

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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)

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	8.394,55 52.936.032,30 8,39%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3690% 17/11/2014 7,830017 Bruto 6,185713 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2014 "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	0,4090% 17/11/2014 42,784998 Bruto 33,800148 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	0,6290% 17/11/2014 65,811526 Bruto 51,991106 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	1,0390% 17/11/2014 118,660860 Bruto 93,742079 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf	BBB Baa2
Total		78.044.400,60	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87
				% TACP Anual equivalente	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,90	0,89	0,69	0,69	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
		Amort. final	Años	11/07/2015	09/07/2015	26/04/2015	25/04/2015	24/04/2015	24/04/2015	23/04/2015	22/04/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	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	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,29	2,11	2,03	1,95	1,88	1,82	1,82	1,82
		Amort. final	Años	09/01/2017	02/12/2016	28/10/2016	26/09/2016	27/08/2016	31/07/2016	05/07/2016	11/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	4,25	4,25
		Amort. final	Años	17/02/2020	17/11/2019	17/08/2019	17/05/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/11/2018	17/11/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	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	17/05/2015	17/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,12	5,86	5,62	5,39	5,17	4,96	4,77	4,59	4,59
		Amort. final	Años	29/09/2020	26/06/2020	28/03/2020	05/01/2020	17/10/2019	02/08/2019	24/05/2019	21/03/2019	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,51	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	5,00
		Amort. final	Años	17/05/2021	17/02/2021	17/11/2020	17/08/2020	17/05/2020	17/02/2020	17/11/2019	17/08/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	8,11	7,81	7,54	7,28	7,03	6,79	6,57	6,57
		Amort. final	Años	16/01/2023	24/09/2022	08/06/2022	27/02/2022	24/11/2021	26/08/2021	01/06/2021	11/03/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,51	10,01	9,75	9,25	9,00	8,75	8,51	8,51
		Amort. final	Años	17/08/2025	17/02/2025	17/08/2024	17/05/2024	17/11/2023	17/08/2023	17/05/2023	17/02/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	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	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,67	13,30	12,94	12,57	12,21	11,85	11,51	11,18	11,18
		Amort. final	Años	16/04/2028	03/12/2027	22/07/2027	10/03/2027	30/10/2026	22/06/2026	17/02/2026	20/10/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
		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	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
		% MC		% MC			
Serie A	67,83%	52.936.032,30	40,55%	91,39%	630.600.000,00	10,01%	
Serie B	7,69%	6.000.636,50	32,86%	2,10%	14.500.000,00	7,91%	
Serie C	16,49%	12.872.793,82	16,37%	4,51%	31.100.000,00	3,40%	
Serie D	7,99%	6.234.937,98	8,38%	2,00%	13.800.000,00	1,40%	
Emisión de Bonos		78.044.400,60			690.000.000,00		
Fondo de Reserva		8,38%	6.542.563,39	1,40%	9.660.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.073.107,30	0,199%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		121.764,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.828,88	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	2,199%
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		3.270.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	2.654	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	78.424.974,67	690.016.610,63
Medio	29.549,73	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	256.807,12	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,64%	3,45%
Mínimo	0,70%	2,36%
Máximo	4,22%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	116	178
Mínimo	02/09/2014	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,03%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,49%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,76%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,70%	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%	6,21	6,85	0,56	7,73
10,01 - 20%	18,15	15,61	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,49	24,81	6,99	25,44
30,01 - 40%	19,39	35,29	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,90	44,30	14,72	45,25
50,01 - 60%	11,00	54,70	19,76	55,08
60,01 - 70%	2,94	64,34	20,14	65,10
70,01 - 80%	0,92	72,68	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		32,82		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		74,42		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,22%	0,24%	0,29%	0,78%
Tasa anual equivalente	1,88%	2,58%	2,78%	3,39%	8,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,17%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,69%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,86%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,48%
Cataluña	7,55%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,31%	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	8,16%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,53%	0,63%
Navarra	1,07%	0,94%
País Vasco	0,96%	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	126	48.977,25	4.466,63	0,00	53.443,88	4,15	4.394.685,78	4.448.129,66	41,04	22,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	35.758,86	5.006,78	0,00	40.765,64	3,17	1.935.616,43	1.976.382,07	18,23	25,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	16.326,12	1.729,76	0,00	18.055,88	1,40	370.427,55	388.483,43	3,58	21,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	31.526,74	4.129,99	0,00	35.656,73	2,77	692.887,12	728.543,85	6,72	27,55
De > 6 a < 12 Meses	14	51.998,63	8.480,55	0,00	60.479,18	4,70	467.843,28	528.322,46	4,87	30,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	113.728,72	9.017,71	0,00	122.746,43	9,54	360.635,17	483.381,60	4,46	16,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	90.795,39	12.733,27	0,00	103.528,66	8,04	367.527,14	471.055,80	4,35	30,73
De ≥ 2 Años	40	737.365,09	115.196,48	0,00	852.561,57	66,23	961.582,19	1.814.143,76	16,74	29,43
Subtotal	287	1.126.476,80	160.761,17	0,00	1.287.237,97	100,00	9.551.204,66	10.838.442,63	100,00	24,44
Dudosos (subjetivos)										
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	22.238,24	95,02	0,00	22.333,26	45,59	0,00	22.333,26	45,59	11,64
De > 6 a < 12 Meses	1	2.876,99	63,83	0,00	2.940,82	6,00	0,00	2.940,82	6,00	1,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.153,03	59,92	0,00	2.212,95	4,52	0,00	2.212,95	4,52	8,16
De ≥ 2 Años	4	20.610,93	885,20	0,00	21.496,13	43,88	0,00	21.496,13	43,88	9,98
Subtotal	7	47.879,19	1.103,97	0,00	48.983,16	100,00	0,00	48.983,16	100,00	7,15
Total	294	1.174.355,99	161.865,14	0,00	1.336.221,13		9.551.204,66	10.887.425,79		24,18