

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	17.652,85 80.585.260,25 17,65%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4790% 24/06/2011 67,447127 Bruto 54,632173 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	1,7790% 24/06/2011 459,575000 Bruto 372,255750 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	2,3790% 24/06/2011 614,575000 Bruto 497,805750 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		174.085.260,25	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	0,76	0,75	0,73	0,72	0,70	0,69	0,67	0,65
		Amort. final	Fecha	26/12/2011	20/12/2011	15/12/2011	09/12/2011	03/12/2011	28/11/2011	22/11/2011	16/11/2011
		Amort. final	Años	1,51	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,75	0,73	0,72	0,70	0,69	0,67	0,65
		Amort. final	Fecha	26/12/2011	20/12/2011	15/12/2011	09/12/2011	03/12/2011	28/11/2011	22/11/2011	16/11/2011
		Amort. final	Años	1,51	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,61	1,57	1,52	1,47	1,42	1,39	1,37	1,34
		Amort. final	Fecha	30/10/2012	14/10/2012	26/09/2012	07/09/2012	20/08/2012	11/08/2012	02/08/2012	24/07/2012
		Amort. final	Años	1,76	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,61	1,57	1,52	1,47	1,42	1,39	1,37	1,34
		Amort. final	Fecha	30/10/2012	14/10/2012	26/09/2012	07/09/2012	20/08/2012	11/08/2012	02/08/2012	24/07/2012
		Amort. final	Años	1,76	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51	1,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,20	2,18	1,98	1,97	1,96	1,95	1,93	1,73
		Amort. final	Fecha	01/06/2013	26/05/2013	13/03/2013	10/03/2013	07/03/2013	02/03/2013	24/02/2013	14/12/2012
		Amort. final	Años	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	1,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,18	3,10	3,02	2,94	2,87	2,79	2,75	2,65
		Amort. final	Fecha	27/05/2014	26/04/2014	28/03/2014	28/02/2014	02/02/2014	05/01/2014	10/12/2013	15/11/2013
		Amort. final	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
		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	

* 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	46,29%	80.585.260,25	91,62%	83,00%	456.500.000,00	29,00%
Serie B	12,64%	22.000.000,00	78,98%	4,00%	22.000.000,00	25,00%
Serie C	41,07%	71.500.000,00	37,91%	13,00%	71.500.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		174.085.260,25			550.000.000,00	
Fondo de Reserva	37,91%	66.000.000,00		12,00%	66.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		76.859.914,73	0,370%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		692.082,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		58.700,99	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		66.000.000,00	2,679%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		192.857,17	3,179%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		771.428,57	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		76.859.914,73	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	30.540	68.461	
Principal			
Pendiente vencimiento	167.697.878,67	550.001.524,47	
Medio	5.491,09	8.033,79	
Mínimo	0,01	0,19	
Máximo	161.795,19	196.600,02	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,29%	7,93%	
Mínimo	1,00%	4,50%	
Máximo	18,00%	18,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	38	52	
Mínimo	01/01/2011	23/12/2008	
Máximo	10/10/2023	10/10/2023	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,35%	0,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	40,40%	42,64%	
Interés Fijo	59,25%	56,80%	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	0,76%	0,89%	0,93%	0,98%	1,10%
Tasa anual equivalente	8,75%	10,15%	10,59%	11,17%	12,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,58%	2,53%
Aragón	0,57%	0,82%
Asturias	0,23%	0,22%
Canarias	1,27%	1,40%
Cantabria	0,13%	0,14%
Castilla y León	1,13%	0,99%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,72%
Cataluña	4,33%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,27%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	0,99%	0,94%
Islas Baleares	1,29%	1,66%
La Rioja	0,16%	0,16%
Madrid	4,70%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,73%	0,65%
Navarra	0,09%	0,09%
País Vasco	0,43%	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	1.302	229.100,65	21.812,27	0,00	250.912,92	2,07	6.611.775,34	6.862.688,26	20,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	437	170.429,07	19.931,44	0,00	190.360,51	1,57	2.352.886,59	2.543.247,10	7,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	297	220.903,78	24.922,89	0,00	245.826,67	2,03	1.942.737,13	2.188.563,80	6,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	385	334.580,13	45.764,83	0,00	380.344,96	3,14	1.682.490,68	2.062.835,64	6,29
De > 6 a < 12 Meses	659	836.229,34	126.592,62	0,00	962.821,96	7,94	1.753.608,97	2.716.430,93	8,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	935	1.593.935,44	263.045,42	0,00	1.856.980,86	15,31	1.898.392,75	3.755.373,61	11,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.207	3.052.940,90	530.184,58	0,00	3.583.125,48	29,54	2.389.217,79	5.972.343,27	18,21
De ≥ 2 Años	1.230	3.993.256,14	666.932,73	0,00	4.660.188,87	38,42	2.044.194,54	6.704.383,41	20,44
Subtotal	6.452	10.431.375,45	1.699.186,78	0,00	12.130.562,23	100,00	20.675.303,79	32.805.866,02	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	6.452	10.431.375,45	1.699.186,78	0,00	12.130.562,23		20.675.303,79	32.805.866,02	