

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
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	2,3060% 17/05/2005 570,094444 Bruto 484,580277 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	2,3460% 17/05/2005 579,983333 Bruto 492,985833 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	2,5660% 17/05/2005 634,372222 Bruto 539,216389 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	2,9760% 17/05/2005 735,733333 Bruto 625,373333 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	5,97	3,88	3,69	3,52	3,36	3,24	3,10	2,99	
		Fecha		02/03/2011	01/03/2009	27/10/2008	25/08/2008	28/06/2008	13/05/2008	23/03/2008	02/12/2008	
		Amort. final	Años	15,51	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	
		Fecha		6,35	4,21	4,02	3,84	3,68	3,53	3,40	3,27	
		Amort. final	Años	22/06/2011	05/04/2009	22/02/2009	20/12/2008	22/10/2008	29/08/2008	07/11/2008	26/05/2008	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		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	
		Amort. final	Años	10,61	6,86	6,19	5,88	5,65	5,37	5,17	5,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2015	26/12/2011	25/08/2011	26/04/2011	01/03/2011	10/10/2010	30/06/2010	17/04/2010	
		Fecha		15,51	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01	
		Amort. final	Años	17/08/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,45	7,60	7,24	6,89	6,58	6,30	6,03	5,79	
		Fecha		28/07/2016	20/09/2012	05/12/2012	01/08/2012	15/09/2011	06/06/2011	27/02/2011	12/03/2010	
		Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	
		Fecha		10,61	6,86	6,52	6,19	5,88	5,65	5,37	5,17	
		Amort. final	Años	25/09/2015	27/12/2011	25/08/2011	26/04/2011	01/03/2011	10/10/2010	30/06/2010	17/04/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,51	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01	
		Fecha		17/08/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	
		Amort. final	Años	11,45	7,60	7,24	6,90	6,58	6,30	6,03	5,80	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/07/2016	20/09/2012	05/12/2012	01/08/2012	16/09/2011	06/06/2011	28/02/2011	12/03/2010	
		Fecha		29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		Amort. final	Años	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	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		14.815.341,84	2,136%
Cuenta de Amortización		108.245.931,85	2,136%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.078.373,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		449.324,29	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.013.627,87	4,136%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,836%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
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	11.988	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	572.648.385,11	690.016.610,63	
Medio	47.768,47	51.203,37	
Mínimo	80,22	2.035,10	
Máximo	465.835,66	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)	170	178	
Mínimo	07/03/2005	23/05/2004	
Máximo	30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,28%	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)	79,41%	78,88%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,71%	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	1,60%	1,42%	1,35%		1,32%
Tasa anual equivalente	17,55%	15,80%	15,02%		14,77%

Principal / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,83	7,49	0,56	7,73
10,01 - 20%	3,76	15,79	2,92	15,76
20,01 - 30%	8,23	25,51	6,99	25,44
30,01 - 40%	11,87	35,39	10,79	35,28
40,01 - 50%	16,12	45,27	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,20	54,93	19,76	55,08
60,01 - 70%	19,29	64,87	20,14	65,10
70,01 - 80%	13,93	74,35	17,09	74,98
80,01 - 90%	4,05	84,56	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,72	93,93	2,42	94,95
Medio ponderado		53,26		55,77
Mínimo		0,11		0,80
Máximo		97,68		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,60%	1,50%
Aragón	0,48%	0,47%
Asturias	0,17%	0,15%
Canarias	2,08%	2,04%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,50%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,41%	2,48%
Cataluña	5,96%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,79%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,63%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	6,93%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,68%	0,63%
Navarra	0,84%	0,94%
País Vasco	0,70%	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	810	215.353,62	63.390,25	0,00	278.743,87	59,96	37.462.622,24	37.741.366,11	80,52	43,43
De 1 a 2 Meses	128	65.696,41	25.660,82	0,00	91.357,23	19,65	5.813.910,14	5.905.267,37	12,60	43,46
De 2 a 3 Meses	35	29.640,76	16.023,38	0,00	45.664,14	9,82	2.140.624,99	2.186.289,13	4,66	49,85
De 3 a 6 Meses	17	18.590,26	8.210,81	0,00	26.801,07	5,77	739.209,81	766.010,88	1,63	49,77
De 6 a 12 Meses	4	16.099,64	6.182,11	0,00	22.281,75	4,79	249.299,16	271.580,91	0,58	43,75
Total	994	345.380,69	119.467,37	0,00	464.848,06		46.405.666,34	46.870.514,40		43,79