

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V83998518

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

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

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	12.012,32 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	1,78	1,59	1,56	1,40	1,22	1,21	1,19	1,03			
		Fecha	25/02/2015	20/12/2014	08/12/2014	08/10/2014	07/08/2014	31/07/2014	24/07/2014	26/05/2014				
	Amort. final	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				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,98	2,72	2,51	2,33	2,17	2,03	1,90	1,79			
		Fecha	07/05/2016	05/02/2016	19/11/2015	13/09/2015	17/07/2015	27/05/2015	12/04/2015	02/03/2015				
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	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				
	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				
		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				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,72	7,09	6,52	6,01	5,58	5,18	4,87	4,58			
		Fecha	03/02/2021	15/06/2020	20/11/2019	20/05/2019	12/12/2018	22/07/2018	28/03/2018	12/12/2017				
	Amort. final	Años	8,26	7,76	7,01	6,51	6,00	5,76	5,25	5,00				
		Fecha	17/08/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/05/2018				
	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				
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	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				
	Vida media	Años	10,04	9,32	8,67	8,09	7,56	7,07	6,62	6,21				
		Fecha	31/05/2023	07/09/2022	14/01/2022	16/06/2021	04/12/2020	09/06/2020	26/12/2019	31/07/2019				
	Amort. final	Años	12,76	11,76	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01				
		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 E	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				
		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	15,31	14,51	13,70	12,92	12,19	11,52	10,90	10,32				
		Fecha	04/09/2028	15/11/2027	25/01/2027	14/04/2026	22/07/2025	19/11/2024	06/04/2024	08/09/2023				
Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27					
	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	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		9.727.542,13	0,203%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		316.201,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.799,67		
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: 30/06/2013
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.290	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	98.296.378,07	690.016.610,63
Medio	29.877,32	51.203,37
Mínimo	16,02	2.035,10
Máximo	288.912,54	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,85%	3,45%
Mínimo	0,70%	2,36%
Máximo	6,09%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	178
Mínimo	01/07/2013	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,06%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,23%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,77%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,88%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%	1,13%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,05	6,58	0,56	7,73
10,01 - 20%	15,28	15,41	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,99	25,17	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,46	34,90	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,34	45,13	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,71	54,47	19,76	55,08
60,01 - 70%	5,58	63,09	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,58	74,19	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		34,82		55,77
Mínimo		0,01		0,80
Máximo		78,26		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	0,61%	0,55%	0,45%	0,84%
Tasa anual equivalente	7,62%	7,06%	6,39%	5,32%	9,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,09%	1,50%
Aragón	0,22%	0,47%
Asturias	0,03%	0,15%
Canarias	2,56%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,95%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,48%
Cataluña	7,28%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,30%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,83%	0,61%
Islas Baleares	2,04%	2,07%
La Rioja	0,33%	0,14%
Madrid	7,58%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,18%	0,94%
País Vasco	0,87%	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	186	60.832,59	7.998,08	0,00	68.830,67	6,12	5.916.797,54	5.985.628,21	49,14	22,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	20.979,03	2.468,68	0,00	23.447,71	2,09	861.621,34	885.069,05	7,27	21,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	52.655,26	6.643,39	0,00	59.298,65	5,28	1.304.449,39	1.363.748,04	11,20	25,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	48.822,73	6.201,61	0,00	55.024,34	4,90	767.134,01	822.158,35	6,75	25,49
De > 6 a < 12 Meses	22	66.197,94	16.050,19	0,00	82.248,13	7,32	755.600,97	837.849,10	6,88	28,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	118.278,22	17.773,19	0,00	136.051,41	12,10	477.329,08	613.380,49	5,04	28,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	82.455,44	12.131,93	0,00	94.587,37	8,42	212.787,07	307.374,44	2,52	28,53
De ≥ 2 Años	24	477.609,71	126.884,22	0,00	604.493,93	53,78	761.050,38	1.365.544,31	11,21	27,69
Subtotal	361	927.830,92	196.151,29	0,00	1.123.982,21	100,00	11.056.769,78	12.180.751,99	100,00	24,44
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	363	928.046,00	196.183,94	0,00	1.124.229,94		11.056.769,78	12.180.999,72		24,40