

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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 márgen 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	30.986,21 195.399.040,26 30,99%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,4150% 17/02/2009 349,610522 Bruto 286,680628 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	68.363,75 9.912.743,75 68,36%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,4550% 17/02/2009 778,321294 Bruto 638,223461 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	68.376,83 21.265.194,13 68,38%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,6750% 17/02/2009 816,913183 Bruto 669,868810 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	68.410,93 9.440.708,34 68,41%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0850% 17/02/2009 889,000035 Bruto 728,980029 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		236.017.686,48	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	1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,78	3,45	3,16	2,89	2,70	2,46	2,30
		Amort. final	Años	16/03/2013	10/09/2012	14/06/2012	26/02/2012	19/11/2011	13/09/2011	17/06/2011	20/04/2011
		Amort. final	Fecha	7,13	6,38	5,88	5,38	4,88	4,63	4,13	3,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	4,94	4,53	4,17	3,86	3,58	3,34	3,12
		Amort. final	Años	29/05/2014	12/07/2013	07/11/2013	03/03/2013	11/09/2012	31/07/2012	05/02/2012	13/02/2012
		Amort. final	Fecha	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,78	3,45	3,16	2,89	2,70	2,46	2,30
		Amort. final	Años	16/03/2013	10/09/2012	14/06/2012	26/02/2012	19/11/2011	13/09/2011	17/06/2011	20/04/2011
		Amort. final	Fecha	7,13	6,38	5,88	5,38	4,88	4,63	4,13	3,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	4,94	4,53	4,17	3,86	3,58	3,34	3,12
		Amort. final	Años	29/05/2014	12/07/2013	07/11/2013	03/03/2013	11/09/2012	31/07/2012	05/02/2012	13/02/2012
		Amort. final	Fecha	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,78	3,45	3,16	2,89	2,70	2,46	2,30
		Amort. final	Años	16/03/2013	10/09/2012	14/06/2012	26/02/2012	19/11/2011	13/09/2011	17/06/2011	20/04/2011
		Amort. final	Fecha	7,13	6,38	5,88	5,38	4,88	4,63	4,13	3,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	4,94	4,53	4,17	3,86	3,58	3,34	3,12
		Amort. final	Años	29/05/2014	12/07/2013	07/11/2013	03/03/2013	11/09/2012	31/07/2012	05/02/2012	13/02/2012
		Amort. final	Fecha	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,78	3,45	3,16	2,89	2,70	2,46	2,30
		Amort. final	Años	16/03/2013	10/09/2012	14/06/2012	26/02/2012	19/11/2011	13/09/2011	17/06/2011	20/04/2011
		Amort. final	Fecha	7,13	6,38	5,88	5,38	4,88	4,63	4,13	3,88
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	4,94	4,53	4,17	3,86	3,58	3,34	3,12
		Amort. final	Años	29/05/2014	12/07/2013	07/11/2013	03/03/2013	11/09/2012	31/07/2012	05/02/2012	13/02/2012
		Amort. final	Fecha	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15	25,15

* 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%	195.399.040,26	20,13%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	9.912.743,75	15,93%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	21.265.194,13	6,92%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	9.440.708,34	2,92%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		236.017.686,48			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,92%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.647.705,66	4,120%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.239.082,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	253.696,74		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		119.250,32	6,120%
Préstamo Subordinado		6.900.000,00	8,320%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.141	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	229.493.793,88	690.016.610,63
Medio	37.370,75	51.203,37
Mínimo	24,94	2.035,10
Máximo	396.932,24	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	5,98%	3,45%
Mínimo	3,93%	2,36%
Máximo	9,17%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	138	178
Mínimo	01/01/2009	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	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	3,14%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,84%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,48%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,33%	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	6,80	0,56	7,73
10,01 - 20%	8,05	15,82	2,92	15,76
20,01 - 30%	14,74	25,28	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,87	35,16	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,88	45,05	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,35	54,85	19,76	55,08
60,01 - 70%	12,10	64,20	20,14	65,10
70,01 - 80%	5,16	73,61	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,52	84,76	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,07	90,28	2,42	94,95
Medio ponderado		43,18		55,77
Mínimo		0,04		0,80
Máximo		90,28		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,85%	1,00%	0,92%	0,90%	1,21%
Tasa anual equivalente	9,78%	11,35%	10,49%	10,32%	13,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,42%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,22%	0,15%
Canarias	2,26%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,85%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,48%
Cataluña	6,32%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,43%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,83%	0,61%
Islas Baleares	1,91%	2,07%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	6,27%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,59%	0,63%
Navarra	1,13%	0,94%
País Vasco	0,68%	0,74%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total %		%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados								
De > 0 a ≤ 1 Mes	295	78.750,13	28.062,17	0,00	106.812,30 22,25	11.083.574,24	11.190.386,54 64,22	31,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	50.833,77	23.460,11	0,00	74.293,88 15,48	3.235.769,11	3.310.062,99 19,00	33,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	15.698,07	14.807,29	0,00	30.505,36 6,35	1.098.347,37	1.128.852,73 6,48	47,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	19.752,96	9.046,79	0,00	28.799,75 6,00	468.222,15	497.021,90 2,85	34,45
De > 6 a < 12 Meses	12	76.925,20	42.845,10	0,00	119.770,30 24,95	776.408,10	896.178,40 5,14	43,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.429,82	2.131,46	0,00	3.561,28 0,74	24.345,50	27.906,78 0,16	22,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	10.777,28	8.635,47	0,00	19.412,75 4,04	89.211,25	108.624,00 0,62	53,39
De ≥ 2 Años	4	57.386,09	39.526,38	0,00	96.912,47 20,19	169.258,34	266.170,81 1,53	36,26
Subtotal	412	311.553,32	168.514,77	0,00	480.068,09 100,00	16.945.136,06	17.425.204,15 100,00	33,37
Dudosos (subjettivos)								
	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	412	311.553,32	168.514,77	0,00	480.068,09	16.945.136,06	17.425.204,15	33,37