

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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
Banco Cooperativo

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	25.572,69 161.261.383,14 25,57%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8840% 17/02/2010 25.572.690000 Bruto 20.969,605800 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	56.662,29 8.216.032,05 56,66%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,9240% 17/02/2010 133,798554 Bruto 109,714814 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	56.673,14 17.625.346,54 56,67%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,1440% 17/02/2010 165,687073 Bruto 135,863400 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	1,5540% 17/02/2010 245,101678 Bruto 200,983376 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		195.619.808,47	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								
		% TACP Anual equivalente								
		Vida media	Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Fecha	Años	4,03	3,67	3,34	3,03	2,75	2,57	2,40
		Fecha	Años	12/09/2013	30/07/2013	04/02/2013	12/11/2012	29/08/2012	23/06/2012	22/04/2012
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72
		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	5,57	5,09	4,67	4,31	3,99	3,71	3,46
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,01	3,65	3,33	3,02	2,74	2,56	2,39
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12/03/2013	25/07/2013	28/03/2013	12/07/2012	25/08/2012	19/06/2012	18/04/2012
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,55	5,07	4,66	4,29	3,98	3,70	3,45
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16/06/2015	24/12/2014	26/07/2014	16/03/2014	20/11/2013	08/09/2013	05/10/2013
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,01	3,65	3,33	3,02	2,74	2,56	2,39
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12/03/2013	25/07/2013	28/03/2013	12/07/2012	25/08/2012	19/06/2012	18/04/2012
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,55	5,07	4,66	4,29	3,98	3,70	3,45
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16/06/2015	24/12/2014	26/07/2014	16/03/2014	20/11/2013	08/09/2013	05/10/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	3,70	3,37	3,07	2,79	2,53	2,37	2,21
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	08/12/2013	14/04/2013	25/12/2012	14/09/2012	06/11/2012	04/11/2012	14/02/2012
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,11	4,67	4,29	3,96	3,67	3,41	3,18
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	01/08/2015	08/02/2014	16/03/2014	15/11/2013	31/07/2013	28/04/2013	02/03/2013
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,01	3,65	3,33	3,02	2,74	2,56	2,39
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12/03/2013	25/07/2013	28/03/2013	12/07/2012	25/08/2012	19/06/2012	18/04/2012
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72

* 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	% MC	% MC
Serie A	82,44%	161.261.383,14	21,09%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	8.216.032,05	16,89%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	17.625.346,54	7,88%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,35%	8.517.046,74	3,53%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		195.619.808,47			690.000.000,00
Fondo de Reserva	3,53%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.589.906,28	0,715%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		524.190,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		88.139,44	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		6.900.000,00	4,515%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			210.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/11/2009
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
Banco Cooperativo

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		5.339	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento		194.120.379,70	690.016.610,63
Medio		36.358,94	51.203,37
Mínimo		8,63	2.035,10
Máximo		377.969,67	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		3,23%	3,45%
Mínimo		1,21%	2,36%
Máximo		9,16%	10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		133	178
Mínimo		01/12/2009	23/05/2004
Máximo		19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,13%	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)		83,89%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,80%	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%		2,36	6,89
10,01 - 20%		10,19	15,79
20,01 - 30%		15,70	25,34
30,01 - 40%		19,87	35,23
40,01 - 50%		18,77	44,88
50,01 - 60%		17,44	54,86
60,01 - 70%		10,49	64,21
70,01 - 80%		3,78	73,47
80,01 - 90%		1,40	83,50
90,01 - 100%			2,42
Medio ponderado		41,42	55,77
Mínimo		0,01	0,80
Máximo		88,39	99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,38%	0,44%	0,63%	1,11%
Tasa anual equivalente	5,82%	4,49%	5,19%	7,29%	12,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,48%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,13%	0,15%
Canarias	2,40%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,90%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,31%	2,48%
Cataluña	6,50%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,87%	73,36%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,83%	0,61%
Islas Baleares	1,98%	2,07%
La Rioja	0,24%	0,14%
Madrid	6,37%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,55%	0,63%
Navarra	1,16%	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	257	73.958,25	15.350,51	0,00	89.308,76	14,05	9.288.863,66	9.378.172,42	56,47	31,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	57.123,54	11.839,93	0,00	68.963,47	10,85	2.768.458,30	2.837.421,77	17,08	31,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	28.182,92	7.760,43	0,00	35.943,35	5,65	974.340,09	1.010.283,44	6,08	28,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	53.523,55	19.883,88	0,00	73.407,43	11,55	1.489.084,17	1.562.491,60	9,41	36,82
De > 6 a < 12 Meses	11	60.016,75	23.654,27	0,00	83.671,02	13,16	676.210,24	759.881,26	4,58	38,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	25.832,70	11.756,93	0,00	37.589,63	5,91	194.846,14	232.435,77	1,40	41,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	72.628,53	45.776,54	0,00	118.405,07	18,62	387.057,88	505.462,95	3,04	49,40
De ≥ 2 Años	5	73.066,52	55.439,50	0,00	128.506,02	20,21	194.099,67	322.605,69	1,94	38,72
Subtotal	406	444.332,76	191.461,99	0,00	635.794,75	100,00	15.972.960,15	16.608.754,90	100,00	32,76
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	406	444.332,76	191.461,99	0,00	635.794,75		15.972.960,15	16.608.754,90		32,76