

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	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" Prorrata 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" Prorrata 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" Prorrata 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	3,57	3,24	3,02	2,73	2,54	2,38	2,21	2,06	
		Amort. final	Fecha	13/03/2014	10/11/2013	25/08/2013	08/05/2013	02/03/2013	31/12/2012	01/11/2012	05/09/2012	
			Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,35	4,91	4,53	4,20	3,90	3,64	3,40	3,19	
		Amort. final	Fecha	21/12/2015	14/07/2015	25/02/2015	26/10/2014	10/07/2014	05/04/2014	10/01/2014	26/10/2013	
			Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,57	3,24	3,02	2,73	2,54	2,38	2,21	2,06	
		Amort. final	Fecha	13/03/2014	10/11/2013	25/08/2013	08/05/2013	02/03/2013	31/12/2012	01/11/2012	05/09/2012	
			Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,35	4,91	4,53	4,20	3,90	3,64	3,40	3,19	
		Amort. final	Fecha	21/12/2015	14/07/2015	25/02/2015	26/10/2014	10/07/2014	05/04/2014	10/01/2014	26/10/2013	
			Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,57	3,24	3,02	2,73	2,54	2,38	2,21	2,06	
		Amort. final	Fecha	13/03/2014	10/11/2013	25/08/2013	08/05/2013	02/03/2013	31/12/2012	01/11/2012	05/09/2012	
			Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,35	4,91	4,53	4,20	3,90	3,64	3,40	3,19	
		Amort. final	Fecha	21/12/2015	14/07/2015	25/02/2015	26/10/2014	10/07/2014	05/04/2014	10/01/2014	26/10/2013	
			Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,57	3,24	3,02	2,73	2,54	2,38	2,21	2,06	
		Amort. final	Fecha	13/03/2014	10/11/2013	25/08/2013	08/05/2013	02/03/2013	31/12/2012	01/11/2012	05/09/2012	
			Años	5,25	4,75	4,51	4,00	3,75	3,51	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,35	4,91	4,53	4,20	3,90	3,64	3,40	3,19	
		Amort. final	Fecha	21/12/2015	14/07/2015	25/02/2015	26/10/2014	10/07/2014	05/04/2014	10/01/2014	26/10/2013	
			Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	

* 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	11.452.257,10	0,898%
	Cuenta de Amortización	0,00	
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	243.022,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.346,20	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	6.900.000,00	4,398%
	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		690.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.857	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	167.741.652,13	690.016.610,63	
Medio	34.536,06	51.203,37	
Mínimo	53,31	2.035,10	
Máximo	357.791,52	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)	129	178	
Mínimo	01/10/2010	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	2,90%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,76%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,15%	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%	3,01	6,82	0,56	7,73
10,01 - 20%	11,60	15,49	2,92	15,76
20,01 - 30%	16,47	25,11	6,99	25,44
30,01 - 40%	21,13	34,93	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,25	44,97	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,02	54,85	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,96	64,72	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,72	74,30	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,83	83,11	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	39,57			55,77
Mínimo	0,08			0,80
Máximo	86,08			99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,29%	0,39%	0,41%	1,02%
Tasa anual equivalente	4,47%	3,46%	4,57%	4,76%	11,61%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía			1,46%	1,50%
Aragón			0,37%	0,47%
Asturias			0,12%	0,15%
Canarias			2,55%	2,04%
Cantabria			0,04%	0,03%
Castilla y León			1,94%	1,44%
Castilla-La Mancha			2,32%	2,48%
Cataluña			6,67%	6,03%
Comunidad Valenciana			72,37%	73,36%
Extremadura			0,10%	0,05%
Galicia			0,86%	0,61%
Islas Baleares			2,01%	2,07%
La Rioja			0,26%	0,14%
Madrid			6,56%	7,26%
Melilla			0,02%	0,01%
Murcia			0,50%	0,63%
Navarra			1,13%	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	218	74.631,65	9.232,04	0,00	83.863,69	11,44	8.945.984,40	9.029.848,09	58,35	31,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	42.997,05	7.553,53	0,00	50.550,58	6,90	2.442.895,97	2.493.446,55	16,11	33,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	25.200,97	5.871,18	0,00	31.072,15	4,24	1.146.975,15	1.178.047,30	7,61	40,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	21.500,28	4.741,94	0,00	26.242,22	3,58	496.599,21	522.841,43	3,38	26,76
De > 6 a < 12 Meses	13	50.269,39	7.904,75	0,00	58.174,14	7,94	399.168,18	457.342,32	2,96	31,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	82.816,49	21.860,02	0,00	104.676,51	14,29	527.607,00	632.283,51	4,09	34,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	46.644,94	18.725,08	0,00	65.370,02	8,92	256.647,79	322.017,81	2,08	38,93
De ≥ 2 Años	9	205.091,60	107.715,84	0,00	312.807,44	42,69	526.836,08	839.643,52	5,43	44,23
Subtotal	355	549.152,37	183.604,38	0,00	732.756,75	100,00	14.742.713,78	15.475.470,53	100,00	32,72
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	355	549.152,37	183.604,38	0,00	732.756,75		14.742.713,78	15.475.470,53		32,72

Información adicional