años	15/02/2014	19/07/2013	19/01/2013	16/08/2012	04/02/2012	12/05/2011	23/08/2011	22/05/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15
		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	Años	5,10	4,54	4,10	3,76	3,40	3,12	2,92	2,68
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/02/2013	14/07/2012	02/03/2012	10/03/2011	23/05/2011	02/11/2011	12/01/2010	09/05/2010
		Amort. final	Años	9,14	8,14	7,38	6,88	6,14	5,63	5,38	4,88
		Fecha	Años	17/02/2017	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,13	5,55	5,06	4,63	4,26	3,93	3,65	3,39
		Amort. final	Años	15/02/2014	19/07/2013	19/01/2013	16/08/2012	04/02/2012	12/05/2011	23/08/2011	22/05/2011
		Fecha	Años	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15
	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	5,10	4,54	4,10	3,76	3,40	3,12	2,92	2,68
		Fecha	Años	02/02/2013	14/07/2012	02/03/2012	10/03/2011	23/05/2011	02/11/2011	12/01/2010	09/05/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,14	8,14	7,38	6,88	6,14	5,63	5,38	4,88
		Amort. final	Años	17/02/2017	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012
		Fecha	Años	6,13	5,55	5,06	4,63	4,26	3,93	3,65	3,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/02/2014	19/07/2013	19/01/2013	16/08/2012	04/02/2012	12/05/2011	23/08/2011	22/05/2011
		Amort. final	Años	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15	26,15
		Fecha	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	
Serie A	82,79%	241.688.737,74	20,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	4,20%	12.261.056,45	15,81%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	9,01%	26.302.884,09	6,80%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	4,00%	11.677.197,06	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		291.929.875,34			690.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,80%	8.174.036,51		1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.510.996,94	4,580%
Cuenta de Amortización			0,00
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.213.482,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		274.046,18	
Pasivo		Saldo	Interés
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales		357.751,00	6,580%
Préstamo Subordinado		8.174.036,51	9,180%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	7.229	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	283.234.044,44	690.016.610,63	
Medio	39.180,25	51.203,37	
Mínimo	66,57	2.035,10	
Máximo	414.228,06	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,35%	3,45%	
Mínimo	4,22%	2,36%	
Máximo	9,33%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	144	178	
Mínimo	01/01/2008	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,22%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,24%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,75%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,18%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,57%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,88	6,70	0,56	7,73
10,01 - 20%	7,04	15,72	2,92	15,76
20,01 - 30%	12,98	25,37	6,99	25,44
30,01 - 40%	17,25	35,18	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,89	45,08	14,72	45,25
50,01 - 60%	18,70	54,75	19,76	55,08
60,01 - 70%	13,85	64,41	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,42	74,00	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,71	84,60	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,26	91,30	2,42	94,95
Medio ponderado	45,16		55,77	
Mínimo	0,06		0,80	
Máximo	91,91		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	1,08%	0,95%	1,09%	1,30%
Tasa anual equivalente	11,28%	12,20%	10,83%	12,31%	14,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,42%	1,50%
Aragón	0,43%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,23%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,71%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	6,00%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,05%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,75%	0,61%
Islas Baleares	1,89%	2,07%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	6,33%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,60%	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	%			%	
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Hasta 1 Mes	370	92.402,10	35.442,63	0,00	127.844,73	43,71	15.568.739,89	15.696.584,62	79,01	36,11
De 1 a 2 Meses	89	44.640,24	21.297,98	0,00	65.938,22	22,54	3.358.746,85	3.424.685,07	17,24	37,87
De 2 a 3 Meses	10	7.762,57	2.771,07	0,00	10.533,64	3,60	250.470,14	261.003,78	1,31	27,18
De 3 a 6 Meses	4	2.199,77	1.194,41	0,00	3.394,18	1,16	67.865,37	71.259,55	0,36	24,52
De 6 a 12 Meses	5	6.241,05	5.198,46	0,00	11.439,51	3,91	140.929,62	152.369,13	0,77	51,09
De 18 a 24 Meses	1	0,00	4.324,92	0,00	4.324,92	1,48	0,00	4.324,92	0,02	0,75
Más de 2 Años	4	39.908,37	29.105,87	0,00	69.014,24	23,60	186.736,06	255.750,30	1,29	34,84
Subtotal	483	193.154,10	99.335,34	0,00	292.489,44	100,00	19.573.487,93	19.865.977,37	100,00	35,88
Total	483	193.154,10	99.335,34	0,00	292.489,44		19.573.487,93	19.865.977,37		35,88

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

Información adicional