

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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

Depositarario 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	8.997,28 56.736.847,68 9,00%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,4980% 18/08/2014 11,326076 Bruto 8,947600 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/08/2014 "Pass-Through"	AA-sf A1sf	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	0,5380% 18/08/2014 56,279533 Bruto 44,460831 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A1sf	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	0,7580% 18/08/2014 79,308643 Bruto 62,653828 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	1,1680% 18/08/2014 133,393536 Bruto 105,380893 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf	BBB Baa2
Total		81.845.215,98	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	22/06/2015	1,09	1,08	0,89	0,88	0,87	0,87	0,69	0,69
		Amort. final	Años	18/06/2015	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	2,40	2,22	1,82	1,71	1,62	1,62	1,71	1,71
		Amort. final	Años	17/08/2015	26/12/2016	10/10/2016	05/08/2016	11/06/2016	23/04/2016	12/03/2016	03/02/2016	01/01/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/05/2020	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	17/11/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/05/2018	17/02/2018	17/11/2017	17/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	6,66	6,12	5,64	5,20	4,83	4,50	4,21	3,97
		Amort. final	Años	13/01/2021	29/06/2020	05/01/2020	31/07/2019	16/03/2019	16/11/2018	01/08/2018	06/05/2018	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	7,25	6,76	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25
		Amort. final	Años	17/08/2021	17/02/2021	17/08/2020	17/02/2020	17/08/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/08/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/05/2023	9,01	8,36	7,79	7,27	6,81	6,37	5,98	5,62
		Amort. final	Años	26/09/2022	11,76	10,76	10,00	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2015	14,30	13,56	12,82	12,10	11,42	10,80	10,22	9,69
		Amort. final	Años	01/09/2028	04/12/2027	10/03/2027	20/06/2026	16/10/2025	03/03/2025	06/08/2024	25/01/2024	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2033	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26
		Amort. final	Años	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	17/08/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/08/2033	17,08	16,08	15,08	14,08	13,08	12,08	11,08	10,08
		Amort. final	Años	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	69,32%	56.736.847,68	38,78%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	7,33%	6.000.636,50	31,45%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	15,73%	12.872.793,82	15,72%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	7,62%	6.234.937,98	8,10%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		81.845.215,98			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,10%	6.625.419,73		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.907.562,57	0,319%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	79.663,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.516,28		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,428%
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		3.550.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	2.687	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	79.586.499,23	690.016.610,63
Medio	29.619,09	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	259.120,18	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,65%	3,45%
Mínimo	0,82%	2,36%
Máximo	4,27%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	116	178
Mínimo	01/08/2014	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,02%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,54%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,65%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,76%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	1,13%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,15	6,86	0,56	7,73
10,01 - 20%	18,06	15,65	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,41	24,80	6,99	25,44
30,01 - 40%	19,07	35,19	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,93	44,21	14,72	45,25
50,01 - 60%	11,42	54,63	19,76	55,08
60,01 - 70%	2,89	64,11	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,07	72,55	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		32,94		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		74,70		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,19%	0,30%	0,29%	0,79%
Tasa anual equivalente	2,99%	2,23%	3,52%	3,38%	9,03%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,17%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,68%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,85%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,48%
Cataluña	7,54%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,36%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	2,12%	2,07%
La Rioja	0,35%	0,14%
Madrid	8,11%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,53%	0,63%
Navarra	1,11%	0,94%
País Vasco	0,95%	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	112	37.892,76	4.890,83	0,00	42.783,59	3,39	4.621.096,34	4.663.879,93	46,09	27,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	24.741,02	2.446,11	0,00	27.187,13	2,15	940.050,23	967.237,36	9,56	19,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	27.932,11	3.473,46	0,00	31.405,57	2,49	797.513,17	828.918,74	8,19	23,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	22.450,03	2.285,02	0,00	24.735,05	1,96	357.800,49	382.535,54	3,78	25,72
De > 6 a < 12 Meses	13	43.586,14	7.220,20	0,00	50.806,34	4,03	408.763,20	459.569,54	4,54	27,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	116.245,15	9.859,13	0,00	126.104,28	9,99	400.128,59	526.232,87	5,20	18,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	106.227,22	15.497,04	0,00	121.724,26	9,65	409.235,44	530.959,70	5,25	30,83
De ≥ 2 Años	37	725.013,00	112.269,48	0,00	837.282,48	66,34	922.398,34	1.759.680,82	17,39	29,06
Subtotal	265	1,104,087,43	157.941,27	0,00	1.262.028,70	100,00	8.856.985,80	10.119.014,50	100,00	25,72
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	22.238,24	66,67	0,00	22.304,91	45,59	0,00	22.304,91	45,59	11,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.876,99	60,67	0,00	2.937,66	6,00	0,00	2.937,66	6,00	1,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.153,03	57,09	0,00	2.210,12	4,52	0,00	2.210,12	4,52	8,15
De ≥ 2 Años	4	20.610,93	862,48	0,00	21.473,41	43,89	0,00	21.473,41	43,89	9,97
Subtotal	7	47.879,19	1.046,91	0,00	48.926,10	100,00	0,00	48.926,10	100,00	7,14
Total	272	1.151.966,62	158.988,18	0,00	1.310.954,80		8.856.985,80	10.167.940,60		25,40