

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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	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- Ba2sf	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						
			% TACP Anual equivalente						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,29	1,09	1,08	0,90	0,89	0,88
		Amort. final	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,51	2,32	2,16	2,02	1,90
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	4,50	4,25	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,94	6,37	5,87	5,42	5,03	4,68
		Amort. final	Años	23,01/2021	01/07/2020	30/12/2019	19/07/2019	25/02/2019	21/10/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,28	8,61	8,02	7,49	7,00	6,56
		Amort. final	Años	27,05/2023	25/09/2022	20/02/2022	11/08/2021	16/02/2021	07/09/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	1,50	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,55	13,79	13,04	12,31	11,62	10,99
		Amort. final	Años	02/09/2028	01/12/2027	01/03/2027	06/06/2026	28/09/2025	09/02/2025

* 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		10.144.281,75	0,288%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		330.921,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		26.106,76	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
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		5.620.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.809	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	83.318.094,47	690.016.610,63
Medio	29.661,12	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	266.039,59	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,64%	3,45%
Mínimo	0,79%	2,36%
Máximo	5,86%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	117	178
Mínimo	01/05/2014	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,01%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,70%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,32%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,95%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,03%	1,13%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,41%	0,36%	0,40%	0,80%
Tasa anual equivalente	5,27%	4,80%	4,24%	4,65%	9,19%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,76	6,80	0,56	7,73
10,01 - 20%	16,51	15,36	2,92	15,76
20,01 - 30%	22,30	24,51	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,79	34,99	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,81	44,33	14,72	45,25
50,01 - 60%	11,77	54,96	19,76	55,08
60,01 - 70%	2,97	64,52	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,10	73,21	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		33,38		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		75,54		99,10

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,15%	1,50%
Aragón	0,19%	0,47%
Asturias	0,01%	0,15%
Canarias	2,64%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,88%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,48%
Cataluña	7,44%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,62%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,84%	0,61%
Islas Baleares	2,10%	2,07%
La Rioja	0,35%	0,14%
Madrid	7,97%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,52%	0,63%
Navarra	1,14%	0,94%
País Vasco	0,93%	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	143	40.182,46	5.030,31	0,00	45.212,77	3,60	4.621.429,34	4.666.642,11	44,17	23,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	35.746,86	4.260,29	0,00	40.007,15	3,18	1.578.130,67	1.618.137,82	15,31	25,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	16.891,48	1.417,40	0,00	18.308,88	1,46	294.304,71	312.613,59	2,96	23,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	36.550,03	4.186,09	0,00	40.736,12	3,24	590.861,18	631.597,30	5,98	24,99
De > 6 a < 12 Meses	15	56.354,97	6.407,49	0,00	62.762,46	4,99	460.931,59	523.694,05	4,96	21,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	119.853,86	13.310,20	0,00	133.164,06	10,59	600.698,83	733.862,89	6,95	26,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	132.768,76	24.077,16	0,00	156.845,92	12,48	528.073,81	684.919,73	6,48	31,51
De ≥ 2 Años	29	625.012,21	134.982,98	0,00	759.995,19	60,46	634.577,00	1.394.572,19	13,20	25,74
Subtotal	300	1.063.360,63	193.671,92	0,00	1.257.032,55	100,00	9.309.007,13	10.566.039,68	100,00	24,49
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.876,99	50,61	0,00	2.927,60	11,03	0,00	2.927,60	11,03	1,17
De > 6 a < 12 Meses	1	2.153,03	48,43	0,00	2.201,46	8,30	0,00	2.201,46	8,30	8,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	20.395,85	759,87	0,00	21.155,72	79,74	0,00	21.155,72	79,74	16,22
De ≥ 2 Años	2	215,08	32,65	0,00	247,73	0,93	0,00	247,73	0,93	0,29
Subtotal	6	25.640,95	891,56	0,00	26.532,51	100,00	0,00	26.532,51	100,00	5,38
Total	306	1.089.001,58	194.563,48	0,00	1.283.565,06		9.309.007,13	10.592.572,19		24,28