

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositorio 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	24.379,66 153.738.135,96 24,38%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8310% 17/05/2010 50,085980 Bruto 40,569644 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	54.151,47 7.851.963,15 54,15%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8710% 17/05/2010 116,604661 Bruto 94,449775 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	54.161,83 16.844.329,13 54,16%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,0910% 17/05/2010 146,084987 Bruto 118,328839 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	1,5010% 17/05/2010 229,022495 Bruto 185,508221 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		186.951.474,98	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	3,46	3,08	2,79	2,59	2,35	2,18	2,03	1,89	
		Amort. final	Años	02/08/2013	16/03/2013	01/12/2012	17/09/2012	22/06/2012	23/04/2012	27/02/2012	07/01/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Vida media	Años	3,78	3,43	3,13	2,87	2,64	2,44	2,27	2,12	
		Amort. final	Años	02/12/2013	24/07/2013	03/04/2013	29/12/2012	07/10/2012	27/07/2012	25/05/2012	30/03/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	
		Amort. final	Años	17/08/2019	17/08/2018	17/11/2017	17/05/2017	17/11/2016	17/05/2016	17/11/2015	17/08/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Vida media	Años	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,09	8,32	7,70	7,14	6,64	6,19	5,79	
		Amort. final	Años	20/02/2020	18/03/2019	12/06/2018	28/10/2017	07/04/2017	07/10/2016	25/04/2016	01/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,75	8,75	8,25	7,50	7,01	6,50	6,25	
		Amort. final	Años	17/11/2020	17/11/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/08/2017	17/02/2017	17/08/2016	17/05/2016	
		Vida media	Años	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,44	11,49	10,63	9,82	9,11	8,47	7,91	7,41	
		Amort. final	Años	23/07/2022	11/08/2021	30/09/2020	12/12/2019	27/03/2019	07/08/2018	14/01/2018	13/07/2017	
		Vida media	Años	15,01	13,76	12,76	12,01	11,25	10,50	9,75	9,25	
		Amort. final	Años	17/02/2025	17/11/2023	17/11/2022	17/02/2022	17/05/2021	17/08/2020	17/11/2019	17/05/2019	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Vida media	Años	17,95	16,88	15,84	14,89	14,01	13,19	12,41	11,69	
		Amort. final	Años	25/01/2028	29/12/2026	16/12/2025	03/01/2025	16/02/2024	22/04/2023	15/07/2022	25/10/2021	
	Vida media	Años	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51		
	Amort. final	Años	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033		

* 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	82,23%	153.738.135,96	21,46%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	4,20%	7.851.963,15	17,26%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	9,01%	16.844.329,13	8,25%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	4,56%	8.517.046,74	3,69%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		186.951.474,98			690.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,69%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.225.689,81	0,661%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	631.282,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	86.063,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,361%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		370.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.193	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	185.725.172,46	690.016.610,63
Medio	35.764,52	51.203,37
Mínimo	0,43	2.035,10
Máximo	372.004,19	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,64%	3,45%
Mínimo	1,14%	2,36%
Máximo	7,27%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	132	178
Mínimo	02/03/2010	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,15%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,96%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,21%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,52%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,15%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,53	6,90	0,56	7,73
10,01 - 20%	10,77	15,73	2,92	15,76
20,01 - 30%	15,48	25,18	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,57	35,09	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,66	45,00	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,46	55,03	19,76	55,08
60,01 - 70%	9,91	64,52	20,14	65,10
70,01 - 80%	3,29	73,59	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,33	83,02	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		40,91		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		87,70		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,46%	0,42%	0,53%	1,09%
Tasa anual equivalente	5,82%	5,36%	4,93%	6,18%	12,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,13%	0,15%
Canarias	2,44%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,32%	2,48%
Cataluña	6,57%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,77%	73,36%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	2,00%	2,07%
La Rioja	0,24%	0,14%
Madrid	6,38%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,18%	0,94%
País Vasco	0,75%	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	286	89.831,74	13.908,85	0,00	103.740,59	15,75	10.485.445,82	10.589.186,41	62,39	30,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	36.840,24	6.618,66	0,00	43.458,90	6,60	1.988.773,93	2.032.232,83	11,97	35,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	56.367,10	8.658,59	0,00	65.025,69	9,87	1.242.024,00	1.307.049,69	7,70	26,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	38.354,34	12.192,14	0,00	50.546,48	7,68	1.064.997,81	1.115.544,29	6,57	35,27
De > 6 a < 12 Meses	14	45.024,90	15.505,90	0,00	60.530,80	9,19	536.436,92	596.967,72	3,52	32,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	40.345,89	23.959,24	0,00	64.305,13	9,76	445.414,67	509.719,80	3,00	46,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	38.954,29	5.121,18	0,00	44.075,47	6,69	27.283,10	71.358,57	0,42	27,97
De ≥ 2 Años	8	127.929,69	98.941,40	0,00	226.871,09	34,45	524.535,87	751.406,96	4,43	45,53
Subtotal	422	473.648,19	184.905,96	0,00	658.554,15	100,00	16.314.912,12	16.973.466,27	100,00	31,88
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	422	473.648,19	184.905,96	0,00	658.554,15		16.314.912,12	16.973.466,27		31,88