

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	19.541,97 123.231.662,82 19,54%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,5950% 17/08/2011 79,655241 Bruto 64,520745 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	43.208,52 6.265.235,40 43,21%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,6350% 17/08/2011 180,539599 Bruto 146,237075 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	43.216,79 13.440.421,69 43,22%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,8550% 17/08/2011 204,871594 Bruto 165,945991 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	2,2650% 17/08/2011 261,521010 Bruto 211,832018 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		149.172.257,89	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	3,22	2,88	2,68	2,49	2,31	2,14	1,98	1,83	
			Fecha	04/08/2014	03/04/2014	20/01/2014	12/11/2013	07/09/2013	07/07/2013	10/05/2013	13/03/2013	
		Amort. final	Años	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,76	2,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	4,83	4,46	4,13	3,85	3,59	3,36	3,16	
			Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/02/2014	17/11/2013	
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,88	2,68	2,49	2,31	2,14	1,98	1,82	
			Fecha	01/08/2014	01/04/2014	18/01/2014	10/11/2013	06/09/2013	06/07/2013	09/05/2013	12/03/2013	
		Amort. final	Años	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,76	2,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,82	4,45	4,13	3,84	3,58	3,35	3,15	
			Fecha	13/08/2016	11/03/2016	28/10/2015	01/07/2015	18/03/2015	14/12/2014	22/09/2014	09/07/2014	
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,88	2,68	2,49	2,31	2,14	1,98	1,82	
			Fecha	01/08/2014	01/04/2014	18/01/2014	10/11/2013	06/09/2013	06/07/2013	09/05/2013	12/03/2013	
		Amort. final	Años	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,76	2,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,82	4,45	4,13	3,84	3,58	3,35	3,15	
			Fecha	13/08/2016	11/03/2016	28/10/2015	01/07/2015	18/03/2015	14/12/2014	22/09/2014	09/07/2014	
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,09	2,76	2,57	2,39	2,22	2,06	1,91	1,76	
			Fecha	16/06/2014	18/02/2014	11/12/2013	06/10/2013	04/08/2013	06/06/2013	12/04/2013	15/02/2013	
		Amort. final	Años	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,76	2,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,63	4,27	3,96	3,68	3,44	3,22	3,02	
			Fecha	26/05/2016	30/12/2015	23/08/2015	01/05/2015	20/01/2015	23/10/2014	04/08/2014	24/05/2014	
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27

* 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	82,61%	123.231.662,82	22,02%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	4,20%	6.265.235,40	17,82%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	9,01%	13.440.421,69	8,81%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	4,18%	6.234.937,98	4,63%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		149.172.257,89			690.000.000,00		
Fondo de Reserva		4,63%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.184.371,34	1,425%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		396.350,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		33.133,06	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,625%
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		3.380.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	4.447	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	146.113.190,68	690.016.610,63
Medio	32.856,58	51.203,37
Mínimo	2,04	2.035,10
Máximo	339.421,88	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,59%	3,45%
Mínimo	1,50%	2,36%
Máximo	5,54%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	126	178
Mínimo	01/07/2011	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,98%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,81%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,51%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,62%	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%	3,73	6,67	0,56	7,73
10,01 - 20%	12,04	15,06	2,92	15,76
20,01 - 30%	18,54	24,95	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,57	34,77	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,16	44,84	14,72	45,25
50,01 - 60%	16,15	54,38	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,18	64,60	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,07	74,63	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,55	82,03	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		38,05		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		83,95		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,34%	0,39%	0,38%	0,96%
Tasa anual equivalente	6,93%	4,06%	4,54%	4,46%	10,92%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,52%	1,50%
Aragón	0,31%	0,47%
Asturias	0,10%	0,15%
Canarias	2,31%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,02%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,48%
Cataluña	6,92%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,16%	73,36%
Extremadura	0,11%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	1,89%	2,07%
La Rioja	0,28%	0,14%
Madrid	6,78%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,51%	0,63%
Navarra	1,18%	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	177	57.709,24	8.963,56	0,00	66.672,80	8,84	6.695.391,71	6.762.064,51	51,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	36.074,87	6.229,15	0,00	42.304,02	5,61	1.977.929,54	2.020.233,56	15,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	45.108,04	7.250,98	0,00	52.359,02	6,94	1.273.001,41	1.325.360,43	10,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	50.262,23	7.869,97	0,00	58.132,20	7,71	930.988,83	989.121,03	7,58
De > 6 a < 12 Meses	10	39.179,94	5.921,43	0,00	45.101,37	5,98	321.643,15	366.744,52	2,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	45.709,30	13.861,88	0,00	59.571,18	7,90	379.548,60	439.119,78	3,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	40.562,76	10.773,84	0,00	51.336,60	6,81	222.126,17	273.462,77	2,10
De ≥ 2 Años	16	255.634,19	123.242,15	0,00	378.876,34	50,23	494.532,85	873.409,19	6,69
Subtotal	318	570.240,57	184.112,96	0,00	754.353,53	100,00	12.295.162,26	13.049.515,79	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	215,08	1,55	0,00	216,63	100,00	0,00	216,63	100,00
Subtotal	1	215,08	1,55	0,00	216,63	100,00	0,00	216,63	100,00
Total	319	570.455,65	184.114,51	0,00	754.570,16		12.295.162,26	13.049.732,42	30,98