

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Royal Bank of Scotland

Depositarío 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 54,222838 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	1,63	1,44	1,42	1,25	1,23	1,06	1,05	1,04	
		Fecha	04/04/2015	27/01/2015	19/01/2015	18/11/2014	12/11/2014	10/09/2014	06/09/2014	02/09/2014		
		Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,91	2,67	2,47	2,29	2,14	2,01	1,90	1,79	
		Fecha	14/07/2016	19/04/2016	05/02/2016	04/12/2015	10/10/2015	23/08/2015	11/07/2015	03/06/2015		
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014		
		Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,45	6,84	6,29	5,82	5,39	5,04	4,72	4,45	
		Fecha	27/01/2021	18/06/2020	03/12/2019	11/06/2019	07/01/2019	02/09/2018	08/05/2018	29/01/2018		
		Amort. final	Años	8,00	7,50	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014		
		Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,78	9,07	8,45	7,89	7,38	6,90	6,48	6,08	
		Fecha	27/05/2023	12/09/2022	27/01/2022	07/07/2021	02/01/2021	13/07/2020	07/02/2020	16/09/2019		
		Amort. final	Años	12,51	11,51	10,50	10,00	9,25	8,75	8,25	7,75	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
		Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/11/2014		
		Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,04	14,26	13,48	12,71	12,00	11,35	10,74	10,18	
		Fecha	30/08/2028	17/11/2027	05/02/2027	03/05/2026	16/08/2025	20/12/2024	13/05/2024	21/10/2023		
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	
		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	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				
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	10.512.746,15	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	142.138,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.801,09		
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		5.180.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

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	3.073	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	92.104.716,35	690.016.610,63
Medio	29.972,25	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	279.810,33	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,68%	3,45%
Mínimo	0,73%	2,36%
Máximo	5,86%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	178
Mínimo	01/11/2013	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	1,98%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,37%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,52%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,04%	1,13%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,31	6,71	0,56	7,73
10,01 - 20%	15,41	15,29	2,92	15,76
20,01 - 30%	22,75	24,91	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,32	35,03	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,43	44,90	14,72	45,25
50,01 - 60%	10,48	54,72	19,76	55,08
60,01 - 70%	4,76	62,87	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,53	73,34	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		34,27		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		77,20		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,24%	0,43%	0,44%	0,82%
Tasa anual equivalente	2,29%	2,80%	5,06%	5,16%	9,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,11%	1,50%
Aragón	0,20%	0,47%
Asturias	0,02%	0,15%
Canarias	2,56%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,94%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,16%	2,48%
Cataluña	7,34%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,98%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	2,07%	2,07%
La Rioja	0,34%	0,14%
Madrid	7,80%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,50%	0,63%
Navarra	1,16%	0,94%
País Vasco	0,89%	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	133	47.665,41	6.135,43	0,00	53.800,84	4,43	5.137.795,65	5.191.596,49	45,16	26,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	30.901,24	4.677,83	0,00	35.579,07	2,93	1.489.959,69	1.525.538,76	13,27	24,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	29.950,48	4.233,30	0,00	34.183,78	2,81	916.069,20	950.252,98	8,27	28,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	45.576,56	3.274,97	0,00	48.851,53	4,02	341.490,79	390.342,32	3,40	12,93
De > 6 a < 12 Meses	21	83.678,35	10.653,50	0,00	94.331,85	7,77	786.704,27	881.036,12	7,66	25,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	125.810,55	23.345,76	0,00	149.156,31	12,28	642.278,46	791.434,77	6,88	33,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	100.506,68	13.377,77	0,00	113.884,45	9,38	225.095,72	338.980,17	2,95	28,63
De ≥ 2 Años	27	551.770,35	133.041,76	0,00	684.812,11	56,38	743.083,27	1.427.895,38	12,42	27,40
Subtotal	316	1.015.859,62	198.740,32	0,00	1.214.599,94	100,00	10.282.477,05	11.497.076,99	100,00	25,81
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.153,03	29,90	0,00	2.182,93	9,31	0,00	2.182,93	9,31	8,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	20.395,85	611,90	0,00	21.007,75	89,63	0,00	21.007,75	89,63	16,10
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	0,92	0,00	216,63	0,92	0,62
Subtotal	5	22.763,96	674,45	0,00	23.438,41	100,00	0,00	23.438,41	100,00	9,67
Total	321	1.038.623,58	199.414,77	0,00	1.238.038,35		10.282.477,05	11.520.515,40		25,72