MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

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) Actual	Nominal Inicial	Clase de interés / Índice y márgen / Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Amortización Próxima	Calificación Fitch / Moody's Actual	Calificación 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	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
				% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años		4,31	3,84	3,50	3,18	2,89	2,70	2,52	2,35
			Fecha		12/06/2013	19/06/2013	14/02/2013	21/10/2012	07/06/2012	27/04/2012	22/02/2012	23/12/2011
		Amort. final	Años		6,75	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75
			Fecha		17/05/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		5,79	5,27	4,83	4,44	4,10	3,80	3,53	3,30
			Fecha		30/05/2015	23/11/2014	13/06/2014	23/01/2014	21/09/2013	06/03/2013	26/02/2013	12/02/2012
		Amort. final	Años		24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52
			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		4,30	3,83	3,49	3,18	2,88	2,69	2,51	2,35
			Fecha		12/03/2013	16/06/2013	02/11/2013	19/10/2012	07/04/2012	25/04/2012	20/02/2012	21/12/2011
		Amort. final	Años		6,75	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75
			Fecha		17/05/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		5,77	5,26	4,82	4,43	4,09	3,79	3,53	3,29
			Fecha		25/05/2015	19/11/2014	06/09/2014	19/01/2014	17/09/2013	31/05/2013	23/02/2013	29/11/2012
		Amort. final	Años		24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52
			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		4,30	3,83	3,49	3,18	2,88	2,69	2,51	2,35
			Fecha		12/03/2013	16/06/2013	02/11/2013	19/10/2012	07/04/2012	25/04/2012	20/02/2012	21/12/2011
		Amort. final	Años		6,75	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75
			Fecha		17/05/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		5,77	5,26	4,82	4,43	4,09	3,79	3,53	3,29
			Fecha		25/05/2015	19/11/2014	06/09/2014	19/01/2014	17/09/2013	31/05/2013	23/02/2013	29/11/2012
		Amort. final	Años		24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52
			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		4,12	3,67	3,35	3,04	2,76	2,58	2,41	2,25
			Fecha		27/09/2013	18/04/2013	20/12/2012	09/01/2012	22/05/2012	16/03/2012	14/01/2012	16/11/2011
		Amort. final	Años		6,75	6,00	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,75
			Fecha		17/05/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		5,53	5,04	4,61	4,24	3,92	3,63	3,38	3,15
			Fecha		23/02/2015	28/08/2014	26/03/2014	11/11/2013	16/07/2013	04/03/2013	01/01/2013	10/10/2012
		Amort. final	Años		24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52
			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 fallidos 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		16.621.221,13	1,281%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		402.700,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		72.536,25	
Pasivo	**Disponible**	**Saldo**	**Interés**
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		6.900.000,00	5,281%
Depósito en garantía permuta	**Importe**	**Depositado**	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General

	Actual	A la constitución
Número	5.566	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	204.969.223,92	690.016.610,63
Medio	36.825,23	51.203,37
Mínimo	23,92	2.035,10
Máximo	385.531,80	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	4,52%	3,45%
Mínimo	1,55%	2,36%
Máximo	9,16%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	135	178
Mínimo	01/08/2009	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,16%	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)	83,57%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	11,02%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,23%	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	6,74	0,56	7,73
10,01 - 20%	9,30	15,74	2,92	15,76
20,01 - 30%	15,65	25,35	6,99	25,44
30,01 - 40%	19,43	35,30	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,43	45,02	14,72	45,25
50,01 - 60%	16,89	54,84	19,76	55,08
60,01 - 70%	11,38	64,07	20,14	65,10
70,01 - 80%	4,38	73,69	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,37	84,29	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		42,11		55,77
Mínimo		0,04		0,80
Máximo		89,16		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,57%	0,72%	0,80%	1,16%
Tasa anual equivalente	7,00%	6,58%	8,26%	9,16%	13,05%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,40%	0,47%
Asturias	0,15%	0,15%
Canarias	2,35%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,86%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,48%
Cataluña	6,48%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,02%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,82%	0,61%
Islas Baleares	1,97%	2,07%
La Rioja	0,23%	0,14%
Madrid	6,39%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,54%	0,63%
Navarra	1,16%	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	221	69.563,21	21.420,38	0,00	90.983,59	15,23	8.608.863,90	8.699.847,49	55,22	30,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	42.439,49	16.295,24	0,00	58.734,73	9,83	2.735.232,04	2.793.966,77	17,73	38,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	38.288,52	18.789,87	0,00	57.078,39	9,56	1.731.942,95	1.789.021,34	11,36	36,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	36.014,26	18.958,00	0,00	54.972,26	9,20	912.268,69	967.240,95	6,14	47,46
De > 6 a < 12 Meses	10	25.335,93	15.515,87	0,00	40.851,80	6,84	370.177,65	411.029,45	2,61	39,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	51.299,99	39.862,38	0,00	91.162,37	15,26	413.071,13	504.233,50	3,20	53,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	61.553,35	15.966,80	0,00	77.520,15	12,98	153.824,24	231.344,39	1,47	29,08
De ≥ 2 Años	6	70.219,73	55.717,69	0,00	125.937,42	21,09	231.911,84	357.849,26	2,27	40,15
Subtotal	363	394.714,48	202.526,23	0,00	597.240,71	100,00	15.157.292,44	15.754.533,15	100,00	34,21
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	363	394.714,48	202.526,23	0,00	597.240,71		15.157.292,44	15.754.533,15		34,21

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es