

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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
Royal Bank of Scotland

Depositario 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	12.012,32 75.749.689,92 12,01%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3730% 19/08/2013 11,699332 Bruto 9,242472 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/08/2013 "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	0,4130% 19/08/2013 44,627722 Bruto 35,255900 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	0,6330% 19/08/2013 68,413449 Bruto 54,046625 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	1,0430% 19/08/2013 123,044644 Bruto 97,205269 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf	BBB Baa2
Total		100.858.058,22	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	1,79	1,60	1,57	1,40	1,22	1,20	1,18	1,02
		Fecha	01/03/2015	22/12/2014	09/12/2014	08/10/2014	06/08/2014	29/07/2014	22/07/2014	23/05/2014	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,50	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
		Fecha	3,00	2,74	2,52	2,33	2,16	2,02	1,89	1,77	
		Amort. final	Años	16/05/2016	11/02/2016	21/11/2015	13/09/2015	14/07/2015	22/05/2015	05/04/2015	22/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,76	4,51	4,25
		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	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,50	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
		Fecha	2,25	2,00	2,00	1,76	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,74	7,10	6,52	6,01	5,57	5,17	4,85	4,56
		Fecha	10/02/2021	21/06/2020	22/11/2019	20/05/2019	10/12/2018	17/07/2018	22/03/2018	05/12/2017	
		Amort. final	Años	8,26	7,76	7,01	6,51	6,00	5,51	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/08/2018	17/05/2018
		Fecha	2,25	2,00	2,00	1,76	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,50	1,50	1,50	1,25
		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	2,25	2,00	2,00	1,76	1,50	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014
		Fecha	15,34	14,53	13,72	12,93	12,19	11,52	10,89	10,31	
		Amort. final	Años	14/09/2028	23/11/2027	31/01/2027	18/04/2026	23/07/2025	18/11/2024	03/04/2024	03/09/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	
	Amort. final	Años	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	75,11%	75.749.689,92	31,40%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	5,95%	6.000.636,50	25,45%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	12,76%	12.872.793,82	12,69%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	6,18%	6.234.937,98	6,51%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		100.858.058,22			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,51%	6.564.632,25		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		7.732.708,68	0,203%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		229.147,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.088,97		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			6.900.000,00	2,603%
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: 31/05/2013
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
Royal Bank of Scotland

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	3.356	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	100.266.221,62	690.016.610,63
Medio	29.876,70	51.203,37
Mínimo	16,53	2.035,10
Máximo	291.178,56	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,91%	3,45%
Mínimo	0,70%	2,36%
Máximo	5,98%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	178
Mínimo	01/06/2013	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,05%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,26%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,65%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,98%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,06%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	0,50%	0,52%	0,43%	0,84%
Tasa anual equivalente	7,66%	5,89%	6,07%	5,05%	9,67%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,07	6,57	0,56	7,73
10,01 - 20%	15,16	15,44	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,82	25,23	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,17	34,83	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,73	45,12	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,25	54,32	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,23	63,03	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,56	74,46	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		34,97		55,77
Mínimo		0,01		0,80
Máximo		78,52		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,21%	1,50%
Aragón	0,22%	0,47%
Asturias	0,03%	0,15%
Canarias	2,54%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,94%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,48%
Cataluña	7,31%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,29%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,83%	0,61%
Islas Baleares	2,03%	2,07%
La Rioja	0,32%	0,14%
Madrid	7,50%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,48%	0,63%
Navarra	1,17%	0,94%
País Vasco	0,86%	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	182	54.149,98	6.914,90	0,00	61.064,88	5,58	5.589.647,09	5.650.711,97	46,02	23,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	28.376,88	4.563,93	0,00	32.940,81	3,01	1.142.252,82	1.175.193,63	9,57	24,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	43.138,50	6.337,09	0,00	49.475,59	4,52	1.267.154,99	1.316.630,58	10,72	26,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	34.198,96	5.224,40	0,00	39.423,36	3,60	696.488,11	735.911,47	5,99	30,63
De > 6 a < 12 Meses	24	96.299,35	18.828,71	0,00	115.128,06	10,52	950.572,86	1.065.700,92	8,68	29,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	82.597,25	14.612,41	0,00	97.209,66	8,88	417.937,70	515.147,36	4,20	31,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	78.831,41	11.856,47	0,00	90.687,88	8,28	216.657,29	307.345,17	2,50	28,53
De ≥ 2 Años	25	475.716,37	133.190,57	0,00	608.906,94	55,62	903.541,52	1.512.448,46	12,32	29,43
Subtotal	360	893.308,70	201.528,48	0,00	1.094.837,18	100,00	11.184.252,38	12.279.089,56	100,00	25,95
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	31,10	0,00	31,10	12,55	0,00	31,10	12,55	0,06
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	87,45	0,00	216,63	87,45	0,62
Subtotal	2	215,08	32,65	0,00	247,73	100,00	0,00	247,73	100,00	0,29
Total	362	893.523,78	201.561,13	0,00	1.095.084,91		11.184.252,38	12.279.337,29		25,90