

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	3,31	2,99	2,70	2,50	2,32	2,10	1,95	1,81	
		Amort. final	Fecha	04/09/2013	11/05/2013	26/01/2013	15/11/2012	10/09/2012	20/06/2012	26/04/2012	06/03/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Vida media	Años	3,73	3,38	3,08	2,82	2,60	2,40	2,23	2,08	
		Amort. final	Fecha	06/02/2014	30/09/2013	13/06/2013	11/03/2013	19/12/2012	09/10/2012	08/08/2012	13/06/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,26	7,76	7,01	6,51	6,26	5,76	5,25	
		Amort. final	Fecha	17/08/2019	17/08/2018	17/02/2018	17/05/2017	17/11/2016	17/08/2016	17/02/2016	17/08/2015	
		Vida media	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Vida media	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,84	8,95	8,18	7,58	7,03	6,55	6,10	5,70	
		Amort. final	Fecha	18/03/2020	24/04/2019	21/07/2018	11/12/2017	26/05/2017	30/11/2016	19/06/2016	25/01/2016	
		Vida media	Años	10,51	9,51	8,76	8,01	7,51	7,01	6,51	6,01	
		Amort. final	Fecha	17/11/2020	17/11/2019	17/02/2019	17/05/2018	17/11/2017	17/05/2017	17/11/2016	17/05/2016	
		Vida media	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Vida media	Años	12,20	11,28	10,43	9,65	8,95	8,32	7,77	7,28	
		Amort. final	Fecha	26/07/2022	24/08/2021	19/10/2020	06/01/2020	25/04/2019	09/09/2018	19/02/2018	24/08/2017	
		Vida media	Años	14,77	13,51	12,51	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01	
		Amort. final	Fecha	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	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Vida media	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,00	
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Vida media	Años	17,63	16,58	15,56	14,63	13,77	12,96	12,20	11,50	
		Amort. final	Fecha	29/12/2027	09/12/2026	03/12/2025	28/12/2024	17/02/2024	28/04/2023	27/07/2022	10/11/2021	
	Vida media	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	
	Amort. final	Fecha	17/08/2033	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 falidos 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	14.220.386,28	0,661%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	273.846,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.513,75		
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		130.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.093	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	180.653.248,81	690.016.610,63
Medio	35.470,89	51.203,37
Mínimo	18,28	2.035,10
Máximo	367.981,33	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,48%	3,45%
Mínimo	1,14%	2,36%
Máximo	6,00%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	131	178
Mínimo	03/05/2010	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,14%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,93%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,40%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,38%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,14%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,39%	0,43%	0,45%	1,07%
Tasa anual equivalente	3,61%	4,62%	4,99%	5,26%	12,06%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,69	6,92	0,56	7,73
10,01 - 20%	10,91	15,65	2,92	15,76
20,01 - 30%	15,47	25,07	6,99	25,44
30,01 - 40%	21,15	34,97	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,94	45,13	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,28	55,18	19,76	55,08
60,01 - 70%	9,29	64,65	20,14	65,10
70,01 - 80%	3,19	73,96	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,07	83,26	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		40,51		55,77
Mínimo		0,01		0,80
Máximo		87,24		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,46%	1,50%
Aragón	0,37%	0,47%
Asturias	0,13%	0,15%
Canarias	2,47%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,32%	2,48%
Cataluña	6,58%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,62%	73,36%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,25%	0,14%
Madrid	6,44%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,19%	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	261	75.072,92	11.246,13	0,00	86.319,05	12,34	9.537.183,86	9.623.502,91	58,59	31,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	45.126,26	10.054,03	0,00	55.180,29	7,89	2.742.784,30	2.797.964,59	17,03	36,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	46.001,52	5.137,05	0,00	51.138,57	7,31	926.768,82	977.907,39	5,95	29,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	46.914,74	7.971,88	0,00	54.886,62	7,85	650.558,69	705.445,31	4,29	27,90
De > 6 a < 12 Meses	16	69.217,26	20.502,29	0,00	89.719,55	12,82	849.072,32	938.791,87	5,72	32,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	34.054,96	17.963,72	0,00	52.018,68	7,44	349.862,29	401.880,97	2,45	43,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	26.837,66	10.766,08	0,00	37.603,74	5,37	136.711,36	174.315,10	1,06	43,95
De ≥ 2 Años	9	167.267,21	105.472,84	0,00	272.740,05	38,98	533.892,71	806.632,76	4,91	44,67
Subtotal	404	510.492,53	189.114,02	0,00	699.606,55	100,00	15.726.834,35	16.426.440,90	100,00	32,85
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	404	510.492,53	189.114,02	0,00	699.606,55		15.726.834,35	16.426.440,90		32,85