

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

Audidores 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	22.446,00 141.544.476,00 22,45%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,0680% 17/11/2010 61,262616 Bruto 49,622719 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	49.521,79 7.180.659,55 49,52%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,1080% 17/11/2010 140,223700 Bruto 113,581197 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa2	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	49.531,27 15.404.224,97 49,53%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,3280% 17/11/2010 168,098123 Bruto 136,159480 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	AA A2	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	49.555,97 6.838.723,86 49,56%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,7380% 17/11/2010 220,105594 Bruto 178,285531 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		170.968.084,38	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	3,58	3,24	3,02	2,72	2,53	2,36	2,20	2,04	
			Fecha	16/03/2014	10/11/2013	23/08/2013	05/05/2013	26/02/2013	25/12/2012	26/10/2012	29/08/2012	
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	
		Vida media	Años	5,36	4,91	4,52	4,18	3,88	3,61	3,38	3,16	
			Fecha	24/12/2015	14/07/2015	22/02/2015	21/10/2014	03/07/2014	28/03/2014	31/12/2013	14/10/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
			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	
		Vida media	Años	3,58	3,24	3,02	2,72	2,53	2,36	2,20	2,04	
	Sin amortización opcional *		Fecha	16/03/2014	10/11/2013	23/08/2013	05/05/2013	26/02/2013	25/12/2012	26/10/2012	29/08/2012	
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	
			Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,36	4,91	4,52	4,18	3,88	3,61	3,38	3,16	
			Fecha	24/12/2015	14/07/2015	22/02/2015	21/10/2014	03/07/2014	28/03/2014	31/12/2013	14/10/2013	
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
	Sin amortización opcional *		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	
		Vida media	Años	3,58	3,24	3,02	2,72	2,53	2,36	2,20	2,04	
			Fecha	16/03/2014	10/11/2013	23/08/2013	05/05/2013	26/02/2013	25/12/2012	26/10/2012	29/08/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	
			Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	
		Vida media	Años	5,36	4,91	4,52	4,18	3,88	3,61	3,38	3,16	
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/12/2015	14/07/2015	22/02/2015	21/10/2014	03/07/2014	28/03/2014	31/12/2013	14/10/2013	
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
			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	

* 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	82,79%	141.544.476,00	21,25%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	7.180.659,55	17,05%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	15.404.224,97	8,04%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,00%	6.838.723,86	4,04%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		170.968.084,38			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,04%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.320.258,33	0,891%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		249.689,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.720,67	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,391%
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		350.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	4.894	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	170.229.856,97	690.016.610,63	
Medio	34.783,38	51.203,37	
Mínimo	53,80	2.035,10	
Máximo	359.837,57	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,32%	3,45%	
Mínimo	1,20%	2,36%	
Máximo	5,42%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	130	178	
Mínimo	02/09/2010	23/05/2004	
Máximo	19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,10%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,90%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,72%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,18%	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%		2,95	6,86	0,56	7,73
10,01 - 20%		11,32	15,49	2,92	15,76
20,01 - 30%		16,68	25,15	6,99	25,44
30,01 - 40%		20,90	35,02	10,79	35,28
40,01 - 50%		18,20	45,00	14,72	45,25
50,01 - 60%		17,40	54,97	19,76	55,08
60,01 - 70%		8,89	64,83	20,14	65,10
70,01 - 80%		2,84	74,43	17,09	74,98
80,01 - 90%		0,82	83,36	4,57	84,87
90,01 - 100%				2,42	94,95
Medio ponderado		39,79			55,77
Mínimo		0,08			0,80
Máximo		86,32			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,34%	0,39%	0,40%	1,03%
Tasa anual equivalente	2,71%	4,05%	4,57%	4,75%	11,70%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			1,46%	1,50%
Aragón			0,37%	0,47%
Asturias			0,12%	0,15%
Canarias			2,53%	2,04%
Cantabria			0,04%	0,03%
Castilla y León			1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha			2,33%	2,48%
Cataluña			6,64%	6,03%
Comunidad Valenciana			72,38%	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			6,53%	7,26%
Melilla			0,02%	0,01%
Murcia			0,49%	0,63%
Navarra			1,20%	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	197	64.460,66	8.396,79	0,00	72.857,45	10,37	7.247.082,76	7.319.940,21	52,43	30,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	51.880,00	8.227,18	0,00	60.107,18	8,55	2.823.370,34	2.883.477,52	20,65	33,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	29.808,52	4.533,71	0,00	34.342,23	4,89	1.027.200,43	1.061.542,66	7,60	34,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	21.083,35	6.069,88	0,00	27.153,23	3,86	593.088,53	620.241,76	4,44	33,25
De > 6 a < 12 Meses	14	52.399,29	8.763,31	0,00	61.162,60	8,70	371.859,74	433.022,34	3,10	25,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	62.172,08	16.953,73	0,00	79.125,81	11,26	404.028,06	483.153,87	3,46	37,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	53.490,27	24.788,57	0,00	78.278,84	11,14	339.156,40	417.435,24	2,99	43,26
De ≥ 2 Años	8	189.612,54	99.984,74	0,00	289.597,28	41,22	452.961,20	742.558,48	5,32	42,17
Subtotal	335	524.906,71	177.717,91	0,00	702.624,62	100,00	13.258.747,46	13.961.372,08	100,00	32,30
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	335	524.906,71	177.717,91	0,00	702.624,62		13.258.747,46	13.961.372,08		32,30

Información adicional