

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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 Baa2sf	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- Ba2sf	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	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	1,92	1,74	1,57	1,53	1,37	1,34	1,19	1,17		
		Amort. final	Años	Fecha	21/01/2015	15/11/2014	13/09/2014	01/09/2014	02/07/2014	23/06/2014	26/04/2014	19/04/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49		
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,07	2,80	2,58	2,38	2,22	2,07	1,94	1,82		
		Amort. final	Años	Fecha	13/03/2016	07/12/2015	16/09/2015	08/07/2015	08/05/2015	16/03/2015	27/01/2015	16/12/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,50	6,75	6,24	5,75	5,24	5,00	4,75	4,50		
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/02/2018	17/11/2017	17/08/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49		
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,01	7,36	6,76	6,22	5,76	5,36	5,03	4,73		
		Amort. final	Años	Fecha	21/02/2021	26/06/2020	19/11/2019	09/05/2019	21/11/2018	29/06/2018	27/02/2018	10/11/2017		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,50	8,00	7,25	6,75	6,24	5,75	5,50	5,00		
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/08/2018	17/02/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49		
		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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,36	9,59	8,92	8,31	7,76	7,25	6,78	6,36		
		Amort. final	Años	Fecha	27/06/2023	21/09/2022	17/01/2022	10/06/2021	20/11/2020	17/05/2020	28/11/2019	27/06/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,01	12,01	11,00	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25		
		Amort. final	Años	Fecha	17/02/2026	17/02/2025	17/02/2024	17/05/2023	17/11/2022	17/05/2022	17/11/2021	17/05/2021		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,49	2,24	2,00	2,00	1,75	1,75	1,49	1,49		
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,66	14,84	14,00	13,19	12,43	11,74	11,10	10,50		
		Amort. final	Años	Fecha	14/10/2028	17/12/2027	16/02/2027	25/04/2026	23/07/2025	12/11/2024	23/03/2024	18/08/2023		
Serie G	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51		
		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	76,40%	81.288.880,32	29,82%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	5,64%	6.000.636,50	24,18%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	12,10%	12.872.793,82	12,08%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	5,86%	6.234.937,98	6,22%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
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	10.697.180,29	0,226%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	327.119,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	28.423,31		
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		1.340.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	3.476	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	104.151.521,25	690.016.610,63
Medio	29.963,04	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	295.700,85	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,04%	3,45%
Mínimo	0,50%	2,36%
Máximo	6,08%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	178
Mínimo	01/04/2013	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	2,32%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,49%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,10%	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%	5,01	6,48	0,56	7,73
10,01 - 20%	14,86	15,47	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,49	25,30	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,92	34,89	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,35	45,40	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,40	54,53	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,28	63,21	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,68	74,53	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		35,25		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		79,04		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,48%	0,42%	0,40%	0,85%
Tasa anual equivalente	3,58%	5,56%	4,92%	4,73%	9,72%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,41%	1,50%
Aragón	0,24%	0,47%
Asturias	0,04%	0,15%
Canarias	2,49%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,10%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,48%
Cataluña	7,25%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,19%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,81%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,32%	0,14%
Madrid	7,43%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,47%	0,63%
Navarra	1,16%	0,94%
País Vasco	0,84%	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	228	70.464,90	10.255,89	0,00	80.720,79	7,47	7.220.033,24	7.300.754,03	50,87	23,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	38.419,60	6.053,76	0,00	44.473,36	4,11	1.627.902,95	1.672.376,31	11,65	27,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	44.093,37	6.378,62	0,00	50.471,99	4,67	1.256.058,35	1.306.530,34	9,10	28,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	47.439,39	10.232,86	0,00	57.672,25	5,34	1.039.050,86	1.096.723,11	7,64	30,73
De > 6 a < 12 Meses	30	108.986,23	19.203,78	0,00	128.190,01	11,86	797.353,34	925.543,35	6,45	26,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	75.673,05	13.484,76	0,00	89.157,81	8,25	329.448,50	418.606,31	2,92	28,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	71.498,49	13.762,36	0,00	85.260,85	7,89	229.984,66	315.245,51	2,20	33,64
De ≥ 2 Años	23	422.986,87	121.969,07	0,00	544.955,94	50,42	771.516,25	1.316.472,19	9,17	27,67
Subtotal	416	879.561,90	201.341,10	0,00	1.080.903,00	100,00	13.271.348,15	14.352.251,15	100,00	25,59
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	0,27	116,87	0,00	117,14	35,10	0,00	117,14	35,10	0,03
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	419	879.777,25	201.459,52	0,00	1.081.236,77		13.271.348,15	14.352.584,92		25,40