

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
V63998518  
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 Popular Español S.A

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Depositorio Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

### 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 margen 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	25.572,69 161.261.383,14 25,57%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8840% 17/02/2010 25.572,690000 Bruto 20.969,605800 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	56.662,29 8.216.032,05 56,66%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,9240% 17/02/2010 133,798554 Bruto 109,714814 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	56.673,14 17.625.346,54 56,67%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,1440% 17/02/2010 165,687073 Bruto 135,863400 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	61.717,73 8.517.046,74 61,72%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,5540% 17/02/2010 245,101678 Bruto 200,983376 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		195.619.808,47 690.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,03	3,67	3,34	3,03	2,75	2,57	2,40	2,23	
		Fecha	12/09/2013	30/07/2013	04/02/2013	12/11/2012	29/08/2012	23/06/2012	22/04/2012	23/02/2012	
		Amort. final	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72	3,46	
		Fecha	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Años	5,57	5,09	4,67	4,31	3,99	3,71	3,46	3,24	
		Fecha	24/06/2015	31/12/2014	08/02/2014	22/03/2014	26/11/2013	15/08/2013	15/05/2013	22/02/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	
		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	
		Años	4,01	3,65	3,33	3,02	2,74	2,56	2,39	2,23	
		Fecha	12/03/2013	25/07/2013	28/03/2013	12/07/2012	25/08/2012	19/06/2012	18/04/2012	20/02/2012	
		Amort. final	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72	3,46	
		Fecha	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,55	5,07	4,66	4,29	3,98	3,70	3,45	3,22	
		Fecha	16/06/2015	24/12/2014	26/07/2014	16/03/2014	20/11/2013	08/09/2013	05/10/2013	18/02/2013	
		Amort. final	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	
		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	
		Años	4,01	3,65	3,33	3,02	2,74	2,56	2,39	2,23	
		Fecha	12/03/2013	25/07/2013	28/03/2013	12/07/2012	25/08/2012	19/06/2012	18/04/2012	20/02/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	
		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	
		Años	5,55	5,07	4,66	4,29	3,98	3,70	3,45	3,22	
		Fecha	16/06/2015	24/12/2014	26/07/2014	16/03/2014	20/11/2013	08/09/2013	05/10/2013	18/02/2013	
		Amort. final	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,70	3,37	3,07	2,79	2,53	2,31	2,11	2,06	
		Fecha	08/12/2013	14/04/2013	25/12/2012	14/09/2012	06/11/2012	04/11/2012	14/02/2012	22/12/2011	
		Amort. final	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72	3,46	
		Fecha	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
		Años	5,11	4,67	4,29	3,96	3,67	3,41	3,18	2,98	
		Fecha	01/08/2015	08/02/2014	16/03/2014	15/11/2013	31/07/2013	28/04/2013	02/03/2013	20/11/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	
		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	
		Años	3,70	3,37	3,07	2,79	2,53	2,31	2,11	2,06	
		Fecha	08/12/2013	14/04/2013	25/12/2012	14/09/2012	06/11/2012	04/11/2012	14/02/2012	22/12/2011	
		Amort. final	6,22	5,72	5,22	4,72	4,22	3,97	3,72	3,46	
		Fecha	17/02/2016	17/08/2015	17/02/2015	17/08/2014	17/02/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,11	4,67	4,29	3,96	3,67	3,41	3,18	2,98	
		Fecha	01/08/2015	08/02/2014	16/03/2014	15/11/2013	31/07/2013	28/04/2013	02/03/2013	20/11/2012	
		Amort. final	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	
		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	
		Años	3,70	3,37	3,07	2,79	2,53	2,31	2,11	2,06	
		Fecha	08/12/2013	14/04/2013	25/12/2012	14/09/2012	06/11/2012	04/11/2012	14/02/2012	22/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	
		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	
		Años	5,11	4,67	4,29	3,96	3,67	3,41	3,18	2,98	
		Fecha	01/08/2015	08/02/2014	16/03/2014	15/11/2013	31/07/2013	28/04/2013	02/03/2013	20/11/2012	
		Amort. final	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	24,23	
		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	

\* 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	% MC		A la emisión	
Serie A	82,44%	161.261.383,14	21,09%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	8.216.032,05	16,89%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	17.625.346,54	7,88%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,35%	8.517.046,74	3,53%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		195.619.808,47			690.000.000,00
Fondo de Reserva	3,53%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.589.906,28	0,715%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		524.190,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		88.139,44	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		6.900.000,00	4,515%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *		0,00	
Efectivo		210.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
V63998518  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Origenador/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 Popular Español S.A

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Depositarario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.339	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	194.120.379,70	690.016.610,63	
Medio	36.358,94	51.203,37	
Mínimo	8,63	2.035,10	
Máximo	377.969,67	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,23%	3,45%	
Mínimo	1,21%	2,36%	
Máximo	9,16%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	133	178	
Mínimo	01/12/2009	23/05/2004	
Máximo	19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,13%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,00%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,89%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,80%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,18%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0.01 - 10%	2,36	6,89	0,56	7,73
10.01 - 20%	10,19	15,79	2,92	15,76
20.01 - 30%	15,70	25,34	6,99	25,44
30.01 - 40%	19,87	35,23	10,79	35,28
40.01 - 50%	18,77	44,88	14,72	45,25
50.01 - 60%	17,44	54,86	19,76	55,08
60.01 - 70%	10,49	64,21	20,14	65,10
70.01 - 80%	3,78	73,47	17,09	74,98
80.01 - 90%	1,40	83,50	4,57	84,87
90.01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado		41,42		55,77
Mínimo		0,01		0,80
Máximo		88,39		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,38%	0,44%	0,63%	1,11%
Tasa anual equivalente	5,82%	4,49%	5,19%	7,29%	12,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,48%	1,50%
Aragón	0,39%	0,47%
Asturias	0,13%	0,15%
Canarias	2,40%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,90%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,31%	2,48%
Cataluña	6,50%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,87%	73,36%
Extremadura	0,09%	0,05%
Galicia	0,83%	0,61%
Islas Baleares	1,98%	2,07%
La Rioja	0,24%	0,14%
Madrid	6,37%	7,26%
Meilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,55%	0,63%
Navarra	1,16%	0,94%
País Vasco	0,74%	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	257	73.958,25	15.350,51	0,00	89.308,76	14,05	9.288.863,66	9.378.172,42	56,47	31,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	57.123,54	11.839,93	0,00	68.963,47	10,85	2.768.458,30	2.837.421,77	17,08	31,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	28.182,92	7.760,43	0,00	35.943,35	5,65	974.340,09	1.010.283,44	6,08	28,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	53.523,55	19.893,88	0,00	73.407,43	11,55	1.489.084,17	1.562.491,60	9,41	36,62
De > 6 a < 12 Meses	11	60.016,75	23.654,27	0,00	83.671,02	13,16	676.210,24	759.881,26	4,58	38,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	25.832,70	11.756,93	0,00	37.589,63	5,91	194.846,14	232.435,77	1,40	41,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	72.628,53	45.776,54	0,00	118.405,07	18,62	387.057,88	505.462,95	3,04	49,40
De ≥ 2 Años	5	73.066,52	55.439,50	0,00	128.506,02	20,21	194.099,67	322.605,69	1,94	38,72
Subtotal	406	444.332,76	191.461,99	0,00	635.794,75	100,00	15.972.960,15	16.608.754,90	100,00	32,76
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	406	444.332,76	191.461,99	0,00	635.794,75		15.972.960,15	16.608.754,90		32,76