

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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

Depositorio 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	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							

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	3,86	3,50	3,22	3,01	2,77	2,60	2,39	2,25
		Amort. final	10/08/2011	29/03/2011	16/12/2010	03/10/2010	08/07/2010	07/05/2010	19/02/2010	28/12/2009
		Fecha	7,14	6,39	5,98	5,63	5,14	4,88	4,39	4,13
		Años	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011
		Fecha	4,70	4,32	3,99	3,70	3,44	3,21	3,00	2,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,70	4,32	3,99	3,70	3,44	3,21	3,00	2,82
		Amort. final	09/06/2012	22/01/2012	24/09/2011	09/06/2011	07/03/2011	14/12/2010	30/09/2010	24/07/2010
		Fecha	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40
		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	3,86	3,50	3,22	3,01	2,77	2,60	2,39	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	3,86	3,50	3,22	3,01	2,77	2,60	2,39	2,25
		Amort. final	10/08/2011	29/03/2011	16/12/2010	03/10/2010	08/07/2010	07/05/2010	19/02/2010	28/12/2009
		Fecha	7,14	6,39	5,98	5,63	5,14	4,88	4,39	4,13
		Años	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011
		Fecha	4,70	4,32	3,99	3,70	3,44	3,21	3,00	2,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,70	4,32	3,99	3,70	3,44	3,21	3,00	2,82
		Amort. final	09/06/2012	22/01/2012	24/09/2011	09/06/2011	07/03/2011	14/12/2010	30/09/2010	24/07/2010
		Fecha	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40
		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	3,86	3,50	3,22	3,01	2,77	2,60	2,39	2,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	3,86	3,50	3,22	3,01	2,77	2,60	2,39	2,25
		Amort. final	10/08/2011	29/03/2011	16/12/2010	03/10/2010	08/07/2010	07/05/2010	19/02/2010	28/12/2009
		Fecha	7,14	6,39	5,98	5,63	5,14	4,88	4,39	4,13
		Años	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011
		Fecha	4,70	4,32	3,99	3,70	3,44	3,21	3,00	2,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,70	4,32	3,99	3,70	3,44	3,21	3,00	2,82
		Amort. final	09/06/2012	22/01/2012	24/09/2011	09/06/2011	07/03/2011	14/12/2010	30/09/2010	24/07/2010
		Fecha	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40
		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	3,86	3,50	3,22	3,01	2,77	2,60	2,39	2,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	3,86	3,50	3,22	3,01	2,77	2,60	2,39	2,25
		Amort. final	10/08/2011	29/03/2011	16/12/2010	03/10/2010	08/07/2010	07/05/2010	19/02/2010	28/12/2009
		Fecha	7,14	6,39	5,98	5,63	5,14	4,88	4,39	4,13
		Años	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011
		Fecha	4,70	4,32	3,99	3,70	3,44	3,21	3,00	2,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,70	4,32	3,99	3,70	3,44	3,21	3,00	2,82
		Amort. final	09/06/2012	22/01/2012	24/09/2011	09/06/2011	07/03/2011	14/12/2010	30/09/2010	24/07/2010
		Fecha	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40	26,40
		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	3,86	3,50	3,22	3,01	2,77	2,60	2,39	2,25

* 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	82,79%	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	15.266.025,48	4,519%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.316.396,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	291.311,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		417.376,17	6,519%
Préstamo Subordinado		8.574.230,87	9,219%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007

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	7.547	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	299.855.768,17	690.016.610,63	
Medio	39.731,78	51.203,37	
Mínimo	0,28	2.035,10	
Máximo	418.459,21	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,06%	3,45%	
Mínimo	3,41%	2,36%	
Máximo	10,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	146	178	
Mínimo	01/10/2007	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,19%	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)	81,47%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,31%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,60%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,88	6,74	0,56	7,73
10,01 - 20%	6,57	15,81	2,92	15,76
20,01 - 30%	12,34	25,32	6,99	25,44
30,01 - 40%	16,79	35,08	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,02	45,06	14,72	45,25
50,01 - 60%	18,87	54,73	19,76	55,08
60,01 - 70%	14,56	64,48	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,64	74,03	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,09	84,35	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,25	91,72	2,42	94,95
Medio ponderado	45,82		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	92,31		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,82%	1,01%	1,15%	1,31%
Tasa anual equivalente	6,14%	9,45%	11,47%	12,99%	14,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,38%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,20%	0,15%
Canarias	2,16%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,68%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	6,02%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,04%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	1,87%	2,07%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	6,44%	7,26%
Meilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,58%	0,63%
Navarra	1,02%	0,94%
País Vasco	0,67%	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	437	107.607,31	39.936,52	0,00	147.543,83	29,45	17.049.543,22	17.197.087,05	78,40	35,11
De 1 a 2 Meses	83	41.378,77	19.964,96	0,00	61.343,73	12,25	2.979.769,22	3.041.112,95	13,86	39,91
De 2 a 3 Meses	23	14.388,51	7.535,53	0,00	21.924,04	4,38	720.405,95	742.329,99	3,38	34,87
De 3 a 6 Meses	7	11.134,79	7.908,50	0,00	19.043,29	3,80	358.614,11	377.657,40	1,72	53,75
De 6 a 12 Meses	6	6.459,59	3.280,21	0,00	9.739,80	1,94	93.919,98	103.659,78	0,47	39,46
De 12 a 18 Meses	1	1.393,92	323,01	0,00	1.716,93	0,34	5.320,04	7.036,97	0,03	16,21
De 18 a 24 Meses	3	188.902,61	20.207,10	0,00	209.109,71	41,74	157.951,79	367.061,50	1,67	40,24
Más de 2 Años	3	14.132,46	16.398,52	0,00	30.530,98	6,09	68.416,13	98.947,11	0,45	22,31
Total	563	385.397,96	115.554,35	0,00	500.952,31		21.433.940,44	21.934.892,75		35,90

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

Información adicional