

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518
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
Bancaja

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	32.677,58 206.064.819,48 32,68%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,1350% 17/11/2008 424,159527 Bruto 347,810812 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/11/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	72.095,36 10.453.827,20 72,10%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,1750% 17/11/2008 943,097428 Bruto 773,339891 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	72.109,15 22.425.945,65 72,11%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,3950% 17/11/2008 983,378518 Bruto 806,370385 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	72.145,11 9.956.025,18 72,15%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	5,8050% 17/11/2008 1.058,639308 Bruto 868,084233 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		248.900.617,51	690.000.000,00						

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	% TACP Mensual									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
				% TACP Anual equivalente									
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	3,91	3,58	3,27	2,99	2,72	2,55	2,38		
		Fecha	26/03/2013	14/10/2012	14/06/2012	22/02/2012	11/12/2011	08/07/2011	06/04/2011	04/05/2011			
	Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00			
	Fecha	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	17/11/2012				
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	5,08	4,65	4,28	3,95	3,67	3,41	3,18			
	Fecha	06/12/2014	14/12/2013	07/11/2013	26/02/2013	30/10/2012	17/07/2012	15/04/2012	23/01/2012				
Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27			
Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	3,91	3,58	3,27	2,99	2,72	2,55	2,38		
		Fecha	26/03/2013	14/10/2012	14/06/2012	22/02/2012	11/12/2011	08/07/2011	06/04/2011	04/05/2011			
	Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00			
	Fecha	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	17/11/2012				
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	5,08	4,65	4,28	3,95	3,67	3,41	3,18			
	Fecha	06/12/2014	14/12/2013	07/11/2013	26/02/2013	30/10/2012	17/07/2012	15/04/2012	23/01/2012				
Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27				
Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	3,91	3,58	3,27	2,99	2,72	2,55	2,38		
		Fecha	26/03/2013	14/10/2012	14/06/2012	22/02/2012	11/12/2011	08/07/2011	06/04/2011	04/05/2011			
	Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00			
	Fecha	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	17/11/2012				
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	5,08	4,65	4,28	3,95	3,67	3,41	3,18			
	Fecha	06/12/2014	14/12/2013	07/11/2013	26/02/2013	30/10/2012	17/07/2012	15/04/2012	23/01/2012				
Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27				
Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034				
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	3,91	3,58	3,27	2,99	2,72	2,55	2,38		
		Fecha	26/03/2013	14/10/2012	14/06/2012	22/02/2012	11/12/2011	08/07/2011	06/04/2011	04/05/2011			
	Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00			
	Fecha	17/02/2016	17/05/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/05/2013	17/02/2013	17/11/2012				
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	5,08	4,65	4,28	3,95	3,67	3,41	3,18			
	Fecha	06/12/2014	14/12/2013	07/11/2013	26/02/2013	30/10/2012	17/07/2012	15/04/2012	23/01/2012				
Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27				
Fecha	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034				

* 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	82,79%	206.064.819,48	20,01%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	10.453.827,20	15,81%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	22.425.945,65	6,80%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,00%	9.956.025,18	2,80%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		248.900.617,51			690.000.000,00
Fondo de Reserva	2,80%	6.969.217,29	1,40%		9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.368.524,38	4,965%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.054.280,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	245.157,29		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		178.875,49	6,965%
Préstamo Subordinado		6.969.217,29	9,265%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/05/2004

NIF
G83998518
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		6.316	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento		237.053.460,24	690.016.610,63
Medio		37.532,21	51.203,37
Mínimo		1,71	2.035,10
Máximo		399.730,87	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		5,86%	3,45%
Mínimo		4,84%	2,36%
Máximo		8,67%	10,75%
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)		139	178
Mínimo		02/11/2008	23/05/2004
Máximo		18/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,22%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,18%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		82,58%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		11,64%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,37%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,29	6,89	0,56	7,73
10,01 - 20%	7,70	15,79	2,92	15,76
20,01 - 30%	14,48	25,23	6,99	25,44
30,01 - 40%	18,69	35,16	10,79	35,28
40,01 - 50%	20,05	45,15	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,25	54,92	19,76	55,08
60,01 - 70%	12,71	64,29	20,14	65,10
70,01 - 80%	5,20	73,81	17,09	74,98
80,01 - 90%	1,54	84,70	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,10	90,43	2,42	94,95
Medio ponderado	43,52		55,77	
Mínimo	0,01		0,80	
Máximo	90,53		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,50%	1,01%	0,99%	0,95%	1,23%
Tasa anual equivalente	16,54%	11,44%	11,27%	10,87%	13,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,40%	1,50%
Aragón	0,42%	0,47%
Asturias	0,22%	0,15%
Canarias	2,26%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,81%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,48%
Cataluña	6,24%	6,03%
Comunidad Valenciana	73,66%	73,36%
Extremadura	0,07%	0,05%
Galicia	0,82%	0,61%
Islas Baleares	1,88%	2,07%
La Rioja	0,20%	0,14%
Madrid	6,17%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,64%	0,63%
Navarra	1,11%	0,94%
País Vasco	0,68%	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		%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	289	75.277,74	40.294,57	0,00	115.572,31	26,85	11.890.463,83	12.006.036,14	70,41	36,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	51.935,80	20.533,88	0,00	72.469,68	16,83	2.746.398,63	2.818.868,31	16,53	31,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	14.470,09	9.026,54	0,00	23.496,63	5,46	777.918,61	801.415,24	4,70	41,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	3.825,85	2.933,31	0,00	6.759,16	1,57	102.278,82	109.037,98	0,64	36,39
De > 6 a < 12 Meses	11	62.144,07	36.945,82	0,00	99.089,89	23,02	818.310,94	917.400,83	5,38	46,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.075,90	9.067,89	0,00	17.143,79	3,98	110.095,37	127.239,16	0,75	45,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.168,43	607,53	0,00	3.775,96	0,88	4.424,15	8.200,11	0,05	17,72
De ≥ 24 a < 36 Meses	4	54.443,09	37.762,39	0,00	92.205,48	21,42	172.201,34	264.406,82	1,55	36,02
Subtotal	393	273.340,97	157.171,93	0,00	430.512,90	100,00	16.622.091,69	17.052.604,59	100,00	36,17
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	393	273.340,97	157.171,93	0,00	430.512,90		16.622.091,69	17.052.604,59		36,17