

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	13.777,24 86.879.275,44 13,78%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,3610% 18/02/2013 12,572114 Bruto 10,183412 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/02/2013 "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	0,4010% 18/02/2013 41,948128 Bruto 33,977984 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	0,6210% 18/02/2013 64,974495 Bruto 52,629341 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	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	1,0310% 18/02/2013 117,747205 Bruto 95,375236 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		111.987.643,74	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	2,09	1,89	1,72	1,67	1,51	1,35	1,32	1,29	1,29	
		Amort. final	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,74	1,74	1,74	1,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,19	2,91	2,66	2,46	2,25	2,12	1,98	1,85	1,85	
		Amort. final	Años	7,75	7,00	6,49	6,00	5,49	5,25	4,75	4,49	4,49	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,74	1,74	1,74	1,74
			Amort. final	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,74	1,74	1,74	1,74
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,35	7,66	7,02	6,46	5,97	5,56	5,19	4,88	4,88	
		Amort. final	Años	9,00	8,25	7,50	7,00	6,49	6,00	5,49	5,25	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,11/2021	17,02/2021	17,05/2020	17,11/2019	17,05/2019	17,11/2018	17,05/2018	17,02/2018	17,02/2018	
		Amort. final	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,74	1,74	1,74	1,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,08/2015	17,05/2015	17,02/2015	17,02/2015	17,11/2014	17,08/2014	17,08/2014	17,08/2014	17,08/2014	
		Amort. final	Años	10,70	9,90	9,19	8,56	7,98	7,44	6,96	6,51	6,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30/07/2023	11/10/2022	26/01/2022	09/06/2021	09/11/2020	27/04/2020	01/11/2019	23/05/2019	23/05/2019	
		Amort. final	Años	13,25	12,25	11,50	10,50	10,00	9,50	8,75	8,25	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/02/2026	17,02/2025	17,05/2024	17,05/2023	17,11/2022	17,05/2022	17,08/2021	17,08/2021	17,02/2021	
		Amort. final	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,74	1,74	1,74	1,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,08/2015	17,05/2015	17,02/2015	17,02/2015	17,11/2014	17,08/2014	17,08/2014	17,08/2014	17,08/2014	
		Amort. final	Años	16,00	15,16	14,30	13,46	12,68	11,96	11,30	10,68	10,68	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2028	11/01/2028	05/03/2027	02/05/2026	21/07/2025	03/11/2024	05/03/2024	24/07/2023	24/07/2023	
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	
			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	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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	77,58%	86.879.275,44	28,15%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	5,36%	6.000.636,50	22,79%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	11,49%	12.872.793,82	11,30%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	5,57%	6.234.937,98	5,73%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		111.987.643,74			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,73%	6.422.126,57		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		8.623.100,34	0,190%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		187.759,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso		25.451,86		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			6.900.000,00	2,791%
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			1.370.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	3.675	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	111.856.700,33	690.016.610,63
Medio	30.437,20	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	304.476,59	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,38%	3,45%
Mínimo	0,50%	2,36%
Máximo	6,08%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	178
Mínimo	02/12/2012	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,02%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,42%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,14%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,36%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,07%	1,13%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,96	6,45	0,56	7,73
10,01 - 20%	14,11	15,47	2,92	15,76
20,01 - 30%	20,91	25,29	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,40	34,53	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,85	45,11	14,72	45,25
50,01 - 60%	12,66	54,30	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,42	63,88	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,63	75,08	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,06	80,07	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		35,80		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		80,07		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,24%	0,34%	0,42%	0,86%
Tasa anual equivalente	2,85%	2,79%	4,02%	4,87%	9,87%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,43%	1,50%
Aragón	0,28%	0,47%
Asturias	0,05%	0,15%
Canarias	2,48%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,09%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,48%
Cataluña	7,14%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,45%	73,36%
Extremadura	0,03%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	1,96%	2,07%
La Rioja	0,30%	0,14%
Madrid	7,30%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,46%	0,63%
Navarra	1,16%	0,94%
País Vasco	0,81%	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	226	61.710,76	10.841,73	0,00	72.552,49	6,54	6.949.973,29	7.022.525,78	46,89	25,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	46.015,41	10.229,72	0,00	56.245,13	5,07	2.559.309,04	2.615.554,17	17,46	31,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	52.133,15	9.417,41	0,00	61.550,56	5,55	1.450.243,81	1.511.794,37	10,09	26,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	44.252,96	7.724,57	0,00	51.977,53	4,69	660.822,47	712.800,00	4,76	24,42
De > 6 a < 12 Meses	30	84.565,82	19.057,14	0,00	103.622,96	9,34	886.249,50	989.872,46	6,61	32,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	82.455,76	10.696,62	0,00	93.152,38	8,40	268.924,20	362.076,58	2,42	24,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	138.227,24	29.652,43	0,00	167.879,67	15,14	589.586,91	757.466,58	5,06	22,43
De ≥ 2 Años	21	365.338,32	136.550,54	0,00	501.888,86	45,26	502.212,82	1.004.101,68	6,70	29,88
Subtotal	431	874.699,42	234.170,16	0,00	1.108.869,58	100,00	13.867.322,04	14.976.191,62	100,00	26,64
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	2	0,27	116,87	0,00	117,14	28,36	0,00	117,14	28,36	0,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6,24	72,97	0,00	79,21	19,18	0,00	79,21	19,18	0,18
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	52,46	0,00	216,63	52,46	0,62
Subtotal	4	221,59	191,39	0,00	412,98	100,00	0,00	412,98	100,00	0,09
Total	435	874.921,01	234.361,55	0,00	1.109.282,56		13.867.322,04	14.976.604,60		26,42