

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio 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	18.674,90 117.763.919,40 18,67%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,7050% 17/11/2011 81,370689 Bruto 65,910258 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	1,7450% 17/11/2011 184,548311 Bruto 149,484132 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa2	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	1,9650% 17/11/2011 207,854918 Bruto 168,362484 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA A2	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	2,3750% 17/11/2011 274,221809 Bruto 222,119665 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		142.872.287,70	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	3,10	2,75	2,55	2,36	2,18	2,01	1,85	1,80	
		Fecha	19/09/2014	17/05/2014	05/03/2014	26/12/2013	20/10/2013	18/08/2013	20/06/2013	05/06/2013		
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,51	2,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	4,81	4,43	4,10	3,81	3,55	3,32	3,11	
		Fecha	10/11/2016	06/06/2016	21/01/2016	22/09/2015	08/06/2015	05/03/2015	10/12/2014	25/09/2014		
		Amort. final	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,10	2,75	2,55	2,36	2,18	2,01	1,85	1,80	
		Fecha	19/09/2014	17/05/2014	05/03/2014	26/12/2013	20/10/2013	18/08/2013	20/06/2013	05/06/2013		
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,51	2,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	4,81	4,43	4,10	3,81	3,55	3,32	3,11	
		Fecha	10/11/2016	06/06/2016	21/01/2016	22/09/2015	08/06/2015	05/03/2015	10/12/2014	25/09/2014		
		Amort. final	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,10	2,75	2,55	2,36	2,18	2,01	1,85	1,80	
		Fecha	19/09/2014	17/05/2014	05/03/2014	26/12/2013	20/10/2013	18/08/2013	20/06/2013	05/06/2013		
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,51	2,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	4,81	4,43	4,10	3,81	3,55	3,32	3,11	
		Fecha	10/11/2016	06/06/2016	21/01/2016	22/09/2015	08/06/2015	05/03/2015	10/12/2014	25/09/2014		
		Amort. final	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	2,54	2,36	2,19	2,02	1,86	1,71	1,68	
		Fecha	25/06/2014	02/03/2014	25/12/2013	22/10/2013	23/08/2013	26/06/2013	02/05/2013	19/04/2013		
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,51	2,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,82	4,43	4,08	3,78	3,51	3,28	3,06	2,87	
		Fecha	11/06/2016	19/01/2016	16/09/2015	28/05/2015	19/02/2015	24/11/2014	08/09/2014	30/06/2014		
		Amort. final	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	

* 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	% MC		A la emisión	
Serie A	82,43%	117.763.919,40	22,40%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,20%	6.000.636,50	18,20%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	9,01%	12.872.793,82	9,19%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	4,36%	6.234.937,98	4,83%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		142.872.287,70			690.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,83%	6.900.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		9.986.305,07	1,535%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		149.693,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso		24.677,62		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			6.900.000,00	4,635%
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			2.030.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

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	4.374	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	142.202.394,25	690.016.610,63
Medio	32.510,84	51.203,37
Mínimo	26,38	2.035,10
Máximo	335.320,79	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,75%	3,45%
Mínimo	1,78%	2,36%
Máximo	5,54%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	126	178
Mínimo	02/09/2011	23/05/2004
Máximo	19/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,98%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,78%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,63%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,52%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,08%	1,13%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,99	6,73	0,56	7,73
10,01 - 20%	12,63	15,32	2,92	15,76
20,01 - 30%	18,23	25,09	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,80	34,78	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,00	44,94	14,72	45,25
50,01 - 60%	15,60	54,20	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,16	64,22	20,14	65,10
70,01 - 80%	2,07	74,44	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,51	81,79	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		37,76		55,77
Mínimo		0,03		0,80
Máximo		83,47		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,34%	0,32%	0,37%	0,94%
Tasa anual equivalente	1,88%	3,96%	3,76%	4,37%	10,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,54%	1,50%
Aragón	0,31%	0,47%
Asturias	0,09%	0,15%
Canarias	2,33%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,03%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,48%
Cataluña	6,97%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,99%	73,36%
Extremadura	0,11%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	1,90%	2,07%
La Rioja	0,28%	0,14%
Madrid	6,85%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,51%	0,63%
Navarra	1,19%	0,94%
País Vasco	0,75%	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	185	71.854,63	11.172,89	0,00	83.027,52	10,56	7.493.036,42	7.576.063,94	53,37	28,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	34.380,02	8.172,31	0,00	42.552,33	5,41	2.378.303,82	2.420.856,15	17,05	37,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	34	32.058,86	6.152,86	0,00	38.211,72	4,86	1.153.302,49	1.191.514,21	8,39	30,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	47.167,92	9.086,98	0,00	56.254,90	7,15	823.816,66	880.071,56	6,20	27,49
De > 6 a < 12 Meses	16	74.560,41	9.982,63	0,00	84.543,04	10,75	572.136,98	656.680,02	4,63	21,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	46.117,42	13.820,77	0,00	59.938,19	7,62	325.415,60	385.353,79	2,71	43,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	42.985,92	11.558,71	0,00	54.544,63	6,93	213.772,31	268.316,94	1,89	42,09
De ≥ 2 Años	14	256.075,72	111.378,36	0,00	367.454,08	46,72	449.736,21	817.190,29	5,76	31,33
Subtotal	333	605.200,90	181.325,51	0,00	786.526,41	100,00	13.409.520,49	14.196.046,90	100,00	29,91
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	215,08	1,55	0,00	216,63	100,00	0,00	216,63	100,00	0,62
Subtotal	1	215,08	1,55	0,00	216,63	100,00	0,00	216,63	100,00	0,62
Total	334	605.415,98	181.327,06	0,00	786.743,04		13.409.520,49	14.196.263,53		29,89