

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| | | % TACP Anual equivalente | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,10 | 4,54 | 4,10 | 3,76 | 3,40 | 3,12 | 2,92 | 2,68 |
| | | Amort. final | Fecha | 02/02/2013 | 14/07/2012 | 02/03/2012 | 10/03/2011 | 23/05/2011 | 02/11/2011 | 12/01/2010 | 09/05/2010 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 6,13 | 5,55 | 5,06 | 4,63 | 4,26 | 3,93 | 3,65 | 3,39 |
| | | Amort. final | Fecha | 15/02/2014 | 19/07/2013 | 19/01/2013 | 16/08/2012 | 04/02/2012 | 12/05/2011 | 23/08/2011 | 22/05/2011 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,10 | 4,54 | 4,10 | 3,76 | 3,40 | 3,12 | 2,92 | 2,68 |
| | | Amort. final | Fecha | 02/02/2013 | 14/07/2012 | 02/03/2012 | 10/03/2011 | 23/05/2011 | 02/11/2011 | 12/01/2010 | 09/05/2010 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 6,13 | 5,55 | 5,06 | 4,63 | 4,26 | 3,93 | 3,65 | 3,39 |
| | | Amort. final | Fecha | 15/02/2014 | 19/07/2013 | 19/01/2013 | 16/08/2012 | 04/02/2012 | 12/05/2011 | 23/08/2011 | 22/05/2011 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,10 | 4,54 | 4,10 | 3,76 | 3,40 | 3,12 | 2,92 | 2,68 |
| | | Amort. final | Fecha | 02/02/2013 | 14/07/2012 | 02/03/2012 | 10/03/2011 | 23/05/2011 | 02/11/2011 | 12/01/2010 | 09/05/2010 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 6,13 | 5,55 | 5,06 | 4,63 | 4,26 | 3,93 | 3,65 | 3,39 |
| | | Amort. final | Fecha | 15/02/2014 | 19/07/2013 | 19/01/2013 | 16/08/2012 | 04/02/2012 | 12/05/2011 | 23/08/2011 | 22/05/2011 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,10 | 4,54 | 4,10 | 3,76 | 3,40 | 3,12 | 2,92 | 2,68 |
| | | Amort. final | Fecha | 02/02/2013 | 14/07/2012 | 02/03/2012 | 10/03/2011 | 23/05/2011 | 02/11/2011 | 12/01/2010 | 09/05/2010 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 6,13 | 5,55 | 5,06 | 4,63 | 4,26 | 3,93 | 3,65 | 3,39 |
| | | Amort. final | Fecha | 15/02/2014 | 19/07/2013 | 19/01/2013 | 16/08/2012 | 04/02/2012 | 12/05/2011 | 23/08/2011 | 22/05/2011 |

* 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 | 17.510.996,94 | 4,580% | |
| Cuenta de Amortización | | 0,00 | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.213.482,89 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 274.046,18 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 357.751,00 | 6,580% |
| Préstamo Subordinado | | 8.174.036,51 | 9,180% |

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518
Sociedad Gestora
Europea 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 | 7.229 | 13.476 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 283.234.044,44 | 690.016.610,63 | |
| Medio | 39.180,25 | 51.203,37 | |
| Mínimo | 66,57 | 2.035,10 | |
| Máximo | 414.228,06 | 490.664,10 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 5,35% | 3,45% | |
| Mínimo | 4,22% | 2,36% | |
| Máximo | 9,33% | 10,75% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 144 | 178 | |
| Mínimo | 01/01/2008 | 23/05/2004 | |
| Máximo | 15/11/2033 | 30/11/2033 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 2,22% | 2,21% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 0,00% | 0,01% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 3,24% | 3,55% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 81,75% | 78,88% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,00% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 12,18% | 14,13% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,03% | 0,04% | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,57% | 1,13% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera | % P/V |
| 0,01 - 10% | 1,88 | 6,70 | 0,56 | 7,73 |
| 10,01 - 20% | 7,04 | 15,72 | 2,92 | 15,76 |
| 20,01 - 30% | 12,98 | 25,37 | 6,99 | 25,44 |
| 30,01 - 40% | 17,25 | 35,18 | 10,79 | 35,28 |
| 40,01 - 50% | 19,89 | 45,08 | 14,72 | 45,25 |
| 50,01 - 60% | 18,70 | 54,75 | 19,76 | 55,08 |
| 60,01 - 70% | 13,85 | 64,41 | 20,14 | 65,10 |
| 70,01 - 80% | 6,42 | 74,00 | 17,09 | 74,98 |
| 80,01 - 90% | 1,71 | 84,60 | 4,57 | 84,87 |
| 90,01 - 100% | 0,26 | 91,30 | 2,42 | 94,95 |
| Medio ponderado | 45,16 | | 55,77 | |
| Mínimo | 0,06 | | 0,80 | |
| Máximo | 91,91 | | 99,10 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,99% | 1,08% | 0,95% | 1,09% | 1,30% |
| Tasa anual equivalente | 11,28% | 12,20% | 10,83% | 12,31% | 14,51% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 1,42% | 1,50% |
| Aragón | 0,43% | 0,47% |
| Asturias | 0,21% | 0,15% |
| Canarias | 2,23% | 2,04% |
| Cantabria | 0,04% | 0,03% |
| Castilla y León | 1,71% | 1,44% |
| Castilla-La Mancha | 2,39% | 2,48% |
| Cataluña | 6,00% | 6,03% |
| Comunidad Valenciana | 74,05% | 73,36% |
| Extremadura | 0,06% | 0,05% |
| Galicia | 0,75% | 0,61% |
| Islas Baleares | 1,89% | 2,07% |
| La Rioja | 0,20% | 0,14% |
| Madrid | 6,33% | 7,26% |
| Meilla | 0,02% | 0,01% |
| Murcia | 0,60% | 0,63% |
| Navarra | 1,03% | 0,94% |
| País Vasco | 0,66% | 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 | 370 | 92.402,10 | 35.442,63 | 0,00 | 127.844,73 | 43,71 | 15.568.739,89 | 15.696.584,62 | 79,01 | 36,11 |
| De 2 a 3 Meses | 89 | 44.640,24 | 21.297,98 | 0,00 | 65.938,22 | 22,54 | 3.358.746,85 | 3.424.885,07 | 17,24 | 37,87 |
| De 3 a 6 Meses | 10 | 7.762,57 | 2.771,07 | 0,00 | 10.533,64 | 3,60 | 250.470,14 | 261.003,78 | 1,31 | 27,18 |
| De 6 a 12 Meses | 4 | 2.199,77 | 1.194,41 | 0,00 | 3.394,18 | 1,16 | 67.865,37 | 71.259,55 | 0,36 | 24,52 |
| De 18 a 24 Meses | 5 | 6.241,05 | 5.198,46 | 0,00 | 11.439,51 | 3,91 | 140.929,62 | 152.369,13 | 0,77 | 51,09 |
| Más de 2 Años | 1 | 0,00 | 4.324,92 | 0,00 | 4.324,92 | 1,48 | 0,00 | 4.324,92 | 0,02 | 0,75 |
| | 4 | 39.908,37 | 29.105,87 | 0,00 | 69.014,24 | 23,60 | 186.736,06 | 255.750,30 | 1,29 | 34,84 |
| Subtotal | 483 | 193.154,10 | 99.335,34 | 0,00 | 292.489,44 | 100,00 | 19.573.487,93 | 19.865.977,37 | 100,00 | 35,88 |
| Total | 483 | 193.154,10 | 99.335,34 | 0,00 | 292.489,44 | | 19.573.487,93 | 19.865.977,37 | | 35,88 |

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

Información adicional