

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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
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 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	26.634,05 167.954.319,30 26,63%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,0430% 17/11/2009 70,991581 Bruto 58,213096 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	58.896,01 8.539.921,45 58,90%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,0830% 17/11/2009 163,004524 Bruto 133,663710 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	58.907,28 18.320.164,08 58,91%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,3030% 17/11/2009 196,154697 Bruto 160,846852 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	1,7130% 17/11/2009 270,179649 Bruto 221,547312 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		203.331.451,57	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	4,08	3,72	3,39	3,08	2,79	2,61	2,44	2,28
		Fecha	28/10/2013	16/06/2013	16/02/2013	27/10/2012	16/07/2012	05/09/2012	03/07/2012	01/09/2012	
		Amort. final	Años	6,39	5,88	5,39	4,88	4,39	4,13	3,88	3,63
		Fecha	17/02/2016	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	5,61	5,12	4,70	4,33	4,00	3,72	3,46	3,23
		Fecha	05/09/2015	11/12/2014	06/10/2014	26/01/2014	30/09/2013	17/06/2013	16/03/2013	23/12/2012	
		Amort. final	Años	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40
		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	4,07	3,71	3,38	3,07	2,79	2,60	2,43	2,27
		Fecha	24/10/2013	14/06/2013	14/02/2013	25/10/2012	13/07/2012	05/07/2012	03/06/2012	01/07/2012	
		Amort. final	Años	6,39	5,88	5,39	4,88	4,39	4,13	3,88	3,63
		Fecha	17/02/2016	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	5,60	5,11	4,69	4,32	3,99	3,71	3,45	3,23
		Fecha	05/05/2015	11/08/2014	06/06/2014	23/01/2014	26/09/2013	14/06/2013	13/03/2013	21/12/2012	
		Amort. final	Años	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40
		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	4,07	3,71	3,38	3,07	2,79	2,60	2,43	2,27
		Fecha	24/10/2013	14/06/2013	14/02/2013	25/10/2012	13/07/2012	05/07/2012	03/06/2012	01/07/2012	
		Amort. final	Años	6,39	5,88	5,39	4,88	4,39	4,13	3,88	3,63
		Fecha	17/02/2016	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	5,60	5,11	4,69	4,32	3,99	3,71	3,45	3,23
		Fecha	05/05/2015	11/08/2014	06/06/2014	23/01/2014	26/09/2013	14/06/2013	13/03/2013	21/12/2012	
		Amort. final	Años	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40
		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	3,89	3,55	3,23	2,94	2,67	2,49	2,33	2,18
		Fecha	21/08/2013	16/04/2013	22/12/2012	09/06/2012	31/05/2012	27/03/2012	28/01/2012	12/03/2011	
		Amort. final	Años	6,39	5,88	5,39	4,88	4,39	4,13	3,88	3,63
		Fecha	17/02/2016	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	5,35	4,89	4,48	4,13	3,82	3,55	3,30	3,09
		Fecha	02/04/2015	18/08/2014	23/03/2014	15/11/2013	25/07/2013	16/04/2013	18/01/2013	31/10/2012	
		Amort. final	Años	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40	24,40
		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	82,60%	167.954.319,30	20,79%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	8.539.921,45	16,59%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	18.320.164,08	7,58%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,19%	8.517.046,74	3,39%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		203.331.451,57		690.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,39%	6.900.000,00		9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		11.530.373,36	0,873%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		320.534,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso		86.610,38		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			0,00	
Préstamo Subordinado			6.900.000,00	4,773%
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: 30/09/2009
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		5.457	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento	199.446.505,27		690.016.610,63
Medio	36.548,75		51.203,37
Mínimo	18,05		2.035,10
Máximo	381.925,51		490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado	3,95%		3,45%
Mínimo	1,37%		2,36%
Máximo	9,16%		10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	134		178
Mínimo	01/10/2009		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		3,01%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,71%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,91%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,19%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		2,26 6,83	0,56 7,73
10,01 - 20%		9,74 15,79	2,92 15,76
20,01 - 30%		15,68 25,33	6,99 25,44
30,01 - 40%		19,64 35,23	10,79 35,28
40,01 - 50%		19,17 44,92	14,72 45,25
50,01 - 60%		17,20 54,93	19,76 55,08
60,01 - 70%		10,91 64,19	20,14 65,10
70,01 - 80%		3,99 73,63	17,09 74,98
80,01 - 90%		1,40 83,88	4,57 84,87
90,01 - 100%			2,42 94,95
Medio ponderado		41,76	55,77
Mínimo		0,03	0,80
Máximo		88,85	99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,49%	0,54%	0,74%	1,14%
Tasa anual equivalente	4,34%	5,68%	6,29%	8,55%	12,82%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			1,46%	1,50%
Aragón			0,39%	0,47%
Asturias			0,13%	0,15%
Canarias			2,37%	2,04%
Cantabria			0,04%	0,03%
Castilla y León			1,88%	1,44%
Castilla-La Mancha			2,33%	2,48%
Cataluña			6,48%	6,03%
Comunidad Valenciana			73,02%	73,36%
Extremadura			0,09%	0,05%
Galicia			0,82%	0,61%
Islas Baleares			1,97%	2,07%
La Rioja			0,23%	0,14%
Madrid			6,30%	7,26%
Melilla			0,02%	0,01%
Murcia			0,55%	0,63%
Navarra			1,17%	0,94%
País Vasco			0,73%	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	273	90.361,06	19.476,73	0,00	109.837,79	16,56	9.728.431,49	9.838.269,28	55,56	29,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	54.588,22	19.202,32	0,00	73.790,54	11,12	3.433.870,38	3.507.660,92	19,81	35,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	36.051,66	13.051,99	0,00	49.103,65	7,40	1.481.462,26	1.530.565,91	8,64	39,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	39.445,11	13.501,18	0,00	52.946,29	7,98	944.129,64	997.075,93	5,63	41,26
De > 6 a < 12 Meses	12	33.048,68	22.046,68	0,00	55.095,36	8,31	626.455,25	681.550,61	3,85	45,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	17.202,95	8.560,99	0,00	25.763,94	3,88	139.064,36	164.828,30	0,93	42,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	118.767,15	54.621,71	0,00	173.388,86	26,14	493.748,48	667.137,34	3,77	44,69
De ≥ 2 Años	5	69.687,48	53.687,80	0,00	123.375,28	18,60	197.478,71	320.853,99	1,81	38,51
Subtotal	417	459.152,31	204.149,40	0,00	663.301,71	100,00	17.044.640,57	17.707.942,28	100,00	32,91
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	417	459.152,31	204.149,40	0,00	663.301,71		17.044.640,57	17.707.942,28		32,91