

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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	5,60	3,65	3,48	3,31	3,16	3,04	2,91	2,81	
		Fecha	21/09/2010	10/12/2008	08/09/2008	06/10/2008	16/04/2008	03/03/2008	15/01/2008	12/08/2007		
	Amort. final	Años	15,25	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01		
		Fecha	17/05/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,98	3,98	3,80	3,63	3,48	3,34	3,21	3,10	
		Fecha	02/10/2011	02/08/2009	12/03/2008	10/03/2008	08/08/2008	18/06/2008	05/03/2008	24/03/2008		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		Fecha	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	6,62	6,28	5,97	5,67	5,45	5,17	4,98	
		Fecha	28/04/2015	30/09/2011	29/05/2011	02/05/2011	18/10/2010	29/07/2010	20/04/2010	02/08/2010		
	Amort. final	Años	15,25	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01		
		Fecha	17/05/2020	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	11,06	7,34	6,98	6,66	6,36	6,09	5,83	5,60	
		Fecha	03/06/2016	19/06/2012	02/09/2012	16/10/2011	27/06/2011	21/03/2011	16/12/2010	23/09/2010		
	Amort. final	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		Fecha	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	6,62	6,28	5,97	5,67	5,45	5,18	4,98	
		Fecha	29/04/2015	10/01/2011	29/05/2011	02/06/2011	18/10/2010	29/07/2010	20/04/2010	02/09/2010		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,25	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01	
		Fecha	17/05/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,06	7,34	6,98	6,67	6,36	6,09	5,83	5,60	
		Fecha	03/07/2016	19/06/2012	02/09/2012	16/10/2011	27/06/2011	21/03/2011	16/12/2010	24/09/2010		
	Amort. final	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		Fecha	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	6,62	6,28	5,97	5,67	5,45	5,18	4,98	
		Fecha	30/04/2015	10/01/2011	30/05/2011	02/06/2011	19/10/2010	30/07/2010	21/04/2010	02/09/2010		
	Amort. final	Años	15,25	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	8,01		
		Fecha	17/05/2020	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,06	7,34	6,98	6,67	6,36	6,09	5,83	5,60	
		Fecha	03/08/2016	20/06/2012	02/10/2012	17/10/2011	28/06/2011	22/03/2011	17/12/2010	24/09/2010		
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		Fecha	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,06	7,34	6,98	6,67	6,36	6,09	5,83	5,60	
		Fecha	03/08/2016	20/06/2012	02/10/2012	17/10/2011	28/06/2011	22/03/2011	17/12/2010	24/09/2010		
	Amort. final	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		Fecha	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033	17/11/2033		

* 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		43.261.031,19	2,136%
Cuenta de Amortización		108.245.931,85	2,136%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.329.398,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		386.639,72	
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: 30/04/2005
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	11.627	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	547.253.268,01	690.016.610,63
Medio	47.067,45	51.203,37
Mínimo	79,46	2.035,10
Máximo	462.743,87	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,42%	3,45%
Mínimo	2,38%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	178
Mínimo	01/05/2005	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	3,60%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,48%	78,88%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,59%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,99%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,84%	1,58%	1,50%	1,37%	1,37%
Tasa anual equivalente	20,00%	17,41%	16,54%	15,21%	15,21%

Principal / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,87	7,40	0,56
10,01 - 20%	4,03	15,80	2,92
20,01 - 30%	8,34	25,43	6,99
30,01 - 40%	12,07	35,22	10,79
40,01 - 50%	16,76	45,22	14,72
50,01 - 60%	19,89	54,91	19,76
60,01 - 70%	19,14	64,84	20,14
70,01 - 80%	13,43	74,30	17,09
80,01 - 90%	3,85	84,63	4,57
90,01 - 100%	1,60	93,67	2,42
Medio ponderado	52,73		55,77
Mínimo	0,11		0,80
Máximo	97,36		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,61%	1,50%
Aragón	0,49%	0,47%
Asturias	0,17%	0,15%
Canarias	2,10%	2,04%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,51%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,48%
Cataluña	5,95%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,79%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,66%	0,61%
Islas Baleares	1,99%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,87%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,64%	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	673	171.229,09	44.484,63	0,00	215.713,72	49,75	29.151.378,51	29.367.092,23	75,50	41,94
De 1 a 2 Meses	124	76.548,70	29.174,41	0,00	105.723,11	24,38	6.401.638,10	6.507.361,21	16,73	44,98
De 2 a 3 Meses	42	33.065,73	12.104,98	0,00	45.170,71	10,42	1.649.716,17	1.694.886,88	4,36	40,94
De 3 a 6 Meses	22	27.220,66	12.696,74	0,00	39.917,40	9,21	1.007.919,69	1.047.837,09	2,69	48,76
De 6 a 12 Meses	5	19.980,44	7.101,21	0,00	27.081,65	6,25	251.539,49	278.621,14	0,72	42,66
Total	866	328.044,62	105.561,97	0,00	433.606,59		38.462.191,96	38.895.798,55		42,54