

MBS BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO 2004



FECHA CONSTITUCIÓN: 17 de mayo de 2004
SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T.
ORIGINADOR/ADMINISTRADOR: BANCAJA*
CTA. TESORERÍA: BANCAJA*
CTA. AMORTIZACIÓN: BANCAJA*
PRÉSTAMO SUBORDINADO: BANCAJA*
PRÉSTAMO PARA GASTOS INICIALES: BANCAJA*
PERMUTA DE INTERESES

DIRECTORES:
ENTIDADES ASEGURADORAS
Y COLOCADORAS:
AGENTE PAGO BONOS:
MERCADO NEGOCIACIÓN:
REG. CONTABLE VALORES:
DEPOSITARIO PARTICIPACIONES:
AUDITORES:

JP MORGAN, BANCAJA Y SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
 BANCO PASTOR, CDC IXIS CAPITAL MARKETS
 Y FORTIS BANK
 BANCAJA*
 AIAF MERCADO DE RENTA FIJA
 IBERCLEAR
 BANCAJA*
 ERNST & YOUNG

(*CAJA DE AHORROS DE VALENCIA, CASTELLÓN Y ALICANTE, BANCAJA)

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

SERIE CÓDIGO ISIN PRELACIÓN	FECHA EMISIÓN	NOMINAL CIRCULACIÓN (UNITARIO /Nº BONOS /TOTAL)		CLASE DE INTERÉS ÍNDICE Y MARGEN FECHAS DE PAGO	TIPO DE INTERÉS ACTUAL CUPÓN (EUROS)	AMORTIZACIÓN (EUROS)		CALIFICACIÓN	
		ACTUAL	INICIAL			FINAL FRECUENCIA	PRÓXIMA UNIT / %S/NIVO	MOODY'S / FITCH ACTUAL	INICIAL
A ES0361794003 PREFERENTE	21.05.2004	100.000,00 6.306 630.600.000,00	100.000,00 6.306 630.600.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,17% 17.02/05/08/11	2,284% PROX. CUPÓN 17.11.2004 583,688889 BRUTO 496,135556 NETO	17.11.2035 TRIMESTRAL 17.02/05/08/11	17.11.2004 Amortización "pass-through"	Aaa AAA	Aaa AAA
B ES0361794011 SUBORDINADA	21.05.2004	100.000,00 145 14.500.000,00	100.000,00 145 14.500.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,21% 17.02/05/08/11	2,324% PROX. CUPÓN 17.11.2004 593,911111 BRUTO 504,824444 NETO	17.11.2035 TRIMESTRAL 17.02/05/08/11	A determinar: Amortización Secuencial "pass-through"	Aa2 AAA	Aa2 AAA
C ES0361794029 SUBORDINADA	21.05.2004	100.000,00 311 31.100.000,00	100.000,00 311 31.100.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,43% 17.02/05/08/11	2,544% PROX. CUPÓN 17.11.2004 650,133333 BRUTO 552,613333 NETO	17.11.2035 TRIMESTRAL 17.02/05/08/11	A determinar: Amortización Secuencial "pass-through"	A2 A+	A2 A+
D ES0361794037 SUBORDINADA	21.05.2004	100.000,00 138 13.800.000,00	100.000,00 138 13.800.000,00	VARIABLE EURIBOR 3M + 0,84% 17.02/05/08/11	2,954% PROX. CUPÓN 17.11.2004 754,911111 BRUTO 641,674444 NETO	17.11.2035 TRIMESTRAL 17.02/05/08/11	A determinar: Amortización Secuencial "pass-through"	Baa2 BBB	Baa2 BBB
TOTALES		690.000.000,00	690.000.000,00						

VIDA MEDIA Y AMORTIZACIÓN FINAL (EN AÑOS) ESTIMADAS SEGÚN DIFERENTES HIPÓTESIS DE % TASA DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA

			TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA						
% MENSUAL CONSTANTE % ANUAL EQUIVALENTE			0,00%	0,80%	0,90%	1,00%	1,10%	1,20%	1,30%
			0,00%	9,19%	10,28%	11,36%	12,43%	13,49%	14,53%
BONOS SERIE A									
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42
	Amortización Final	fecha	17/01/12	17/01/12	17/01/12	17/01/12	17/01/12	17/01/12	17/01/12
		años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		fecha	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	7,05	4,34	4,15	3,96	3,80	3,66	3,40
	Amortización Final	fecha	03/09/11	18/12/08	08/10/08	02/08/08	03/06/08	14/04/08	10/01/08
		años	17,01	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,51
		fecha	17/08/21	8/17/2015	17/02/15	17/08/14	17/02/14	17/11/13	17/02/13
BONOS SERIE B									
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58
	Amortización Final	fecha	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17
		años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		fecha	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	11,80	7,24	6,89	6,56	6,25	6,01	5,73
	Amortización Final	fecha	31/05/16	12/11/11	05/07/011	09/03/11	14/11/10	20/08/10	08/05/10
		años	17,01	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75
		fecha	17/08/21	17/08/15	17/02/15	17/08/14	17/02/14	17/11/13	17/05/13
BONOS SERIE C									
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58
	Amortización Final	fecha	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17
		años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		fecha	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	11,80	7,24	6,89	6,56	6,25	6,01	5,73
	Amortización Final	fecha	31/05/16	12/11/11	05/07/011	09/03/11	14/11/10	20/08/10	08/05/10
		años	17,01	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75
		fecha	17/08/21	17/08/15	17/02/15	17/08/14	17/02/14	17/11/13	17/05/13
BONOS SERIE D									
Con amort. opcional (1)	Vida media	años	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58	12,58
	Amortización Final	fecha	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17	12/03/17
		años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		fecha	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33	17/11/33
Sin amort. opcional (1)	Vida media	años	11,80	7,24	6,89	6,56	6,25	6,01	5,73
	Amortización Final	fecha	31/05/16	12/11/11	05/07/011	09/03/11	14/11/10	20/08/10	08/05/10
		años	17,01	11,01	10,51	10,01	9,51	9,26	8,75
		fecha	17/08/21	17/08/15	17/02/15	17/08/14	17/02/14	17/11/13	17/05/13

Ejercicio de amortización anticipada opcional (1) cuando el Saldo Vivo de los Préstamos Titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial.
 Hipótesis de morosidad y fallidos de los Préstamos Hipotecarios: 0%.

MBS BANCAJA 1 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
INFORMACIÓN AL 31 DE AGOSTO 2004



ACTIVOS TITULIZADOS: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SOBRE VIVIENDAS.
(PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS / CERTIFICADOS DE TRANSMISIÓN DE HIPOTECA)

GENERAL		ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
NÚMERO		12.937	13.476
PRINCIPAL: PENDIENTE VENCIMIENTO (EUROS)		646.137.477,97	690.016.610,63
	MEDIO	49.944,92	51.199,93
	MÍNIMO	247,83	99,77
	MÁXIMO	475.003,80	490.664,10
INTERÉS MEDIO PONDERADO		3,39%	3,45%
NOMINAL: MÍNIMO		2,38%	2,36%
	MÁXIMO	10,75%	10,75%
VENCIMIENTO FINAL			
	MEDIA PONDERADA (MESES):	175	178
	MÍNIMA	19.09.04	23.05.04
	MÁXIMA	30.11.33	30.11.33
ÍNDICE REFERENCIA (DISTRIBU)			
	EURIBOR / MIBOR 1 AÑO	81,91%	81,70%
	MH CAJAS DE AHORRO	13,99%	14,13%
	EURIBOR / MIBOR 3 MESES	2,99%	3,00%
	MH CECA	1,08%	1,13%
	MH CONJUNTO ENTIDADES	0,04%	0,04%

PRINCIPAL/VALOR TASACIÓN (P/VT)	ACTUAL		A LA CONSTITUCIÓN	
	% CARTERA	% P/VT	% CARTERA	% P/VT
MAYOR 90%	2,19	94,48	2,42	94,95
80,01 - 90%	4,40	84,66	4,57	84,87
70,01 - 80%	15,95	74,75	17,10	74,98
60,01 - 70%	20,11	65,01	20,14	65,10
50,01 - 60%	19,66	54,99	19,74	55,09
40,01 - 50%	15,28	45,22	14,75	45,24
30,01 - 40%	11,00	35,36	10,79	35,28
30% E INFERIOR	11,41	21,77	10,49	21,79
MEDIO PONDERADO		54,89		55,75
MÍNIMO		0,22		0,28
MÁXIMO		98,63		99,09

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA					
	MES ACTUAL	ÚLTIMOS 3 MESES	ÚLTIMOS 6 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	HISTÓRICA
TASA MENSUAL CONSTANTE	0,94%	1,21%			1,29%
TASA ANUAL EQUIVALENTE	10,71%	13,64%			14,41%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		
	ACTUAL	A LA CONSTITUCIÓN
COMUNIDAD VALENCIANA	73,53%	73,39%
MADRID	7,18%	7,27%
CATALUÑA	6,06%	6,03%
CASTILLA-LA MANCHA	2,40%	2,49%
CANARIAS	2,07%	2,04%
BALEARES	2,00%	2,07%
RESTO 12 COMUNIDADES	6,76%	6,71%

MOROSIDAD ACTUAL (IMPORTE EN EUROS)

ANTIGÜEDAD	NÚMERO PARTICIPACIONES PRÉSTAMOS	DEUDA VENCIDA				DEUDA PENDIENTE VENCIMIENTO	DEUDA TOTAL		% DEUDA TOTAL/VALOR TASACIÓN
		PRINCIPAL	INTERESES Y OTROS	TOTAL	%		%		
• Hasta 1 mes	708	176.400,90	57.312,66	233.713,56	65,06	33.877.007,95	34.110.721,51	82,79	44,94
• De 1 a 2 meses	124	64.478,11	24.676,80	89.154,91	24,82	5.442.053,64	5.531.208,55	13,42	47,84
• De 2 a 3 meses	33	21.264,23	9.756,66	31.020,89	8,63	1.388.627,19	1.419.648,08	3,45	55,05
• De 3 a 6 meses	5	3.778,24	1.583,57	5.361,81	1,49	134.258,35	139.620,16	0,34	36,92
• De 6 a 12 meses					0,00			0,00	
• Más de 1 año					0,00			0,00	
TOTALES	870	265.921,48	93.329,69	359.251,17	100,00	40.841.947,13	41.201.198,30	100,00	45,57

MEJORA DE CRÉDITO Y OPERACIONES FINANCIERAS

MEJORA CREDITICIA (MC) (Importes en Euros)						
	ACTUAL			A LA EMISIÓN		
		% MC			% MC	
SERIE A	91,39%	630.600.000,00	10,01%	91,39%	630.600.000,00	10,01%
SERIE B	2,10%	14.500.000,00	7,91%	2,10%	14.500.000,00	7,91%
SERIE C	4,51%	31.100.000,00	3,40%	4,51%	31.100.000,00	3,40%
SERIE D	2,00%	13.800.000,00	1,40%	2,00%	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) (Euros)		
ACTIVO	SALDO	INTERÉS
CTA. TESORERÍA	14.064.611,54	2,114%
CTA. AMORTIZACIÓN	38.159.015,65	2,114%
PRINCIPALES COBRADOS PTES INGRESO	1.798.189,20	
INTS. COBRADOS PTES DE INGRESO	408.272,14	
PASIVO	SALDO	INTERÉS
PRÉSTAMO GASTOS INICIALES	1.132.878,21	4,114%
PRÉSTAMO SUBORDINADO	9.660.000,00	8,114%

PERMUTA INTERESES		
	PRINCIPAL NOCIONAL	INTERÉS
RECEPTOR	671.889.814,11	2,835%
PAGADOR	671.889.814,11	2,525%

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

- C/ Lagasca, 120 -MADRID - TEL. (34) 91 411 84 67 - Fax (34) 91 411 84 68
E-mail: info@eurotitulizacion.com

REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

- Pº de la Castellana, 19 -MADRID - TEL. (34) 91 585 15 00