

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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

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	0,75	0,74	0,72	0,71	0,70	0,69	0,67	0,66	
		Amort. final	Fecha	20/12/2011	16/12/2011	11/12/2011	07/12/2011	03/12/2011	28/11/2011	24/11/2011	19/11/2011	
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,74	0,72	0,71	0,70	0,69	0,67	0,66	
		Amort. final	Fecha	20/12/2011	16/12/2011	11/12/2011	07/12/2011	03/12/2011	28/11/2011	24/11/2011	19/11/2011	
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,59	1,55	1,50	1,45	1,41	1,39	1,36	1,34	
		Amort. final	Fecha	24/10/2012	07/10/2012	20/09/2012	03/09/2012	18/08/2012	10/08/2012	01/08/2012	24/07/2012	
		Amort. final	Años	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51	1,51	1,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,59	1,55	1,50	1,45	1,41	1,39	1,36	1,34	
		Amort. final	Fecha	24/10/2012	07/10/2012	20/09/2012	03/09/2012	18/08/2012	10/08/2012	01/08/2012	24/07/2012	
		Amort. final	Años	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51	1,51	1,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,19	1,98	1,97	1,97	1,96	1,94	1,93	1,73	
		Amort. final	Fecha	30/05/2013	15/03/2013	12/03/2013	10/03/2013	07/03/2013	01/03/2013	24/02/2013	14/12/2012	
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	1,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,17	3,09	3,01	2,93	2,86	2,79	2,72	2,65	
		Amort. final	Fecha	22/05/2014	22/04/2014	24/03/2014	26/02/2014	31/01/2014	04/01/2014	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	

* 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		85.482.607,47	0,370%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		540.556,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		42.477,49	
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		85.482.607,47	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		29.350	68.461
Principal			
Pendiente vencimiento		159.734.821,42	550.001.524,47
Medio		5.442,41	8.033,79
Mínimo		0,01	0,19
Máximo		160.449,11	196.600,02
Interés nominal			
Medio ponderado		6,33%	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)		40,27%	42,64%
Interés Fijo		59,38%	56,80%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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	0,97%	0,90%	0,92%	0,97%	1,09%
Tasa anual equivalente	11,04%	10,26%	10,53%	11,07%	12,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,55%	2,53%
Aragón	0,58%	0,62%
Asturias	0,23%	0,22%
Canarias	1,28%	1,40%
Cantabria	0,12%	0,14%
Castilla y León	1,15%	0,99%
Castilla-La Mancha	4,01%	3,72%
Cataluña	4,31%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,24%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	1,00%	0,94%
Islas Baleares	1,27%	1,66%
La Rioja	0,16%	0,16%
Madrid	4,71%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,73%	0,65%
Navarra	0,09%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.195	202.585,39	20.546,41	0,00	223.131,80	1,78	5.942.958,25	6.166.090,05	19,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	423	166.387,20	17.909,05	0,00	184.296,25	1,47	2.133.056,81	2.317.353,06	7,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	289	204.925,31	22.743,72	0,00	227.669,03	1,82	1.803.524,30	2.031.193,33	6,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	410	326.332,38	42.432,32	0,00	368.764,70	2,94	1.531.440,60	1.900.205,30	5,93
De > 6 a < 12 Meses	596	780.405,09	116.923,06	0,00	897.328,15	7,16	1.725.953,36	2.623.281,51	8,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	826	1.487.269,18	248.946,77	0,00	1.736.215,95	13,86	1.869.877,86	3.606.093,81	11,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.245	2.922.914,29	498.871,37	0,00	3.421.785,66	27,31	2.174.413,95	5.596.199,61	17,48
De ≥ 2 Años	1.430	4.689.523,00	781.674,07	0,00	5.471.197,07	43,66	2.307.634,71	7.778.831,78	24,29
Subtotal	6.414	10.780.341,84	1.750.046,77	0,00	12.530.388,61	100,00	19.488.859,84	32.019.248,45	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	6.414	10.780.341,84	1.750.046,77	0,00	12.530.388,61		19.488.859,84	32.019.248,45	