

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2006  
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	60.916,19 384.137.494,14 60,92%	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	2,7670% 17/05/2006 416,705658 Bruto 354,199809 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2006 "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	2,8070% 17/05/2006 693,952778 Bruto 589,859861 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	3,0270% 17/05/2006 748,341667 Bruto 636,090417 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	3,4370% 17/05/2006 849,702778 Bruto 722,247361 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		443.537.494,14 690.000.000,00							

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 Fecha	6,45 10/08/2012	4,17 01/05/2010	3,95 09/02/2010	3,78 10/12/2009	3,59 30/09/2009	3,44 07/08/2009	3,31 18/06/2009	3,18 02/05/2009		
		Amort. final	Años Fecha	13,22 17/05/2019	8,98 17/02/2015	8,47 17/08/2014	8,22 17/05/2014	7,72 17/11/2013	7,47 17/08/2013	7,22 17/05/2013	6,98 17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	7,11 06/04/2013	4,72 15/11/2010	4,49 25/08/2010	4,29 11/06/2010	4,10 04/04/2010	3,93 31/01/2010	3,77 03/12/2009	3,62 10/10/2009		
		Amort. final	Años Fecha	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,23 21/05/2014	5,35 03/07/2011	5,07 23/03/2011	4,84 01/01/2011	4,60 02/10/2010	4,41 27/07/2010	4,24 25/05/2010	4,08 28/03/2010		
		Amort. final	Años Fecha	13,22 17/05/2019	8,98 17/02/2015	8,47 17/08/2014	8,22 17/05/2014	7,72 17/11/2013	7,47 17/08/2013	7,22 17/05/2013	6,98 17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,11 06/04/2015	6,08 25/03/2012	5,79 13/12/2011	5,52 05/09/2011	5,28 09/06/2011	5,06 21/03/2011	4,86 06/01/2011	4,67 30/10/2010		
		Amort. final	Años Fecha	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,23 21/05/2014	5,35 03/07/2011	5,07 23/03/2011	4,84 01/01/2011	4,60 03/10/2010	4,41 27/07/2010	4,24 25/05/2010	4,08 28/03/2010		
		Amort. final	Años Fecha	13,22 17/05/2019	8,98 17/02/2015	8,47 17/08/2014	8,22 17/05/2014	7,72 17/11/2013	7,47 17/08/2013	7,22 17/05/2013	6,98 17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,11 07/04/2015	6,08 25/03/2012	5,79 13/12/2011	5,52 05/09/2011	5,28 09/06/2011	5,06 21/03/2011	4,86 06/01/2011	4,67 31/10/2010		
		Amort. final	Años Fecha	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,23 22/05/2014	5,35 04/07/2011	5,07 24/03/2011	4,85 01/01/2011	4,60 03/10/2010	4,41 28/07/2010	4,24 26/05/2010	4,08 28/03/2010		
		Amort. final	Años Fecha	13,22 17/05/2019	8,98 17/02/2015	8,47 17/08/2014	8,22 17/05/2014	7,72 17/11/2013	7,47 17/08/2013	7,22 17/05/2013	6,98 17/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	9,11 08/04/2015	6,08 26/03/2012	5,79 14/12/2011	5,52 06/09/2011	5,28 10/06/2011	5,06 22/03/2011	4,86 07/01/2011	4,68 31/10/2010		
		Amort. final	Años Fecha	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 17/02/2034	27,99 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	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	86,61%	384.137.494,14	15,57%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
Serie B	3,27%	14.500.000,00	12,30%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
Serie C	7,01%	31.100.000,00	5,29%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
Serie D	3,11%	13.800.000,00	2,18%	2,00%	13.800.000,00	1,40%
Emisión de Bonos		443.537.494,14			690.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,18%	9.660.000,00		1,40%	9.660.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.672.294,68	2.597%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.294.727,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		334.402,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		775.127,19	4.597%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7.897%

### Información adicional

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2006  
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

Auditores Fondo  
Ernst&Young

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.958	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	438.301.983,64	690.016.610,63	
Medio	44.015,06	51.203,37	
Mínimo	50,77	2.035,10	
Máximo	446.868,73	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,41%	3,45%	
Mínimo	2,60%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	160	178	
Mínimo	01/03/2006	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,19	2,21	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01	0,01	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,56	3,55	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,24	78,88	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	13,06	14,13	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,04	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,90	1,13	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,27	7,27	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,08	15,73	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,50	25,43	6,99	25,44
30,01 - 40%	14,30	35,43	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,44	45,28	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,36	54,90	19,76	55,08
60,01 - 70%	17,45	64,82	20,14	65,10
70,01 - 80%	10,26	73,73	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,32	83,94	4,57	84,87
90,01 - 100%	1,03	92,53	2,42	94,95
Medio ponderado	50,06		55,77	
Mínimo	0,07		0,80	
Máximo	95,70		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%	1,45%	1,42%	1,50%	1,42%
Tasa anual equivalente	15,24%	16,12%	15,72%	16,54%	15,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,58%	1,50%
Aragón	0,49%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,21%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,67%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,48%
Cataluña	5,80%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,06%	73,36%
Extremadura	0,04%	0,05%
Galicia	0,66%	0,61%
Islas Baleares	1,92%	2,07%
La Rioja	0,17%	0,14%
Madrid	6,55%	7,26%
Meillia	0,01%	0,01%
Murcia	0,63%	0,63%
Navarra	0,95%	0,94%
País Vasco	0,65%	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	628	167.616,32	48.887,28	0,00	216.503,60	36,32	26.143.728,45	26.360.232,05	78,75	39,78
De 1 a 2 Meses	97	50.389,51	20.563,54	0,00	70.953,05	11,90	4.550.953,18	4.621.906,23	13,81	42,43
De 2 a 3 Meses	24	19.318,11	7.251,39	0,00	26.569,50	4,46	938.208,36	964.777,86	2,88	43,11
De 3 a 6 Meses	16	210.934,64	12.700,65	0,00	223.635,29	37,52	912.276,99	1.135.912,28	3,39	47,08
De 6 a 12 Meses	2	5.283,67	1.498,00	0,00	6.781,67	1,14	47.733,06	54.514,73	0,16	39,53
De 12 a 18 Meses	2	14.748,46	6.062,95	0,00	20.811,41	3,49	146.658,28	167.469,69	0,50	53,00
De 18 a 24 Meses	1	22.145,27	8.622,77	0,00	30.768,04	5,16	138.078,47	168.846,51	0,50	55,02
Total	770	490.435,98	105.586,58	0,00	596.022,56		32.877.636,79	33.473.659,35		40,54

#### Información adicional