

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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	38.326,79 241.688.737,74 38,33%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,7500% 18/02/2008 460,187638 Bruto 391,159492 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/02/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	84.559,01 12.261.056,45 84,56%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,7900% 18/02/2008 1.023,845191 Bruto 870,268412 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	84.575,19 26.302.884,09 84,58%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0100% 18/02/2008 1.071,074302 Bruto 910,413157 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	84.617,37 11.677.197,06 84,62%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,4200% 18/02/2008 1.159,304979 Bruto 985,409232 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		291.929.875,34	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 Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Años	5,22	4,71	4,20	3,86	3,49	3,20	3,00	2,76
		Fecha	17/02/2013	15/08/2012	02/11/2012	10/08/2011	25/05/2011	02/10/2011	29/11/2010	09/01/2010	
		Años	9,22	8,47	7,47	6,97	6,22	5,72	5,47	4,97	
		Fecha	17/02/2017	17/05/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Años	6,27	5,68	5,17	4,73	4,35	4,02	3,72	3,47
		Fecha	03/06/2014	08/01/2013	28/01/2013	21/08/2012	04/04/2012	12/05/2011	20/08/2011	17/05/2011	
		Años	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	
		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 *	Amort. final	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Años	5,22	4,71	4,20	3,86	3,49	3,20	3,00	2,76
		Fecha	17/02/2013	15/08/2012	02/11/2012	10/08/2011	25/05/2011	02/10/2011	29/11/2010	09/01/2010	
		Años	9,22	8,47	7,47	6,97	6,22	5,72	5,47	4,97	
		Fecha	17/02/2017	17/05/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Años	6,27	5,68	5,17	4,73	4,35	4,02	3,72	3,47
		Fecha	03/06/2014	08/01/2013	28/01/2013	21/08/2012	04/04/2012	12/05/2011	20/08/2011	17/05/2011	
		Años	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	
		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 *	Amort. final	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Años	5,22	4,71	4,20	3,86	3,49	3,20	3,00	2,76
		Fecha	17/02/2013	15/08/2012	02/11/2012	10/08/2011	25/05/2011	02/10/2011	29/11/2010	09/01/2010	
		Años	9,22	8,47	7,47	6,97	6,22	5,72	5,47	4,97	
		Fecha	17/02/2017	17/05/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Años	6,27	5,68	5,17	4,73	4,35	4,02	3,72	3,47
		Fecha	03/06/2014	08/01/2013	28/01/2013	21/08/2012	04/04/2012	12/05/2011	20/08/2011	17/05/2011	
		Años	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	
		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 *	Amort. final	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Años	5,22	4,71	4,20	3,86	3,49	3,20	3,00	2,76
		Fecha	17/02/2013	15/08/2012	02/11/2012	10/08/2011	25/05/2011	02/10/2011	29/11/2010	09/01/2010	
		Años	9,22	8,47	7,47	6,97	6,22	5,72	5,47	4,97	
		Fecha	17/02/2017	17/05/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/02/2014	17/08/2013	17/05/2013	17/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
			Años	6,27	5,68	5,17	4,73	4,35	4,02	3,72	3,47
		Fecha	03/06/2014	08/01/2013	28/01/2013	21/08/2012	04/04/2012	12/05/2011	20/08/2011	17/05/2011	
		Años	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	26,24	
		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%	241.688.737,74	20,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	12.261.056,45	15,81%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	26.302.884,09	6,80%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	11.677.197,06	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		291.929.875,34			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,80%	8.174.036,51		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.554.156,31	4,580%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.307.295,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	282.523,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		357.751,00	6,580%
Préstamo Subordinado		8.174.036,51	9,180%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

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

Orígnador/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	7.332	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	288.841.160,24	690.016.610,63	
Medio	39.394,59	51.203,37	
Mínimo	0,24	2.035,10	
Máximo	415.645,15	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,27%	3,45%	
Mínimo	4,08%	2,36%	
Máximo	10,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	145	178	
Mínimo	01/12/2007	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	3,37%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,64%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,17%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,58%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,86	6,68	0,56	7,73
10,01 - 20%	6,93	15,79	2,92	15,76
20,01 - 30%	12,82	25,40	6,99	25,44
30,01 - 40%	17,07	35,21	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,01	45,13	14,72	45,25
50,01 - 60%	18,86	54,83	19,76	55,08
60,01 - 70%	13,93	64,53	20,14	65,10
70,01 - 80%	6,45	74,08	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,81	84,59	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,26	91,44	2,42	94,95
Medio ponderado	45,39		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	92,04		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,12%	0,92%	0,95%	1,13%	1,30%
Tasa anual equivalente	12,66%	10,54%	10,81%	12,74%	14,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,40%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,21%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,70%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	6,00%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,06%	73,36%
Extremadura	0,06%	0,05%
Galicia	0,74%	0,61%
Islas Baleares	1,90%	2,07%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	6,39%	7,26%
Meilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,59%	0,63%
Navarra	1,04%	0,94%
País Vasco	0,65%	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	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
De 1 a 2 Meses	367	90.887,64	34.533,77	0,00	125.421,41	44,49	15.072.727,24	15.198.148,65	79,03	35,92	
De 2 a 3 Meses	79	35.237,22	20.493,46	0,00	55.730,68	19,77	3.070.115,37	3.125.846,05	16,26	41,86	
De 3 a 6 Meses	12	8.619,27	3.663,03	0,00	12.282,30	4,36	409.423,56	421.705,86	2,19	34,94	
De 6 a 12 Meses	3	1.180,01	1.369,74	0,00	2.549,75	0,90	59.561,34	62.111,09	0,32	25,74	
De 12 a 18 Meses	5	6.219,77	5.365,10	0,00	11.584,87	4,11	141.180,53	152.765,40	0,79	53,91	
De 18 a 24 Meses	1	0,00	373,51	0,00	3.289,98	1,17	6.987,82	10.277,80	0,05	32,04	
Más de 2 Años	1	0,00	4.324,92	0,00	4.324,92	1,53	6.987,82	4.324,92	0,02	0,75	
	4	38.486,25	28.217,77	0,00	66.704,02	23,66	188.158,18	254.862,20	1,33	34,72	
Subtotal	472	183.546,63	98.341,30	0,00	281.887,93	100,00	18.948.154,04	19.230.041,97	100,00	36,39	
Total	472	183.546,63	98.341,30	0,00	281.887,93		18.948.154,04	19.230.041,97		36,39	

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

Información adicional