

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V63998518
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos

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								
		% TACP Mensual	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente								
		Vida media	Años	3,83	3,50	3,18	2,90	2,71	2,53	2,37
	Amort. final	Fecha	Años	29/04/2013	27/12/2012	09/04/2012	22/05/2012	14/03/2012	01/10/2012	11/11/2011
		Amort. final	Años	6,13	5,64	5,13	4,64	4,39	4,13	3,88
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
		Vida media	Años	5,23	4,79	4,40	4,07	3,77	3,51	3,28
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2014	04/12/2014	23/11/2013	23/07/2013	04/06/2013	31/12/2012	10/07/2012
		Amort. final	Años	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
		Vida media	Años	3,83	3,50	3,18	2,90	2,71	2,53	2,37
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	Años	29/04/2013	27/12/2012	09/04/2012	22/05/2012	14/03/2012	01/10/2012	11/11/2011
		Amort. final	Años	6,13	5,64	5,13	4,64	4,39	4,13	3,88
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
		Vida media	Años	5,23	4,79	4,40	4,07	3,77	3,51	3,28
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2014	04/12/2014	23/11/2013	23/07/2013	04/06/2013	31/12/2012	10/07/2012
		Amort. final	Años	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
		Vida media	Años	3,83	3,50	3,18	2,90	2,71	2,53	2,37
	Con amortización opcional *	Fecha	Años	29/04/2013	27/12/2012	09/04/2012	22/05/2012	14/03/2012	01/10/2012	11/11/2011
		Amort. final	Años	6,13	5,64	5,13	4,64	4,39	4,13	3,88
Serie C	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
		Vida media	Años	5,23	4,79	4,40	4,07	3,77	3,51	3,28
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2014	04/12/2014	23/11/2013	23/07/2013	04/06/2013	31/12/2012	10/07/2012
		Amort. final	Años	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
		Vida media	Años	3,83	3,50	3,18	2,90	2,71	2,53	2,37
	Con amortización opcional *	Fecha	Años	29/04/2013	27/12/2012	09/04/2012	22/05/2012	14/03/2012	01/10/2012	11/11/2011
		Amort. final	Años	6,13	5,64	5,13	4,64	4,39	4,13	3,88
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
		Vida media	Años	5,23	4,79	4,40	4,07	3,77	3,51	3,28
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	Años	29/04/2013	27/12/2012	09/04/2012	22/05/2012	14/03/2012	01/10/2012	11/11/2011
		Amort. final	Años	6,13	5,64	5,13	4,64	4,39	4,13	3,88
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
		Vida media	Años	5,23	4,79	4,40	4,07	3,77	3,51	3,28
	Amort. final	Fecha	Años	20/09/2014	04/12/2014	23/11/2013	23/07/2013	04/06/2013	31/12/2012	10/07/2012
		Amort. final	Años	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65	24,65
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
		Vida media	Años	3,83	3,50	3,18	2,90	2,71	2,53	2,37
	Con amortización opcional *	Fecha	Años	29/04/2013	27/12/2012	09/04/2012	22/05/2012	14/03/2012	01/10/2012	11/11/2011
		Amort. final	Años	6,13	5,64	5,13	4,64	4,39	4,13	3,88

* 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%	176.281.455,36	20,45%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	8.942.899,65	16,25%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	19.184.647,67	7,24%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,00%	8.517.046,74	3,24%	2,00%	13.800.000,00
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		12.419.268,69	1,252%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		507.003,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		123.198,11	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		6.900.000,00	5,252%
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: 30/06/2009
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		5.635	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento	208.125.585,82	690.016.610,63	
Medio	36.934,44	51.203,37	
Mínimo	0,00	2.035,10	
Máximo	387.326,47	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,85%	3,45%	
Mínimo	1,76%	2,36%	
Máximo	9,16%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	135	178	
Mínimo	01/07/2009	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		3,02%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,53%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		11,04%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,24%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		2,18 6,77	0,56 7,73
10,01 - 20%		9,16 15,81	2,92 15,76
20,01 - 30%		15,55 25,40	6,99 25,44
30,01 - 40%		19,17 35,29	10,79 35,28
40,01 - 50%		19,50 44,97	14,72 45,25
50,01 - 60%		17,01 54,74	19,76 55,08
60,01 - 70%		11,67 64,07	20,14 65,10
70,01 - 80%		4,38 73,81	17,09 74,98
80,01 - 90%		1,37 84,40	4,57 84,87
90,01 - 100%			2,42 94,95
Medio ponderado		42,26	55,77
Mínimo		0,00	0,80
Máximo		89,37	99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,59%	0,74%	0,83%	1,17%
Tasa anual equivalente	4,97%	6,90%	8,54%	9,52%	13,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,15%	0,15%
Canarias	2,36%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,85%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,48%
Cataluña	6,48%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,06%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,81%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,23%	0,14%
Madrid	6,39%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,54%	0,63%
Navarra	1,15%	0,94%
País Vasco	0,72%	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	258	76.272,77	27.869,43	0,00	104.142,20	16,59	9.530.537,12	9.634.679,32	55,00	33,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	71	69.845,19	26.927,00	0,00	96.772,19	15,41	3.978.895,44	4.075.667,63	23,27	37,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	30.656,06	15.585,86	0,00	46.241,92	7,37	1.269.822,88	1.316.064,80	7,51	37,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	38.589,65	18.381,50	0,00	56.971,15	9,07	905.751,71	962.722,86	5,50	37,95
De > 6 a < 12 Meses	13	28.053,58	15.908,87	0,00	43.962,45	7,00	404.741,01	448.703,46	2,56	37,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	101.771,16	50.092,25	0,00	151.863,41	24,19	543.351,23	695.214,64	3,97	44,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	1.992,82	2.808,92	0,00	4.801,74	0,76	23.782,50	28.584,24	0,16	23,02
De ≥ 2 Años	6	68.408,91	54.660,82	0,00	123.069,73	19,60	233.722,66	356.792,39	2,04	40,04
Subtotal	402	415.590,14	212.234,65	0,00	627.824,79	100,00	16.890.604,55	17.518.429,34	100,00	35,64
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	402	415.590,14	212.234,65	0,00	627.824,79		16.890.604,55	17.518.429,34		35,64