

# Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
22/12/2008

NIF  
V85597367

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptora  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

### 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0337502001	24/12/2008 4.565	7.903,21 36.078.153,65 7,90%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8370% 23/12/2011 36,698775 Bruto 29,726008 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0337502019	24/12/2008 220	100.000,00 22.000.000,00 100,00%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1370% 23/12/2011 540,186111 Bruto 437,550750 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Aa3	Aa3
Serie C ES0337502027	24/12/2008 715	100.000,00 71.500.000,00 100,00%	100.000,00 71.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7370% 23/12/2011 691,852778 Bruto 560,400750 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		129.578.153,65	550.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	03/04/2012	30/03/2012	27/03/2012	23/03/2012	19/03/2012	16/03/2012	12/03/2012	08/03/2012	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
	Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	13/10/2012	01/10/2012	19/09/2012	07/09/2012	26/08/2012	17/08/2012	12/08/2012	06/08/2012
			Amort. final	Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00
Sin amortización opcional *		Fecha	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/09/2012	23/09/2012	23/09/2012	
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	
Serie C		Con amortización opcional *	Fecha	28/05/2013	14/03/2013	12/03/2013	10/03/2013	08/03/2013	05/03/2013	01/03/2013	25/02/2013
			Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/06/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	
		Amort. final	Años	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	27,84%	36.078.153,65	123,09%	83,00%	456.500.000,00	29,00%
Serie B	16,98%	22.000.000,00	106,11%	4,00%	22.000.000,00	25,00%
Serie C	55,18%	71.500.000,00	50,93%	13,00%	71.500.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		129.578.153,65			550.000.000,00	
Fondo de Reserva	50,93%	66.000.000,00		12,00%	66.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	67.953.410,62	1,090%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	325.243,79		
Ints. cobrados pes de ingreso	35.313,20		
<b>Pasivo</b>			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		66.000.000,00	3,037%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		578.571,46	
<b>Depósito en garantía permuta</b>			
	Importe	Depositado	
COG *	0,00	0,00	
Efectivo		0,00	
Valores		67.953.410,62	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

### Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	25.175	68.461	
<b>Principal</b>			
Pendiente vencimiento	131.726.424,76	550.001.524,47	
Medio	5.232,43	8.033,79	
Mínimo	0,00	0,19	
Máximo	155.198,19	196.600,02	
<b>Interés nominal</b>			
Medio ponderado	6,43%	7,93%	
Mínimo	1,00%	4,50%	
Máximo	18,00%	18,00%	
<b>Vencimiento final</b>			
Media ponderada (meses)	36	52	
Mínimo	01/10/2011	23/12/2008	
Máximo	10/10/2023	10/10/2023	
<b>Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)</b>			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,35%	0,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	40,20%	42,64%	
Interés Fijo	59,46%	56,80%	

# Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
22/12/2008

NIF  
V85597367

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptora  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,70%	0,78%	0,87%	1,05%
Tasa anual equivalente	7,49%	8,06%	8,94%	9,93%	11,92%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,55%	2,53%
Aragón	0,57%	0,52%
Asturias	0,24%	0,22%
Canarias	1,24%	1,40%
Cantabria	0,12%	0,14%
Castilla y León	1,20%	0,99%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,72%
Cataluña	4,13%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,46%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	0,96%	0,94%
Islas Baleares	1,19%	1,66%
La Rioja	0,16%	0,16%
Madrid	4,71%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,74%	0,65%
Navarra	0,10%	0,09%
País Vasco	0,46%	0,35%

### Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	980	168.937,72	16.972,98	0,00	185.910,70	1,37	4.862.207,43	5.048.118,13	16,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	374	143.010,25	17.384,41	0,00	160.394,66	1,19	1.943.494,40	2.103.889,06	7,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	200	134.933,62	14.417,24	0,00	149.350,86	1,10	996.963,42	1.146.314,28	3,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	345	285.136,02	36.658,10	0,00	321.794,12	2,38	1.325.421,79	1.647.215,91	5,52
De > 6 a < 12 Meses	453	654.214,65	94.271,01	0,00	748.485,66	5,53	1.509.881,24	2.258.366,90	7,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	481	940.334,80	151.824,72	0,00	1.092.159,52	8,07	1.101.283,96	2.193.443,48	7,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.004	2.217.002,23	345.461,33	0,00	2.562.463,56	18,94	1.499.844,98	4.062.308,54	13,62
De ≥ 2 Años	2.143	7.118.060,86	1.192.490,49	0,00	8.310.551,35	61,42	3.061.933,98	11.372.485,33	38,12
Subtotal	5.980	11.661.630,15	1.869.480,28	0,00	13.531.110,43	100,00	16.301.031,20	29.832.141,63	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	4.822,55	122,01	0,00	4.944,56	0,45	0,00	4.944,56	0,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	12.224,66	372,19	0,00	12.596,85	1,15	0,00	12.596,85	1,15
De > 6 a < 12 Meses	94	353.781,84	19.062,28	0,00	372.844,12	34,10	0,00	372.844,12	34,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	169	659.326,24	43.703,27	0,00	703.029,51	64,30	0,00	703.029,51	64,30
Subtotal	271	1.030.155,29	63.259,75	0,00	1.093.415,04	100,00	0,00	1.093.415,04	100,00
Total	6.251	12.691.785,44	1.932.740,03	0,00	14.624.525,47		16.301.031,20	30.925.556,67	