

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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	2,2950% 17/08/2005 586,500000 Bruto 498,525000 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	2,3350% 17/08/2005 596,722222 Bruto 507,213889 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	2,5550% 17/08/2005 652,944444 Bruto 555,002777 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	2,9650% 17/08/2005 757,722222 Bruto 644,063889 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	5,42	3,51	3,34	3,21	3,06	2,94	2,81	2,71	
		Amort. final	Años	14/10/2010	18/11/2008	17/09/2008	30/07/2008	06/06/2008	24/04/2008	03/08/2008	31/01/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	3,86	3,68	3,52	3,37	3,23	3,11	2,99	
		Amort. final	Años	03/02/2011	24/03/2009	18/01/2009	20/11/2008	27/09/2008	08/08/2008	23/06/2008	05/12/2008	
		Vida media	Años	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	6,45	6,11	5,85	5,56	5,34	5,07	4,88	
		Amort. final	Años	18/05/2015	25/10/2011	25/06/2011	20/03/2011	12/06/2010	17/09/2010	06/11/2010	04/02/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	10,01	9,51	9,26	8,76	8,51	8,01	7,76	
		Amort. final	Años	17/05/2020	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	
		Vida media	Años	10,85	7,21	6,85	6,53	6,24	5,98	5,72	5,50	
		Amort. final	Años	19/03/2016	28/07/2012	22/03/2012	25/11/2011	08/12/2011	05/09/2011	02/04/2011	14/11/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	6,45	6,11	5,85	5,56	5,34	5,07	4,88	
		Amort. final	Años	18/05/2015	25/10/2011	25/06/2011	20/03/2011	12/06/2010	18/09/2010	06/11/2010	04/03/2010	
		Vida media	Años	15,01	10,01	9,51	9,26	8,76	8,51	8,01	7,76	
		Amort. final	Años	17/05/2020	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	7,21	6,85	6,53	6,24	5,98	5,72	5,50	
		Amort. final	Años	20/03/2016	29/07/2012	22/03/2012	25/11/2011	08/12/2011	05/09/2011	02/04/2011	14/11/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	
		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	
		Vida media	Años	10,01	6,45	6,11	5,85	5,56	5,34	5,07	4,88	
		Amort. final	Años	19/05/2015	26/10/2011	25/06/2011	26/03/2011	12/07/2010	18/09/2010	06/11/2010	04/03/2010	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	10,01	9,51	9,26	8,76	8,51	8,01	7,76	
		Amort. final	Años	17/05/2020	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	7,21	6,86	6,55	6,25	5,98	5,73	5,50	
		Amort. final	Años	21/03/2016	29/07/2012	23/03/2012	12/01/2011	13/08/2011	05/09/2011	02/04/2011	15/11/2010	
		Vida media	Años	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	28,78	
		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		16.268.452,52	2,125%
Cuenta de Amortización		146.380.657,91	2,125%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.509.888,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		348.100,27	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		954.002,70	4,125%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,725%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2005
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	11.413	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	533.809.785,74	690.016.610,63
Medio	46.772,08	51.203,37
Mínimo	1,15	2.035,10
Máximo	461.187,51	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,43%	3,45%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	167	178
Mínimo	03/06/2005	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,33%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,59%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,50%	78,88%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,56%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,98%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,78%	1,64%	1,53%	1,39%	1,40%
Tasa anual equivalente	19,39%	18,03%	16,92%	15,44%	15,54%

Principal / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,92	7,40	0,56
10,01 - 20%	4,13	15,85	2,92
20,01 - 30%	8,56	25,50	6,99
30,01 - 40%	12,14	35,22	10,79
40,01 - 50%	16,99	45,21	14,72
50,01 - 60%	19,74	54,93	19,76
60,01 - 70%	18,99	64,83	20,14
70,01 - 80%	13,20	74,22	17,09
80,01 - 90%	3,87	84,61	4,57
90,01 - 100%	1,46	93,57	2,42
Medio ponderado	52,46		55,77
Mínimo	0,00		0,80
Máximo	97,19		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,62%	1,50%
Aragón	0,50%	0,47%
Asturias	0,17%	0,15%
Canarias	2,14%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,53%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,43%	2,48%
Cataluña	5,97%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,66%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,66%	0,61%
Islas Baleares	2,00%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,85%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,65%	0,63%
Navarra	0,85%	0,94%
País Vasco	0,71%	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
Hasta 1 Mes	612	158.024,78	49.998,95	0,00	208.023,73	51,85	27.647.307,35	76,86
De 1 a 2 Meses	135	68.079,75	23.101,86	0,00	91.181,61	22,73	5.330.260,43	14,96
De 2 a 3 Meses	31	29.717,83	12.267,02	0,00	41.984,85	10,47	1.735.037,63	4,90
De 3 a 6 Meses	19	17.460,23	9.324,20	0,00	26.784,43	6,68	859.228,19	2,44
De 6 a 12 Meses	4	20.584,48	7.805,02	0,00	28.389,50	7,08	260.555,15	0,80
De 12 a 18 Meses	1	4.419,66	385,58	0,00	4.805,24	1,20	7.866,91	0,03
Total	802	298.286,73	102.882,63	0,00	401.169,36		35.840.255,66	
							36.241.425,02	42,32