

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V63998518
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
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 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	27.954,56 176.281.455,36 27,95%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,4510% 17/08/2009 102,531890 Bruto 84,076150 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	61.675,17 8.942.899,65 61,68%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,4910% 17/08/2009 232,448576 Bruto 190,607832 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	61.686,97 19.184.647,67 61,69%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,7110% 17/08/2009 266,797859 Bruto 218,774244 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	61.717,73 8.517.046,74 61,72%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,1210% 17/08/2009 330,894466 Bruto 271,333462 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		212.926.049,42	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	4,01	3,58	3,26	2,97	2,78	2,60	2,43
		Amort. final	Años	06/02/2013	28/12/2012	09/03/2012	19/05/2012	03/09/2012	01/04/2012	11/03/2011
			Fecha	6,47	5,72	5,22	4,72	4,47	4,22	3,96
			Fecha	17/11/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,89	4,49	4,15	3,84	3,57	3,33
		Amort. final	Años	30/09/2014	18/04/2014	25/11/2013	22/07/2013	04/02/2013	25/12/2012	29/09/2012
			Fecha	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73
			Fecha	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	4,01	3,58	3,26	2,97	2,78	2,60	2,43
		Amort. final	Años	06/02/2013	28/12/2012	09/03/2012	19/05/2012	03/09/2012	01/04/2012	11/03/2011
			Fecha	6,47	5,72	5,22	4,72	4,47	4,22	3,96
			Fecha	17/11/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,89	4,49	4,15	3,84	3,57	3,33
		Amort. final	Años	30/09/2014	18/04/2014	25/11/2013	22/07/2013	04/02/2013	25/12/2012	29/09/2012
			Fecha	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73
			Fecha	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	4,01	3,58	3,26	2,97	2,78	2,60	2,43
		Amort. final	Años	06/02/2013	28/12/2012	09/03/2012	19/05/2012	03/09/2012	01/04/2012	11/03/2011
			Fecha	6,47	5,72	5,22	4,72	4,47	4,22	3,96
			Fecha	17/11/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,89	4,49	4,15	3,84	3,57	3,33
		Amort. final	Años	30/09/2014	18/04/2014	25/11/2013	22/07/2013	04/02/2013	25/12/2012	29/09/2012
			Fecha	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73
			Fecha	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	4,01	3,58	3,26	2,97	2,78	2,60	2,43
		Amort. final	Años	06/02/2013	28/12/2012	09/03/2012	19/05/2012	03/09/2012	01/04/2012	11/03/2011
			Fecha	6,47	5,72	5,22	4,72	4,47	4,22	3,96
			Fecha	17/11/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,89	4,49	4,15	3,84	3,57	3,33
		Amort. final	Años	30/09/2014	18/04/2014	25/11/2013	22/07/2013	04/02/2013	25/12/2012	29/09/2012
			Fecha	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73	24,73
			Fecha	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%	176.281.455,36	20,45%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	8.942.899,65	16,25%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	19.184.647,67	7,24%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	8.517.046,74	3,24%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		212.926.049,42			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,24%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	8.808.980,92	1,281%
	Cuenta de Amortización	0,00	
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	375.916,24	
Pasivo		Saldo	Interés
	Ints. cobrados ptes de ingreso	124.400,13	
	Disponible		
	Préstamo Gastos Iniciales	0,00	
Depósito en garantía permuta		Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado	6.900.000,00	5,281%
	Importe		
	COG *	0,00	
Efectivo			
	Valores	0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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		5.717	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento	210.951.714,55	690.016.610,63	
Medio	36.899,02	51.203,37	
Mínimo	0,00	2.035,10	
Máximo	389.115,52	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,17%	3,45%	
Mínimo	1,76%	2,36%	
Máximo	9,16%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	136	178	
Mínimo	01/06/2009	23/05/2004	
Máximo	19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,17%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,03%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,38%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,17%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,26%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,13	6,63	0,56	7,73
10,01 - 20%	9,13	15,78	2,92	15,76
20,01 - 30%	15,42	25,40	6,99	25,44
30,01 - 40%	19,10	35,32	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,78	45,05	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,05	54,87	19,76	55,08
60,01 - 70%	11,40	64,09	20,14	65,10
70,01 - 80%	4,64	73,76	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,36	84,58	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		42,38		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		89,57		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	0,77%	0,81%	0,88%	1,18%
Tasa anual equivalente	7,77%	8,90%	9,33%	10,05%	13,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,15%	0,15%
Canarias	2,34%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,84%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,35%	2,48%
Cataluña	6,44%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,11%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,81%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,22%	0,14%
Madrid	6,37%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,54%	0,63%
Navarra	1,17%	0,94%
País Vasco	0,71%	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	301	85.487,54	30.316,62	0,00	115.804,16	18,42	11.194.594,66	11.310.398,82	58,49	32,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	60.875,09	26.213,41	0,00	87.088,50	13,85	3.821.328,13	3.908.416,63	20,21	38,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	33.895,88	18.939,24	0,00	52.835,12	8,40	1.440.590,78	1.493.425,90	7,72	35,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	36.158,34	19.186,52	0,00	55.344,86	8,80	1.056.201,07	1.111.545,93	5,75	44,48
De > 6 a < 12 Meses	13	25.132,74	14.217,57	0,00	39.350,31	6,26	357.462,21	396.812,52	2,05	39,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	102.912,20	50.506,44	0,00	153.418,64	24,40	580.465,09	733.883,73	3,79	43,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	5.371,60	6.452,09	0,00	11.823,69	1,88	55.369,10	67.192,79	0,35	36,89
De ≥ 2 Años	5	63.121,57	49.857,48	0,00	112.979,05	17,97	204.044,62	317.023,67	1,64	38,05
Subtotal	454	412.954,96	215.689,37	0,00	628.644,33	100,00	18.710.055,66	19.338.699,99	100,00	34,81
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	454	412.954,96	215.689,37	0,00	628.644,33		18.710.055,66	19.338.699,99		34,81