

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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 9,931970 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 33,139021 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 51,329851 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 93,002292 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	2,06	1,88	1,71	1,68	1,52	1,49	1,34	1,32
			Fecha	11/12/2014	07/10/2014	06/08/2014	24/07/2014	27/05/2014	16/05/2014	22/03/2014	14/03/2014
		Amort. final	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,15	2,88	2,65	2,46	2,30	2,15	2,02	1,90
			Fecha	10/01/2016	05/10/2015	15/07/2015	06/05/2015	06/03/2015	12/01/2015	25/11/2014	14/10/2014
		Amort. final	Años	7,75	7,00	6,49	6,00	5,49	5,25	4,75	4,49
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
			Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
		Amort. final	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,29	7,62	7,00	6,46	5,98	5,58	5,23	4,92
			Fecha	04/03/2021	01/07/2020	18/11/2019	03/05/2019	10/11/2018	16/06/2018	10/02/2018	20/10/2017
		Amort. final	Años	9,00	8,25	7,50	7,00	6,49	6,00	5,75	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
			Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
		Amort. final	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,64	9,86	9,17	8,55	7,99	7,46	6,99	6,55
			Fecha	08/07/2023	26/09/2022	17/01/2022	06/06/2021	11/11/2020	04/05/2020	13/11/2019	07/06/2019
		Amort. final	Años	13,25	12,25	11,25	10,50	10,00	9,50	8,75	8,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
			Fecha	17/08/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/11/2014	17/11/2014	17/08/2014	17/08/2014
		Amort. final	Años	2,74	2,49	2,25	2,25	1,99	1,99	1,74	1,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,94	15,11	14,26	13,44	12,67	11,97	11,32	10,71
			Fecha	25/10/2028	24/12/2027	19/02/2027	24/04/2026	18/07/2025	03/11/2024	11/03/2024	03/08/2023
		Amort. final	Años	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	

* 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	12.976.364,85	0,190%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	232.685,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.292,95		
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: 31/01/2013
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	3.579	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	107.770.121,93	690.016.610,63
Medio	30.111,80	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	300.096,80	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	2,20%	3,45%
Mínimo	0,50%	2,36%
Máximo	6,08%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	178
Mínimo	01/02/2013	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	2,36%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,29%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	8,24%	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%	4,91	6,36	0,56	7,73
10,01 - 20%	14,49	15,41	2,92	15,76
20,01 - 30%	21,14	25,23	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,25	34,51	10,79	35,28
40,01 - 50%	21,50	45,08	14,72	45,25
50,01 - 60%	11,69	54,39	19,76	55,08
60,01 - 70%	6,38	63,66	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,63	75,07	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		35,52		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		79,55		99,10

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,43%	0,36%	0,40%	0,86%
Tasa anual equivalente	6,64%	5,06%	4,28%	4,72%	9,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,45%	1,50%
Aragón	0,25%	0,47%
Asturias	0,04%	0,15%
Canarias	2,45%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	2,08%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,20%	2,48%
Cataluña	7,17%	6,03%
Comunidad Valenciana	71,35%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,86%	0,61%
Islas Baleares	1,98%	2,07%
La Rioja	0,31%	0,14%
Madrid	7,32%	7,26%
Meililla	0,03%	0,01%
Murcia	0,47%	0,63%
Navarra	1,17%	0,94%
País Vasco	0,82%	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	197	64.703,68	10.774,98	0,00	75.478,66	7,24	6.699.326,17	6.774.804,83	48,36	25,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	53.644,38	7.505,45	0,00	61.149,83	5,87	1.837.956,86	1.899.106,69	13,56	25,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	37.246,88	6.926,04	0,00	44.172,92	4,24	1.190.172,64	1.234.345,56	8,81	25,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	44.983,49	8.456,96	0,00	53.440,45	5,13	977.460,61	1.030.901,06	7,36	26,08
De > 6 a < 12 Meses	27	99.077,76	19.874,82	0,00	118.952,58	11,42	949.623,17	1.068.575,75	7,63	32,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	93.901,99	13.169,54	0,00	107.071,53	10,28	313.446,73	420.518,26	3,00	23,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	96.656,50	20.711,42	0,00	117.367,92	11,26	391.469,63	508.837,55	3,63	30,77
De ≥ 2 Años	23	353.087,62	111.318,34	0,00	464.405,96	44,57	608.021,20	1.072.427,16	7,65	28,61
Subtotal	406	843.302,30	198.737,55	0,00	1.042.039,85	100,00	12.967.477,01	14.009.516,86	100,00	25,99
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	0,27	85,77	0,00	86,04	25,78	0,00	86,04	25,78	0,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	31,10	0,00	31,10	9,32	0,00	31,10	9,32	0,06
De ≥ 2 Años	1	215,08	1,55	0,00	216,63	64,90	0,00	216,63	64,90	0,62
Subtotal	3	215,35	118,42	0,00	333,77	100,00	0,00	333,77	100,00	0,08
Total	409	843.517,65	198.855,97	0,00	1.042.373,62		12.967.477,01	14.009.850,63		25,78