

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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 margen 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	45.469,03 286.727.703,18 45,47%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,9950% 17/05/2007 438,984539 Bruto 373,136858 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2007 "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	4,0350% 17/05/2007 975,125000 Bruto 828,856250 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	4,2550% 17/05/2007 1.028,291667 Bruto 874,047917 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	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	4,6650% 17/05/2007 1.127,375000 Bruto 958,268750 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		346.127.703,18	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)										
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Anual equivalente							
			0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	6,01	3,95	3,58	3,30	3,04	2,85	2,63	2,48
		Amort. final	04/02/2013	03/10/2011	29/10/2010	17/07/2010	14/04/2010	02/05/2010	16/11/2009	20/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,14	7,64	6,89	6,39	5,89	5,64	5,13	4,89
		Amort. final	17/05/2018	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/02/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	6,04	3,97	3,61	3,33	3,07	2,88	2,66	2,50
		Amort. final	13/04/2013	20/03/2011	11/07/2010	26/07/2010	23/04/2010	13/02/2010	25/11/2009	29/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,14	7,64	6,89	6,39	5,89	5,64	5,13	4,89
		Amort. final	17/05/2018	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/02/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	6,04	3,97	3,61	3,33	3,07	2,88	2,66	2,50
		Amort. final	14/04/2013	20/03/2011	11/07/2010	26/07/2010	23/04/2010	14/02/2010	25/11/2009	29/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,14	7,64	6,89	6,39	5,89	5,64	5,13	4,89
		Amort. final	17/05/2018	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/02/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	6,05	3,98	3,61	3,33	3,07	2,88	2,66	2,50
		Amort. final	15/04/2013	21/03/2011	11/08/2010	27/07/2010	24/04/2010	14/02/2010	25/11/2009	29/09/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	11,14	7,64	6,89	6,39	5,89	5,64	5,13	4,89
		Amort. final	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	% MC	A la emisión			
			% MC			
Serie A	82,84%	286.727.703,18	19,96%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,19%	14.500.000,00	15,77%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	8,99%	31.100.000,00	6,78%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	3,99%	13.800.000,00	2,79%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		346.127.703,18			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,79%	9.660.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.632.297,58	3,825%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.947.670,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	286.273,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		536.626,51	5,825%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,725%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/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	8.181	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	334.572.356,70	690.016.610,63	
Medio	40.896,27	51.203,37	
Mínimo	0,40	2.035,10	
Máximo	427.125,60	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,59%	3,45%	
Mínimo	3,38%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	150	178	
Mínimo	01/04/2007	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,12%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,54%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,09%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,54%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,68%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,83	6,93	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,87	15,73	2,92	15,76
20,01 - 30%	11,24	25,13	6,99	25,44
30,01 - 40%	16,23	35,08	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,36	45,02	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,90	54,73	19,76	55,08
60,01 - 70%	15,53	64,72	20,14	65,10
70,01 - 80%	7,09	73,89	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,52	83,83	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,43	92,00	2,42	94,95
Medio ponderado	46,97		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	93,58		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,50%	1,25%	1,30%	1,24%	1,37%
Tasa anual equivalente	16,58%	14,06%	14,48%	13,93%	15,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,34%	1,50%
Aragón	0,47%	0,47%
Asturias	0,19%	0,15%
Canarias	2,17%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,64%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,48%
Cataluña	5,89%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,21%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,75%	0,61%
Islas Baleares	1,93%	2,07%
La Rioja	0,18%	0,14%
Madrid	6,51%	7,26%
Meilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,57%	0,63%
Navarra	1,01%	0,94%
País Vasco	0,68%	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	378	98.900,17	32.442,21	0,00	131.342,38	31,06	16.144.099,62	16.275.442,00	78,18	38,09
De 1 a 2 Meses	95	41.848,31	18.833,33	0,00	60.681,64	14,35	3.191.493,75	3.252.175,39	15,62	36,73
De 2 a 3 Meses	26	17.058,88	5.486,40	0,00	22.545,28	5,33	588.796,16	611.341,44	2,94	34,36
De 3 a 6 Meses	4	3.236,95	864,46	0,00	4.101,41	0,97	66.533,40	70.634,81	0,34	30,83
De 6 a 12 Meses	3	9.348,64	1.416,59	0,00	10.765,23	2,55	47.999,77	58.765,00	0,28	20,23
De 12 a 18 Meses	4	146.104,98	17.263,08	0,00	163.368,06	38,63	248.481,28	411.849,34	1,98	40,35
De 18 a 24 Meses	3	12.667,48	6.768,02	0,00	19.435,50	4,60	101.967,80	121.403,30	0,58	57,11
Más de 2 Años	1	574,74	10.119,37	0,00	10.694,11	2,53	6.209,00	16.903,11	0,08	5,51
Total	514	329.740,15	93.193,46	0,00	422.933,61		20.395.580,78	20.818.514,39		37,57

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional