

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	36.323,69 229.057.189,14 36,32%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,5120% 19/05/2008 414,283792 Bruto 339,712709 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/05/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	80.139,64 11.620.247,80 80,14%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,5520% 19/05/2008 922,122315 Bruto 756,140298 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	80.154,97 24.928.195,67 80,15%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,7720% 19/05/2008 966,873779 Bruto 792,836499 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	80.194,95 11.066.903,10 80,19%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,1820% 19/05/2008 1.050,469195 Bruto 861,384740 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		276.672.535,71	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,52	4,07	3,73	3,35	3,14	2,87	2,69
		Amort. final	Años	Fecha	24/11/2012	13/06/2012	02/09/2012	25/09/2011	07/07/2011	04/02/2011	26/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,62	5,12	4,68	4,31	3,98	3,69	3,43
		Amort. final	Años	Fecha	29/12/2013	29/06/2013	22/01/2013	09/07/2012	05/10/2012	25/01/2012	23/10/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,52	4,07	3,73	3,35	3,14	2,87	2,69
		Amort. final	Años	Fecha	24/11/2012	13/06/2012	02/09/2012	25/09/2011	07/07/2011	04/02/2011	26/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,62	5,12	4,68	4,31	3,98	3,69	3,43
		Amort. final	Años	Fecha	29/12/2013	29/06/2013	22/01/2013	09/07/2012	05/10/2012	25/01/2012	23/10/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,52	4,07	3,73	3,35	3,14	2,87	2,69
		Amort. final	Años	Fecha	24/11/2012	13/06/2012	02/09/2012	25/09/2011	07/07/2011	04/02/2011	26/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,62	5,12	4,68	4,31	3,98	3,69	3,43
		Amort. final	Años	Fecha	29/12/2013	29/06/2013	22/01/2013	09/07/2012	05/10/2012	25/01/2012	23/10/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,52	4,07	3,73	3,35	3,14	2,87	2,69
		Amort. final	Años	Fecha	24/11/2012	13/06/2012	02/09/2012	25/09/2011	07/07/2011	04/02/2011	26/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,62	5,12	4,68	4,31	3,98	3,69	3,43
		Amort. final	Años	Fecha	29/12/2013	29/06/2013	22/01/2013	09/07/2012	05/10/2012	25/01/2012	23/10/2011

* 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%	229.057.189,14	20,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	4,20%	11.620.247,80	15,81%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	9,01%	24.928.195,67	6,80%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	4,00%	11.066.903,10	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		276.672.535,71			690.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,80%	7.746.831,00		1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.439.862,03	4,342%
Cuenta de Amortización			0,00
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.042.408,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		281.822,42	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales			298.125,83
Préstamo Subordinado			7.746.831,00

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518

Sociedad Gestora
Europa 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	6.844	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	264.766.524,28	690.016.610,63	
Medio	38.685,93	51.203,37	
Mínimo	65,41	2.035,10	
Máximo	408.483,82	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,49%	3,45%	
Mínimo	1,00%	2,36%	
Máximo	9,33%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	142	178	
Mínimo	01/05/2008	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)	82,01%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,00%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,50%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,99	6,81	0,56	7,73
10,01 - 20%	7,44	15,79	2,92	15,76
20,01 - 30%	13,42	25,35	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,58	35,40	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,70	45,32	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,83	54,93	19,76	55,08
60,01 - 70%	13,14	64,38	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,04	73,78	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,61	84,42	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,26	90,85	2,42	94,95
Medio ponderado	44,52		55,77	
Mínimo	0,09		0,80	
Máximo	91,38		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	0,86%	0,92%	0,96%	1,26%
Tasa anual equivalente	10,92%	9,85%	10,47%	10,94%	14,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,47%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,17%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,76%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	5,96%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,90%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,77%	0,61%
Islas Baleares	1,93%	2,07%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	6,38%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	354	95.301,98	33.551,22	0,00	128.853,20	39,31	14.232.177,20	14.361.030,40	76,28	34,08
De 1 a 2 Meses	61	37.161,82	17.698,67	0,00	54.860,49	16,74	2.721.824,49	2.776.684,98	14,75	33,41
De 2 a 3 Meses	19	19.482,54	10.639,31	0,00	30.121,85	9,19	862.603,74	892.725,59	4,74	29,20
De 3 a 6 Meses	9	15.240,40	6.051,82	0,00	21.292,22	6,50	368.876,68	390.168,90	2,07	36,42
De 6 a 12 Meses	5	5.304,66	6.232,40	0,00	11.537,06	3,52	127.354,92	138.891,98	0,74	31,38
De 12 a 18 Meses	1	2.352,68	471,36	0,00	2.824,04	0,86	5.239,90	8.063,94	0,04	17,43
Más de 2 Años	4	45.654,76	32.614,06	0,00	78.268,82	23,88	180.989,67	259.258,49	1,38	35,32
Subtotal	453	220.498,84	107.258,84	0,00	327.757,68	100,00	18.499.066,60	18.826.824,28	100,00	33,74
Dudosos (subjetivos)										
	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	453	220.498,84	107.258,84	0,00	327.757,68		18.499.066,60	18.826.824,28		33,74

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

Información adicional