

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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 márgen 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	30.986,21 195.399.040,26 30,99%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,4150% 17/02/2009 349,610522 Bruto 286,680628 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	68.363,75 9.912.743,75 68,36%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,4550% 17/02/2009 778,321294 Bruto 638,223461 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	68.376,83 21.265.194,13 68,38%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,6750% 17/02/2009 816,913183 Bruto 669,868810 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	68.410,93 9.440.708,34 68,41%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,0850% 17/02/2009 889,000035 Bruto 728,980029 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		236.017.686,48	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,81	3,40	3,18	2,90	2,71	2,46	2,30
		Amort. final	Años	21/04/2013	12/08/2012	13/07/2012	21/04/2012	01/10/2012	11/02/2011	08/03/2011	06/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,02	4,60	4,24	3,92	3,64	3,38	3,16
		Amort. final	Años	18/08/2014	23/02/2014	23/09/2013	13/05/2013	17/01/2013	10/05/2012	07/06/2012	15/04/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,81	3,40	3,18	2,90	2,71	2,46	2,30
		Amort. final	Años	21/04/2013	12/08/2012	13/07/2012	21/04/2012	01/10/2012	11/02/2011	08/03/2011	06/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,02	4,60	4,24	3,92	3,64	3,38	3,16
		Amort. final	Años	18/08/2014	23/02/2014	23/09/2013	13/05/2013	17/01/2013	10/05/2012	07/06/2012	15/04/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,81	3,40	3,18	2,90	2,71	2,46	2,30
		Amort. final	Años	21/04/2013	12/08/2012	13/07/2012	21/04/2012	01/10/2012	11/02/2011	08/03/2011	06/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,02	4,60	4,24	3,92	3,64	3,38	3,16
		Amort. final	Años	18/08/2014	23/02/2014	23/09/2013	13/05/2013	17/01/2013	10/05/2012	07/06/2012	15/04/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,81	3,40	3,18	2,90	2,71	2,46	2,30
		Amort. final	Años	21/04/2013	12/08/2012	13/07/2012	21/04/2012	01/10/2012	11/02/2011	08/03/2011	06/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,02	4,60	4,24	3,92	3,64	3,38	3,16
		Amort. final	Años	18/08/2014	23/02/2014	23/09/2013	13/05/2013	17/01/2013	10/05/2012	07/06/2012	15/04/2012

* 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		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	82,79%	195.399.040,26	20,13%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	9.912.743,75	15,93%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	21.265.194,13	6,92%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	9.440.708,34	2,92%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		236.017.686,48			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,92%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.248.849,25	4,245%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	506.767,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	188.032,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		119.250,32	6,245%
Préstamo Subordinado		6.900.000,00	8,445%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

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	6.067	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	225.794.786,31	690.016.610,63
Medio	37.216,88	51.203,37
Mínimo	41,22	2.035,10
Máximo	395.521,47	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	5,95%	3,45%
Mínimo	3,26%	2,36%
Máximo	9,16%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	138	178
Mínimo	01/02/2009	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,21%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,10%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,91%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,47%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,31%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,21	6,71	0,56	7,73
10,01 - 20%	8,29	15,79	2,92	15,76
20,01 - 30%	14,90	25,29	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,83	35,15	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,07	45,04	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,31	54,92	19,76	55,08
60,01 - 70%	11,84	64,15	20,14	65,10
70,01 - 80%	4,97	73,56	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,51	84,59	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,07	90,16	2,42	94,95
Medio ponderado		42,98		55,77
Mínimo		0,04		0,80
Máximo		90,16		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,75%	0,88%	0,90%	1,21%
Tasa anual equivalente	8,68%	8,64%	10,05%	10,26%	13,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,43%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,21%	0,15%
Canarias	2,28%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,86%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,48%
Cataluña	6,33%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,43%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	1,92%	2,07%
La Rioja	0,21%	0,14%
Madrid	6,26%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,52%	0,63%
Navarra	1,13%	0,94%
País Vasco	0,69%	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	295	79.784,72	33.715,96	0,00	113.500,68	21,29	13.014.818,39	13.128.319,07	66,82	36,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	52.083,60	20.844,96	0,00	72.928,56	13,68	2.935.285,31	3.008.213,87	15,27	32,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	28.116,17	17.808,40	0,00	45.924,57	8,61	1.369.444,90	1.415.369,47	7,18	34,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	29.737,24	18.017,69	0,00	47.754,93	8,96	825.635,03	873.389,96	4,43	37,86
De > 6 a < 12 Meses	10	43.775,85	35.577,83	0,00	79.353,68	14,88	596.631,39	675.985,07	3,43	49,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	40.934,90	12.765,82	0,00	53.700,72	10,07	174.442,69	228.143,41	1,16	28,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	8.006,68	8.441,32	0,00	16.448,00	3,09	84.389,27	100.837,27	0,51	64,16
De ≥ 2 Años	5	62.437,41	41.103,18	0,00	103.540,59	19,42	171.799,60	275.340,19	1,40	35,29
Subtotal	424	344.876,57	188.275,16	0,00	533.151,73	100,00	19.172.446,58	19.705.598,31	100,00	35,93
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	424	344.876,57	188.275,16	0,00	533.151,73		19.172.446,58	19.705.598,31		35,93