

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	34.516,20 217.659.157,20 34,52%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0290% 19/08/2008 438,776646 Bruto 359,796850 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/08/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	76.151,84 11.042.016,80 76,15%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0690% 19/08/2008 975,756795 Bruto 800,120572 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	76.166,41 23.687.753,51 76,17%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,2890% 19/08/2008 1.018,300471 Bruto 835,006386 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	76.204,39 10.516.205,82 76,20%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,6990% 19/08/2008 1.097,785625 Bruto 900,184212 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		262.905.133,33	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		0,34	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	21/11/2012	4,48	4,04	3,70	3,39	3,12	2,86	2,68
		Amort. final	Años	06/12/2012	7,72	6,96	6,47	5,96	5,47	4,96	4,47
		Fecha	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/11/2013	17/05/2013	17/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2013	5,57	5,08	4,66	4,29	3,97	3,68	3,43
		Amort. final	Años	25/12/2013	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73
		Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/11/2012	4,48	4,04	3,70	3,39	3,12	2,86	2,68
		Amort. final	Años	06/12/2012	7,72	6,96	6,47	5,96	5,47	4,96	4,47
		Fecha	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/11/2013	17/05/2013	17/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2013	5,57	5,08	4,66	4,29	3,97	3,68	3,43
		Amort. final	Años	25/12/2013	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73
		Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/11/2012	4,48	4,04	3,70	3,39	3,12	2,86	2,68
		Amort. final	Años	06/12/2012	7,72	6,96	6,47	5,96	5,47	4,96	4,47
		Fecha	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/11/2013	17/05/2013	17/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2013	5,57	5,08	4,66	4,29	3,97	3,68	3,43
		Amort. final	Años	25/12/2013	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73
		Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/11/2012	4,48	4,04	3,70	3,39	3,12	2,86	2,68
		Amort. final	Años	06/12/2012	7,72	6,96	6,47	5,96	5,47	4,96	4,47
		Fecha	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/11/2013	17/05/2013	17/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2013	5,57	5,08	4,66	4,29	3,97	3,68	3,43
		Amort. final	Años	25/12/2013	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73	25,73
		Fecha	17/02/2034	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		A la emisión			
				% MC		% MC	
Serie A	82,79%	217.659.157,20	20,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	4,20%	11.042.016,80	15,81%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	9,01%	23.687.753,51	6,80%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	4,00%	10.516.205,82	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		262.905.133,33			690.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,80%	7.361.343,73		1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.397.813,62	4,859%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.140.738,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	246.875,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		238.500,66	6,859%
Préstamo Subordinado		7.361.343,73	9,259%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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		6.739	13.476	
Principal				
Pendiente vencimiento		260.131.683,48	690.016.610,63	
Medio		38.600,93	51.203,37	
Mínimo		63,64	2.035,10	
Máximo		407.024,62	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		5,52%	3,45%	
Mínimo		4,58%	2,36%	
Máximo		9,33%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		141	178	
Mínimo		01/06/2008	23/05/2004	
Máximo		15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,23%	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)		82,21%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		11,83%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,02%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,45%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		2,03	6,86	0,56 7,73
10,01 - 20%		7,50	15,80	2,92 15,76
20,01 - 30%		13,49	25,34	6,99 25,44
30,01 - 40%		18,71	35,35	10,79 35,28
40,01 - 50%		19,90	45,32	14,72 45,25
50,01 - 60%		17,68	55,00	19,76 55,08
60,01 - 70%		13,11	64,45	20,14 65,10
70,01 - 80%		5,75	73,83	17,09 74,98
80,01 - 90%		1,57	84,42	4,57 84,87
90,01 - 100%		0,26	90,72	2,42 94,95
Medio ponderado		44,35		55,77
Mínimo		0,09		0,80
Máximo		91,24		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,89%	0,88%	0,92%	1,25%
Tasa anual equivalente	10,50%	10,23%	10,11%	10,46%	14,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,46%	1,50%
Aragón	0,43%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,20%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,77%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,48%
Cataluña	6,03%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,81%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,78%	0,61%
Islas Baleares	1,95%	2,07%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	6,36%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,61%	0,63%
Navarra	1,04%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	292	74.066,27	28.860,88	0,00	102.927,15	30,63	11.631.381,48	11.734.308,63	69,47	35,33
De 1 a 2 Meses	75	52.156,40	23.750,30	0,00	75.906,70	22,59	3.355.555,48	3.431.462,18	20,32	34,22
De 2 a 3 Meses	14	13.529,45	6.440,60	0,00	19.970,05	5,94	509.050,38	529.020,43	3,13	36,26
De 3 a 6 Meses	9	25.012,13	14.337,90	0,00	39.350,03	11,71	718.176,31	757.526,34	4,48	44,59
De 6 a 12 Meses	6	3.442,35	4.611,32	0,00	8.053,67	2,40	101.790,84	109.844,51	0,65	24,99
De 12 a 18 Meses	2	5.505,92	3.721,32	0,00	9.227,24	2,75	59.517,23	68.744,47	0,41	47,26
Más de 2 Años	4	47.106,11	33.479,78	0,00	80.585,89	23,98	179.538,32	260.124,21	1,54	35,44
Subtotal	402	220.818,63	115.202,10	0,00	336.020,73	100,00	16.555.010,04	16.891.030,77	100,00	35,40
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	402	220.818,63	115.202,10	0,00	336.020,73		16.555.010,04	16.891.030,77		35,40

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

Información adicional