

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	1,92	1,74	1,71	1,54	1,38	1,36	1,34	1,18	
		Fecha	20/01/2015	15/11/2014	02/11/2014	04/09/2014	06/07/2014	28/06/2014	20/06/2014	25/04/2014		
	Amort. final	Años	2,49	2,24	2,24	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49		
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,07	2,81	2,60	2,41	2,25	2,11	1,99	1,87	
		Fecha	14/03/2016	11/12/2015	24/09/2015	18/07/2015	20/05/2015	30/03/2015	12/02/2015	02/01/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,24	2,24	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Amort. final	Años	2,49	2,24	2,24	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49		
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,37	6,78	6,26	5,81	5,40	5,08	4,78	
		Fecha	21/02/2021	30/06/2020	27/11/2019	21/05/2019	08/12/2018	14/07/2018	17/03/2018	28/11/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,24	2,24	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Amort. final	Años	2,49	2,24	2,24	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49		
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,36	9,60	8,94	8,34	7,80	7,29	6,83	6,41	
		Fecha	26/06/2023	23/09/2022	24/01/2022	20/06/2021	03/12/2020	02/06/2020	16/12/2019	17/07/2019		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,02	16,02	15,02	14,02	13,02	12,02	11,02	10,02	
		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		
	Amort. final	Años	2,49	2,24	2,24	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49		
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,24	2,24	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
		Vida media	Años	15,64	14,83	14,01	13,20	12,46	11,77	11,13	10,54	
		Fecha	07/10/2028	13/12/2027	17/02/2027	30/04/2026	31/07/2025	22/11/2024	05/04/2024	02/09/2023		
	Amort. final	Años	20,51	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	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	
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	11.495.116,36	0,226%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	214.360,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.997,44		
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		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.429	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	102.300.418,00	690.016.610,63
Medio	29.833,89	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	293.441,33	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,96%	3,45%
Mínimo	0,72%	2,36%
Máximo	5,98%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	178
Mínimo	01/05/2013	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,03%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,28%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,58%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,04%	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%	4,98	6,47	0,56	7,73
10,01 - 20%	15,10	15,45	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,90	25,31	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,64	34,99	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,39	45,34	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,21	54,48	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,21	63,20	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,58	74,59	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		35,08		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		78,78		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,45%	0,44%	0,40%	0,84%
Tasa anual equivalente	5,92%	5,32%	5,19%	4,74%	9,68%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,41%	1,50%
Aragón	0,23%	0,47%
Asturias	0,03%	0,15%
Canarias	2,51%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,00%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,48%
Cataluña	7,26%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,23%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,82%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,32%	0,14%
Madrid	7,42%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,48%	0,63%
Navarra	1,17%	0,94%
País Vasco	0,85%	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	219	67.339,24	10.411,55	0,00	77.750,79	7,12	7.300.337,07	7.378.087,86	52,04	25,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	35.790,57	5.451,77	0,00	41.242,34	3,78	1.605.566,00	1.646.808,34	11,61	26,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	34.302,99	4.886,31	0,00	39.189,30	3,59	784.024,44	823.213,74	5,81	25,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	40.963,18	7.051,59	0,00	48.014,77	4,40	859.716,69	907.731,46	6,40	28,49
De > 6 a < 12 Meses	33	131.833,26	24.475,12	0,00	156.308,38	14,32	1.205.077,17	1.361.385,55	9,60	30,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	74.319,10	11.207,02	0,00	85.526,12	7,84	267.461,21	352.987,33	2,49	25,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	48.563,75	7.960,56	0,00	56.524,31	5,18	143.499,00	200.023,31	1,41	29,55
De ≥ 2 Años	25	454.746,33	132.244,74	0,00	586.991,07	53,78	921.850,17	1.508.841,24	10,64	29,64
Subtotal	403	887.858,42	203.688,66	0,00	1.091.547,08	100,00	13.087.531,75	14.179.078,83	100,00	26,73
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	406	888.073,77	203.807,08	0,00	1.091.880,85		13.087.531,75	14.179.412,60		26,51