

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	21.504,66 135.608.385,96 21,50%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,2180% 17/02/2011 66,936838 Bruto 54,218839 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	47.444,95 6.879.517,75 47,44%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,2580% 17/02/2011 152,530243 Bruto 123,549497 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	47.454,03 14.758.203,33 47,45%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,4780% 17/02/2011 179,239144 Bruto 145,183707 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	47.477,69 6.551.921,22 47,48%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,8880% 17/02/2011 229,074579 Bruto 185,550409 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		163.798.028,26	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
					14,00	16,00				
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,11	2,90	2,60	2,41	2,24	2,08
		Amort. final	Fecha	29/04/2014	26/12/2013	10/10/2013	21/06/2013	15/04/2013	12/02/2013	14/12/2012
			Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,86	4,48	4,14	3,84	3,58	3,34
		Amort. final	Fecha	04/03/2016	28/09/2015	09/05/2015	06/01/2015	19/09/2014	15/06/2014	21/03/2014
			Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,11	2,90	2,60	2,41	2,24	2,08
		Amort. final	Fecha	29/04/2014	26/12/2013	10/10/2013	21/06/2013	15/04/2013	12/02/2013	14/12/2012
			Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,86	4,48	4,14	3,84	3,58	3,34
		Amort. final	Fecha	04/03/2016	28/09/2015	09/05/2015	06/01/2015	19/09/2014	15/06/2014	21/03/2014
			Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,11	2,90	2,60	2,41	2,24	2,08
		Amort. final	Fecha	29/04/2014	26/12/2013	10/10/2013	21/06/2013	15/04/2013	12/02/2013	14/12/2012
			Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,86	4,48	4,14	3,84	3,58	3,34
		Amort. final	Fecha	04/03/2016	28/09/2015	09/05/2015	06/01/2015	19/09/2014	15/06/2014	21/03/2014
			Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,11	2,90	2,60	2,41	2,24	2,08
		Amort. final	Fecha	29/04/2014	26/12/2013	10/10/2013	21/06/2013	15/04/2013	12/02/2013	14/12/2012
			Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	4,86	4,48	4,14	3,84	3,58	3,34
		Amort. final	Fecha	04/03/2016	28/09/2015	09/05/2015	06/01/2015	19/09/2014	15/06/2014	21/03/2014
			Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	82,79%	135.608.385,96	21,42%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	6.879.517,75	17,22%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	14.758.203,33	8,21%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,00%	6.551.921,22	4,21%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		163.798.028,26			690.000.000,00
Fondo de Reserva	4,21%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.114.203,76	1,048%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ples de ingreso		252.751,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		38.541,17	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,448%
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		920.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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		4.753	13.476	
Principal				
Pendiente vencimiento		162.884.284,34	690.016.610,63	
Medio		34.269,78	51.203,37	
Mínimo		49,96	2.035,10	
Máximo		353.724,51	490.664,10	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,35%	3,45%	
Mínimo		1,20%	2,36%	
Máximo		5,44%	10,75%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		129	178	
Mínimo		01/12/2010	23/05/2004	
Máximo		19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,02%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,88%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,04%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		9,96%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,10%	1,13%	

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,30	6,93	0,56	7,73
10,01 - 20%	11,88	15,54	2,92	15,76
20,01 - 30%	17,05	25,27	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,59	35,03	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,28	44,99	14,72	45,25
50,01 - 60%	16,99	54,82	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,66	64,84	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,40	74,35	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,85	82,61	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		39,23		55,77
Mínimo		0,03		0,80
Máximo		85,61		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,38%	0,36%	0,40%	1,01%
Tasa anual equivalente	4,86%	4,43%	4,24%	4,73%	11,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,48%	1,50%
Aragón	0,36%	0,47%
Asturias	0,12%	0,15%
Canarias	2,55%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,96%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,32%	2,48%
Cataluña	6,75%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,30%	73,36%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,26%	0,14%
Madrid	6,57%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,50%	0,63%
Navarra	1,13%	0,94%
País Vasco	0,74%	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	221	64.559,02	9.363,26	0,00	73.922,28	9,76	9.039.644,94	9.113.567,22	57,92	32,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	62.714,70	7.095,27	0,00	69.809,97	9,22	2.722.219,93	2.792.029,90	17,74	28,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	29.881,88	5.357,31	0,00	35.239,19	4,65	1.025.574,30	1.060.613,49	6,74	31,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	17.000,20	3.841,88	0,00	20.842,08	2,75	432.265,41	453.107,49	2,88	31,68
De > 6 a < 12 Meses	14	48.561,94	8.213,24	0,00	56.775,18	7,50	417.617,50	474.392,68	3,02	35,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	73.381,19	18.934,10	0,00	92.315,29	12,19	524.219,31	616.534,60	3,92	37,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	70.513,49	21.282,33	0,00	91.795,82	12,12	293.991,18	385.787,00	2,45	30,30
De ≥ 2 Años	10	207.247,81	109.415,95	0,00	316.663,76	41,81	521.413,77	838.077,53	5,33	43,20
Subtotal	355	573.860,23	183.503,34	0,00	757.363,57	100,00	14.976.946,34	15.734.309,91	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	355	573.860,23	183.503,34	0,00	757.363,57		14.976.946,34	15.734.309,91		32,30

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