

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
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	100.000,00 630.600.000,00 100,00%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,3430% 17/02/2005 598.766667 Bruto 508.951667 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	100.000,00 14.500.000,00 100,00%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,3830% 17/02/2005 608.988889 Bruto 517.640556 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	100.000,00 31.100.000,00 100,00%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,6030% 17/02/2005 665.211111 Bruto 565.429444 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	100.000,00 13.800.000,00 100,00%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,0130% 17/02/2005 769.988889 Bruto 654.490556 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		690.000.000,00	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				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
% TACP Anual equivalente				0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,17	3,99	3,80	3,62	3,48	3,33	3,21	3,07	
		Amort. final	Fecha	17/01/2011	11/12/2008	09/03/2008	07/01/2008	05/10/2008	15/03/2008	31/01/2008	13/12/2007	
		Amort. final	Fecha	16,01	10,75	10,26	9,75	9,50	9,01	8,75	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,54	4,33	4,13	3,95	3,78	3,63	3,49	3,36	
		Amort. final	Fecha	06/01/2011	16/03/2009	01/02/2009	27/10/2008	27/08/2008	07/03/2008	13/05/2008	27/03/2008	
		Amort. final	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,86	6,98	6,63	6,30	6,05	5,75	5,53	5,26	
		Amort. final	Fecha	24/09/2015	11/09/2011	07/05/2011	03/04/2011	12/02/2010	15/08/2010	27/05/2010	17/02/2010	
		Amort. final	Fecha	16,01	10,75	10,26	9,75	9,50	9,01	8,75	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,68	7,73	7,36	7,02	6,71	6,41	6,15	5,89	
		Amort. final	Fecha	19/07/2016	08/09/2012	27/03/2012	21/11/2011	08/01/2011	14/04/2011	01/09/2011	10/07/2010	
		Amort. final	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,86	6,98	6,63	6,30	6,05	5,75	5,53	5,26	
		Amort. final	Fecha	24/09/2015	11/09/2011	07/05/2011	03/04/2011	12/02/2010	15/08/2010	27/05/2010	17/02/2010	
		Amort. final	Fecha	16,01	10,75	10,26	9,75	9,50	9,01	8,75	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,68	7,73	7,36	7,02	6,71	6,41	6,15	5,89	
		Amort. final	Fecha	19/07/2016	08/09/2012	28/03/2012	21/11/2011	08/01/2011	14/04/2011	01/10/2011	10/07/2010	
		Amort. final	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,86	6,98	6,64	6,30	6,05	5,75	5,53	5,26	
		Amort. final	Fecha	25/09/2015	11/09/2011	07/06/2011	03/05/2011	12/03/2010	16/08/2010	28/05/2010	18/02/2010	
		Amort. final	Fecha	16,01	10,75	10,26	9,75	9,50	9,01	8,75	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,68	7,74	7,37	7,02	6,71	6,41	6,15	5,89	
		Amort. final	Fecha	21/07/2016	08/10/2012	28/03/2012	22/11/2011	08/02/2011	15/04/2011	01/10/2011	10/08/2010	
		Amort. final	Fecha	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	

* 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	91,39%	630.600.000,00	10,01%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	2,10%	14.500.000,00	7,91%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	4,51%	31.100.000,00	3,40%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	2,00%	13.800.000,00	1,40%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		690.000.000,00		690.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,40%	9.660.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		42.978.139,09	2,173%
Cuenta de Amortización		72.046.411,61	2,173%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.600.201,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		382.307,13	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.073.253,04	4,173%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,973%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
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	12.166	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	585.816.946,09	690.016.610,63	
Medio	48.151,98	51.203,37	
Mínimo	29,30	2.035,10	
Máximo	467.371,07	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,41%	3,45%	
Mínimo	2,38%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	171	178	
Mínimo	06/02/2005	23/05/2004	
Máximo	30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,30%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,52%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,38%	78,88%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,72%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	1,02%	1,13%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	1,41%	1,24%		1,29%
Tasa anual equivalente	12,74%	15,66%	13,88%		14,46%

Principal / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,82	7,51	0,56	7,73
10,01 - 20%	3,68	15,83	2,92	15,76
20,01 - 30%	8,02	25,54	6,99	25,44
30,01 - 40%	11,72	35,39	10,79	35,28
40,01 - 50%	15,88	45,23	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,09	54,92	19,76	55,08
60,01 - 70%	19,26	64,87	20,14	65,10
70,01 - 80%	14,60	74,40	17,09	74,98
80,01 - 90%	4,09	84,50	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,84	93,95	2,42	94,95
Medio ponderado		53,60		55,77
Mínimo		0,07		0,80
Máximo		97,84		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,63%	1,50%
Aragón	0,48%	0,47%
Asturias	0,16%	0,15%
Canarias	2,09%	2,04%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,48%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	5,96%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,66%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,64%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	7,05%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,67%	0,63%
Navarra	0,84%	0,94%
País Vasco	0,73%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	701	181.277,82	52.987,74	0,00	234.265,56	56,47	32.018.803,15	32.253.068,71	76,44	43,89
De 1 a 2 Meses	137	69.549,08	29.843,42	0,00	99.392,50	23,96	7.256.186,21	7.355.578,71	17,43	44,67
De 2 a 3 Meses	36	29.108,29	11.603,86	0,00	40.712,15	9,81	1.625.111,73	1.665.823,88	3,95	44,85
De 3 a 6 Meses	13	11.576,68	6.305,35	0,00	17.882,03	4,31	595.246,93	613.128,96	1,45	55,61
De 6 a 12 Meses	5	16.373,51	6.222,08	0,00	22.595,59	5,45	285.308,08	307.903,67	0,73	46,04
Total	892	307.885,38	106.962,45	0,00	414.847,83		41.780.656,10	42.195.503,93		44,21