

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	3.860,80 17.624.552,00 3,86%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7160% 23/03/2012 16,746863 Bruto 13,564959 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	2,0160% 23/03/2012 509,600000 Bruto 412,776000 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	2,6160% 23/03/2012 661,266667 Bruto 535,626000 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		111.124.552,00	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	0,39	0,38	0,38	0,37	0,37	0,36	0,36	0,35
		Amort. final	Fecha	13/05/2012	11/05/2012	09/05/2012	07/05/2012	05/05/2012	03/05/2012	01/05/2012	29/04/2012
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,39	0,38	0,38	0,37	0,37	0,36	0,36	0,35
		Amort. final	Fecha	13/05/2012	11/05/2012	09/05/2012	07/05/2012	05/05/2012	03/05/2012	01/05/2012	29/04/2012
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,74	0,72	0,70	0,68	0,66	0,65	0,64
		Amort. final	Fecha	26/09/2012	18/09/2012	10/09/2012	02/09/2012	25/08/2012	19/08/2012	15/08/2012	12/08/2012
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,74	0,72	0,70	0,68	0,66	0,65	0,64
		Amort. final	Fecha	26/09/2012	18/09/2012	10/09/2012	02/09/2012	25/08/2012	19/08/2012	15/08/2012	12/08/2012
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,42	1,22	1,22	1,21	1,21	1,20	1,20	1,19
		Amort. final	Fecha	24/05/2013	13/03/2013	11/03/2013	10/03/2013	08/03/2013	06/03/2013	03/03/2013	28/02/2013
		Amort. final	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,38	2,31	2,25	2,19	2,14	2,08	2,03	1,98
		Amort. final	Fecha	08/05/2014	14/04/2014	23/03/2014	02/03/2014	10/02/2014	21/01/2014	01/01/2014	13/12/2013
		Amort. final	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	15,86%	17.624.552,00	143,53%	456.500.000,00	29,00%
Serie B	19,80%	22.000.000,00	123,73%	22.000.000,00	25,00%
Serie C	64,34%	71.500.000,00	59,39%	71.500.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		111.124.552,00		550.000.000,00	
Fondo de Reserva	59,39%	66.000.000,00	12,00%	66.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		67.872.855,48	0,620%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		327.670,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.880,40	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		66.000.000,00	2,916%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		385.714,32	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		67.872.855,48	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
Número		22.723	68.461
Principal			
Pendiente vencimiento		112.657.576,02	550.001.524,47
Medio		4.957,87	8.033,79
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		151.268,25	196.600,02
Interés nominal			
Medio ponderado		6,46%	7,93%
Mínimo		1,00%	4,50%
Máximo		18,00%	18,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		35	52
Mínimo		01/01/2012	23/12/2008
Máximo		10/10/2023	10/10/2023
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,34%	0,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		40,08%	42,64%
Interés Fijo		59,58%	56,80%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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

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	0,86%	0,90%	0,80%	0,84%	1,04%
Tasa anual equivalente	9,87%	10,31%	9,19%	9,59%	11,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,54%	2,53%
Aragón	0,56%	0,62%
Asturias	0,21%	0,22%
Canarias	1,19%	1,40%
Cantabria	0,13%	0,14%
Castilla y León	1,25%	0,99%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,72%
Cataluña	4,13%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,54%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	0,94%	0,94%
Islas Baleares	1,17%	1,66%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,70%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,73%	0,65%
Navarra	0,10%	0,09%
País Vasco	0,48%	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	786	134.581,39	11.813,73	0,00	146.395,12	1,08	3.390.093,36	3.536.488,48	13,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	311	133.994,56	14.204,97	0,00	148.199,53	1,09	1.716.004,61	1.864.204,14	6,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	222	132.118,83	14.814,46	0,00	146.933,29	1,08	1.006.237,13	1.153.170,42	4,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	251	185.767,52	24.076,45	0,00	209.843,97	1,55	834.309,01	1.044.152,98	3,87
De > 6 a < 12 Meses	476	682.739,69	96.661,00	0,00	779.400,69	5,75	1.536.585,20	2.315.985,89	8,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	311	634.325,11	91.604,08	0,00	725.929,19	5,36	741.179,15	1.467.108,34	5,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	744	1.658.632,16	265.760,09	0,00	1.924.392,25	14,21	1.166.063,42	3.090.455,67	11,46
De ≥ 2 Años	2.599	8.126.922,23	1.336.239,52	0,00	9.463.161,75	69,87	3.035.903,16	12.499.064,91	46,34
Subtotal	5.700	11.689.081,49	1.855.174,30	0,00	13.544.255,79	100,00	13.426.375,04	26.970.630,83	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	661,73	13,97	0,00	675,70	0,06	0,00	675,70	0,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	5.277,78	227,59	0,00	5.505,37	0,47	0,00	5.505,37	0,47
De > 6 a < 12 Meses	48	209.160,06	13.132,92	0,00	222.292,98	18,95	0,00	222.292,98	18,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	221	829.199,16	61.121,74	0,00	890.320,90	75,91	0,00	890.320,90	75,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	49.672,01	4.379,42	0,00	54.051,43	4,61	0,00	54.051,43	4,61
Subtotal	289	1.093.970,74	78.875,64	0,00	1.172.846,38	100,00	0,00	1.172.846,38	100,00
Total	5.989	12.783.052,23	1.934.049,94	0,00	14.717.102,17		13.426.375,04	28.143.477,21	