

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2006  
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)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	Fecha	0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente									
			Años	Fecha	0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20/05/2012	13/04/2010	07/12/2009	14/08/2009	16/05/2009	23/02/2009	09/12/2008	13/10/2008
	Amort. final	Años	Fecha	12,81	8,81	8,05	7,30	6,81	6,30	5,81	5,31	4,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/02/2019	17/02/2015	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011
	Amort. final	Años	Fecha	6,73	4,50	4,12	3,80	3,51	3,25	3,04	2,84	2,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19/01/2013	27/10/2010	13/06/2010	14/02/2010	02/11/2009	03/08/2009	14/05/2009	02/03/2009
	Amort. final	Años	Fecha	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	7,85	5,14	4,68	4,28	3,96	3,65	3,39	3,19	2,99
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	02/03/2014	18/06/2011	02/01/2011	08/08/2010	14/04/2010	23/12/2009	16/09/2009	06/07/2009
	Amort. final	Años	Fecha	12,81	8,81	8,05	7,30	6,81	6,30	5,81	5,31	4,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/02/2019	17/02/2015	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011
	Amort. final	Años	Fecha	8,74	5,86	5,37	4,95	4,59	4,25	3,96	3,70	3,44
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	24/01/2015	09/03/2012	11/09/2011	11/04/2011	29/11/2010	28/07/2010	14/04/2010	10/01/2010
	Amort. final	Años	Fecha	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	7,85	5,14	4,68	4,28	3,96	3,65	3,39	3,19	2,99
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	03/03/2014	19/06/2011	02/01/2011	08/08/2010	14/04/2010	23/12/2009	17/09/2009	06/07/2009
	Amort. final	Años	Fecha	12,81	8,81	8,05	7,30	6,81	6,30	5,81	5,31	4,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/02/2019	17/02/2015	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011
	Amort. final	Años	Fecha	8,75	5,86	5,37	4,95	4,59	4,25	3,96	3,70	3,44
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	25/01/2015	09/03/2012	12/09/2011	12/04/2011	29/11/2010	28/07/2010	14/04/2010	11/01/2010
	Amort. final	Años	Fecha	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	7,85	5,14	4,68	4,28	3,96	3,66	3,39	3,19	2,99
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	04/03/2014	19/06/2011	03/01/2011	08/08/2010	15/04/2010	24/12/2009	17/09/2009	07/07/2009
	Amort. final	Años	Fecha	12,81	8,81	8,05	7,30	6,81	6,30	5,81	5,31	4,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/02/2019	17/02/2015	17/05/2014	17/08/2013	17/02/2013	17/08/2012	17/02/2012	17/11/2011
	Amort. final	Años	Fecha	8,75	5,87	5,37	4,96	4,59	4,25	3,96	3,71	3,45
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	26/01/2015	10/03/2012	12/09/2011	12/04/2011	30/11/2010	29/07/2010	15/04/2010	11/01/2010
	Amort. final	Años	Fecha	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82	27,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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
	Amort. final	Años	Fecha	7,85	5,14	4,68	4,28	3,96	3,66	3,39	3,19	2,99

\* 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
Serie B	3,27%	14.500.000,00	12,30%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	7,01%	31.100.000,00	5,29%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	3,11%	13.800.000,00	2,18%	2,00%	13.800.000,00
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	33.893.004,08	2,597%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.243.155,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	315.964,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		775.127,19	4,597%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	7,897%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
G83998518  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

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	9.650	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	419.698.425,41	690.016.610,63	
Medio	43.492,06	51.203,37	
Mínimo	2,06	2.035,10	
Máximo	443.715,79	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,52%	3,45%	
Mínimo	2,60%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	158	178	
Mínimo	03/05/2006	23/05/2004	
Máximo	15/11/2033	30/11/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	2,15	2,21	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,01	0,01	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,61	3,55	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,32	78,88	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,99	14,13	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,04	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,88	1,13	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,36	7,23	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,21	15,69	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,75	25,41	6,99	25,44
30,01 - 40%	14,61	35,35	10,79	35,28
40,01 - 50%	17,66	45,24	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,27	54,75	19,76	55,08
60,01 - 70%	17,70	64,80	20,14	65,10
70,01 - 80%	9,25	73,68	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,28	83,91	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,90	92,44	2,42	94,95
Medio ponderado	49,52		55,77	
Mínimo	0,00		0,80	
Máximo	95,36		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,07%	1,38%	1,43%	1,46%	1,41%
Tasa anual equivalente	12,11%	15,34%	15,89%	16,21%	15,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,54%	1,50%
Aragón	0,48%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,14%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,67%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,37%	2,48%
Cataluña	5,83%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,10%	73,36%
Extremadura	0,04%	0,05%
Galicia	0,68%	0,61%
Islas Baleares	1,90%	2,07%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	6,58%	7,26%
Meilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,64%	0,63%
Navarra	0,98%	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	568	148.990,46	38.331,77	0,00	187.322,23	40,56	22.257.150,03	72,46	38,32
De 1 a 2 Meses	119	63.370,58	22.592,65	0,00	85.963,23	18,61	5.195.332,44	17,05	41,30
De 2 a 3 Meses	32	24.959,27	10.831,24	0,00	35.790,51	7,75	1.596.394,08	5,27	40,00
De 3 a 6 Meses	13	16.353,22	8.907,77	0,00	25.260,99	5,47	686.157,84	2,30	51,95
De 6 a 12 Meses	7	60.858,98	11.053,76	0,00	71.912,74	15,57	481.306,65	1,79	44,74
De 12 a 18 Meses	2	14.677,65	7.145,65	0,00	21.823,30	4,72	159.149,48	0,58	49,90
De 18 a 24 Meses	1	24.450,89	9.367,57	0,00	33.818,46	7,32	135.772,85	0,55	55,26
Total	742	353.661,05	108.230,41	0,00	461.891,46		30.511.263,37		39,35