

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	20.464,26 129.047.623,56 20,46%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,2600% 17/05/2011 63,746170 Bruto 51,634398 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	45.149,56 6.546.686,20 45,15%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,3000% 17/05/2011 145,105669 Bruto 117,535592 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	45.158,20 14.044.200,20 45,16%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,5200% 17/05/2011 169,694480 Bruto 137,452529 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	45.180,71 6.234.937,98 45,18%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,9300% 17/05/2011 215,574738 Bruto 174,615538 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		155.873.447,94	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	3,33	2,99	2,79	2,49	2,31	2,14	2,09	1,93
		Fecha	16/06/2014	13/02/2014	01/12/2013	13/08/2013	08/06/2013	08/04/2013	20/03/2013	23/01/2013	
		Amort. final	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75
	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/02/2014	17/11/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,84	4,47	4,14	3,85	3,59	3,36	3,15
		Fecha	24/05/2016	20/12/2015	05/08/2015	07/04/2015	22/12/2014	19/09/2014	27/06/2014	13/04/2014	
Amort. final		Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
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	17/08/2033		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	2,99	2,79	2,49	2,31	2,14	2,09	1,93
		Fecha	16/06/2014	13/02/2014	01/12/2013	13/08/2013	08/06/2013	08/04/2013	20/03/2013	23/01/2013	
		Amort. final	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75
	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/02/2014	17/11/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,84	4,47	4,14	3,85	3,59	3,36	3,15
		Fecha	24/05/2016	20/12/2015	05/08/2015	07/04/2015	22/12/2014	19/09/2014	27/06/2014	13/04/2014	
Amort. final		Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
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	17/08/2033		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	2,99	2,79	2,49	2,31	2,14	2,09	1,93
		Fecha	16/06/2014	13/02/2014	01/12/2013	13/08/2013	08/06/2013	08/04/2013	20/03/2013	23/01/2013	
		Amort. final	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75
	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/02/2014	17/11/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,84	4,47	4,14	3,85	3,59	3,36	3,15
		Fecha	24/05/2016	20/12/2015	05/08/2015	07/04/2015	22/12/2014	19/09/2014	27/06/2014	13/04/2014	
Amort. final		Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
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	17/08/2033		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	2,99	2,79	2,49	2,31	2,14	2,09	1,93
		Fecha	16/06/2014	13/02/2014	01/12/2013	13/08/2013	08/06/2013	08/04/2013	20/03/2013	23/01/2013	
		Amort. final	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75
	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/02/2014	17/11/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,84	4,47	4,14	3,85	3,59	3,36	3,15
		Fecha	24/05/2016	20/12/2015	05/08/2015	07/04/2015	22/12/2014	19/09/2014	27/06/2014	13/04/2014	
Amort. final		Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
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	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%	129.047.623,56	21,64%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	4,20%	6.546.686,20	17,44%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	9,01%	14.044.200,20	8,43%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	4,00%	6.234.937,98	4,43%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		155.873.447,94			690.000.000,00		
Fondo de Reserva		4,43%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.216.920,65	1,090%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		188.773,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.240,77	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,390%
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		1.330.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	4.585	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	152.793.676,29	690.016.610,63
Medio	33.324,68	51.203,37
Mínimo	50,34	2.035,10
Máximo	345.539,05	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,42%	3,45%
Mínimo	1,43%	2,36%
Máximo	5,54%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	127	178
Mínimo	01/04/2011	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,97%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,85%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,34%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,75%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,09%	1,13%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,64	6,84	0,56	7,73
10,01 - 20%	12,05	15,31	2,92	15,76
20,01 - 30%	17,63	25,02	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,51	34,83	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,22	44,81	14,72	45,25
50,01 - 60%	16,73	54,55	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,32	64,71	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,23	74,31	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,68	82,26	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		38,54		55,77
Mínimo		0,07		0,80
Máximo		84,67		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,43%	0,44%	0,41%	0,98%
Tasa anual equivalente	5,51%	5,02%	5,15%	4,86%	11,15%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,49%	1,50%
Aragón	0,35%	0,47%
Asturias	0,11%	0,15%
Canarias	2,49%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,99%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,48%
Cataluña	6,85%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,18%	73,36%
Extremadura	0,11%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	1,87%	2,07%
La Rioja	0,27%	0,14%
Madrid	6,71%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,51%	0,63%
Navarra	1,16%	0,94%
País Vasco	0,76%	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	173	51.177,04	6.794,27	0,00	57.971,31	7,18	6.669.454,72	6.727.426,03	52,62	31,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	45.647,67	6.638,14	0,00	52.285,81	6,48	2.074.110,47	2.126.396,28	16,63	30,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	46.022,42	5.066,54	0,00	51.088,96	6,33	1.023.928,30	1.075.017,26	8,41	27,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	29.922,00	5.750,28	0,00	35.672,28	4,42	641.279,00	676.951,28	5,29	30,94
De > 6 a < 12 Meses	9	28.907,91	6.219,28	0,00	35.127,19	4,35	252.373,68	287.500,87	2,25	29,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	61.943,82	12.516,54	0,00	74.460,36	9,23	358.742,17	433.202,53	3,39	34,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	94.085,37	20.466,17	0,00	114.551,54	14,19	374.926,04	489.477,58	3,83	31,59
De ≥ 2 Años	13	264.239,03	121.697,69	0,00	385.936,72	47,82	583.036,03	968.972,75	7,58	42,33
Subtotal	305	621.945,26	185.148,91	0,00	807.094,17	100,00	11.977.850,41	12.784.944,58	100,00	31,39
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	305	621.945,26	185.148,91	0,00	807.094,17		11.977.850,41	12.784.944,58		31,39