

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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 377,353863 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 839,553057 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 878,280928 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 950,630083 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								
			% TACP Mensual		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,17	3,82	3,44	3,22	2,95	2,71	2,54	2,38
		Amort. final	Años	18/04/2012	13/12/2011	28/07/2011	05/07/2011	30/01/2011	11/01/2010	31/08/2010	07/04/2010
		Fecha	Años	7,25	6,75	6,00	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,74	4,35	4,02	3,72	3,46	3,23	3,02
		Amort. final	Años	22/04/2013	11/12/2012	25/06/2012	23/02/2012	11/07/2011	08/04/2011	05/11/2011	23/02/2011
		Fecha	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,17	3,82	3,44	3,22	2,95	2,71	2,54	2,38
		Amort. final	Años	18/04/2012	13/12/2011	28/07/2011	05/07/2011	30/01/2011	11/01/2010	31/08/2010	07/04/2010
		Fecha	Años	7,25	6,75	6,00	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,74	4,35	4,02	3,72	3,46	3,23	3,02
		Amort. final	Años	22/04/2013	11/12/2012	25/06/2012	23/02/2012	11/07/2011	08/04/2011	05/11/2011	23/02/2011
		Fecha	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,17	3,82	3,44	3,22	2,95	2,71	2,54	2,38
		Amort. final	Años	18/04/2012	13/12/2011	28/07/2011	05/07/2011	30/01/2011	11/01/2010	31/08/2010	07/04/2010
		Fecha	Años	7,25	6,75	6,00	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,74	4,35	4,02	3,72	3,46	3,23	3,02
		Amort. final	Años	22/04/2013	11/12/2012	25/06/2012	23/02/2012	11/07/2011	08/04/2011	05/11/2011	23/02/2011
		Fecha	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,17	3,82	3,44	3,22	2,95	2,71	2,54	2,38
		Amort. final	Años	18/04/2012	13/12/2011	28/07/2011	05/07/2011	30/01/2011	11/01/2010	31/08/2010	07/04/2010
		Fecha	Años	7,25	6,75	6,00	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,74	4,35	4,02	3,72	3,46	3,23	3,02
		Amort. final	Años	22/04/2013	11/12/2012	25/06/2012	23/02/2012	11/07/2011	08/04/2011	05/11/2011	23/02/2011
		Fecha	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02

* 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		23.504.650,18	4,580%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.161.462,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		264.106,78	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		357.751,00	6,677%
Préstamo Subordinado		8.174.036,51	9,277%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	7.143	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	278.555.370,71	690.016.610,63	
Medio	38.996,97	51.203,37	
Mínimo	8,47	2.035,10	
Máximo	412.804,23	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,40%	3,45%	
Mínimo	4,27%	2,36%	
Máximo	9,33%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	144	178	
Mínimo	01/02/2008	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,21%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,25%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,82%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,13%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,55%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,93	6,70	0,56	7,73
10,01 - 20%	7,13	15,71	2,92	15,76
20,01 - 30%	13,11	25,38	6,99	25,44
30,01 - 40%	17,65	35,23	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,68	45,13	14,72	45,25
50,01 - 60%	18,46	54,76	19,76	55,08
60,01 - 70%	13,79	64,38	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,37	74,05	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,62	84,73	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,27	91,17	2,42	94,95
Medio ponderado	44,99		55,77	
Mínimo	0,01		0,80	
Máximo	91,78		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,97%	0,88%	1,06%	1,29%
Tasa anual equivalente	9,30%	11,09%	10,11%	11,98%	14,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,43%	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	1,73%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,48%
Cataluña	5,99%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,96%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,75%	0,61%
Islas Baleares	1,90%	2,07%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	6,34%	7,26%
Meilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,61%	0,63%
Navarra	1,04%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	371	99.190,21	39.712,69	0,00	138.902,90	45,10	16.142.856,65	16.281.759,55	79,35	36,44
De 1 a 2 Meses	85	41.452,52	20.902,60	0,00	62.355,12	20,25	3.163.019,62	3.225.374,74	15,72	35,34
De 2 a 3 Meses	17	10.798,05	5.810,43	0,00	16.608,48	5,39	533.354,25	549.962,73	2,68	37,95
De 3 a 6 Meses	6	3.034,40	1.673,14	0,00	4.707,54	1,53	84.614,31	89.321,85	0,44	22,97
De 6 a 12 Meses	4	3.773,39	3.631,52	0,00	7.404,91	2,40	96.370,15	103.775,06	0,51	43,06
De 12 a 18 Meses	1	1.952,95	395,13	0,00	2.348,08	0,76	5.639,63	7.987,71	0,04	17,26
De 18 a 24 Meses	1	0,00	4.324,92	0,00	4.324,92	1,40	0,00	4.324,92	0,02	0,75
Más de 2 Años	4	41.337,19	29.987,27	0,00	71.324,46	23,16	185.307,24	256.631,70	1,25	34,96
Subtotal	489	201.538,71	106.437,70	0,00	307.976,41	100,00	20.211.161,85	20.519.138,26	100,00	35,84
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	489	201.538,71	106.437,70	0,00	307.976,41		20.211.161,85	20.519.138,26		35,84

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

Información adicional