

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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	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 Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,56	3,24	2,94	2,75	2,58	2,41	2,26
		Amort. final	Fecha	07/12/2013	11/08/2013	25/04/2013	14/02/2013	11/12/2012	13/10/2012	18/08/2012
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013
		Amort. final	Fecha	18/01/2015	28/08/2014	23/04/2014	05/01/2014	01/10/2013	10/07/2013	27/04/2013
			Años	14,01	13,01	12,26	11,26	10,51	10,01	9,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,34	3,03	2,83	2,65	2,49	2,33
		Amort. final	Fecha	15/01/2014	15/09/2013	26/05/2013	16/03/2013	09/01/2013	09/11/2012	12/09/2012
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013
		Amort. final	Fecha	25/07/2015	17/02/2015	07/10/2014	10/06/2014	25/02/2014	24/11/2013	31/08/2013
			Años	14,26	13,01	12,26	11,51	10,76	10,01	9,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,34	3,03	2,83	2,65	2,49	2,33
		Amort. final	Fecha	15/01/2014	15/09/2013	26/05/2013	16/03/2013	09/01/2013	09/11/2012	12/09/2012
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013
		Amort. final	Fecha	31/07/2015	21/02/2015	10/10/2014	13/06/2014	28/02/2014	27/11/2013	06/09/2013
			Años	14,52	13,51	12,51	11,76	11,01	10,26	9,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51
		Amort. final	Fecha	16/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013
			Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013
		Amort. final	Fecha	24/12/2027	08/12/2026	07/12/2025	05/01/2025	01/03/2024	17/05/2023	19/08/2022
			Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27

* 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		15.147.723,82	0,683%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ples de ingreso		360.026,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.752,60	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,283%
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		500.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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		4.933	13.476	
Principal				
Pendiente vencimiento		172.463.298,85	690.016.610,63	
Medio		34.961,14	51.203,37	
Mínimo		50,45	2.035,10	
Máximo		361.879,57	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,34%	3,45%	
Mínimo		1,18%	2,36%	
Máximo		5,42%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		130	178	
Mínimo		01/08/2010	23/05/2004	
Máximo		19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,09%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,92%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,62%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		10,26%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,11%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,90	6,91	0,56	7,73
10,01 - 20%	11,13	15,52	2,92	15,76
20,01 - 30%	16,59	25,16	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,71	35,00	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,31	44,93	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,61	54,99	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,92	64,82	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,95	74,29	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,88	83,32	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	39,97		55,77	
Mínimo	0,05		0,80	
Máximo	86,55		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,47%	0,43%	0,43%	1,04%
Tasa anual equivalente	3,20%	5,54%	5,08%	5,00%	11,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,45%	1,50%
Aragón	0,37%	0,47%
Asturias	0,12%	0,15%
Canarias	2,52%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,91%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,48%
Cataluña	6,62%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,46%	73,36%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,86%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,25%	0,14%
Madrid	6,50%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,21%	0,94%
País Vasco	0,73%	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	184	64.471,36	10.737,90	0,00	75.209,26	11,00	7.577.917,84	7.653.127,10	56,47	32,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	42.107,18	6.612,39	0,00	48.719,57	7,13	2.271.385,87	2.320.105,44	17,12	33,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	38.361,24	4.144,82	0,00	42.506,06	6,22	862.605,35	905.111,41	6,68	27,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	25.762,58	5.597,04	0,00	31.359,62	4,59	624.077,69	655.437,51	4,84	32,91
De > 6 a < 12 Meses	12	47.666,14	10.983,91	0,00	58.650,05	8,58	410.757,02	469.407,07	3,46	27,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	56.958,43	16.746,79	0,00	73.705,22	10,78	381.943,70	455.648,92	3,36	37,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	58.350,00	20.884,65	0,00	79.234,65	11,59	270.945,48	350.180,13	2,58	37,57
De ≥ 2 Años	8	174.021,81	100.104,96	0,00	274.126,77	40,11	469.707,54	743.834,31	5,49	43,58
Subtotal	314	507.698,74	175.812,46	0,00	683.511,20	100,00	12.869.340,69	13.552.851,89	100,00	32,68
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	314	507.698,74	175.812,46	0,00	683.511,20		12.869.340,69	13.552.851,89		32,68