

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

Depositarío 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	8.997,28 56.736.847,68 9,00%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,4980% 18/08/2014 11,326076 Bruto 8,947600 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	18/08/2014 "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	0,5380% 18/08/2014 56,279533 Bruto 44,460831 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	0,7580% 18/08/2014 79,308643 Bruto 62,653828 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	1,1680% 18/08/2014 133,393536 Bruto 105,380893 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Ba2sf	BBB Baa2
Total		81.845.215,98	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	1,09	0,89	0,89	0,88	0,87	0,68	0,68	0,68	
		Amort. final	Años	22/06/2015	10/04/2015	07/04/2015	04/04/2015	02/04/2015	23/01/2015	22/01/2015	21/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,20	1,79	1,59	1,59	1,59	1,59	1,59	1,59	
		Amort. final	Años	23/12/2016	05/10/2016	30/07/2016	02/06/2016	13/04/2016	01/03/2016	22/01/2016	18/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Años	17/05/2020	17/11/2019	17/05/2019	17/02/2019	17/08/2018	17/05/2018	17/02/2018	17/11/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,64	6,09	5,60	5,17	4,79	4,45	4,17	3,92	
		Amort. final	Años	06/01/2021	19/06/2020	24/12/2019	19/07/2019	02/03/2019	30/10/2018	17/07/2018	20/04/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,25	6,76	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	17/08/2021	17/02/2021	17/08/2020	17/02/2020	17/08/2019	17/05/2019	17/11/2018	17/08/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,34	7,76	7,24	6,77	6,33	5,94	5,57	
		Amort. final	Años	15/05/2023	17/09/2022	17/02/2022	12/08/2021	21/02/2021	16/09/2020	24/04/2020	12/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,76	10,00	9,25	8,76	8,25	7,76	7,25	
		Amort. final	Años	17/11/2025	17/02/2025	17/05/2024	17/08/2023	17/02/2023	17/08/2022	17/02/2022	17/08/2021	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	17/08/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/05/2015	17/02/2015	17/02/2015	17/02/2015	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,29	13,54	12,79	12,07	11,39	10,76	10,18	9,65	
		Amort. final	Años	27/08/2028	27/11/2027	01/03/2027	09/06/2026	04/10/2025	18/02/2025	22/07/2024	09/01/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	19,26	
		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	

* 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			
Serie A	69,32%	56.736.847,68	38,78%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	7,33%	6.000.636,50	31,45%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	15,73%	12.872.793,82	15,72%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	7,62%	6.234.937,98	8,10%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		81.845.215,98				
Fondo de Reserva		8,10%	6.625.419,73	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo			Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería			8.456.529,01	0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			167.864,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso			13.903,38	
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			6.900.000,00	2,428%
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			3.660.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	2.724	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	80.875.632,35	690.016.610,63
Medio	29.690,03	51.203,37
Mínimo	0,00	2.035,10
Máximo	261.429,94	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	1,64%	3,45%
Mínimo	0,82%	2,36%
Máximo	6,56%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	117	178
Mínimo	31/05/2014	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,01%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,61%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,54%	78,88%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	6,82%	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%	6,02	6,85	0,56	7,73
10,01 - 20%	17,31	15,51	2,92	15,76
20,01 - 30%	22,13	24,68	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,58	35,11	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,48	44,21	14,72	45,25
50,01 - 60%	11,53	54,78	19,76	55,08
60,01 - 70%	2,83	64,22	20,14	65,10
70,01 - 80%	1,12	72,66	17,09	74,98
80,01 - 90%			4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		33,08		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		74,98		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,25%	0,31%	0,31%	0,79%
Tasa anual equivalente	2,85%	3,00%	3,62%	3,68%	9,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	1,16%	1,50%
Aragón	0,18%	0,47%
Asturias	0,00%	0,15%
Canarias	2,67%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,89%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,48%
Cataluña	7,50%	6,03%
Comunidad Valenciana	70,44%	73,36%
Extremadura	0,01%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	2,12%	2,07%
La Rioja	0,36%	0,14%
Madrid	8,06%	7,26%
Melilla	0,03%	0,01%
Murcia	0,52%	0,63%
Navarra	1,11%	0,94%
País Vasco	0,95%	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	117	33.757,58	4.072,37	0,00	37.829,95	3,09	4.047.849,84	4.085.679,79	42,83	23,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	23.622,56	3.143,26	0,00	26.765,82	2,18	983.802,42	1.010.568,24	10,59	25,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	32.396,64	3.516,19	0,00	35.912,83	2,93	876.747,38	912.660,21	9,57	23,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	17.815,80	1.792,89	0,00	19.608,69	1,60	224.700,47	244.309,16	2,56	22,36
De > 6 a < 12 Meses	16	43.828,08	6.904,29	0,00	50.732,37	4,14	426.871,33	477.603,70	5,01	23,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	151.690,25	14.534,19	0,00	166.224,44	13,56	618.991,71	785.216,15	8,23	23,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	89.657,10	20.602,89	0,00	110.259,99	9,00	455.734,72	565.994,71	5,93	33,96
De ≥ 2 Años	34	678.417,46	99.962,11	0,00	778.379,57	63,50	678.191,58	1.456.571,15	15,27	26,50
Subtotal	274	1,071,185,47	154.528,19	0,00	1.225.713,66	100,00	8.312.889,45	9.538.603,11	100,00	24,49
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	22.238,24	39,31	0,00	22.277,55	45,59	0,00	22.277,55	45,59	11,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	2.876,99	57,41	0,00	2.934,40	6,00	0,00	2.934,40	6,00	1,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.153,03	54,23	0,00	2.207,26	4,52	0,00	2.207,26	4,52	8,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	12.655,19	509,28	0,00	13.164,47	26,94	0,00	13.164,47	26,94	16,01
De ≥ 2 Años	3	7.955,74	330,18	0,00	8.285,92	16,96	0,00	8.285,92	16,96	6,22
Subtotal	7	47.879,19	990,41	0,00	48.869,60	100,00	0,00	48.869,60	100,00	7,13
Total	281	1.119.064,66	155.518,60	0,00	1.274.583,26		8.312.889,45	9.587.472,71		24,19