

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

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	11.110,55 70.063.128,30 11,11%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3960% 18/11/2013 11,121661 Bruto 8,786112 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/11/2013 "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% 18/11/2013 45,609436 Bruto 36,031454 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% 18/11/2013 68,636504 Bruto 54,22838 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% 18/11/2013 121,744443 Bruto 96,178110 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf	BBB Baa2
Total		95.171.496,60	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	1,77	1,59	1,56	1,40	1,37	1,21	1,20	1,04	
		Fecha	21/02/2015	18/12/2014	07/12/2014	08/10/2014	30/09/2014	02/08/2014	27/07/2014	30/05/2014		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,71	2,51	2,33	2,18	2,04	1,92	1,82	
		Fecha	28/04/2016	31/01/2016	17/11/2015	14/09/2015	20/07/2015	01/06/2015	19/04/2015	11/03/2015		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,01	6,51	6,00	5,51	5,25	4,76	4,51	4,25	
		Fecha	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/08/2018	17/02/2018	17/11/2017	17/08/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,70	7,07	6,51	6,01	5,58	5,20	4,88	4,60	
		Fecha	26/01/2021	09/06/2020	18/11/2019	20/05/2019	14/12/2018	27/07/2018	03/04/2018	20/12/2017		
	Sin amortización opcional *	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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,31	8,67	8,09	7,57	7,08	6,63	6,23		
		Fecha	25/05/2023	04/09/2022	13/01/2022	17/06/2021	07/12/2020	13/06/2020	02/01/2020	08/08/2019		
	Sin amortización opcional *	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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,76	1,76	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014		
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,30	14,50	13,70	12,92	12,20	11,53	10,92	10,34	
		Fecha	01/09/2028	13/11/2027	25/01/2027	16/04/2026	25/07/2025	24/11/2024	13/04/2024	16/09/2023		
	Sin amortización opcional *	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		A la emisión			
				% MC		% MC	
Serie A	73,62%	70.063.128,30	33,39%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	6,31%	6.000.636,50	27,08%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	13,53%	12.872.793,82	13,55%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	6,55%	6.234.937,98	7,00%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		95.171.496,60			690.000.000,00		
Fondo de Reserva		7,00%	6.664.997,01	1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.301.721,84	0,226%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		181.668,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.117,26	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,526%
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: 31/08/2013
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	3.185	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	95.051.469,64	690.016.610,63
Medio	29.843,48	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	284.370,72	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,74%	3,45%
Mínimo	0,73%	2,36%
Máximo	5,86%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	178
Mínimo	01/09/2013	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,08%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,16%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,98%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,72%	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%	5,34	6,75	0,56	7,73
10,01 - 20%	15,11	15,35	2,92	15,76
20,01 - 30%	22,58	25,02	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,29	34,98	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,43	45,04	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,52	54,61	19,76	55,08
60,01 - 70%	5,10	62,89	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,63	73,63	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	34,53			55,77
Mínimo	0,00			0,80
Máximo	77,74			99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,46%	0,48%	0,43%	0,83%
Tasa anual equivalente	1,74%	5,34%	5,61%	5,07%	9,55%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,10%	1,50%
Aragón	0,21%	0,47%
Asturias	0,03%	0,15%
Canarias	2,59%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,18%	2,48%
Cataluña	7,26%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,17%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	2,06%	2,07%
La Rioja	0,33%	0,14%
Madrid	7,70%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,15%	0,94%
País Vasco	0,88%	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	167	62.692,31	7.178,87	0,00	69.871,18	5,98	5.679.948,92	5.749.820,10	48,67	23,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	28.932,68	4.671,58	0,00	33.604,26	2,88	1.429.450,19	1.463.054,45	12,38	24,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	36.997,58	3.409,48	0,00	40.407,06	3,46	604.879,91	645.286,97	5,46	16,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	56.428,68	6.598,38	0,00	63.027,06	5,40	765.800,34	828.827,40	7,02	21,46
De > 6 a < 12 Meses	22	62.930,11	9.598,44	0,00	72.528,55	6,21	585.233,90	657.762,45	5,57	23,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	136.362,71	23.168,25	0,00	159.530,96	13,66	652.097,45	811.628,41	6,87	33,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	73.221,00	10.596,45	0,00	83.817,45	7,18	179.352,30	263.169,75	2,23	30,33
De ≥ 2 Años	26	515.285,26	129.799,10	0,00	645.084,36	55,24	748.803,16	1.393.887,52	11,80	27,35
Subtotal	350	972.850,33	195.020,55	0,00	1.167.870,88	100,00	10.645.566,17	11.813.437,05	100,00	23,84
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.153,03	23,49	0,00	2.176,52	9,31	0,00	2.176,52	9,31	8,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	20.395,85	558,38	0,00	20.954,23	89,63	0,00	20.954,23	89,63	16,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	31,10	0,00	31,10	0,13	0,00	31,10	0,13	0,06
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	0,93	0,00	216,63	0,93	0,62
Subtotal	5	22.763,96	614,52	0,00	23.378,48	100,00	0,00	23.378,48	100,00	9,64
Total	355	995.614,29	195.635,07	0,00	1.191.249,36		10.645.566,17	11.836.815,53		23,77