

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audítores 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	46.759,47 213.456.980,55 46,76%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9430% 23/06/2010 112,685127 Bruto 91,274953 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	1,2430% 23/06/2010 317,65556 Bruto 257,301000 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	1,8430% 23/06/2010 470,988889 Bruto 381,501000 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		306.956.980,55	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	1,20	1,16	1,12	1,09	1,06	1,03	1,00	0,98
		Amort. final	Fecha	02/06/2011	20/05/2011	07/05/2011	25/04/2011	14/04/2011	03/04/2011	23/03/2011	14/03/2011
		Amort. final	Años	2,51	2,51	2,51	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,20	1,16	1,12	1,09	1,06	1,03	1,00	0,98
		Amort. final	Fecha	02/06/2011	20/05/2011	07/05/2011	25/04/2011	14/04/2011	03/04/2011	23/03/2011	14/03/2011
		Amort. final	Años	2,51	2,51	2,51	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,65	2,60	2,51	2,42	2,37	2,32	2,23
		Amort. final	Fecha	13/12/2012	12/11/2012	26/10/2012	23/09/2012	20/08/2012	03/08/2012	16/07/2012	13/06/2012
		Amort. final	Años	3,00	2,76	2,76	2,76	2,76	2,51	2,51	2,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,65	2,60	2,51	2,42	2,37	2,32	2,23
		Amort. final	Fecha	13/12/2012	12/11/2012	26/10/2012	23/09/2012	20/08/2012	03/08/2012	16/07/2012	13/06/2012
		Amort. final	Años	3,00	2,76	2,76	2,76	2,76	2,51	2,51	2,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	3,21	3,18	2,97	2,96	2,94	2,73	2,72
		Amort. final	Fecha	11/06/2013	05/06/2013	27/05/2013	12/03/2013	07/03/2013	26/02/2013	13/12/2012	08/12/2012
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00	2,76	2,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	4,17	4,06	3,95	3,86	3,75	3,65	3,56
		Amort. final	Fecha	03/07/2014	24/05/2014	12/04/2014	05/03/2014	28/01/2014	21/12/2013	15/11/2013	13/10/2013
		Amort. final	Años	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51	13,51

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	69,54%	213.456.980,55	51,96%	456.500.000,00	29,00%
Serie B	7,17%	22.000.000,00	44,79%	22.000.000,00	25,00%
Serie C	23,29%	71.500.000,00	21,50%	71.500.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		306.956.980,55		550.000.000,00	
Fondo de Reserva	21,50%	66.000.000,00	12,00%	66.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		86.056.477,40	0,010%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		934.132,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		84.528,95	
Pasivo		Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P		66.000.000,00	2,143%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		964.285,73	2,643%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		771.428,57	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores		86.056.477,40	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
		A la constitución
Número	45.630	68.461
Principal		
Pendiente vencimiento	287.466.064,41	550.001.524,47
Medio	6.299,94	8.033,79
Mínimo	0,01	0,19
Máximo	195.000,00	196.600,02
Interés nominal		
Medio ponderado	6,35%	7,93%
Mínimo	1,00%	4,50%
Máximo	18,00%	18,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	43	52
Mínimo	01/05/2010	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)	41,03%	42,64%
Interés Fijo	58,59%	56,80%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores 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	1,05%	1,20%	1,17%	1,17%	1,18%
Tasa anual equivalente	11,91%	13,45%	13,13%	13,16%	13,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,52%	2,53%
Aragón	0,63%	0,62%
Asturias	0,22%	0,22%
Canarias	1,32%	1,40%
Cantabria	0,13%	0,14%
Castilla y León	1,08%	0,99%
Castilla-La Mancha	3,90%	3,72%
Cataluña	4,54%	4,73%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,14%	77,11%
Extremadura	0,15%	0,16%
Galicia	0,96%	0,94%
Islas Baleares	1,49%	1,66%
La Rioja	0,15%	0,16%
Madrid	4,60%	4,40%
Melilla	0,01%	0,00%
Murcia	0,69%	0,65%
Navarra	0,08%	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	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.323	413.668,08	48.625,03	0,00	462.293,11	6,45	14.173.322,52	14.635.615,63	36,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	735	273.265,20	37.251,14	0,00	310.516,34	4,34	4.551.637,62	4.862.153,96	12,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	419	227.921,96	36.225,90	0,00	264.147,86	3,69	2.517.454,38	2.781.602,24	7,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	726	565.568,88	84.084,35	0,00	649.653,23	9,07	2.882.753,20	3.532.406,43	8,91
De > 6 a < 12 Meses	1.310	1.768.472,18	324.568,13	0,00	2.093.040,31	29,22	4.513.334,94	6.606.375,25	16,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.392	2.862.962,75	519.882,78	0,00	3.382.845,53	47,23	3.863.086,61	7.245.932,14	18,27
Subtotal	6.905	6.111.859,05	1.050.637,33	0,00	7.162.496,38	100,00	32.501.589,27	39.664.085,65	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	6.905	6.111.859,05	1.050.637,33	0,00	7.162.496,38		32.501.589,27	39.664.085,65	