

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	34.516,20 217.659.157,20 34,52%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0290% 19/08/2008 438,776646 Bruto 359,796850 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/08/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	76.151,84 11.042.016,80 76,15%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0690% 19/08/2008 975,756795 Bruto 800,120572 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	76.166,41 23.687.753,51 76,17%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,2890% 19/08/2008 1.018,300471 Bruto 835,006386 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	76.204,39 10.516.205,82 76,20%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,6990% 19/08/2008 1.097,785625 Bruto 900,184212 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		262.905.133,33	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,38	3,94	3,61	3,31	3,04	2,78	2,61	2,45
		Fecha	13/11/2012	06/07/2012	02/08/2012	22/10/2011	14/07/2011	04/12/2011	02/08/2011	12/11/2010
	Sin amortización opcional *	Años	5,47	4,99	4,57	4,21	3,89	3,61	3,37	3,14
		Fecha	17/12/2013	25/06/2013	24/01/2013	14/09/2012	21/05/2012	02/09/2012	11/10/2011	21/08/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,38	3,94	3,61	3,31	3,04	2,78	2,61	2,45
		Fecha	13/11/2012	06/07/2012	02/08/2012	22/10/2011	14/07/2011	04/12/2011	02/08/2011	12/11/2010
	Sin amortización opcional *	Años	5,47	4,99	4,57	4,21	3,89	3,61	3,37	3,14
		Fecha	17/12/2013	25/06/2013	24/01/2013	14/09/2012	21/05/2012	02/09/2012	11/10/2011	21/08/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,38	3,94	3,61	3,31	3,04	2,78	2,61	2,45
		Fecha	13/11/2012	06/07/2012	02/08/2012	22/10/2011	14/07/2011	04/12/2011	02/08/2011	12/11/2010
	Sin amortización opcional *	Años	5,47	4,99	4,57	4,21	3,89	3,61	3,37	3,14
		Fecha	17/12/2013	25/06/2013	24/01/2013	14/09/2012	21/05/2012	02/09/2012	11/10/2011	21/08/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,38	3,94	3,61	3,31	3,04	2,78	2,61	2,45
		Fecha	13/11/2012	06/07/2012	02/08/2012	22/10/2011	14/07/2011	04/12/2011	02/08/2011	12/11/2010
	Sin amortización opcional *	Años	5,47	4,99	4,57	4,21	3,89	3,61	3,37	3,14
		Fecha	17/12/2013	25/06/2013	24/01/2013	14/09/2012	21/05/2012	02/09/2012	11/10/2011	21/08/2011

* 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	
Serie A	82,79%	217.659.157,20	20,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	11.042.016,80	15,81%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	23.687.753,51	6,80%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	10.516.205,82	2,80%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		262.905.133,33			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,80%	7.361.343,73		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.106.017,69	4,859%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.125.164,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	286.332,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		238.500,66	6,859%
Préstamo Subordinado		7.361.343,73	9,259%

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

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

Oríginador/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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.640	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	255.524.089,45	690.016.610,63	
Medio	38.482,54	51.203,37	
Mínimo	0,75	2.035,10	
Máximo	405.558,55	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,57%	3,45%	
Mínimo	4,65%	2,36%	
Máximo	9,00%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	141	178	
Mínimo	01/07/2008	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	3,25%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,29%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,78%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,43%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,06	6,90	0,56	7,73
10,01 - 20%	7,54	15,77	2,92	15,76
20,01 - 30%	13,77	25,29	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,83	35,36	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,79	45,31	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,64	55,03	19,76	55,08
60,01 - 70%	13,21	64,57	20,14	65,10
70,01 - 80%	5,44	74,03	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,50	84,48	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,24	90,58	2,42	94,95
Medio ponderado	44,18		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	91,10		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,97%	0,95%	0,88%	0,92%	1,25%
Tasa anual equivalente	10,99%	10,80%	10,06%	10,45%	13,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,41%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,22%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,76%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,42%	2,48%
Cataluña	6,08%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,68%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,79%	0,61%
Islas Baleares	1,97%	2,07%
La Rioja	0,19%	0,14%
Madrid	6,42%	7,26%
Meilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,61%	0,63%
Navarra	1,05%	0,94%
País Vasco	0,64%	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	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	348	99.665,85	37.543,40	0,00	137.209,25	36,79	14.564.388,92	14.701.598,17	75,68	34,67
De 1 a 2 Meses	63	36.016,57	19.459,11	0,00	55.475,68	14,87	2.830.785,68	2.886.261,36	14,86	36,41
De 2 a 3 Meses	13	17.890,68	2.668,49	0,00	20.559,17	5,51	427.487,78	448.046,95	2,31	24,86
De 3 a 6 Meses	15	38.580,27	21.810,51	0,00	60.390,78	16,19	928.578,80	988.969,58	5,09	43,07
De 6 a 12 Meses	2	1.270,63	1.590,07	0,00	2.860,70	0,77	31.932,88	34.793,58	0,18	23,38
De 12 a 18 Meses	3	7.614,72	5.978,85	0,00	13.593,57	3,64	92.373,81	105.967,38	0,55	52,09
Más de 2 Años	4	48.564,39	34.338,57	0,00	82.902,96	22,23	178.080,04	260.983,00	1,34	35,56
Subtotal	448	249.603,11	123.389,00	0,00	372.992,11	100,00	19.053.627,91	19.426.620,02	100,00	34,99
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	448	249.603,11	123.389,00	0,00	372.992,11		19.053.627,91	19.426.620,02		34,99

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

Información adicional