

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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 Santander

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	15.678,77 98.870.323,62 15,68%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8590% 17/08/2012 34,418384 Bruto 27,878891 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2012 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	41.383,70 6.000.636,50 41,38%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8990% 17/08/2012 95,076752 Bruto 77,012169 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	41.391,62 12.872.793,82 41,39%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,1190% 17/08/2012 118,366236 Bruto 95,876651 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf	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	1,5290% 17/08/2012 176,541114 Bruto 142,998302 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		123.978.691,92	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	2,46	2,16	1,99	1,82	1,78	1,63	1,48	1,45	
		Amort. final	Años	30/10/2014	13/07/2014	12/05/2014	13/03/2014	25/02/2014	01/01/2014	08/11/2013	29/10/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,34	3,05	2,81	2,60	2,42	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014	
		Vida media	Años	3,34	3,05	2,81	2,60	2,42	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	19/09/2015	05/06/2015	08/03/2015	22/12/2014	18/10/2014	21/08/2014	01/07/2014	17/05/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,76	7,00	6,51	6,00	5,51	5,25	5,00	
		Amort. final	Años	17/08/2020	17/02/2020	17/05/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/11/2017	17/08/2017	17/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014	
		Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,95	8,22	7,53	6,94	6,42	5,99	5,61	5,27	
		Amort. final	Años	27/04/2021	01/08/2020	27/11/2019	24/04/2019	15/10/2018	11/05/2018	25/12/2017	23/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	8,76	8,01	7,51	7,00	6,51	6,00	5,76	
		Amort. final	Años	17/11/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/02/2018	
		Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,31	10,47	9,73	9,07	8,46	7,89	7,38	6,92	
		Amort. final	Años	05/09/2023	02/11/2022	05/02/2022	07/06/2021	28/10/2020	05/04/2020	01/10/2019	17/04/2019	
		Vida media	Años	14,01	13,01	12,01	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	
		Amort. final	Años	17/05/2026	17/05/2025	17/05/2024	17/05/2023	17/11/2022	17/02/2022	17/08/2021	17/02/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	
		Amort. final	Años	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014	
		Vida media	Años	16,61	15,74	14,86	14,00	13,19	12,45	11,77	11,13	
		Amort. final	Años	21/12/2028	09/02/2028	25/03/2027	13/05/2026	23/07/2025	26/10/2024	18/02/2024	01/07/2023	
Fondo de Reserva	Vida media	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	
	Amort. final	Años	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	79,75%	98.870.323,62	25,82%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,84%	6.000.636,50	20,98%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	10,38%	12.872.793,82	10,60%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	5,03%	6.234.937,98	5,57%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		123.978.691,92			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,57%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.135.299,81	0,689%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	251.662,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	35.036,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	3,489%
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		460.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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 Santander

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	3.818	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	118.820.298,84	690.016.610,63
Medio	31.121,08	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	313.004,36	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,83%	3,45%
Mínimo	0,50%	2,36%
Máximo	6,08%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	123	178
Mínimo	01/08/2012	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,01%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,51%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,67%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,73%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,07%	1,13%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,07	6,74	0,56	7,73
10,01 - 20%	13,66	15,67	2,92	15,76
20,01 - 30%	20,10	25,41	6,99	25,44
30,01 - 40%	19,41	34,67	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,21	45,22	14,72	45,25
50,01 - 60%	14,17	54,30	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,27	63,99	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,88	74,16	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,24	80,80	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		36,30		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		81,03		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,44%	0,44%	0,42%	0,89%
Tasa anual equivalente	6,42%	5,10%	5,15%	4,87%	10,13%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,38%	1,50%
Aragón	0,27%	0,47%
Asturias	0,06%	0,15%
Canarias	2,45%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,05%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,48%
Cataluña	7,01%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,62%	73,36%
Extremadura	0,03%	0,05%
Galicia	0,83%	0,61%
Islas Baleares	1,93%	2,07%
La Rioja	0,29%	0,14%
Madrid	7,32%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,47%	0,63%
Navarra	1,17%	0,94%
País Vasco	0,80%	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	230	66.092,60	13.260,95	0,00	79.353,55	8,01	7.823.272,03	7.902.625,58	50,07	27,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	49.773,14	12.079,54	0,00	61.852,68	6,24	2.985.346,60	3.047.199,28	19,31	27,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	32	32.260,96	7.351,36	0,00	39.612,32	4,00	1.038.052,21	1.077.664,53	6,83	29,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	48.187,23	12.977,33	0,00	61.164,56	6,17	1.123.860,53	1.185.025,09	7,51	33,84
De > 6 a < 12 Meses	23	74.706,78	11.804,14	0,00	86.510,92	8,73	524.018,27	610.529,19	3,87	23,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	114.202,76	21.425,87	0,00	135.628,63	13,69	531.177,69	666.806,32	4,23	21,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	80.925,24	15.240,02	0,00	96.165,26	9,71	303.220,12	399.385,38	2,53	29,12
De ≥ 2 Años	17	302.623,37	127.835,71	0,00	430.459,08	43,45	462.528,53	892.987,61	5,66	30,31
Subtotal	422	768.772,08	221.974,92	0,00	990.747,00	100,00	14.791.475,98	15.782.222,98	100,00	27,37
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	0,27	85,77	0,00	86,04	20,84	0,00	86,04	20,84	0,02
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	31,10	0,00	31,10	7,53	0,00	31,10	7,53	0,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6,24	72,91	0,00	79,15	19,17	0,00	79,15	19,17	0,18
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	52,46	0,00	216,63	52,46	0,62
Subtotal	4	221,59	191,33	0,00	412,92	100,00	0,00	412,92	100,00	0,09
Total	426	768.993,67	222.166,25	0,00	991.159,92		14.791.475,98	15.782.635,90		27,14