

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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
AIASF 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	2,89	2,69	2,51	2,33	2,16	2,00	1,85	
		Fecha	04/08/2014	05/04/2014	23/01/2014	16/11/2013	13/09/2013	14/07/2013	17/05/2013	21/03/2013		
		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	5,27	4,85	4,48	4,16	3,88	3,62	3,40	3,20	
		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	21/08/2016	21/03/2016	08/11/2015	14/07/2015	01/04/2015	30/12/2014	08/10/2014	26/07/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,88	2,69	2,50	2,33	2,16	2,00	1,84	
		Fecha	02/08/2014	02/04/2014	21/01/2014	14/11/2013	11/09/2013	12/07/2013	16/05/2013	19/03/2013		
		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	4,84	4,47	4,15	3,87	3,62	3,39	3,19	
		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	17/08/2016	17/03/2016	05/11/2015	11/07/2015	29/03/2015	27/12/2014	06/10/2014	24/07/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,88	2,69	2,50	2,33	2,16	2,00	1,84	
		Fecha	02/08/2014	02/04/2014	21/01/2014	14/11/2013	11/09/2013	12/07/2013	16/05/2013	19/03/2013		
		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	4,84	4,47	4,15	3,87	3,62	3,39	3,19	
		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	17/08/2016	17/03/2016	05/11/2015	11/07/2015	29/03/2015	27/12/2014	06/10/2014	24/07/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,09	2,77	2,58	2,40	2,24	2,08	1,93	1,78	
		Fecha	16/06/2014	20/02/2014	14/12/2013	10/10/2013	10/08/2013	12/06/2013	18/04/2013	22/02/2013		
		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	5,04	4,64	4,29	3,99	3,71	3,47	3,26	3,06	
		Fecha	30/05/2016	05/01/2016	31/08/2015	10/05/2015	31/01/2015	04/11/2014	17/08/2014	08/06/2014		
		Amort. final	Años	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 falidos 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	15.716.616,14	1,434%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	302.176,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.855,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,634%
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		2.480.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	4.410	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	144.057.899,01	690.016.610,63
Medio	32.666,19	51.203,37
Mínimo	48,34	2.035,10
Máximo	337.373,64	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,68%	3,45%
Mínimo	1,69%	2,36%
Máximo	5,54%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	126	178
Mínimo	01/08/2011	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	2,79%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,58%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,57%	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%	3,95	6,78	0,56	7,73
10,01 - 20%	12,24	15,25	2,92	15,76
20,01 - 30%	18,31	25,00	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,82	34,76	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,99	44,88	14,72	45,25
50,01 - 60%	16,04	54,32	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,04	64,44	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,11	74,59	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,51	82,01	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		37,90		55,77
Mínimo		0,06		0,80
Máximo		83,71		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,36%	0,37%	0,38%	0,95%
Tasa anual equivalente	2,98%	4,19%	4,29%	4,44%	10,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,53%	1,50%
Aragón	0,31%	0,47%
Asturias	0,10%	0,15%
Canarias	2,32%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,02%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,48%
Cataluña	6,95%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,07%	73,36%
Extremadura	0,11%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	1,89%	2,07%
La Rioja	0,28%	0,14%
Madrid	6,82%	7,26%
Melilla	0,03%	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	182	60.148,61	9.262,86	0,00	69.411,47	8,80	6.817.001,86	6.886.413,33	50,57	28,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	44.584,65	8.212,43	0,00	52.797,08	6,69	2.333.291,25	2.386.088,33	17,52	34,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	29.344,16	5.558,20	0,00	34.902,36	4,43	1.017.528,97	1.052.431,33	7,73	32,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	70.824,63	10.429,36	0,00	81.253,99	10,30	1.133.726,19	1.214.980,18	8,92	24,41
De > 6 a < 12 Meses	13	44.536,90	7.896,38	0,00	52.433,28	6,65	493.330,16	545.763,44	4,01	30,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	43.913,77	12.912,40	0,00	56.826,17	7,21	327.619,25	384.445,42	2,82	43,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	41.760,50	11.310,62	0,00	53.071,12	6,73	220.167,43	273.238,55	2,01	39,28
De ≥ 2 Años	16	263.255,32	124.686,23	0,00	387.941,55	49,19	486.911,72	874.853,27	6,42	29,15
Subtotal	332	598.368,54	190.268,48	0,00	788.637,02	100,00	12.829.576,83	13.618.213,85	100,00	29,94
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	215,08	1,55	0,00	216,63	100,00	0,00	216,63	100,00	0,62
Subtotal	1	215,08	1,55	0,00	216,63	100,00	0,00	216,63	100,00	0,62
Total	333	598.583,62	190.270,03	0,00	788.853,65		12.829.576,83	13.618.430,48		29,92