

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	187,94 857.946,10 0,19%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1240% 25/06/2012 0,551583 Bruto 0,446782 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	1,4240% 25/06/2012 371,822222 Bruto 301,176000 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	2,0240% 25/06/2012 528,488889 Bruto 428,076000 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		94.357.946,10	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,47	0,46	0,45	0,44	0,42	0,41	0,40	0,40	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	
			Fecha	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/09/2012	23/09/2012	23/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,47	0,46	0,45	0,44	0,42	0,41	0,40	0,40	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	
			Fecha	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/09/2012	23/09/2012	23/09/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,97	0,97	0,96	0,96	0,96	0,95	0,95	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
			Fecha	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,09	2,04	1,99	1,94	1,89	1,84	1,79	1,75	
		Amort. final	Años	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	11,51	
			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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	0,91%	857.946,10	169,05%	456.500.000,00	29,00%
Serie B	23,32%	22.000.000,00	145,73%	22.000.000,00	25,00%
Serie C	75,78%	71.500.000,00	69,95%	71.500.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		94.357.946,10		550.000.000,00	
Fondo de Reserva	69,95%	66.000.000,00	12,00%	66.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		67.821.565,83	0,010%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		458.237,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.984,62	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		66.000.000,00	2,324%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		192.857,18	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores		67.821.565,83	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
		A la constitución
Número	20.345	68.461
Principal		
Pendiente vencimiento	95.633.961,17	550.001.524,47
Medio	4.700,61	8.033,79
Mínimo	0,00	0,19
Máximo	147.310,88	196.600,02
Interés nominal		
Medio ponderado	6,45%	7,93%
Mínimo	1,00%	4,50%
Máximo	18,00%	18,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	34	52
Mínimo	01/04/2012	23/12/2008
Máximo	10/10/2023	10/10/2023
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,33%	0,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	40,03%	42,64%
Interés Fijo	59,64%	56,80%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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%	0,93%	0,92%	0,85%	1,03%
Tasa anual equivalente	10,99%	10,61%	10,46%	9,70%	11,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,34%	2,53%
Aragón	0,58%	0,62%
Asturias	0,21%	0,22%
Canarias	1,17%	1,40%
Cantabria	0,13%	0,14%
Castilla y León	1,29%	0,99%
Castilla-La Mancha	4,03%	3,72%
Cataluña	4,08%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,80%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	0,93%	0,94%
Islas Baleares	1,15%	1,66%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,71%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,73%	0,65%
Navarra	0,06%	0,09%
País Vasco	0,47%	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	762	124.147,89	12.395,66	0,00	136.543,55	0,95	3.377.442,42	3.513.985,97	13,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	286	112.023,33	10.882,36	0,00	122.905,69	0,86	1.239.423,76	1.362.329,45	5,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	188	114.556,51	13.882,62	0,00	128.439,13	0,90	948.807,45	1.077.246,58	4,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	293	269.634,30	27.431,87	0,00	297.066,17	2,08	1.010.208,44	1.307.274,61	4,92
De > 6 a < 12 Meses	366	529.377,20	72.201,32	0,00	601.578,52	4,21	1.071.729,43	1.673.307,95	6,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	391	838.822,16	123.053,06	0,00	961.875,22	6,72	1.019.473,22	1.981.348,44	7,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	469	1.104.080,61	178.780,62	0,00	1.282.861,23	8,97	768.948,13	2.051.809,36	7,72
De ≥ 2 Años	2.965	9.291.229,80	1.481.531,29	0,00	10.772.761,09	75,31	2.828.324,88	13.601.085,97	51,19
Subtotal	5.720	12.383.871,80	1.920.158,80	0,00	14.304.030,60	100,00	12.264.357,73	26.568.388,33	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	14.096,90	401,86	0,00	14.498,76	1,20	0,00	14.498,76	1,20
De > 6 a < 12 Meses	21	77.103,56	4.866,60	0,00	81.970,16	6,80	0,00	81.970,16	6,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	112	417.859,78	32.692,28	0,00	450.552,06	37,39	0,00	450.552,06	37,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	156	605.900,84	52.052,00	0,00	657.952,84	54,60	0,00	657.952,84	54,60
Subtotal	292	1.114.961,08	90.012,74	0,00	1.204.973,82	100,00	0,00	1.204.973,82	100,00
Total	6.012	13.498.832,88	2.010.171,54	0,00	15.509.004,42		12.264.357,73	27.773.362,15	