

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2006  
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

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	56.679.63 357.421.746,78	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,0550% 17/08/2006 442,510467 Bruto 376,133897 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/08/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	100.000,00 14.500.000,00	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,0950% 17/08/2006 790,944444 Bruto 672,302777 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	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,3150% 17/08/2006 847,166667 Bruto 720,091667 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	100.000,00 13.800.000,00	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,7250% 17/08/2006 951,944444 Bruto 809,152777 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		416.821.746,78		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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10/08/2012	6,12	3,98	27/02/2010	3,35	3,09	2,86	2,65	2,49
		Amort. final	Años 17/11/2018	12,39	8,39	17/05/2014	7,14	6,64	6,14	5,64	5,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 04/05/2013	6,85	4,59	14/09/2010	3,88	3,59	3,34	3,11	2,91
		Amort. final	Años 17/02/2034	27,65	27,65	17/02/2034	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 14/12/2013	7,46	5,62	20/12/2010	4,46	4,09	3,79	3,49	3,23
		Amort. final	Años 17/11/2018	12,39	8,39	17/05/2014	7,88	7,14	6,64	6,14	5,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 13/11/2014	8,38	5,62	26/08/2011	4,76	4,41	4,08	3,81	3,56
		Amort. final	Años 17/02/2034	27,65	27,65	17/02/2034	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 14/12/2013	7,47	4,86	20/12/2010	4,48	4,09	3,79	3,49	3,23
		Amort. final	Años 17/11/2018	12,39	8,39	17/05/2014	7,88	7,14	6,64	6,14	5,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 14/11/2014	8,38	5,62	26/08/2011	4,76	4,41	4,08	3,81	3,56
		Amort. final	Años 17/02/2034	27,65	27,65	17/02/2034	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 15/12/2013	7,47	4,87	21/12/2010	4,48	4,09	3,79	3,49	3,23
		Amort. final	Años 17/11/2018	12,39	8,39	17/05/2014	7,88	7,14	6,64	6,14	5,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 15/11/2014	8,38	5,64	27/08/2011	4,76	4,41	4,09	3,81	3,56
		Amort. final	Años 17/02/2034	27,65	27,65	17/02/2034	27,65	27,65	27,65	27,65	27,65

\* 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		85,75%	357.421.746,78	16,57%	91,39%
Serie B		3,48%	14.500.000,00	13,09%	2,10%
Serie C		7,46%	31.100.000,00	5,63%	4,51%
Serie D		3,31%	13.800.000,00	2,32%	2,00%
Emisión de Bonos		416.821.746,78			
Fondo de Reserva		2,32%	9.660.000,00	1,40%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.581.690,79	2,885%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.073.655,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		307.314,58	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		715.502,02	4,885%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,085%

#### Información adicional

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2006  
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

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

### Depositorio Activos

Bancaja

### Audidores Fondo

Ernst&Young

## Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.343	13.476	
Principal			
Pendiente vencimiento	401.318.603,44	690.016.610,63	
Medio	42.953,93	51.203,37	
Mínimo	37,98	2.035,10	
Máximo	440.640,75	490.664,10	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,66%	3,45%	
Mínimo	2,60%	2,36%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	156	178	
Mínimo	01/07/2006	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	3,59	3,55	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,39	78,88	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,00	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	12,95	14,13	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04	0,04	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,84	1,13	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,47	7,18	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,47	15,75	2,92	15,76
20,01 - 30%	9,98	25,47	6,99	25,44
30,01 - 40%	14,68	35,23	10,79	35,28
40,01 - 50%	18,09	45,16	14,72	45,25
50,01 - 60%	20,51	54,77	19,76	55,08
60,01 - 70%	16,85	64,75	20,14	65,10
70,01 - 80%	8,96	73,63	17,09	74,98
80,01 - 90%	3,19	83,94	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,79	92,39	2,42	94,95
Medio ponderado	49,01		55,77	
Mínimo	0,04		0,80	
Máximo	95,01		99,10	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,66%	1,32%	1,43%	1,42%	1,42%
Tasa anual equivalente	18,18%	14,75%	15,87%	15,78%	15,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,44%	1,50%
Aragón	0,50%	0,47%
Asturias	0,18%	0,15%
Canarias	2,16%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,64%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,39%	2,48%
Cataluña	5,80%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,15%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,69%	0,61%
Islas Baleares	1,95%	2,07%
La Rioja	0,16%	0,14%
Madrid	6,60%	7,26%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	0,61%	0,63%
Navarra	1,00%	0,94%
País Vasco	0,63%	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	469	119.705,10	34.251,36	0,00	153.956,46	40,63	19.570.684,30	19.724.640,76	77,00	38,59
De 1 a 2 Meses	101	49.670,56	18.471,48	0,00	68.142,04	17,98	4.090.499,15	4.158.641,19	16,23	43,37
De 2 a 3 Meses	19	14.763,57	5.111,20	0,00	19.874,77	5,24	658.747,64	678.622,41	2,65	40,78
De 3 a 6 Meses	5	4.109,46	3.004,33	0,00	7.113,79	1,88	252.029,54	259.143,33	1,01	62,59
De 6 a 12 Meses	7	78.303,60	14.085,07	0,00	92.388,67	24,38	485.801,52	578.190,19	2,26	42,94
De 12 a 18 Meses	3	18.808,43	8.694,17	0,00	27.502,60	7,26	171.927,51	199.430,11	0,78	50,78
De 18 a 24 Meses	1	58,49	9.921,19	0,00	9.979,68	2,63	6.725,25	16.704,93	0,07	5,44
Total	605	285.419,21	93.538,80	0,00	378.958,01		25.236.414,91	25.615.372,92		39,52

### Información adicional