

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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								
		% TACP Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media	Años	3,98	3,62	3,30	3,00	2,72	2,54	2,37
		Amort. final	Años	21/10/2013	13/06/2013	16/02/2013	29/10/2012	19/07/2012	14/05/2012	14/03/2012
		Fecha	Años	6,30	5,80	5,30	4,80	4,30	4,05	3,80
		Fecha	Años	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/09/2013
		Fecha	Años	5,48	5,01	4,60	4,24	3,92	3,64	3,40
		Amort. final	Años	24/04/2015	11/02/2014	06/04/2014	24/01/2014	10/01/2013	21/06/2013	23/03/2013
		Fecha	Años	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32
		Fecha	Años	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	3,97	3,61	3,29	2,99	2,71	2,53	2,37
		Amort. final	Años	18/10/2013	06/10/2013	13/02/2013	27/10/2012	17/07/2012	05/12/2012	03/12/2012
		Fecha	Años	6,30	5,80	5,30	4,80	4,30	4,05	3,80
		Fecha	Años	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
		Fecha	Años	5,47	5,00	4,59	4,23	3,91	3,63	3,39
		Amort. final	Años	19/04/2015	28/10/2014	06/01/2014	21/01/2014	28/09/2013	18/06/2013	20/03/2013
		Fecha	Años	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32
		Fecha	Años	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	3,97	3,61	3,29	2,99	2,71	2,53	2,37
		Amort. final	Años	18/10/2013	06/10/2013	13/02/2013	27/10/2012	17/07/2012	05/12/2012	03/12/2012
		Fecha	Años	6,30	5,80	5,30	4,80	4,30	4,05	3,80
		Fecha	Años	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
		Fecha	Años	5,47	5,00	4,59	4,23	3,91	3,63	3,39
		Amort. final	Años	19/04/2015	28/10/2014	06/01/2014	21/01/2014	28/09/2013	18/06/2013	20/03/2013
		Fecha	Años	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32
		Fecha	Años	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	3,79	3,45	3,15	2,86	2,59	2,42	2,26
		Amort. final	Años	14/08/2013	04/12/2013	22/12/2012	09/08/2012	06/03/2012	04/01/2012	02/03/2012
		Fecha	Años	6,30	5,80	5,30	4,80	4,30	4,05	3,80
		Fecha	Años	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
		Fecha	Años	6,23	4,77	4,38	4,04	3,74	3,47	3,24
		Amort. final	Años	20/01/2015	08/08/2014	18/03/2014	13/11/2013	26/07/2013	20/04/2013	24/01/2013
		Fecha	Años	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32	24,32
		Fecha	Años	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%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	8.539.921,45	16,59%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	18.320.164,08	7,58%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,19%	8.517.046,74	3,39%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		203.331.451,57			690.000.000,00
Fondo de Reserva	3,39%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		14.725.010,36	0,873%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		274.570,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso		72.210,05		
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: 31/10/2009
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		5.394	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento		197.001.873,11	690.016.610,63
Medio		36.522,41	51.203,37
Mínimo		14,88	2.035,10
Máximo		379.949,70	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		3,57%	3,45%
Mínimo		1,25%	2,36%
Máximo		9,16%	10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		134	178
Mínimo		02/11/2009	23/05/2004
Máximo		19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,12%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,00%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,82%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,87%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,18%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,31	6,87
10,01 - 20%		9,93	15,79
20,01 - 30%		15,80	25,39
30,01 - 40%		19,66	35,25
40,01 - 50%		18,92	44,89
50,01 - 60%		17,35	54,87
60,01 - 70%		10,88	64,24
70,01 - 80%		3,74	73,66
80,01 - 90%		1,41	83,66
90,01 - 100%			2,42
Medio ponderado		41,61	55,77
Mínimo		0,02	0,80
Máximo		88,62	99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,38%	0,47%	0,64%	1,12%
Tasa anual equivalente	3,31%	4,45%	5,52%	7,42%	12,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,47%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,13%	0,15%
Canarias	2,39%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,89%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,33%	2,48%
Cataluña	6,51%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,94%	73,36%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,83%	0,61%
Islas Baleares	1,98%	2,07%
La Rioja	0,23%	0,14%
Madrid	6,33%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,55%	0,63%
Navarra	1,15%	0,94%
País Vasco	0,74%	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	80.410,44	15.609,90	0,00	96.020,34	15,11	9.968.897,65	10.064.917,99	55,25	30,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	57.407,95	13.279,48	0,00	70.687,43	11,12	2.792.521,53	2.863.208,96	15,72	30,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	47.280,12	15.368,80	0,00	62.648,92	9,86	2.173.821,12	2.236.470,04	12,28	35,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	58.037,16	19.626,03	0,00	77.663,19	12,22	1.284.095,62	1.361.758,81	7,47	42,21
De > 6 a < 12 Meses	11	32.328,76	21.338,30	0,00	53.667,06	8,45	592.791,75	646.458,81	3,55	45,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	23.786,55	11.549,00	0,00	35.335,55	5,56	183.524,74	218.860,29	1,20	42,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	68.658,60	44.849,18	0,00	113.507,78	17,86	391.027,81	504.535,59	2,77	49,31
De ≥ 2 Años	5	71.369,96	54.574,66	0,00	125.944,62	19,82	195.796,23	321.740,85	1,77	38,62
Subtotal	434	439.279,54	196.195,35	0,00	635.474,89	100,00	17.582.476,45	18.217.951,34	100,00	32,96
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	434	439.279,54	196.195,35	0,00	635.474,89		17.582.476,45	18.217.951,34		32,96

Información adicional