

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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	9.668,49 60.969.497,94 9,67%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,4580% 19/05/2014 11,193426 Bruto 8,842807 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	19/05/2014 "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	0,4980% 19/05/2014 52,095181 Bruto 41,155193 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	0,7180% 19/05/2014 75,123491 Bruto 59,347558 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	1,1280% 19/05/2014 128,825264 Bruto 101,771959 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2sf	BBB Baa2
Total		86.077.866,24	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,28	1,08	1,07	0,88	0,87	0,86	0,85
		Amort. final	Años	28/05/2015	18/03/2015	13/03/2015	04/01/2015	01/01/2015	28/12/2014	25/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	17/09/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,66	2,43	2,24	2,07	1,92	1,80	1,68
		Amort. final	Años	15/10/2016	23/07/2016	13/05/2016	20/01/2016	04/12/2015	24/10/2015	17/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75
		Amort. final	Años	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/08/2018	17/05/2018	17/11/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,78	6,21	5,70	5,25	4,85	4,53	4,23
		Amort. final	Años	25/11/2020	04/05/2020	30/10/2019	18/05/2019	25/12/2018	27/08/2018	11/05/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	17/09/2021	17/11/2020	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,03	8,37	7,78	7,25	6,76	6,32	5,91
		Amort. final	Años	26/02/2023	28/06/2022	26/11/2021	16/05/2021	21/11/2020	10/06/2020	14/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	10,50	9,75	9,25	8,50	8,01	7,75
		Amort. final	Años	17/08/2025	17/08/2024	17/11/2023	17/05/2023	17/08/2022	17/02/2022	17/11/2021
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,89	15,02	14,16	13,34	12,58	11,88	11,24
		Amort. final	Años	03/01/2030	20/02/2029	11/04/2028	18/06/2027	14/09/2026	02/01/2026	11/05/2025
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,01	16,25	15,25	14,51	14,01	13,25
		Amort. final	Años	17/11/2031	17/02/2031	17/05/2030	17/05/2029	17/08/2028	17/02/2028	17/05/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,01	16,25	15,25	14,51	14,01	13,25
		Amort. final	Años	17/11/2031	17/02/2031	17/05/2030	17/05/2029	17/08/2028	17/02/2028	17/05/2027

* 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	% MC	% MC
Serie A	70,83%	60.969.497,94	36,59%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	6,97%	6.000.636,50	29,62%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	14,95%	12.872.793,82	14,67%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	7,24%	6.234.937,98	7,43%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		86.077.866,24			690.000.000,00
Fondo de Reserva	7,43%	6.397.446,32		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.258.295,79	0,288%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		188.842,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.443,60	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,488%
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		4.300.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	2.903	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	86.118.203,82	690.016.610,63	
Medio	29.665,24	51.203,37	
Mínimo	0,00	2.035,10	
Máximo	270.640,07	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,65%	3,45%	
Mínimo	0,79%	2,36%	
Máximo	5,86%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	178	
Mínimo	01/03/2014	23/05/2004	
Máximo	30/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,12%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,77%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,93%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	7,15%	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%	5,61	6,76	0,56 7,73
10,01 - 20%	16,07	15,24	2,92 15,76
20,01 - 30%	22,73	24,64	6,99 25,44
30,01 - 40%	18,23	35,05	10,79 35,28
40,01 - 50%	21,25	44,47	14,72 45,25
50,01 - 60%	11,42	54,92	19,76 55,08
60,01 - 70%	3,61	64,14	20,14 65,10
70,01 - 80%	1,07	73,75	17,09 74,98
80,01 - 90%			4,57 84,87
90,01 - 100%			2,42 94,95
Medio ponderado	33,65		55,77
Mínimo	0,00		0,80
Máximo	76,09		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,36%	0,34%	0,41%	0,81%
Tasa anual equivalente	6,26%	4,22%	4,00%	4,81%	9,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,13%	1,50%
Aragón	0,19%	0,47%
Asturias	0,01%	0,15%
Canarias	2,61%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,89%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,48%
Cataluña	7,40%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,73%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,87%	0,61%
Islas Baleares	2,09%	2,07%
La Rioja	0,35%	0,14%
Madrid	7,89%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,51%	0,63%
Navarra	1,18%	0,94%
País Vasco	0,92%	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	166	58.316,81	6.250,29	0,00	64.567,10	5,13	5.595.188,76	5.659.755,86	48,01	24,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	26.347,12	3.447,79	0,00	29.794,91	2,37	1.227.138,28	1.256.933,19	10,66	29,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	35.207,35	2.660,17	0,00	37.867,52	3,01	621.702,63	659.570,15	5,60	20,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	39.622,26	6.096,36	0,00	45.718,62	3,63	940.357,72	986.076,34	8,37	31,83
De > 6 a < 12 Meses	18	80.825,21	8.176,79	0,00	89.002,00	7,07	519.017,72	608.019,72	5,16	19,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	76.634,87	10.423,50	0,00	87.058,37	6,91	406.349,90	493.408,27	4,19	26,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	144.843,11	23.476,16	0,00	168.319,27	13,37	516.244,67	684.563,94	5,81	32,44
De ≥ 2 Años	27	600.708,24	136.215,15	0,00	736.923,39	58,52	702.269,65	1.439.193,04	12,21	27,15
Subtotal	319	1.062.504,97	196.746,21	0,00	1.259.251,18	100,00	10.528.269,33	11.787.520,51	100,00	25,78
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	2.153,03	42,36	0,00	2.195,39	9,32	0,00	2.195,39	9,32	8,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	20.395,85	711,88	0,00	21.107,73	89,63	0,00	21.107,73	89,63	16,18
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	786,89	0,00	23.550,85	100,00	0,00	23.550,85	100,00	9,71
Total	324	1.085.268,93	197.533,10	0,00	1.282.802,03		10.528.269,33	11.811.071,36		25,69