

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	13.777,24 86.879.275,44 13,78%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3610% 18/02/2013 12,572114 Bruto 9,931970 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/02/2013 "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	0,4010% 18/02/2013 41,948128 Bruto 33,139021 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	0,6210% 18/02/2013 64,974495 Bruto 51,329851 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	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	1,0310% 18/02/2013 117,747205 Bruto 93,002292 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		111.987.643,74	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	Fecha	2,08	1,89	1,72	1,68	1,51	1,48	1,33	1,30
		Amort. final	Años	Fecha	17/12/2014	10/10/2014	08/08/2014	24/07/2014	25/05/2014	14/05/2014	19/03/2014	10/03/2014
		Amort. final	Años	Fecha	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
		Amort. final	Años	Fecha	3,18	2,90	2,66	2,46	2,29	2,14	2,00	1,88
		Amort. final	Años	Fecha	22/01/2016	13/10/2015	19/07/2015	07/05/2015	05/03/2015	08/01/2015	19/11/2014	06/10/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,75	7,00	6,49	6,00	5,49	5,25	4,75	4,49
		Amort. final	Años	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
		Amort. final	Años	Fecha	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
		Amort. final	Años	Fecha	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,34	7,66	7,02	6,47	5,98	5,57	5,22	4,90
		Amort. final	Años	Fecha	21/03/2021	14/07/2020	25/11/2019	07/05/2019	11/11/2018	15/06/2018	05/02/2018	14/10/2017
		Amort. final	Años	Fecha	9,00	8,25	7,50	7,00	6,49	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/11/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/08/2018	17/02/2018
		Amort. final	Años	Fecha	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
		Amort. final	Años	Fecha	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
		Amort. final	Años	Fecha	16,00	15,16	14,31	13,47	12,69	11,98	11,32	10,71
		Amort. final	Años	Fecha	14/11/2028	12/01/2028	07/03/2027	07/05/2026	27/07/2025	09/11/2024	14/03/2024	03/08/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	
	Amort. final	Años	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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	77,58%	86.879.275,44	28,15%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	5,36%	6.000.636,50	22,79%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	11,49%	12.872.793,82	11,30%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	5,57%	6.234.937,98	5,73%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		111.987.643,74			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		5,73%	6.422.126,57	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.636.790,11	0,190%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		216.068,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.162,70	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,791%
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		1.250.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	3.618	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	109.885.440,89	690.016.610,63
Medio	30.371,87	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	302.288,71	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,29%	3,45%
Mínimo	0,50%	2,36%
Máximo	6,08%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	178
Mínimo	01/01/2013	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	2,39%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,24%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,29%	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%	4,98	6,45	0,56	7,73
10,01 - 20%	14,12	15,44	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,18	25,28	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,05	34,54	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,39	45,08	14,72	45,25
50,01 - 60%	12,06	54,30	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,49	63,64	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,72	75,00	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		35,70		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		79,81		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,36%	0,36%	0,37%	0,86%
Tasa anual equivalente	5,64%	4,27%	4,24%	4,38%	9,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,25%	0,47%
Asturias	0,04%	0,15%
Canarias	2,50%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,07%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,48%
Cataluña	7,18%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,32%	73,36%
Extremadura	0,03%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	1,97%	2,07%
La Rioja	0,31%	0,14%
Madrid	7,34%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,46%	0,63%
Navarra	1,17%	0,94%
País Vasco	0,82%	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	214	65.509,51	10.624,49	0,00	76.134,00	6,65	6.715.021,49	6.791.155,49	47,35	26,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	30.194,03	5.818,61	0,00	36.012,64	3,15	1.547.492,95	1.583.505,59	11,04	23,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	62.822,24	10.637,99	0,00	73.460,23	6,42	1.739.451,90	1.812.912,13	12,64	26,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	50.368,56	9.754,73	0,00	60.123,29	5,25	970.546,89	1.030.670,18	7,19	26,99
De > 6 a < 12 Meses	29	96.434,80	19.477,16	0,00	115.911,96	10,12	882.931,28	998.843,24	6,96	31,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	87.467,86	11.193,72	0,00	98.661,58	8,62	263.252,18	361.913,76	2,52	21,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	114.002,48	26.579,46	0,00	140.581,94	12,28	527.277,84	667.859,78	4,66	35,47
De ≥ 2 Años	22	402.722,19	141.427,84	0,00	544.150,03	47,52	550.317,28	1.094.467,31	7,63	27,77
Subtotal	416	909.521,67	235.514,00	0,00	1.145.035,67	100,00	13.196.291,81	14.341.327,48	100,00	26,91
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	0,27	116,87	0,00	117,14	28,36	0,00	117,14	28,36	0,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	6,24	72,98	0,00	79,22	19,18	0,00	79,22	19,18	0,18
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	52,45	0,00	216,63	52,45	0,62
Subtotal	4	221,59	191,40	0,00	412,99	100,00	0,00	412,99	100,00	0,09
Total	420	909.743,26	235.705,40	0,00	1.145.448,66		13.196.291,81	14.341.740,47		26,67