

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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 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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0337502001	24/12/2008 4.565	187,94 857.946,10 0,19%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1240% 25/06/2012 0,551583 Bruto 0,446782 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	1,4240% 25/06/2012 371,822222 Bruto 301,176000 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	2,0240% 25/06/2012 528,488889 Bruto 428,076000 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		94.357.946,10	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	23/06/2012	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	23/06/2012	23/06/2012
	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	23/06/2012	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		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	23/06/2012	23/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	01/09/2012	30/08/2012	28/08/2012	27/08/2012	25/08/2012	23/08/2012	22/08/2012	22/08/2012	22/08/2012	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50
		Fecha	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/09/2012	23/09/2012	23/09/2012
	Sin amortización opcional *	Fecha	01/09/2012	30/08/2012	28/08/2012	27/08/2012	25/08/2012	23/08/2012	22/08/2012	22/08/2012	22/08/2012	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50
		Fecha	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/09/2012	23/09/2012	23/09/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	12/03/2013	11/03/2013	10/03/2013	09/03/2013	08/03/2013	07/03/2013	06/03/2013	05/03/2013	05/03/2013	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Fecha	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	2/08	2/03	1/98	1/93	1/89	1/85	1/81	1/77	1/77	
		Amort. final	Años	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51
		Fecha	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023

* 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	0,91%	857.946,10	169,05%	83,00%	456.500.000,00	29,00%
Serie B	23,32%	22.000.000,00	145,73%	4,00%	22.000.000,00	25,00%
Serie C	75,78%	71.500.000,00	69,95%	13,00%	71.500.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		94.357.946,10			550.000.000,00	
Fondo de Reserva	69,95%	66.000.000,00	12,00%		66.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	78.295.548,12	0,010%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	362.812,96		
Ints. cobrados pes de ingreso	21.576,95		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		66.000.000,00	2,324%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		192.857,18	
Depósito en garantía permuta			
	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		78.295.548,12	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	18.542	68.461	
Principal			
Pendiente vencimiento	85.505.231,45	550.001.524,47	
Medio	4.611,44	8.033,79	
Mínimo	0,00	0,19	
Máximo	144.657,30	196.600,02	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,42%	7,93%	
Mínimo	1,00%	4,50%	
Máximo	18,00%	18,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	34	52	
Mínimo	01/06/2012	23/12/2008	
Máximo	10/10/2023	10/10/2023	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,32%	0,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	40,09%	42,64%	
Interés Fijo	59,58%	56,80%	

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012

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	1,12%	0,88%	0,89%	0,84%	1,02%
Tasa anual equivalente	12,65%	10,11%	10,17%	9,66%	11,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,29%	2,53%
Aragón	0,59%	0,52%
Asturias	0,21%	0,22%
Canarias	1,15%	1,40%
Cantabria	0,13%	0,14%
Castilla y León	1,31%	0,99%
Castilla-La Mancha	3,95%	3,72%
Cataluña	4,02%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	78,02%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	0,91%	0,94%
Islas Baleares	1,12%	1,66%
La Rioja	0,18%	0,16%
Madrid	4,73%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,75%	0,65%
Navarra	0,06%	0,09%
País Vasco	0,44%	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	985	166.302,23	18.507,11	0,00	184.809,34	1,22	4.376.986,53	4.561.795,87	15,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	387	144.255,43	16.041,88	0,00	160.297,31	1,06	1.674.891,05	1.835.188,36	6,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	248	152.321,38	17.992,43	0,00	170.313,81	1,13	1.160.706,11	1.331.019,92	4,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	316	283.113,31	28.295,14	0,00	311.408,45	2,06	1.020.774,64	1.332.183,09	4,62
De > 6 a < 12 Meses	345	514.195,94	68.050,47	0,00	582.246,41	3,85	1.003.683,42	1.585.929,83	5,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	416	877.728,82	120.261,54	0,00	997.990,36	6,59	991.781,60	1.989.771,96	6,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	338	827.161,93	127.871,00	0,00	955.032,93	6,31	588.561,24	1.543.594,17	5,36
De ≥ 2 Años	3.169	10.164.992,85	1.607.549,95	0,00	11.772.542,80	77,79	2.863.696,16	14.636.238,96	50,79
Subtotal	6.204	13.130.071,89	2.004.569,52	0,00	15.134.641,41	100,00	13.681.080,75	28.815.722,16	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 6 a < 12 Meses	11	27.408,22	1.509,73	0,00	28.917,95	2,41	0,00	28.917,95	2,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	289.833,16	24.017,70	0,00	313.850,86	26,17	0,00	313.850,86	26,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	199	786.456,17	70.095,85	0,00	856.552,02	71,42	0,00	856.552,02	71,42
Subtotal	287	1.103.697,55	95.623,28	0,00	1.199.320,83	100,00	0,00	1.199.320,83	100,00
Total	6.491	14.233.769,44	2.100.192,80	0,00	16.333.962,24		13.681.080,75	30.015.042,99	