

# FTGENVAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301  
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  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Caja Madrid

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	88.044,16 77.742.993,28 88,04%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9790% 26/05/2010 213,093770 Bruto 174,736891 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2G ES0339721013	29/05/2009 1.700	100.000,00 170.000.000,00 100,00%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9590% 26/05/2010 237,086111 Bruto 194,410611 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339721021	29/05/2009 267	100.000,00 26.700.000,00 100,00%	100.000,00 26.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,1590% 26/05/2010 286,530556 Bruto 234,955056 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa2	A Aa2
Serie C ES0339721039	29/05/2009 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,4590% 26/05/2010 360,697222 Bruto 295,771722 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		289.442.993,28	300.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,48	2,01	1,71	1,50	1,34	1,22	1,13
		Fecha	21/03/2013	20/05/2012	29/11/2011	10/08/2011	25/05/2011	30/03/2011	15/02/2011	12/01/2011	
	Amort. final	Años	6,75	5,00	4,00	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Fecha	26/08/2016	26/11/2014	26/11/2013	26/02/2013	26/08/2012	26/05/2012	26/02/2012	26/11/2011		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,48	2,01	1,71	1,50	1,34	1,22	1,13	
	Fecha	21/03/2013	20/05/2012	29/11/2011	10/08/2011	25/05/2011	30/03/2011	15/02/2011	12/01/2011		
	Amort. final	Años	6,75	5,00	4,00	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00	
	Fecha	26/08/2016	26/11/2014	26/11/2013	26/02/2013	26/08/2012	26/05/2012	26/02/2012	26/11/2011		
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,87	13,75	11,39	9,66	8,30	7,29	6,44	5,78
		Fecha	05/10/2026	22/08/2023	15/04/2021	21/07/2019	15/03/2018	09/03/2017	03/05/2016	05/09/2015	
	Amort. final	Años	28,27	24,76	21,27	18,51	16,01	14,26	12,50	11,26	
	Fecha	26/02/2038	26/08/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/11/2025	26/02/2024	26/05/2022	26/02/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,44	14,39	12,10	10,35	8,99	7,91	7,04	6,33	
	Fecha	30/04/2027	12/04/2024	27/12/2021	29/03/2020	18/11/2018	21/10/2017	09/12/2016	24/03/2016		
	Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	
	Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,12	17,55	14,68	12,50	10,77	9,46	8,35	7,49
		Fecha	03/01/2031	10/06/2027	28/07/2024	24/05/2022	29/08/2020	10/05/2019	31/03/2018	20/05/2017	
	Amort. final	Años	28,27	24,76	21,27	18,51	16,01	14,26	12,50	11,26	
	Fecha	26/02/2038	26/08/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/11/2025	26/02/2024	26/05/2022	26/02/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	18,56	15,78	13,58	11,84	10,43	9,29	8,35	
	Fecha	25/11/2031	11/06/2028	03/09/2025	23/06/2023	24/09/2021	30/04/2020	10/03/2019	31/03/2018		
	Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	
	Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,12	17,55	14,68	12,50	10,77	9,46	8,35	7,49
		Fecha	03/01/2031	10/06/2027	28/07/2024	24/05/2022	29/08/2020	10/05/2019	31/03/2018	20/05/2017	
	Amort. final	Años	28,27	24,76	21,27	18,51	16,01	14,26	12,50	11,26	
	Fecha	26/02/2038	26/08/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/11/2025	26/02/2024	26/05/2022	26/02/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	18,56	15,78	13,58	11,84	10,43	9,29	8,35	
	Fecha	25/11/2031	11/06/2028	03/09/2025	23/06/2023	24/09/2021	30/04/2020	10/03/2019	31/03/2018		
	Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	
	Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048		

\* 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 A1	26,86%	77.742.993,28	83,18%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2G	58,73%	170.000.000,00	24,45%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,22%	26.700.000,00	15,23%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,18%	15.000.000,00	10,05%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		289.442.993,28			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,05%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.946.463,47	0,662%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		58.520,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.256,63	
Disponibles			
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,159%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.827.500,00	2,659%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301

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  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Pendiente de nombramiento

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.897	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	289.162.793,54	300.013.825,16	
Medio	152.431,63	155.045,90	
Mínimo	3.669,39	1.940,38	
Máximo	970.196,75	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,29%	4,83%	
Mínimo	0,96%	1,78%	
Máximo	3,92%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	370	378	
Mínimo	05/04/2011	23/06/2010	
Máximo	11/10/2048	11/10/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,30%	1,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,70%	98,71%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,23%	0,18%		0,35%
Tasa anual equivalente	1,45%	2,74%	2,18%		4,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,16%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,51%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,60%
Cataluña	8,90%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,85%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,90%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,14%	7,00%
Murcia	3,53%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,30%	1,29%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	64	18.198,77	15.074,21	0,00	33.272,98	25,38	10.411.558,44	10.444.831,42	53,56	
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	22.573,33	18.278,46	0,00	40.851,79	31,17	5.252.399,09	5.293.250,88	27,14	
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	9.815,19	15.493,57	0,00	25.308,76	19,31	2.176.483,50	2.201.792,26	11,29	
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	11.151,66	13.736,28	0,00	24.887,94	18,99	1.234.181,68	1.259.069,62	6,46	
De > 6 a < 12 Meses	2	821,40	5.931,26	0,00	6.752,66	5,15	296.540,26	303.292,92	1,56	
Subtotal	117	62.560,35	68.513,78	0,00	131.074,13	100,00	19.371.162,97	19.502.237,10	100,00	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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	
<b>Total</b>	<b>117</b>	<b>62.560,35</b>	<b>68.513,78</b>	<b>0,00</b>	<b>131.074,13</b>		<b>19.371.162,97</b>	<b>19.502.237,10</b>		