

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
V63998518
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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	10.408,93 65.638.712,58 10,41%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3870% 17/02/2014 10,182536 Bruto 8,044203 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2014 "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	0,4270% 17/02/2014 44,667956 Bruto 35,287685 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	0,6470% 17/02/2014 67,694845 Bruto 53,478928 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	1,0570% 17/02/2014 120,716582 Bruto 95,366100 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2sf	BBB Baa2
Total		90.747.080,88	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,41	1,23	1,21	1,04	1,03	1,02	0,85
		Amort. final	Años	15/04/2015	09/02/2015	03/02/2015	04/12/2014	30/11/2014	26/11/2014	23/09/2014
		Fecha	Años	1,75	1,49	1,49	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Amort. final	Años	23/06/2016	07/04/2016	03/02/2016	10/12/2015	22/10/2015	10/09/2015	03/08/2015
		Fecha	Años	2,60	2,39	2,21	2,06	1,93	1,81	1,71
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,49	1,49	1,25	1,25	1,25	1,00
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Fecha	Años	1,75	1,49	1,49	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Fecha	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,49	1,49	1,25	1,25	1,25	1,00
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Fecha	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Fecha	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,49	1,49	1,25	1,25	1,25	1,00
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Fecha	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014
		Fecha	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014

* 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	72,33%	65.638.712,58	34,99%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	6,61%	6.000.636,50	28,38%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	14,19%	12.872.793,82	14,19%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	6,87%	6.234.937,98	7,32%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		90.747.080,88			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,32%	6.643.302,54		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.559.468,68	0,217%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	114.358,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.810,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,517%
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		4.810.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.938	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	87.713.130,81	690.016.610,63	
Medio	29.854,71	51.203,37	
Mínimo	0,00	2.035,10	
Máximo	272.937,44	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,65%	3,45%	
Mínimo	0,63%	2,36%	
Máximo	6,25%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	118	178	
Mínimo	01/02/2014	23/05/2004	
Máximo	30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,10%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,83%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,79%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,24%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,51	6,77	0,56	7,73
10,01 - 20%	15,92	15,26	2,92	15,76
20,01 - 30%	22,74	24,68	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,18	35,01	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,11	44,52	14,72	45,25
50,01 - 60%	11,83	54,93	19,76	55,08
60,01 - 70%	3,64	64,34	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,05	74,02	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		33,80		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		76,37		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,31%	0,27%	0,41%	0,81%
Tasa anual equivalente	3,62%	3,68%	3,24%	4,82%	9,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,12%	1,50%
Aragón	0,19%	0,47%
Asturias	0,01%	0,15%
Canarias	2,59%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,88%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,14%	2,48%
Cataluña	7,45%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,67%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,87%	0,61%
Islas Baleares	2,10%	2,07%
La Rioja	0,34%	0,14%
Madrid	7,95%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,51%	0,63%
Navarra	1,17%	0,94%
País Vasco	0,91%	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	121	38.156,57	4.859,41	0,00	43.015,98	3,42	4.016.398,21	4.059.414,19	38,65	23,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	42.331,80	4.842,74	0,00	47.174,54	3,76	1.548.271,34	1.595.445,88	15,19	25,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	19.059,71	3.332,44	0,00	22.392,15	1,78	883.754,12	906.146,27	8,63	36,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	32.476,72	4.071,82	0,00	36.548,54	2,91	558.059,94	594.608,48	5,66	24,66
De > 6 a < 12 Meses	22	91.781,83	9.143,16	0,00	100.924,99	8,04	559.516,90	660.441,89	6,29	18,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	57.999,43	9.359,08	0,00	67.358,51	5,36	368.927,09	436.285,60	4,15	28,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	154.091,99	24.462,06	0,00	178.554,05	14,22	543.394,96	721.949,01	6,87	33,31
De ≥ 2 Años	29	620.450,25	139.532,30	0,00	759.982,55	60,51	767.905,57	1.527.888,12	14,55	27,35
Subtotal	285	1.056.348,30	199.603,01	0,00	1.255.951,31	100,00	9.246.228,13	10.502.179,44	100,00	25,56
Dudosos (subjettivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	2.153,03	39,29	0,00	2.192,32	9,32	0,00	2.192,32	9,32	8,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	20.395,85	687,44	0,00	21.083,29	89,63	0,00	21.083,29	89,63	16,16
De ≥ 2 Años	2	215,08	32,65	0,00	247,73	1,05	0,00	247,73	1,05	0,29
Subtotal	5	22.763,96	759,38	0,00	23.523,34	100,00	0,00	23.523,34	100,00	9,70
Total	290	1.079.112,26	200.362,39	0,00	1.279.474,65		9.246.228,13	10.525.702,78		25,46