

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	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
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,10	2,90	2,60	2,42	2,25	2,09
		Amort. final	Fecha	25/04/2014	23/12/2013	09/10/2013	22/06/2013	18/04/2013	16/02/2013	19/12/2012
			Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,28	4,85	4,48	4,15	3,86	3,60	3,37
		Amort. final	Fecha	27/02/2016	23/09/2015	09/05/2015	09/01/2015	24/09/2014	22/06/2014	30/03/2014
			Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,10	2,90	2,60	2,42	2,25	2,09
		Amort. final	Fecha	25/04/2014	23/12/2013	09/10/2013	22/06/2013	18/04/2013	16/02/2013	19/12/2012
			Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,28	4,85	4,48	4,15	3,86	3,60	3,37
		Amort. final	Fecha	27/02/2016	23/09/2015	09/05/2015	09/01/2015	24/09/2014	22/06/2014	30/03/2014
			Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,10	2,90	2,60	2,42	2,25	2,09
		Amort. final	Fecha	25/04/2014	23/12/2013	09/10/2013	22/06/2013	18/04/2013	16/02/2013	19/12/2012
			Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,28	4,85	4,48	4,15	3,86	3,60	3,37
		Amort. final	Fecha	27/02/2016	23/09/2015	09/05/2015	09/01/2015	24/09/2014	22/06/2014	30/03/2014
			Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,10	2,90	2,60	2,42	2,25	2,09
		Amort. final	Fecha	25/04/2014	23/12/2013	09/10/2013	22/06/2013	18/04/2013	16/02/2013	19/12/2012
			Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,28	4,85	4,48	4,15	3,86	3,60	3,37
		Amort. final	Fecha	27/02/2016	23/09/2015	09/05/2015	09/01/2015	24/09/2014	22/06/2014	30/03/2014
			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		A la emisión	
		% MC		% 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		12.173.622,13	1,041%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ples de ingreso		355.379,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		28.448,29	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,441%
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		940.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	4.719	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	160.078.945,36	690.016.610,63	
Medio	33.922,22	51.203,37	
Mínimo	33,76	2.035,10	
Máximo	351.684,59	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,36%	3,45%	
Mínimo	1,43%	2,36%	
Máximo	5,54%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	128	178	
Mínimo	01/01/2011	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	2,87%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,08%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,94%	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%	3,37	6,87	0,56	7,73
10,01 - 20%	12,14	15,49	2,92	15,76
20,01 - 30%	17,32	25,30	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,21	35,02	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,61	44,99	14,72	45,25
50,01 - 60%	16,87	54,91	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,20	64,89	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,43	74,04	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,86	82,37	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	39,03		55,77	
Mínimo	0,07		0,80	
Máximo	85,38		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,45%	0,37%	0,41%	1,00%
Tasa anual equivalente	7,02%	5,29%	4,38%	4,79%	11,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,50%
Aragón	0,36%	0,47%
Asturias	0,12%	0,15%
Canarias	2,56%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,97%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,48%
Cataluña	6,76%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,20%	73,36%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	1,97%	2,07%
La Rioja	0,26%	0,14%
Madrid	6,62%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,50%	0,63%
Navarra	1,14%	0,94%
Pais Vasco	0,75%	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	171	54.275,33	6.085,59	0,00	60.360,92	7,98	7.152.004,45	7.212.365,37	53,90	30,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	43.493,35	6.260,75	0,00	49.754,10	6,57	2.069.726,38	2.119.480,48	15,84	34,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	34.346,97	5.722,32	0,00	40.069,29	5,29	1.255.520,20	1.295.589,49	9,68	29,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	21.436,79	4.349,60	0,00	25.786,39	3,41	377.208,08	402.994,47	3,01	32,71
De > 6 a < 12 Meses	15	53.444,21	9.536,60	0,00	62.980,81	8,32	443.407,75	506.388,56	3,78	36,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	51.349,07	13.993,38	0,00	65.342,45	8,63	359.210,51	424.552,96	3,17	33,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	95.902,67	22.583,09	0,00	118.485,76	15,66	377.348,85	495.834,61	3,71	34,37
De ≥ 2 Años	11	218.225,24	115.748,07	0,00	333.973,31	44,13	588.730,41	922.703,72	6,90	43,13
Subtotal	299	572.473,63	184.279,40	0,00	756.753,03	100,00	12.623.156,63	13.379.909,66	100,00	31,79
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	299	572.473,63	184.279,40	0,00	756.753,03		12.623.156,63	13.379.909,66		31,79

Información adicional