

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	2,22	2,04	1,87	1,82	1,66	1,51	1,48	1,33	
		Amort. final	Fecha	04/11/2014	29/08/2014	28/06/2014	12/06/2014	15/04/2014	18/02/2014	08/02/2014	16/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,26	2,99	2,75	2,55	2,38	2,22	2,09	1,97	
		Amort. final	Fecha	21/11/2015	11/08/2015	17/05/2015	05/03/2015	31/12/2014	05/11/2014	17/09/2014	04/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75	5,51	5,00	4,75	
		Amort. final	Fecha	17/08/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/02/2018	17/08/2017	17/05/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,63	7,93	7,27	6,71	6,21	5,80	5,42	5,10	
		Amort. final	Fecha	31/03/2021	19/07/2020	24/11/2019	30/04/2019	30/10/2018	02/06/2018	17/01/2018	22/09/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,51	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,51	
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,98	10,17	9,45	8,81	8,23	7,68	7,19	6,74	
		Amort. final	Fecha	06/08/2023	14/10/2022	27/01/2022	07/06/2021	05/11/2020	20/04/2020	23/10/2019	13/05/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	12,51	11,76	10,75	10,26	9,51	9,01	8,51	
		Amort. final	Fecha	17/05/2026	17/02/2025	17/05/2024	17/05/2023	17/11/2022	17/02/2022	17/08/2021	17/02/2021	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014	17/05/2014	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	15,43	14,57	13,72	12,93	12,21	11,54	10,92	
		Amort. final	Fecha	24/11/2028	17/01/2028	09/03/2027	04/05/2026	20/07/2025	31/10/2024	29/02/2024	17/07/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
		Amort. final	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	

* 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	12.860.031,83	0,255%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	358.269,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.792,68		
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		1.340.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	3.716	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	113.536.886,51	690.016.610,63
Medio	30.553,52	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	306.660,45	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,50%	3,45%
Mínimo	0,50%	2,36%
Máximo	6,08%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	178
Mínimo	04/11/2012	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	2,44%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,03%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,45%	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%	4,97	6,48	0,56	7,73
10,01 - 20%	14,27	15,59	2,92	15,76
20,01 - 30%	20,50	25,41	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,39	34,52	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,65	45,11	14,72	45,25
50,01 - 60%	13,20	54,38	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,30	64,09	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,55	74,79	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,18	80,26	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		35,93		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		80,32		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,30%	0,37%	0,43%	0,87%
Tasa anual equivalente	4,29%	3,49%	4,30%	5,10%	9,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,42%	1,50%
Aragón	0,28%	0,47%
Asturias	0,05%	0,15%
Canarias	2,46%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,08%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,48%
Cataluña	7,11%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,51%	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	7,28%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,46%	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	253	65.974,21	13.368,99	0,00	79.343,20	7,35	8.446.234,10	8.525.577,30	53,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	50.927,62	9.847,12	0,00	60.774,74	5,63	2.595.915,42	2.656.690,16	16,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	37.706,96	7.214,73	0,00	44.921,69	4,16	985.636,97	1.030.558,66	6,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	46.225,19	9.113,08	0,00	55.338,27	5,12	839.023,37	894.361,64	5,58
De > 6 a < 12 Meses	26	91.858,47	16.462,72	0,00	108.321,19	10,03	710.822,09	819.143,28	5,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	57.671,20	7.611,99	0,00	65.283,19	6,04	184.348,89	249.632,08	1,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	172.518,87	34.505,89	0,00	207.024,76	19,17	695.635,27	902.660,03	5,64
De ≥ 2 Años	17	326.534,44	132.592,84	0,00	459.127,28	42,51	477.160,28	936.287,56	5,85
Subtotal	452	849.416,96	230.717,36	0,00	1.080.134,32	100,00	14.934.776,39	16.014.910,71	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	0,27	116,87	0,00	117,14	28,37	0,00	117,14	28,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6,24	72,96	0,00	79,20	19,18	0,00	79,20	19,18
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	52,46	0,00	216,63	52,46
Subtotal	4	221,59	191,38	0,00	412,97	100,00	0,00	412,97	100,00
Total	456	849.638,55	230.908,74	0,00	1.080.547,29		14.934.776,39	16.015.323,68	26,48