

FTGENVAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009

NIF
V85709301
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	88.044,16 77.742.993,28 88,04%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9790% 26/05/2010 213,093770 Bruto 174,736891 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2G ES0339721013	29/05/2009 1.700	100.000,00 170.000.000,00 100,00%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9590% 26/05/2010 237,086111 Bruto 194,410611 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339721021	29/05/2009 267	100.000,00 26.700.000,00 100,00%	100.000,00 26.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,1590% 26/05/2010 286,530556 Bruto 234,955056 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa2	A Aa2
Serie C ES0339721039	29/05/2009 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,4590% 26/05/2010 360,697222 Bruto 295,771722 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		289.442.993,28	300.000.000,00						

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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,48	2,01	1,71	1,50	1,34	1,22	1,13
		Amort. final	Fecha	21/03/2013	20/05/2012	29/11/2011	10/08/2011	25/05/2011	30/03/2011	15/02/2011	12/01/2011
		Amort. final	Años	6,75	5,00	4,00	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	2,48	2,01	1,71	1,50	1,34	1,22	1,13
		Amort. final	Fecha	21/03/2013	20/05/2012	29/11/2011	10/08/2011	25/05/2011	30/03/2011	15/02/2011	12/01/2011
		Amort. final	Años	6,75	5,00	4,00	3,25	2,75	2,50	2,25	2,00
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,87	13,75	11,39	9,66	8,30	7,29	6,44	5,78
		Amort. final	Fecha	05/10/2026	22/08/2023	15/04/2021	21/07/2019	15/03/2018	09/03/2017	03/05/2016	05/09/2015
		Amort. final	Años	28,27	24,76	21,27	18,51	16,01	14,26	12,50	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,44	14,39	12,10	10,35	8,99	7,91	7,04	6,33
		Amort. final	Fecha	30/04/2027	12/04/2024	27/12/2021	29/03/2020	18/11/2018	21/10/2017	09/12/2016	24/03/2016
		Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,12	17,55	14,68	12,50	10,77	9,46	8,35	7,49
		Amort. final	Fecha	03/01/2031	10/06/2027	28/07/2024	24/05/2022	29/08/2020	10/05/2019	31/03/2018	20/05/2017
		Amort. final	Años	28,27	24,76	21,27	18,51	16,01	14,26	12,50	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	18,56	15,78	13,58	11,84	10,43	9,29	8,35
		Amort. final	Fecha	25/11/2031	11/06/2028	03/09/2025	23/06/2023	24/09/2021	30/04/2020	10/03/2019	31/03/2018
		Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,12	17,55	14,68	12,50	10,77	9,46	8,35	7,49
		Amort. final	Fecha	03/01/2031	10/06/2027	28/07/2024	24/05/2022	29/08/2020	10/05/2019	31/03/2018	20/05/2017
		Amort. final	Años	28,27	24,76	21,27	18,51	16,01	14,26	12,50	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	18,56	15,78	13,58	11,84	10,43	9,29	8,35
		Amort. final	Fecha	25/11/2031	11/06/2028	03/09/2025	23/06/2023	24/09/2021	30/04/2020	10/03/2019	31/03/2018
		Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A1	26,86%	77.742.993,28	83,18%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2G	58,73%	170.000.000,00	24,45%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,22%	26.700.000,00	15,23%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,18%	15.000.000,00	10,05%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		289.442.993,28			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,05%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.946.463,47	0,662%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	58.520,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.256,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,159%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.827.500,00	2,659%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

FTGENVAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009

NIF
V85709301

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.897	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	289.162.793,54	300.013.825,16
Medio	152.431,63	155.045,90
Mínimo	3.669,39	1.940,38
Máximo	970.196,75	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,29%	4,83%
Mínimo	0,96%	1,78%
Máximo	3,92%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	370	378
Mínimo	05/04/2011	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,30%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,70%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,23%	0,18%		0,35%
Tasa anual equivalente	1,45%	2,74%	2,18%		4,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,16%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,51%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,60%
Cataluña	8,90%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,65%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,90%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,14%	7,00%
Murcia	3,53%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,30%	1,29%

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	64	18.198,77	15.074,21	0,00	33.272,98	25,38	10.411.558,44	10.444.831,42	53,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	22.573,33	18.278,46	0,00	40.851,79	31,17	5.252.399,09	5.293.250,88	27,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	9.815,19	15.493,57	0,00	25.308,76	19,31	2.176.483,50	2.201.792,26	11,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	11.151,66	13.736,28	0,00	24.887,94	18,99	1.234.181,68	1.259.069,62	6,46
De > 6 a < 12 Meses	2	821,40	5.931,26	0,00	6.752,66	5,15	296.540,26	303.292,92	1,56
Subtotal	117	62.560,35	68.513,78	0,00	131.074,13	100,00	19.371.162,97	19.502.237,10	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	117	62.560,35	68.513,78	0,00	131.074,13		19.371.162,97	19.502.237,10	