

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 Suscriptor
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AI AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

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 | 56.493,66 257.893.557,90 56,49% | 100.000,00 456.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,0090% 23/03/2010 142,505257 Bruto 116,854311 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 | 1,3090% 23/03/2010 327,250000 Bruto 268,345000 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 | 1,9090% 23/03/2010 477,250000 Bruto 391,345000 Neto | 23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | Baa3 | Baa3 |
| Total | | 351.393.557,90 | 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 | Con 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 * | Años | 1,30 | 1,26 | 1,22 | 1,18 | 1,15 | 1,11 | 1,08 | 1,05 |
| | | Fecha | 10/04/2011 | 26/03/2011 | 12/03/2011 | 27/02/2011 | 14/02/2011 | 02/02/2011 | 21/01/2011 | 11/01/2011 |
| | | Amort. final | Años | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,25 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 1,30 | 1,26 | 1,22 | 1,18 | 1,15 | 1,11 | 1,08 | 1,05 |
| | | Fecha | 10/04/2011 | 26/03/2011 | 12/03/2011 | 27/02/2011 | 14/02/2011 | 02/02/2011 | 21/01/2011 | 11/01/2011 |
| | | Amort. final | Años | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,25 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 3,03 | 2,93 | 2,86 | 2,78 | 2,68 | 2,62 | 2,56 | 2,46 |
| | | Fecha | 02/01/2013 | 24/11/2012 | 01/11/2012 | 03/10/2012 | 26/08/2012 | 04/08/2012 | 15/07/2012 | 08/06/2012 |
| | | Amort. final | Años | 3,25 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 3,00 | 2,75 | 2,75 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,03 | 2,93 | 2,86 | 2,78 | 2,68 | 2,62 | 2,56 | 2,46 |
| | | Fecha | 02/01/2013 | 24/11/2012 | 01/11/2012 | 03/10/2012 | 26/08/2012 | 04/08/2012 | 15/07/2012 | 08/06/2012 |
| | | Amort. final | Años | 3,25 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 3,00 | 2,75 | 2,75 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 3,48 | 3,46 | 3,44 | 3,22 | 3,21 | 3,18 | 2,98 | 2,96 |
| | | Fecha | 13/06/2013 | 08/06/2013 | 30/05/2013 | 13/03/2013 | 08/03/2013 | 26/02/2013 | 13/12/2012 | 08/12/2012 |
| | | Amort. final | Años | 3,50 | 3,50 | 3,50 | 3,25 | 3,25 | 3,25 | 3,00 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 4,56 | 4,45 | 4,33 | 4,21 | 4,11 | 4,00 | 3,90 | 3,80 |
| | | Fecha | 15/07/2014 | 03/06/2014 | 20/04/2014 | 09/03/2014 | 30/01/2014 | 21/12/2013 | 13/11/2013 | 09/10/2013 |
| | | Amort. final | Años | 13,76 | 13,76 | 13,76 | 13,76 | 13,76 | 13,76 | 13,76 |
| Fecha | | | 23/09/2012 | 23/09/2012 | 23/09/2012 | 23/09/2012 | 23/09/2012 | 23/09/2012 | 23/09/2012 | 23/09/2012 |

* 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 | 73,39% | 257.893.557,90 | 45,39% | 83,00% | 456.500.000,00 | 29,00% |
| Serie B | 6,26% | 22.000.000,00 | 39,13% | 4,00% | 22.000.000,00 | 25,00% |
| Serie C | 20,35% | 71.500.000,00 | 18,78% | 13,00% | 71.500.000,00 | 12,00% |
| Emisión de Bonos | | 351.393.557,90 | | | 550.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 18,78% | 66.000.000,00 | | 12,00% | 66.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 88.710.212,45 | 0,010% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.187.722,22 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 127.049,91 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 66.000.000,00 | 2,209% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 1.157.142,87 | 2,709% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 771.428,57 | |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | | |
| Efectivo | | 0,00 | |
| Valores | | 88.710.212,45 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 50.363 | 68.461 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 328.004.389,95 | 550.001.524,47 | |
| Medio | 6.512,80 | 8.033,79 | |
| Mínimo | 0,01 | 0,19 | |
| Máximo | 195.000,00 | 196.600,02 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 6,52% | 7,93% | |
| Mínimo | 1,00% | 4,50% | |
| Máximo | 18,00% | 18,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 45 | 52 | |
| Mínimo | 01/02/2010 | 23/12/2008 | |
| Máximo | 10/10/2023 | 10/10/2023 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 0,38% | 0,45% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 41,31% | 42,64% | |
| Interés Fijo | 58,31% | 56,80% | |

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 1,04% | 1,14% | 1,10% | 1,18% | 1,18% |
| Tasa anual equivalente | 11,74% | 12,81% | 12,42% | 13,24% | 13,24% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 2,53% | 2,53% |
| Aragón | 0,62% | 0,62% |
| Asturias | 0,22% | 0,22% |
| Canarias | 1,32% | 1,40% |
| Cantabria | 0,13% | 0,14% |
| Castilla y León | 1,05% | 0,99% |
| Castilla-La Mancha | 3,83% | 3,72% |
| Cataluña | 4,69% | 4,73% |
| Ceuta | 0,01% | 0,01% |
| Comunidad Valenciana | 77,08% | 77,11% |
| Extremadura | 0,15% | 0,16% |
| Galicia | 0,95% | 0,94% |
| Islas Baleares | 1,53% | 1,66% |
| La Rioja | 0,15% | 0,16% |
| Madrid | 4,56% | 4,40% |
| Melilla | 0,01% | 0,00% |
| Murcia | 0,69% | 0,65% |
| Navarra | 0,09% | 0,09% |
| País Vasco | 0,40% | 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 | 2.471 | 629.016,12 | 54.420,56 | 0,00 | 683.436,68 | 11,36 | 15.160.539,82 | | 15.843.976,50 | 38,90 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 811 | 278.448,93 | 46.737,72 | 0,00 | 325.186,65 | 5,40 | 5.240.575,23 | | 5.565.761,88 | 13,66 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 557 | 286.407,84 | 47.923,64 | 0,00 | 334.331,48 | 5,56 | 3.091.046,43 | | 3.425.377,91 | 8,41 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 861 | 654.949,24 | 112.944,97 | 0,00 | 767.894,21 | 12,76 | 3.779.798,83 | | 4.547.693,04 | 11,17 |
| De > 6 a < 12 Meses | 1.632 | 2.296.056,69 | 443.306,88 | 0,00 | 2.739.363,57 | 45,52 | 5.936.419,49 | | 8.675.783,06 | 21,30 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 547 | 983.848,07 | 183.632,72 | 0,00 | 1.167.480,79 | 19,40 | 1.504.042,64 | | 2.671.523,43 | 6,56 |
| Subtotal | 6.879 | 5.128.726,89 | 888.966,49 | 0,00 | 6.017.693,38 | 100,00 | 34.712.422,44 | | 40.730.115,82 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Total | 6.879 | 5.128.726,89 | 888.966,49 | 0,00 | 6.017.693,38 | | 34.712.422,44 | | 40.730.115,82 | |