

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518
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

Depositarío 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	29.405,60 185.431.713,60 29,41%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,1130% 18/05/2009 155,335082 Bruto 127,374767 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/05/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	64.876,51 9.407.093,95 64,88%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,1530% 18/05/2009 349,197815 Bruto 286,342208 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	64.888,92 20.180.454,12 64,89%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,3730% 18/05/2009 384,953518 Bruto 315,661885 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	64.921,28 8.959.136,64 64,92%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,7830% 18/05/2009 451,689806 Bruto 370,385641 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		223.978.398,31	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
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,05	3,62	3,29	3,00	2,80	2,61	2,36
		Amort. final	Años	6,50	5,76	5,25	4,76	4,50	4,25	3,76
		Fecha	17/11/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,92	4,52	4,17	3,86	3,58	3,34
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
		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 *	Vida media	Años	4,05	3,62	3,29	3,00	2,80	2,61	2,36
		Amort. final	Años	6,50	5,76	5,25	4,76	4,50	4,25	3,76
		Fecha	17/11/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,92	4,52	4,17	3,86	3,58	3,34
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
		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 *	Vida media	Años	4,05	3,62	3,29	3,00	2,80	2,61	2,36
		Amort. final	Años	6,50	5,76	5,25	4,76	4,50	4,25	3,76
		Fecha	17/11/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,92	4,52	4,17	3,86	3,58	3,34
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
		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 *	Vida media	Años	4,05	3,62	3,29	3,00	2,80	2,61	2,36
		Amort. final	Años	6,50	5,76	5,25	4,76	4,50	4,25	3,76
		Fecha	17/11/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/02/2013	17/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	4,92	4,52	4,17	3,86	3,58	3,34
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
		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
Serie A	82,79%	185.431.713,60	20,29%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	9.407.093,95	16,09%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	20.180.454,12	7,08%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,00%	8.959.136,64	3,08%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		223.978.398,31			690.000.000,00
Fondo de Reserva	3,08%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	18.619.126,39	1,943%
	Cuenta de Amortización	0,00	
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	450.905,24	
Pasivo		Saldo	Interés
	Ints. cobrados ptes de ingreso	110.939,62	
	Préstamo Gastos Iniciales	59.625,15	3,943%
	Préstamo Subordinado	6.900.000,00	6,043%
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: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

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	5.821	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	214.291.861,28	690.016.610,63	
Medio	36.813,58	51.203,37	
Mínimo	32,63	2.035,10	
Máximo	390.898,96	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,42%	3,45%	
Mínimo	1,99%	2,36%	
Máximo	9,16%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	136	178	
Mínimo	01/05/2009	23/05/2004	
Máximo	19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,15%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,09%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,28%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,21%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,27%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,19	6,70	0,56	7,73
10,01 - 20%	8,96	15,86	2,92	15,76
20,01 - 30%	15,33	25,42	6,99	25,44
30,01 - 40%	19,19	35,34	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,58	45,13	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,37	54,95	19,76	55,08
60,01 - 70%	11,20	64,16	20,14	65,10
70,01 - 80%	4,76	73,62	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,43	84,46	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	42,52		55,77	
Mínimo	0,03		0,80	
Máximo	89,77		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,69%	0,87%	0,81%	0,90%	1,19%
Tasa anual equivalente	7,92%	9,91%	9,28%	10,28%	13,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,43%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,16%	0,15%
Canarias	2,33%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,87%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,48%
Cataluña	6,43%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,20%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,80%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	6,32%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,53%	0,63%
Navarra	1,16%	0,94%
País Vasco	0,70%	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	279	72.564,42	28.457,84	0,00	101.022,26	17,05	11.292.239,47	11.393.261,73	59,55	33,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	69.393,98	31.498,83	0,00	100.892,81	17,02	4.086.279,13	4.187.171,94	21,89	37,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	27.472,97	17.525,31	0,00	44.998,28	7,59	1.356.673,97	1.401.672,25	7,33	40,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	26.840,38	15.208,80	0,00	42.049,18	7,10	726.583,68	768.632,86	4,02	39,66
De > 6 a < 12 Meses	10	19.721,49	10.236,29	0,00	29.957,78	5,06	246.034,43	276.992,21	1,44	40,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	93.760,12	45.595,65	0,00	139.355,77	23,52	557.010,41	696.366,18	3,64	43,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	11.005,75	12.280,18	0,00	23.285,93	3,93	107.165,52	130.451,45	0,68	46,37
De ≥ 2 Años	5	67.373,96	43.679,93	0,00	111.053,89	18,74	166.863,05	277.916,94	1,45	35,62
Subtotal	426	388.133,07	204.482,83	0,00	592.615,90	100,00	18.538.849,66	19.131.465,56	100,00	35,77
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	426	388.133,07	204.482,83	0,00	592.615,90		18.538.849,66	19.131.465,56		35,77