

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	14.679,06 92.566.152,36 14,68%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,5150% 19/11/2012 19,739258 Bruto 15,988799 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/11/2012 "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	0,5550% 19/11/2012 59,971879 Bruto 48,577222 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	0,7750% 19/11/2012 83,760542 Bruto 67,846039 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	1,1850% 19/11/2012 139,796647 Bruto 113,235284 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		117.674.520,66	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	2,35	2,04	1,86	1,81	1,65	1,50	1,47	1,32	
		Fecha	21/12/2014	30/08/2014	28/06/2014	10/06/2014	12/04/2014	14/02/2014	02/02/2014	11/12/2013		
		Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,28	2,99	2,75	2,54	2,36	2,20	2,06	1,94	
		Fecha	28/11/2015	15/08/2015	17/05/2015	02/03/2015	26/12/2014	29/10/2014	08/09/2014	24/07/2014		
		Amort. final	Años	8,01	7,51	6,75	6,25	5,75	5,51	5,00	4,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	1,75		
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014		
		Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,67	7,96	7,29	6,71	6,20	5,79	5,41	5,08	
		Fecha	16/04/2021	29/07/2020	29/11/2019	03/05/2019	29/10/2018	30/05/2018	12/01/2018	14/09/2017		
		Amort. final	Años	9,26	8,51	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	1,75		
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014		
		Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,02	10,20	9,48	8,83	8,23	7,68	7,18	6,73	
		Fecha	23/08/2023	27/10/2022	05/02/2022	12/06/2021	07/11/2020	19/04/2020	20/10/2019	07/05/2019		
		Amort. final	Años	13,76	12,76	11,76	10,75	10,26	9,75	9,01	8,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	1,75		
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014		
		Amort. final	Años	3,25	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,32	15,47	14,60	13,75	12,95	12,22	11,55	10,92	
		Fecha	09/12/2028	31/01/2028	20/03/2027	13/05/2026	26/07/2025	03/11/2024	01/03/2024	16/07/2023		
		Amort. final	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	

* 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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	78,66%	92.566.152,36	27,06%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	5,10%	6.000.636,50	21,96%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	10,94%	12.872.793,82	11,02%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	5,30%	6.234.937,98	5,72%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		117.674.520,66			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,72%	6.732.533,44		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.700.732,22	0,233%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	250.996,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	38.324,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	3,045%
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		1.160.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	3.753	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	115.358.655,09	690.016.610,63
Medio	30.737,72	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	308.840,29	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,65%	3,45%
Mínimo	0,50%	2,36%
Máximo	6,08%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	178
Mínimo	01/10/2012	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,00%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,47%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,90%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,56%	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%	4,99	6,51	0,56	7,73
10,01 - 20%	14,20	15,64	2,92	15,76
20,01 - 30%	20,30	25,48	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,60	34,62	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,12	45,15	14,72	45,25
50,01 - 60%	13,60	54,29	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,28	63,98	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,73	74,45	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,18	80,51	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		36,08		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		80,58		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,36%	0,39%	0,43%	0,87%
Tasa anual equivalente	1,20%	4,20%	4,55%	5,02%	9,99%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,40%	1,50%
Aragón	0,28%	0,47%
Asturias	0,05%	0,15%
Canarias	2,48%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,07%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,48%
Cataluña	7,07%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,43%	73,36%
Extremadura	0,03%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	1,95%	2,07%
La Rioja	0,30%	0,14%
Madrid	7,37%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,45%	0,63%
Navarra	1,18%	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	240	63.834,03	13.430,08	0,00	77.264,11	7,21	7.485.948,26	7.563.212,37	49,71	26,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	59.624,71	11.666,39	0,00	71.291,10	6,65	2.691.726,23	2.763.017,33	18,16	28,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	25.758,42	6.516,63	0,00	32.275,05	3,01	952.927,90	985.202,95	6,48	32,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	60.364,68	12.134,67	0,00	72.499,35	6,77	1.021.745,56	1.094.244,91	7,19	27,62
De > 6 a < 12 Meses	26	83.933,38	15.960,36	0,00	99.893,74	9,32	689.246,51	789.140,25	5,19	30,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	75.567,29	13.016,10	0,00	88.583,39	8,27	281.411,59	369.994,98	2,43	28,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	160.458,58	29.235,22	0,00	189.693,80	17,70	589.295,49	778.989,29	5,12	21,76
De ≥ 2 Años	16	311.759,10	128.200,26	0,00	439.959,36	41,06	429.652,20	869.611,56	5,72	30,11
Subtotal	428	841.300,19	230.159,71	0,00	1.071.459,90	100,00	14.141.953,74	15.213.413,64	100,00	27,14
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	0,27	116,87	0,00	117,14	28,37	0,00	117,14	28,37	0,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6,24	72,95	0,00	79,19	19,18	0,00	79,19	19,18	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	191,37	0,00	412,96	100,00	0,00	412,96	100,00	0,09
Total	432	841.521,78	230.351,08	0,00	1.071.872,86		14.141.953,74	15.213.826,60		26,91