

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2005  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
G83998518  
Sociedad Gestora  
Europa 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

### 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	100.000,00 630.600.000,00 100,00%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,5200% 17/02/2006 644,000000 Bruto 547,400000 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	100.000,00 14.500.000,00 100,00%	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,5600% 17/02/2006 654,222222 Bruto 556,088889 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	100.000,00 31.100.000,00 100,00%	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,7800% 17/02/2006 710,444444 Bruto 603,877777 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	100.000,00 13.800.000,00 100,00%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,1900% 17/02/2006 815,222222 Bruto 692,938889 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		690.000.000,00		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								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20		1,30
		% TACP Anual equivalente									
				0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	2,84	2,72	2,58	2,46	2,36	2,27	2,18
		Fecha	17/04/2010	01/10/2008	17/08/2008	29/06/2008	14/05/2008	08/04/2008	06/03/2008	04/02/2008	
	Amort. final	Años	13,72	9,22	8,97	8,47	7,97	7,72	7,47	7,22	
	Fecha	17/08/2019	17/02/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	3,18	3,03	2,89	2,77	2,66	2,55	2,45
		Fecha	08/09/2010	02/02/2009	10/12/2008	21/10/2008	06/09/2008	26/07/2008	17/06/2008	13/05/2008	
	Amort. final	Años	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	
	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 *	Vida media	Años	8,78	5,69	5,43	5,16	4,89	4,69	4,51	4,34
		Fecha	10/09/2014	06/08/2011	05/05/2011	25/01/2011	18/10/2010	08/08/2010	02/06/2010	01/04/2010	
	Amort. final	Años	13,72	9,22	8,97	8,47	7,97	7,72	7,47	7,22	
	Fecha	17/08/2019	17/02/2015	17/11/2014	17/05/2014	17/11/2013	17/08/2013	17/05/2013	17/02/2013		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,66	6,44	6,12	5,85	5,58	5,35	5,13	4,94
		Fecha	26/07/2015	06/05/2012	13/01/2012	04/10/2011	29/06/2011	05/04/2011	16/01/2011	05/11/2010	
	Amort. final	Años	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	28,24	
	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	91,39%	630.600.000,00	10,01%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	2,10%	14.500.000,00	7,91%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	4,51%	31.100.000,00	3,40%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	2,00%	13.800.000,00	1,40%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		690.000.000,00		690.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,40%	9.660.000,00	1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.708.840,71	2,350%	
Cuenta de Amortización	214.455.967,21	2,350%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.035.909,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	321.467,71		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		834.752,36	4,350%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,750%

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2005  
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

Auditores Fondo  
Ernst&Young

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.450	13.476
Principal		
Pendiente vencimiento	468.460.212,97	690.016.610,63
Medio	44.828,73	51.203,37
Mínimo	5,93	2.035,10
Máximo	451.711,04	490.664,10
Interés nominal		
Medio ponderado	3,35%	3,45%
Mínimo	2,60%	2,36%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	178
Mínimo	03/12/2005	23/05/2004
Máximo	30/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,22	2,21
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01	0,01
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,57	3,55
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,03	78,88
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,20	14,13
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,04
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,93	1,13

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,15	7,30	0,56	7,73
10,01 - 20%	4,87	15,78	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,10	25,43	6,99	25,44
30,01 - 40%	13,41	35,30	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,45	45,23	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,19	54,94	19,76	55,08
60,01 - 70%	18,09	64,81	20,14	65,10
70,01 - 80%	11,16	73,89	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,55	84,38	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,03	93,18	2,42	94,95
Medio ponderado	50,82		55,77	
Mínimo	0,01		0,80	
Máximo	96,21		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,47%	1,38%	1,44%	1,49%	1,41%
Tasa anual equivalente	16,24%	15,32%	16,00%	16,46%	15,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,60%	1,50%
Aragón	0,47%	0,47%
Asturias	0,17%	0,15%
Canarias	2,17%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,63%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	5,78%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,00%	73,36%
Extremadura	0,08%	0,05%
Galicia	0,65%	0,61%
Islas Baleares	1,95%	2,07%
La Rioja	0,18%	0,14%
Madrid	6,62%	7,26%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,65%	0,63%
Navarra	0,94%	0,94%
País Vasco	0,69%	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	%				
Hasta 1 Mes	580	155.729,52	43.957,76	0,00	199.687,28	34,12	24.529.249,10	24.728.936,38	72,71	39,97
De 1 a 2 Meses	133	244.923,81	29.046,45	0,00	273.970,26	46,81	6.237.547,76	6.511.518,02	19,15	41,79
De 2 a 3 Meses	33	24.679,21	12.006,89	0,00	36.686,10	6,27	1.678.251,50	1.714.937,60	5,04	48,30
De 3 a 6 Meses	12	10.382,24	6.020,10	0,00	16.402,34	2,80	514.338,74	530.741,08	1,56	58,90
De 6 a 12 Meses	5	19.641,92	7.106,79	0,00	26.748,71	4,57	305.055,74	331.804,45	0,98	46,08
De 12 a 18 Meses	2	23.497,16	8.297,21	0,00	31.794,37	5,43	160.414,11	192.208,48	0,57	52,23
Total	765	478.853,86	106.435,20	0,00	585.289,06		33.424.856,95	34.010.146,01		40,98

#### Información adicional