

# Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                              | Calificación<br>Moody's |         |
|                         |                           | Actual   | Inicial                      |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                      | Actual                  | Inicial |
| Serie A<br>ES0337502001 | 24/12/2008<br>4.565       | 3.860,80<br>17.624.552,00<br>3,86%                 | 100.000,00<br>456.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,300%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 1,7160%<br>23/03/2012<br>16,746863 Bruto<br>13,564959 Neto   | 23/12/2025<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"               | Aaa                     | Aaa     |
| Serie B<br>ES0337502019 | 24/12/2008<br>220         | 100.000,00<br>22.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>22.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,600%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 2,0160%<br>23/03/2012<br>509,600000 Bruto<br>412,776000 Neto | 23/12/2025<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial | Aa3                     | Aa3     |
| Serie C<br>ES0337502027 | 24/12/2008<br>715         | 100.000,00<br>71.500.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>71.500.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+1,200%<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic   | 2,6160%<br>23/03/2012<br>661,266667 Bruto<br>535,626000 Neto | 23/12/2025<br>Trimestral<br>23.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"<br>Secuencial | Baa3                    | Baa3    |
| Total                   |                           | 111.124.552,00                                     | 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<br>opcional *        | Vida media<br>Años | % TACP Anual equivalente |            |            |            |            |            |            |            |      |  |
|---------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------|--|
|         |                                   |                    | 0,17                     | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44       |      |  |
| Serie A | Con<br>amortización<br>opcional * | Amort. final       | 2,00                     | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      |      |  |
|         |                                   | Vida media         | 0,38                     | 0,37       | 0,37       | 0,37       | 0,37       | 0,36       | 0,36       | 0,36       | 0,36 |  |
|         |                                   | Fecha              | 08/05/2012               | 07/05/2012 | 06/05/2012 | 05/05/2012 | 04/05/2012 | 03/05/2012 | 02/05/2012 | 01/05/2012 |      |  |
|         | Sin<br>amortización<br>opcional * | Amort. final       | 2,00                     | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      |      |  |
|         |                                   | Vida media         | 0,38                     | 0,37       | 0,37       | 0,37       | 0,37       | 0,36       | 0,36       | 0,36       | 0,36 |  |
|         |                                   | Fecha              | 08/05/2012               | 07/05/2012 | 06/05/2012 | 05/05/2012 | 04/05/2012 | 03/05/2012 | 02/05/2012 | 01/05/2012 |      |  |
| Serie B | Con<br>amortización<br>opcional * | Amort. final       | 2,37                     | 2,31       | 2,25       | 2,19       | 2,14       | 2,09       | 2,04       | 1,98       |      |  |
|         |                                   | Vida media         | 0,75                     | 0,73       | 0,71       | 0,69       | 0,67       | 0,66       | 0,65       | 0,64       |      |  |
|         |                                   | Fecha              | 20/09/2012               | 14/09/2012 | 07/09/2012 | 31/08/2012 | 25/08/2012 | 19/08/2012 | 16/08/2012 | 13/08/2012 |      |  |
|         | Sin<br>amortización<br>opcional * | Amort. final       | 2,37                     | 2,31       | 2,25       | 2,19       | 2,14       | 2,09       | 2,04       | 1,98       |      |  |
|         |                                   | Vida media         | 0,75                     | 0,73       | 0,71       | 0,69       | 0,67       | 0,66       | 0,65       | 0,64       |      |  |
|         |                                   | Fecha              | 20/09/2012               | 14/09/2012 | 07/09/2012 | 31/08/2012 | 25/08/2012 | 19/08/2012 | 16/08/2012 | 13/08/2012 |      |  |
| Serie C | Con<br>amortización<br>opcional * | Amort. final       | 2,37                     | 2,31       | 2,25       | 2,19       | 2,14       | 2,09       | 2,04       | 1,98       |      |  |
|         |                                   | Vida media         | 1,23                     | 1,22       | 1,22       | 1,21       | 1,21       | 1,20       | 1,20       | 1,19       |      |  |
|         |                                   | Fecha              | 14/03/2013               | 13/03/2013 | 11/03/2013 | 10/03/2013 | 08/03/2013 | 06/03/2013 | 04/03/2013 | 01/03/2013 |      |  |
|         | Sin<br>amortización<br>opcional * | Amort. final       | 2,37                     | 2,31       | 2,25       | 2,19       | 2,14       | 2,09       | 2,04       | 1,98       |      |  |
|         |                                   | Vida media         | 1,23                     | 1,22       | 1,22       | 1,21       | 1,21       | 1,20       | 1,20       | 1,19       |      |  |
|         |                                   | Fecha              | 14/03/2013               | 13/03/2013 | 11/03/2013 | 10/03/2013 | 08/03/2013 | 06/03/2013 | 04/03/2013 | 01/03/2013 |      |  |

\* 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         |        |                |
| Serie A                | 15,86% | 17.624.552,00  | 143,53%      | 83,00% | 456.500.000,00 |
| Serie B                | 19,80% | 22.000.000,00  | 123,73%      | 4,00%  | 22.000.000,00  |
| Serie C                | 64,34% | 71.500.000,00  | 59,39%       | 13,00% | 71.500.000,00  |
| Emisión de Bonos       |        | 111.124.552,00 |              |        | 550.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 59,39% | 66.000.000,00  | 12,00%       |        | 66.000.000,00  |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |               |         |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés       |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 74.035.579,57 | 0,620%        |         |
| Ppales. cobrados pes de ingreso        | 362.918,89    |               |         |
| Ints. cobrados pes de ingreso          | 32.993,26     |               |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |               | 66.000.000,00 | 2,916%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |               | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |               | 385.714,32    |         |
| Depósito en garantía permuta           | Importe       | Depositado    |         |
| COG *                                  | 0,00          | 0,00          |         |
| Efectivo                               |               | 74.035.579,57 |         |
| Valores                                |               |               |         |

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

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

| General  |                |                   |  |
|--|----------------|-------------------|--|
|  | Actual         | A la constitución |  |
| Número   | 21.958         | 68.461            |  |
| Principal  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 106.660.920,13 | 550.001.524,47    |  |
| Medio  | 4.857,50       | 8.033,79          |  |
| Mínimo   | 0,00           | 0,19              |  |
| Máximo   | 149.952,18     | 196.600,02        |  |
| Interés nominal  |                |                   |  |
| Medio ponderado  | 6,47%          | 7,93%             |  |
| Mínimo   | 1,00%          | 4,50%             |  |
| Máximo   | 18,00%         | 18,00%            |  |
| Vencimiento final  |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)  | 35             | 52                |  |
| Mínimo   | 01/02/2012     | 23/12/2008        |  |
| Máximo   | 10/10/2023     | 10/10/2023        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses  | 0,34%          | 0,45%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 40,01%         | 42,64%            |  |
| Interés Fijo   | 59,66%         | 56,80%            |  |

# Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2012  
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 | 1,00%      | 0,95%           | 0,83%           | 0,86%            | 1,04%     |
| Tasa anual equivalente | 11,37%     | 10,77%          | 9,54%           | 9,81%            | 11,78%    |

### Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 2,51%  | 2,53%             |
| Aragón               | 0,57%  | 0,52%             |
| Asturias             | 0,21%  | 0,22%             |
| Canarias             | 1,19%  | 1,40%             |
| Cantabria            | 0,13%  | 0,14%             |
| Castilla y León      | 1,25%  | 0,99%             |
| Castilla-La Mancha   | 4,02%  | 3,72%             |
| Cataluña             | 4,08%  | 4,73%             |
| Ceuta                | 0,00%  | 0,01%             |
| Comunidad Valenciana | 77,64% | 77,11%            |
| Extremadura          | 0,14%  | 0,16%             |
| Galicia              | 0,94%  | 0,94%             |
| Islas Baleares       | 1,16%  | 1,66%             |
| La Rioja             | 0,17%  | 0,16%             |
| Madrid               | 4,71%  | 4,40%             |
| Melilla              | 0,00%  | 0,00%             |
| Murcia               | 0,72%  | 0,65%             |
| Navarra              | 0,06%  | 0,09%             |
| País Vasco           | 0,48%  | 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             | 822               | 140.679,99             | 13.873,79    | 0,00  | 154.553,78    | 1,13                      | 4.354.454,32  | 4.509.008,10  | 16,41  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses           | 326               | 129.037,18             | 13.413,69    | 0,00  | 142.450,87    | 1,04                      | 1.525.928,45  | 1.668.379,32  | 6,07   |
| De > 2 a ≤ 3 Meses           | 191               | 121.003,04             | 12.230,96    | 0,00  | 133.234,00    | 0,97                      | 822.261,98    | 955.495,98    | 3,48   |
| De > 3 a ≤ 6 Meses           | 270               | 211.576,58             | 26.378,32    | 0,00  | 237.954,90    | 1,74                      | 956.918,40    | 1.194.873,30  | 4,35   |
| De > 6 a < 12 Meses          | 416               | 641.286,73             | 87.344,19    | 0,00  | 728.630,92    | 5,32                      | 1.339.317,09  | 2.067.948,01  | 7,52   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses         | 355               | 696.640,94             | 103.264,58   | 0,00  | 799.905,52    | 5,84                      | 823.319,13    | 1.623.224,65  | 5,91   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses         | 627               | 1.354.016,52           | 214.501,36   | 0,00  | 1.568.517,88  | 11,45                     | 940.763,31    | 2.509.281,19  | 9,13   |
| De ≥ 2 Años                  | 2.733             | 8.541.766,29           | 1.390.080,41 | 0,00  | 9.931.846,70  | 72,51                     | 3.023.825,97  | 12.955.672,67 | 47,14  |
| Subtotal                     | 5.740             | 11.836.007,27          | 1.861.087,30 | 0,00  | 13.697.094,57 | 100,00                    | 13.786.788,65 | 27.483.883,22 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> |                   |                        |              |       |               |                           |               |               |        |
| De > 2 a ≤ 3 Meses           | 1                 | 661,73                 | 18,50        | 0,00  | 680,23        | 0,06                      | 0,00          | 680,23        | 0,06   |
| De > 6 a < 12 Meses          | 40                | 194.285,98             | 10.915,33    | 0,00  | 205.201,31    | 1,41                      | 0,00          | 205.201,31    | 1,41   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses         | 191               | 732.572,35             | 58.421,53    | 0,00  | 790.993,88    | 6,12                      | 0,00          | 790.993,88    | 6,12   |
| De ≥ 18 a < 24 Meses         | 60                | 168.198,38             | 13.361,70    | 0,00  | 181.560,08    | 1,41                      | 0,00          | 181.560,08    | 1,41   |
| Subtotal                     | 292               | 1.095.718,44           | 82.717,06    | 0,00  | 1.178.435,50  | 100,00                    | 0,00          | 1.178.435,50  | 100,00 |
| Total                        | 6.032             | 12.931.725,71          | 1.943.804,36 | 0,00  | 14.875.530,07 |                           | 13.786.788,65 | 28.662.318,72 |        |