

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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)

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	23.323,93 147.080.702,58 23,32%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8530% 17/08/2010 50,843576 Bruto 41,183297 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	51.929,60 7.529.792,00 51,93%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8930% 17/08/2010 118,509117 Bruto 95,992385 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	51.939,54 16.153.196,94 51,94%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,1130% 17/08/2010 147,733365 Bruto 119,664026 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	1,5230% 17/08/2010 240,212263 Bruto 194,571933 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		179.280.738,26	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	
			% TACP Anual equivalente		2,00		4,00		6,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,57	3,24	2,94	2,74	2,56	2,31	2,09
		Amort. final	Fecha	08/12/2013	10/08/2013	22/04/2013	10/02/2013	05/12/2012	04/09/2012	08/07/2012
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013
			Años	4,68	4,28	3,93	3,62	3,36	3,12	2,92
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/01/2015	25/08/2014	19/04/2014	29/12/2013	23/09/2013	29/06/2013	15/04/2013
		Amort. final	Fecha	17/05/2024	17/05/2023	17/05/2022	17/08/2021	17/11/2020	17/02/2020	17/08/2019
			Años	14,01	13,01	12,01	11,26	10,51	9,76	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/01/2014	14/09/2013	23/05/2013	12/03/2013	03/01/2013	28/09/2012	30/07/2012
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/07/2015	15/02/2015	02/10/2014	03/06/2014	16/02/2014	13/11/2013	20/08/2013
		Amort. final	Fecha	17/08/2024	17/05/2023	17/08/2022	17/11/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/08/2019
			Años	14,26	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/01/2014	14/09/2013	23/05/2013	12/03/2013	03/01/2013	28/09/2012	30/07/2012
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/08/2015	20/02/2015	05/10/2014	07/06/2014	20/02/2014	17/11/2013	24/08/2013
		Amort. final	Fecha	17/11/2024	17/11/2023	17/11/2022	17/02/2022	17/05/2021	17/08/2020	17/11/2019
			Años	14,52	13,51	12,51	11,76	11,01	10,26	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25

* 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	82,04%	147.080.702,58	21,81%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	7.529.792,00	17,61%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	16.153.196,94	8,60%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,75%	8.517.046,74	3,85%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		179.280.738,26		690.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,85%	6.900.000,00		9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.308.644,71	0,690%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		353.257,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		45.845,26	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,290%
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		360.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	4.987	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	174.798.253,27	690.016.610,63	
Medio	35.050,78	51.203,37	
Mínimo	54,78	2.035,10	
Máximo	363.917,52	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,38%	3,45%	
Mínimo	1,14%	2,36%	
Máximo	5,48%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	130	178	
Mínimo	01/07/2010	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	2,93%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,47%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,32%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,12%	1,13%	

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,79	6,85	0,56	7,73
10,01 - 20%	10,95	15,47	2,92	15,76
20,01 - 30%	16,24	25,05	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,51	34,87	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,01	44,89	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,69	55,13	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,82	64,86	20,14	65,10
70,01 - 80%	3,13	74,29	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,87	83,57	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	40,16			55,77
Mínimo	0,08			0,80
Máximo	86,78			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,49%	0,44%	0,45%	1,05%
Tasa anual equivalente	6,21%	5,67%	5,20%	5,31%	11,92%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			1,44%	1,50%
Aragón			0,37%	0,47%
Asturias			0,13%	0,15%
Canarias			2,51%	2,04%
Cantabria			0,04%	0,03%
Castilla y León			1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha			2,34%	2,48%
Cataluña			6,63%	6,03%
Comunidad Valenciana			72,51%	73,36%
Extremadura			0,10%	0,05%
Galicia			0,85%	0,61%
Islas Baleares			2,01%	2,07%
La Rioja			0,25%	0,14%
Madrid			6,47%	7,26%
Melilla			0,02%	0,01%
Murcia			0,49%	0,63%
Navarra			1,21%	0,94%
País Vasco			0,72%	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	238	86.251,64	11.133,65	0,00	97.385,29	14,14	9.222.413,28	9.319.798,57	63,84	32,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	29.034,07	4.198,65	0,00	33.232,72	4,83	1.477.377,37	1.510.610,09	10,35	30,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	33.350,10	6.134,46	0,00	39.484,56	5,73	1.121.479,46	1.160.964,02	7,95	31,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	52.052,87	5.414,27	0,00	57.467,14	8,34	541.043,29	598.510,43	4,10	24,73
De > 6 a < 12 Meses	10	36.859,91	10.525,18	0,00	47.385,09	6,88	413.986,43	461.371,52	3,16	31,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	70.543,22	17.541,08	0,00	88.084,30	12,79	402.961,21	491.045,51	3,36	34,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	39.032,10	18.922,65	0,00	57.954,75	8,41	256.697,88	314.652,63	2,16	42,53
De ≥ 2 Años	8	168.674,86	99.082,09	0,00	267.756,95	38,88	475.054,49	742.811,44	5,09	43,52
Subtotal	363	515.798,77	172.952,03	0,00	688.750,80	100,00	13.911.013,41	14.599.764,21	100,00	32,18
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	363	515.798,77	172.952,03	0,00	688.750,80		13.911.013,41	14.599.764,21		32,18

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es