

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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 Santander

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

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	15.678,77 98.870.323,62 15,68%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8590% 17/08/2012 34,418384 Bruto 27,878891 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2012 "Pass-Through"	AA-sf Aa2sf	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	0,8990% 17/08/2012 95,076752 Bruto 77,012169 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf 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	1,1190% 17/08/2012 118,366236 Bruto 95,876651 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf 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	1,5290% 17/08/2012 176,541114 Bruto 142,998302 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		123.978.691,92	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	2,47	2,16	1,99	1,82	1,77	1,62	1,47	1,44			
		Amort. final	Fecha	03/11/2014	15/07/2014	12/05/2014	11/03/2014	22/02/2014	28/12/2013	04/11/2013	23/10/2013			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00			
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014			
		Vida media	Años	3,37	3,07	2,81	2,60	2,41	2,25	2,10	1,97			
		Amort. final	Fecha	27/09/2015	10/06/2015	09/03/2015	21/12/2014	14/10/2014	15/08/2014	23/06/2014	07/05/2014			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	7,76	7,00	6,51	6,00	5,51	5,25	5,00			
		Amort. final	Fecha	17/11/2020	17/02/2020	17/05/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/11/2017	17/08/2017	17/05/2017			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00			
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014			
		Vida media	Años	8,98	8,23	7,54	6,94	6,41	5,97	5,59	5,25			
		Amort. final	Fecha	06/05/2021	07/08/2020	30/11/2019	25/04/2019	13/10/2018	06/05/2018	18/12/2017	15/08/2017			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	8,76	8,01	7,51	7,00	6,51	6,00	5,76			
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	17/02/2021	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/05/2018	17/02/2018			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00			
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014			
		Vida media	Años	11,34	10,49	9,74	9,07	8,45	7,88	7,36	6,90			
		Amort. final	Fecha	15/09/2023	09/11/2022	09/02/2022	08/06/2021	27/10/2020	02/04/2020	25/09/2019	09/04/2019			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,01	12,01	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76			
		Amort. final	Fecha	17/05/2026	17/05/2025	17/05/2024	17/05/2023	17/11/2022	17/02/2022	17/08/2021	17/02/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00			
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014			
		Vida media	Años	3,50	3,00	2,76	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00			
		Amort. final	Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/05/2014			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,63	15,75	14,87	14,00	13,19	12,45	11,75	11,11			
		Amort. final	Fecha	27/12/2028	13/02/2028	27/03/2027	14/05/2026	22/07/2025	23/10/2024	14/02/2024	25/06/2023			
		Vida media	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27			
		Amort. final	Fecha	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	79,75%	98.870.323,62	25,82%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	4,84%	6.000.636,50	20,98%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	10,38%	12.872.793,82	10,60%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	5,03%	6.234.937,98	5,57%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		123.978.691,92			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,57%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		10.924.177,60	0,689%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		237.520,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso		40.169,66		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			6.900.000,00	3,489%
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			680.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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 Santander

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	3.885	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	120.964.803,54	690.016.610,63
Medio	31.136,37	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	315.078,65	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,92%	3,45%
Mínimo	0,75%	2,36%
Máximo	6,02%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	123	178
Mínimo	01/07/2012	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,00%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,54%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,57%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,82%	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%	5,05	6,79	0,56	7,73
10,01 - 20%	13,54	15,65	2,92	15,76
20,01 - 30%	19,88	25,38	6,99	25,44
30,01 - 40%	19,55	34,66	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,22	45,26	14,72	45,25
50,01 - 60%	14,34	54,37	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,19	64,00	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,95	73,99	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,28	80,89	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		36,41		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		81,25		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,42%	0,38%	0,39%	0,89%
Tasa anual equivalente	4,38%	4,90%	4,52%	4,59%	10,16%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,41%	1,50%
Aragón	0,28%	0,47%
Asturias	0,06%	0,15%
Canarias	2,44%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,04%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,48%
Cataluña	7,02%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,69%	73,36%
Extremadura	0,03%	0,05%
Galicia	0,83%	0,61%
Islas Baleares	1,92%	2,07%
La Rioja	0,29%	0,14%
Madrid	7,26%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,47%	0,63%
Navarra	1,18%	0,94%
País Vasco	0,80%	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	251	74.453,03	16.541,34	0,00	90.994,37	9,28	8.685.567,16	8.776.561,53	54,54	26,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	42.020,93	8.891,37	0,00	50.912,30	5,19	1.901.479,20	1.952.391,50	12,13	28,01
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	37.719,07	11.354,64	0,00	49.073,71	5,00	1.576.225,92	1.625.299,63	10,10	35,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	44.691,94	13.628,09	0,00	58.320,03	5,95	1.172.475,79	1.230.795,82	7,65	34,27
De > 6 a < 12 Meses	18	64.617,44	9.198,56	0,00	73.816,00	7,53	397.793,73	471.609,73	2,93	21,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	130.055,93	28.240,86	0,00	158.296,79	16,14	754.652,93	912.949,72	5,67	26,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	60.468,38	10.356,87	0,00	70.825,25	7,22	175.052,05	245.877,30	1,53	22,15
De ≥ 2 Años	17	302.868,08	125.513,79	0,00	428.381,87	43,68	448.048,83	876.430,70	5,45	29,69
Subtotal	427	756.894,80	223.725,52	0,00	980.620,32	100,00	15.111.295,61	16.091.915,93	100,00	27,89
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	0,27	116,87	0,00	117,14	27,20	0,00	117,14	27,20	0,03
De > 6 a < 12 Meses	1	0,00	17,84	0,00	17,84	4,14	0,00	17,84	4,14	0,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6,24	72,89	0,00	79,13	18,37	0,00	79,13	18,37	0,18
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	50,29	0,00	216,63	50,29	0,62
Subtotal	5	221,59	209,15	0,00	430,74	100,00	0,00	430,74	100,00	0,07
Total	432	757.116,39	223.934,67	0,00	981.051,06		15.111.295,61	16.092.346,67		27,60