

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	12.890,72 81.288.880,32 12,89%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3960% 17/05/2013 12,478217 Bruto 9,857791 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2013 "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	0,4360% 17/05/2013 44,105828 Bruto 34,843604 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	0,6560% 17/05/2013 66,373762 Bruto 52,435272 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	1,0660% 17/05/2013 117,730890 Bruto 93,007403 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		106.397.248,62	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,74	1,56	1,53	1,36	1,33
		Fecha	22/01/2015	14/11/2014	11/09/2014	29/08/2014	29/06/2014	19/06/2014	22/04/2014
	Amort. final	Años	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,08	2,80	2,57	2,37	2,20	2,05
		Fecha	16/03/2016	07/12/2015	13/09/2015	02/07/2015	01/05/2015	06/03/2015	16/01/2015
	Amort. final	Años	7,50	6,75	6,24	5,75	5,24	5,00	4,75
		Fecha	17/08/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/02/2018	17/11/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
	Amort. final	Años	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,03	7,36	6,75	6,21	5,74	5,34
		Fecha	26/02/2021	28/06/2020	18/11/2019	05/05/2019	15/11/2018	22/06/2018	18/02/2018
	Amort. final	Años	8,75	8,00	7,25	6,75	6,24	5,75	5,50
		Fecha	17/11/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/08/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
	Amort. final	Años	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
Serie F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,38	9,60	8,92	8,31	7,75	7,23
		Fecha	03/07/2023	23/09/2022	17/01/2022	08/06/2021	15/11/2020	10/05/2020	19/11/2019
	Amort. final	Años	13,01	12,01	11,00	10,25	9,75	9,25	8,75
		Fecha	17/02/2026	17/02/2025	17/02/2024	17/05/2023	17/11/2022	17/05/2022	17/11/2021
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
	Amort. final	Años	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
Serie H	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,68	14,85	14,01	13,19	12,43	11,73
		Fecha	21/10/2028	21/12/2027	18/02/2027	25/04/2026	20/07/2025	08/11/2024	17/03/2024
	Amort. final	Años	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51
		Fecha	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	% MC	% MC
Serie A	76,40%	81.288.880,32	29,82%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	5,64%	6.000.636,50	24,18%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	12,10%	12.872.793,82	12,08%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	5,86%	6.234.937,98	6,22%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		106.397.248,62			690.000.000,00
Fondo de Reserva	6,22%	6.622.129,16		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.052.665,81	0,220%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	191.354,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	24.276,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,726%
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		1.430.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	3.536	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	105.825.266,28	690.016.610,63
Medio	29.927,96	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	297.900,85	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,11%	3,45%
Mínimo	0,50%	2,36%
Máximo	6,08%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	178
Mínimo	01/03/2013	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,02%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,35%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,39%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,18%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,06%	1,13%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,93	6,36	0,56	7,73
10,01 - 20%	14,99	15,49	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,03	25,31	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,70	34,73	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,37	45,29	14,72	45,25
50,01 - 60%	11,04	54,47	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,29	63,43	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,66	74,80	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		35,38		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		79,29		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,54%	0,39%	0,42%	0,85%
Tasa anual equivalente	6,43%	6,24%	4,53%	4,96%	9,77%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,39%	1,50%
Aragón	0,24%	0,47%
Asturias	0,04%	0,15%
Canarias	2,47%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,10%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,48%
Cataluña	7,22%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,26%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,86%	0,61%
Islas Baleares	1,99%	2,07%
La Rioja	0,31%	0,14%
Madrid	7,38%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,47%	0,63%
Navarra	1,15%	0,94%
País Vasco	0,83%	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	247	88.263,82	13.086,73	0,00	101.350,55	9,25	8.255.740,84	8.357.091,39	52,20	23,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	52.164,78	8.701,79	0,00	60.866,57	5,55	2.691.617,34	2.752.483,91	17,19	28,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	36.519,51	5.584,29	0,00	42.103,80	3,84	838.442,40	880.546,20	5,50	22,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	49.891,95	9.277,36	0,00	59.169,31	5,40	909.471,24	968.640,55	6,05	25,45
De > 6 a < 12 Meses	27	110.492,18	20.260,56	0,00	130.752,74	11,93	901.085,69	1.031.838,43	6,45	31,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	84.941,85	13.389,25	0,00	98.331,10	8,97	321.262,69	419.593,79	2,62	25,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	106.833,36	20.379,28	0,00	127.212,64	11,61	363.061,98	490.274,62	3,06	29,80
De ≥ 2 Años	23	362.520,48	113.688,37	0,00	476.208,85	43,45	632.541,55	1.108.750,40	6,93	28,87
Subtotal	447	891.627,93	204.367,63	0,00	1.095.995,56	100,00	14.913.223,73	16.009.219,29	100,00	25,16
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	0,27	85,77	0,00	86,04	25,78	0,00	86,04	25,78	0,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	31,10	0,00	31,10	9,32	0,00	31,10	9,32	0,06
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	64,90	0,00	216,63	64,90	0,62
Subtotal	3	215,35	118,42	0,00	333,77	100,00	0,00	333,77	100,00	0,08
Total	450	891.843,28	204.486,05	0,00	1.096.329,33		14.913.223,73	16.009.553,06		24,99