

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	40.203,24 253.521.631,44 40,20%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,6890% 19/11/2007 492,228369 Bruto 418,394114 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/11/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	88.698,94 12.861.346,30 88,70%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,7290% 19/11/2007 1.095,249583 Bruto 930,962146 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	88.715,92 27.590.651,12 88,72%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,9490% 19/11/2007 1.146,421619 Bruto 974,458376 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	88.760,16 12.248.902,08 88,76%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,3590% 19/11/2007 1.242,015988 Bruto 1.055,713590 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		306.222.530,94 690.000.000,00							

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
		% TACP Anual equivalente	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	3,94	3,56	3,28	3,07	2,83	2,60	2,44	2,30
		Amort. final	6,47	6,47	5,97	5,72	5,22	4,72	4,47	4,22
		Fecha	08/06/2011	24/03/2011	12/09/2010	24/09/2010	28/06/2010	04/06/2010	02/07/2010	16/12/2009
		Fecha	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/02/2012	17/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,76	4,38	4,04	3,75	3,49	3,25	3,04	2,86
		Amort. final	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	3,94	3,56	3,28	3,07	2,83	2,60	2,44	2,30
		Amort. final	6,47	6,47	5,97	5,72	5,22	4,72	4,47	4,22
		Fecha	08/06/2011	24/03/2011	12/09/2010	24/09/2010	28/06/2010	04/06/2010	02/07/2010	16/12/2009
		Fecha	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/02/2012	17/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,76	4,38	4,04	3,75	3,49	3,25	3,04	2,86
		Amort. final	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	3,94	3,56	3,28	3,07	2,83	2,60	2,44	2,30
		Amort. final	6,47	6,47	5,97	5,72	5,22	4,72	4,47	4,22
		Fecha	08/06/2011	24/03/2011	12/09/2010	24/09/2010	28/06/2010	04/06/2010	02/07/2010	16/12/2009
		Fecha	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/02/2012	17/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,76	4,38	4,04	3,75	3,49	3,25	3,04	2,86
		Amort. final	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	3,94	3,56	3,28	3,07	2,83	2,60	2,44	2,30
		Amort. final	6,47	6,47	5,97	5,72	5,22	4,72	4,47	4,22
		Fecha	08/06/2011	24/03/2011	12/09/2010	24/09/2010	28/06/2010	04/06/2010	02/07/2010	16/12/2009
		Fecha	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	17/05/2012	17/02/2012	17/11/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,76	4,38	4,04	3,75	3,49	3,25	3,04	2,86
		Amort. final	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48	26,48
		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

* 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		% MC	
Serie A	82,79%	253.521.631,44	20,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	12.861.346,30	15,81%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	27.590.651,12	6,80%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	12.248.902,08	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		306.222.530,94			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,80%	8.574.230,87		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.425.853,00	4,519%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	943.644,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	254.676,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		417.376,17	6,519%
Préstamo Subordinado		8.574.230,87	9,219%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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		7.628	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento		303.931.781,63	690.016.610,63
Medio		39.844,23	51.203,37
Mínimo		0,30	2.035,10
Máximo		419.919,31	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		4,98%	3,45%
Mínimo		3,34%	2,36%
Máximo		10,67%	10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		147	178
Mínimo		01/09/2007	23/05/2004
Máximo		15/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,20%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,40%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		81,35%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		12,40%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,03%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,62%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	1,89	6,78	0,56	7,73
10,01 - 20%	6,49	15,82	2,92	15,76
20,01 - 30%	11,96	25,25	6,99	25,44
30,01 - 40%	17,04	35,06	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,73	45,07	14,72	45,25
50,01 - 60%	18,98	54,71	19,76	55,08
60,01 - 70%	14,79	64,53	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,78	74,16	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,99	84,32	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,33	91,60	2,42	94,95
Medio ponderado		45,99		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		92,45		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%	0,97%	1,17%	1,18%	1,33%
Tasa anual equivalente	8,44%	11,08%	13,19%	13,30%	14,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,37%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,20%	0,15%
Canarias	2,15%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,68%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,38%	2,48%
Cataluña	5,99%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,16%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	1,89%	2,07%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	6,39%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,58%	0,63%
Navarra	1,01%	0,94%
País Vasco	0,67%	0,74%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%					
Hasta 1 Mes	347	86.262,84	32.183,71	0,00	118.446,55	25,99	14.258.058,05	14.376.504,60	74,44	35,97
De 1 a 2 Meses	86	41.843,13	19.913,81	0,00	61.756,94	13,55	3.471.023,23	3.532.780,17	18,29	39,26
De 2 a 3 Meses	20	10.538,56	3.551,30	0,00	14.089,86	3,09	380.236,35	394.326,21	2,04	30,94
De 3 a 6 Meses	10	14.138,66	9.753,58	0,00	23.892,24	5,24	459.730,53	483.622,77	2,50	51,93
De 6 a 12 Meses	4	5.704,57	2.014,18	0,00	7.718,75	1,69	53.701,27	61.420,02	0,32	37,25
De 18 a 24 Meses	4	189.043,51	24.081,56	0,00	213.125,07	46,76	216.666,93	429.792,00	2,23	42,19
Más de 2 Años	2	5.255,25	11.527,71	0,00	16.782,96	3,68	18.437,30	35.220,26	0,18	10,45
Total	473	352.786,52	103.025,85	0,00	455.812,37		18.857.853,66	19.313.666,03		36,65

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

Información adicional