

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
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

Permuda Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores 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	23.323,93 147.080.702,58 23,32%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8530% 17/08/2010 50,843576 Bruto 41,183297 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	51.929,60 7.529.792,00 51,93%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,8930% 17/08/2010 118,509117 Bruto 95,992385 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	51.939,54 16.153.196,94 51,94%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	1,1130% 17/08/2010 147,733365 Bruto 119,664026 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	1,5230% 17/08/2010 240,212263 Bruto 194,571933 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2	BBB Baa2
Total		179.280.738,26	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Amort. final	Años	3,57	3,24	2,94	2,74	2,56	2,31	2,15	2,09
		Fecha	08/12/2013	10/08/2013	22/04/2013	10/02/2013	05/12/2012	04/09/2012	08/07/2012	16/06/2012
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,25
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/08/2013
Serie B	Amort. final	Años	4,68	4,28	3,93	3,62	3,36	3,12	2,92	2,73
		Fecha	20/01/2015	25/08/2014	19/04/2014	29/12/2013	23/09/2013	29/06/2013	15/04/2013	07/02/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,01	13,01	12,01	11,26	10,51	9,76	9,26	8,51
		Fecha	17/05/2024	17/05/2023	17/05/2022	17/08/2021	17/11/2020	17/02/2020	17/08/2019	17/11/2018
Serie C	Amort. final	Años	3,67	3,33	3,02	2,82	2,64	2,37	2,21	2,15
		Fecha	16/01/2014	14/09/2013	23/05/2013	12/03/2013	03/01/2013	28/09/2012	30/07/2012	09/07/2012
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,25
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/08/2013
Serie D	Amort. final	Años	5,21	4,77	4,39	4,06	3,77	3,51	3,28	3,07
		Fecha	02/08/2015	20/02/2015	05/10/2014	07/06/2014	20/02/2014	17/11/2013	24/08/2013	10/06/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,52	13,51	12,51	11,76	11,01	10,26	9,51	9,01
		Fecha	17/11/2024	17/11/2023	17/11/2022	17/02/2022	17/05/2021	17/08/2020	17/11/2019	17/05/2019
Serie A	Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	3,25
		Fecha	17/11/2015	17/05/2015	17/11/2014	17/08/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/08/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,61	16,56	15,56	14,63	13,78	12,98	12,24	11,54
		Fecha	21/12/2027	04/12/2026	01/12/2025	29/12/2024	22/02/2024	07/05/2023	08/08/2022	25/11/2021
Serie B	Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	82,04%	147.080.702,58	21,81%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,20%	7.529.792,00	17,61%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	9,01%	16.153.196,94	8,60%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	4,75%	8.517.046,74	3,85%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		179.280.738,26			690.000.000,00
Fondo de Reserva	3,85%	6.900.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.308.644,71	0,690%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	353.257,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	45.845,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		6.900.000,00	4,290%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuda	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		360.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

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

Depositario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.987	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	174.798.253,27	690.016.610,63	
Medio	35.050,78	51.203,37	
Mínimo	54,78	2.035,10	
Máximo	363.917,52	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,38%	3,45%	
Mínimo	1,14%	2,36%	
Máximo	5,48%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	130	178	
Mínimo	01/07/2010	23/05/2004	
Máximo	19/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,15%	2,21%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,93%	3,55%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,47%	78,88%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	10,32%	14,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,04%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,12%	1,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,79	6,85	0,56	7,73
10,01 - 20%	10,95	15,47	2,92	15,76
20,01 - 30%	16,24	25,05	6,99	25,44
30,01 - 40%	20,51	34,87	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,01	44,89	14,72	45,25
50,01 - 60%	17,69	55,13	19,76	55,08
60,01 - 70%	8,82	64,86	20,14	65,10
70,01 - 80%	3,13	74,29	17,09	74,98
80,01 - 90%	0,87	83,57	4,57	84,87
90,01 - 100%			2,42	94,95
Medio ponderado	40,16		55,77	
Mínimo	0,08		0,80	
Máximo	86,78		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,49%	0,44%	0,45%	1,05%
Tasa anual equivalente	6,21%	5,67%	5,20%	5,31%	11,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,37%	0,47%
Asturias	0,13%	0,15%
Canarias	2,51%	2,04%
Cantabria	0,04%	0,03%
Castilla y León	1,92%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,48%
Cataluña	6,63%	6,03%
Comunidad Valenciana	72,51%	73,36%
Extremadura	0,10%	0,05%
Galicia	0,85%	0,61%
Islas Baleares	2,01%	2,07%
La Rioja	0,25%	0,14%
Madrid	6,47%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,49%	0,63%
Navarra	1,21%	0,94%
País Vasco	0,72%	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	238	86.251,64	11.133,65	0,00	97.385,29	14,14	9.222.413,28	9.319.798,57	63,84	32,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	29.034,07	4.198,65	0,00	33.232,72	4,83	1.477.377,37	1.510.610,09	10,35	30,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	33.350,10	6.134,46	0,00	39.484,56	5,73	1.121.479,46	1.160.964,02	7,95	31,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	52.052,87	5.414,27	0,00	57.467,14	8,34	541.043,29	598.510,43	4,10	24,73
De > 6 a < 12 Meses	10	36.859,91	10.525,18	0,00	47.385,09	6,88	413.985,43	461.371,52	3,16	31,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	70.543,22	17.541,08	0,00	88.084,30	12,79	402.961,21	491.045,51	3,36	34,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	39.032,10	18.922,65	0,00	57.954,75	8,41	256.697,88	314.652,63	2,16	42,53
De ≥ 2 Años	8	168.674,86	99.082,09	0,00	267.756,95	38,88	475.054,49	742.811,44	5,09	43,52
Subtotal	363	515.798,77	172.952,03	0,00	688.750,80	100,00	13.911.013,41	14.599.764,21	100,00	32,18
<i>Dudosos (subjetivos)</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	
Total	363	515.798,77	172.952,03	0,00	688.750,80		13.911.013,41	14.599.764,21		32,18