

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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

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	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% 18/08/2008 438,776646 Bruto 359,796850 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/08/2008 "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% 18/08/2008 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% 18/08/2008 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% 18/08/2008 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	Amortización	Vida media	% TACP Anual equivalente							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,44	3,99	3,65	3,27	3,06	2,80	2,62	2,45
		Fecha	23/01/2013	08/12/2012	04/11/2012	26/11/2011	09/09/2011	06/04/2011	04/01/2011	30/01/2011
	Sin amortización opcional *	Años	5,58	5,09	4,66	4,29	3,96	3,67	3,42	3,19
		Fecha	17/03/2014	18/09/2013	15/04/2013	30/11/2012	08/02/2012	19/04/2012	17/01/2012	26/10/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,44	3,99	3,65	3,27	3,06	2,80	2,62	2,45
		Fecha	23/01/2013	08/12/2012	04/11/2012	26/11/2011	09/09/2011	06/04/2011	04/01/2011	30/01/2011
	Sin amortización opcional *	Años	5,58	5,09	4,66	4,29	3,96	3,67	3,42	3,19
		Fecha	17/03/2014	18/09/2013	15/04/2013	30/11/2012	08/02/2012	19/04/2012	17/01/2012	26/10/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,44	3,99	3,65	3,27	3,06	2,80	2,62	2,45
		Fecha	23/01/2013	08/12/2012	04/11/2012	26/11/2011	09/09/2011	06/04/2011	04/01/2011	30/01/2011
	Sin amortización opcional *	Años	5,58	5,09	4,66	4,29	3,96	3,67	3,42	3,19
		Fecha	17/03/2014	18/09/2013	15/04/2013	30/11/2012	08/02/2012	19/04/2012	17/01/2012	26/10/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,44	3,99	3,65	3,27	3,06	2,80	2,62	2,45
		Fecha	23/01/2013	08/12/2012	04/11/2012	26/11/2011	09/09/2011	06/04/2011	04/01/2011	30/01/2011
	Sin amortización opcional *	Años	5,58	5,09	4,66	4,29	3,96	3,67	3,42	3,19
		Fecha	17/03/2014	18/09/2013	15/04/2013	30/11/2012	08/02/2012	19/04/2012	17/01/2012	26/10/2011

* 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	21.544.220,54	4,859%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	825.429,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	246.382,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		238.500,66	6,859%
Préstamo Subordinado		7.361.343,73	9,259%

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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		6.544	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento		250.637.743,22	690.016.610,63
Medio		38.300,39	51.203,37
Mínimo		34,71	2.035,10
Máximo		404.085,58	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		5,63%	3,45%
Mínimo		4,65%	2,36%
Máximo		9,00%	10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		141	178
Mínimo		01/08/2008	23/05/2004
Máximo		15/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,25%	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)		82,34%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		11,72%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,01%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,42%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,15	6,94	0,56	7,73
10,01 - 20%	7,56	15,77	2,92	15,76
20,01 - 30%	13,87	25,26	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,79	35,29	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,00	45,23	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,48	55,00	19,76	55,08
60,01 - 70%	12,95	64,49	20,14	65,10
70,01 - 80%	5,52	73,96	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,43	84,59	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,24	90,44	2,42	94,95
Medio ponderado		44,00		55,77
Mínimo		0,02		0,80
Máximo		90,96		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	0,98%	0,92%	0,90%	1,24%
Tasa anual equivalente	11,33%	11,09%	10,48%	10,29%	13,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,41%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,23%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,77%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,48%
Cataluña	6,07%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,81%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	1,99%	2,07%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	6,29%	7,26%
Meilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,62%	0,63%
Navarra	1,07%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	325	94.726,72	34.999,60	0,00	129.726,32	37,00	13.422.945,26	13.552.671,58	78,23	34,31
De > 1 a ≤ 2 Mes	38	19.092,63	12.895,17	0,00	31.987,80	9,12	1.667.071,24	1.699.059,04	9,81	40,44
De > 2 a ≤ 3 Mes	13	10.304,51	7.413,41	0,00	17.717,92	5,05	709.396,41	727.114,33	4,20	45,76
De > 3 a ≤ 6 Mes	8	20.865,00	15.776,91	0,00	36.641,91	10,45	582.867,48	619.509,39	3,58	50,85
De > 6 a < 12 Meses	6	23.764,26	10.696,17	0,00	34.430,43	9,82	322.106,99	356.537,42	2,06	35,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.648,43	5.932,31	0,00	11.580,74	3,30	86.747,52	98.328,26	0,57	62,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.757,82	542,18	0,00	3.300,00	0,94	4.834,76	8.134,76	0,05	17,58
De ≥ 2 Años	4	50.029,64	35.190,39	0,00	85.220,03	24,31	176.614,79	261.834,82	1,51	35,67
Subtotal	397	227.189,01	123.416,14	0,00	350.605,15	100,00	16.972.584,45	17.323.189,60	100,00	35,76
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	397	227.189,01	123.416,14	0,00	350.605,15		16.972.584,45	17.323.189,60		35,76

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

Información adicional