

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

Depositorio 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	32.677,58 206.064.819,48 32,68%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,1350% 17/11/2008 424,159527 Bruto 347,810812 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	72.095,36 10.453.827,20 72,10%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,1750% 17/11/2008 943,097428 Bruto 773,339891 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	72.109,15 22.425.945,65 72,11%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,3950% 17/11/2008 983,378518 Bruto 806,370385 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	72.145,11 9.956.025,18 72,15%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,8050% 17/11/2008 1.058,639308 Bruto 868,084233 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		248.900.617,51	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	4,30	3,87	3,54	3,25	2,97	2,72	2,55	2,39
		Amort. final	Años	18/01/2013	08/12/2012	15/04/2012	28/12/2011	20/09/2011	18/06/2011	17/04/2011	17/02/2011
		Fecha	Años	7,39	6,63	6,13	5,63	5,13	4,63	4,39	4,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,45	4,98	4,56	4,20	3,89	3,61	3,36	3,14
		Amort. final	Años	13/03/2014	19/09/2013	22/04/2013	12/11/2012	18/08/2012	05/08/2012	02/08/2012	20/11/2011
		Fecha	Años	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,87	3,54	3,25	2,97	2,72	2,55	2,39
		Amort. final	Años	18/01/2013	08/12/2012	15/04/2012	28/12/2011	20/09/2011	18/06/2011	17/04/2011	17/02/2011
		Fecha	Años	7,39	6,63	6,13	5,63	5,13	4,63	4,39	4,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,45	4,98	4,56	4,20	3,89	3,61	3,36	3,14
		Amort. final	Años	13/03/2014	19/09/2013	22/04/2013	12/11/2012	18/08/2012	05/08/2012	02/08/2012	20/11/2011
		Fecha	Años	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,87	3,54	3,25	2,97	2,72	2,55	2,39
		Amort. final	Años	18/01/2013	08/12/2012	15/04/2012	28/12/2011	20/09/2011	18/06/2011	17/04/2011	17/02/2011
		Fecha	Años	7,39	6,63	6,13	5,63	5,13	4,63	4,39	4,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,45	4,98	4,56	4,20	3,89	3,61	3,36	3,14
		Amort. final	Años	13/03/2014	19/09/2013	22/04/2013	12/11/2012	18/08/2012	05/08/2012	02/08/2012	20/11/2011
		Fecha	Años	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,87	3,54	3,25	2,97	2,72	2,55	2,39
		Amort. final	Años	18/01/2013	08/12/2012	15/04/2012	28/12/2011	20/09/2011	18/06/2011	17/04/2011	17/02/2011
		Fecha	Años	7,39	6,63	6,13	5,63	5,13	4,63	4,39	4,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,45	4,98	4,56	4,20	3,89	3,61	3,36	3,14
		Amort. final	Años	13/03/2014	19/09/2013	22/04/2013	12/11/2012	18/08/2012	05/08/2012	02/08/2012	20/11/2011
		Fecha	Años	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40	25,40

* 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	% MC
Serie A	82,79%	206.064.819,48	20,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	10.453.827,20	15,81%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	22.425.945,65	6,80%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	9.956.025,18	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		248.900.617,51			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,80%	6.969.217,29		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.508.815,61	4,965%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.066.666,55		
Ints. cobrados ptes de ingreso	262.680,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		178.875,49	6,965%
Préstamo Subordinado		6.969.217,29	9,265%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	6.414	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	242.705.443,62	690.016.610,63	
Medio	37.839,95	51.203,37	
Mínimo	14,97	2.035,10	
Máximo	401.118,81	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,77%	3,45%	
Mínimo	1,00%	2,36%	
Máximo	8,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	140	178	
Mínimo	01/10/2008	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,26%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,23%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,45%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,67%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,39%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	2,27	6,92	0,56 7,73
10,01 - 20%	7,69	15,87	2,92 15,76
20,01 - 30%	14,31	25,26	6,99 25,44
30,01 - 40%	18,67	35,26	10,79 35,28
40,01 - 50%	20,03	45,17	14,72 45,25
50,01 - 60%	17,34	54,92	19,76 55,08
60,01 - 70%	12,83	64,38	20,14 65,10
70,01 - 80%	5,19	73,90	17,09 74,98
80,01 - 90%	1,57	84,74	4,57 84,87
90,01 - 100%	0,09	90,57	2,42 94,95
Medio ponderado	43,66		55,77
Mínimo	0,01		0,80
Máximo	90,67		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,84%	0,90%	0,92%	1,23%
Tasa anual equivalente	7,31%	9,63%	10,30%	10,53%	13,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,23%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,79%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,48%
Cataluña	6,18%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,71%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,81%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	6,16%	7,26%
Meilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,63%	0,63%
Navarra	1,09%	0,94%
País Vasco	0,67%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	353	99.176,84	42.823,64	0,00	142.000,48	32,15	14.426.133,68	14.568.134,16	73,77	34,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	55.817,45	21.895,52	0,00	77.712,97	17,60	3.067.808,53	3.145.521,50	15,93	33,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	9.310,42	7.285,68	0,00	16.596,10	3,76	602.492,68	619.088,78	3,13	36,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.321,79	2.326,65	0,00	6.648,44	1,51	96.287,93	102.936,37	0,52	37,43
De > 6 a < 12 Meses	11	56.691,09	32.725,41	0,00	89.416,50	20,25	824.863,92	914.280,42	4,63	45,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	7.598,08	8.518,57	0,00	16.116,65	3,65	110.573,19	126.689,84	0,64	45,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.757,82	542,18	0,00	3.300,00	0,75	4.834,76	8.134,76	0,04	17,58
De ≥ 2 Años	4	52.968,85	36.902,44	0,00	89.871,29	20,35	173.675,58	263.546,87	1,33	35,91
Subtotal	453	288.642,34	153.020,09	0,00	441.662,43	100,00	19.306.670,27	19.748.332,70	100,00	34,58
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	288.642,34	153.020,09	0,00	441.662,43		19.306.670,27	19.748.332,70		34,58

Información adicional