

FTGENVAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	84.375,39 74.503.469,37 84,38%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,0170% 26/08/2010 219,291639 Bruto 177,626228 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2010 "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	0,9970% 26/08/2010 254,788889 Bruto 206,379000 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	1,1970% 26/08/2010 305,900000 Bruto 247,779000 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	1,4970% 26/08/2010 382,566667 Bruto 309,879000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		286.203.469,37	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	3,07	2,25	1,79	1,48	1,28	1,12	1,00	0,91	
		Amort. final	Fecha	18/06/2013	25/08/2012	08/03/2012	18/11/2011	04/09/2011	09/07/2011	27/05/2011	24/04/2011	
			Años	6,01	4,51	3,51	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,07	2,25	1,79	1,48	1,28	1,12	1,00	0,91	
		Amort. final	Fecha	18/06/2013	25/08/2012	08/03/2012	18/11/2011	04/09/2011	09/07/2011	27/05/2011	24/04/2011	
			Años	6,01	4,51	3,51	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76	
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,24	13,18	10,93	9,24	7,92	6,93	6,13	5,48	
		Amort. final	Fecha	17/08/2026	28/07/2023	27/04/2021	19/08/2019	23/04/2018	28/04/2017	09/07/2016	15/11/2015	
			Años	27,78	24,02	20,77	18,01	15,52	13,76	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,79	13,84	11,62	9,93	8,60	7,55	6,71	6,01	
		Amort. final	Fecha	05/03/2027	24/03/2024	04/01/2022	25/04/2020	29/12/2018	12/12/2017	05/02/2017	27/05/2016	
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,48	16,94	14,19	12,06	10,35	9,07	8,03	7,18	
		Amort. final	Fecha	11/11/2030	01/05/2027	30/07/2024	13/06/2022	29/09/2020	18/06/2019	03/06/2018	29/07/2017	
			Años	27,78	24,02	20,77	18,01	15,52	13,76	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,34	17,98	15,28	13,13	11,43	10,06	8,94	8,02	
		Amort. final	Fecha	22/09/2031	12/05/2028	30/08/2025	11/07/2023	26/10/2021	12/06/2020	01/05/2019	30/05/2018	
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,48	16,94	14,19	12,06	10,35	9,07	8,03	7,18	
		Amort. final	Fecha	11/11/2030	01/05/2027	30/07/2024	13/06/2022	29/09/2020	18/06/2019	03/06/2018	29/07/2017	
			Años	27,78	24,02	20,77	18,01	15,52	13,76	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,34	17,98	15,28	13,13	11,43	10,06	8,94	8,02	
		Amort. final	Fecha	22/09/2031	12/05/2028	30/08/2025	11/07/2023	26/10/2021	12/06/2020	01/05/2019	30/05/2018	
			Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A1	26,03%	74.503.469,37	84,14%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2G	59,40%	170.000.000,00	24,74%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	9,33%	26.700.000,00	15,41%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,24%	15.000.000,00	10,17%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		286.203.469,37		300.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,17%	29.100.000,00		29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.793.871,80	0,685%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		35.737,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.293,13	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,197%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.290.000,00	2,697%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		430.000,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.893	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	286.049.878,38	300.013.825,16	
Medio	151.109,29	155.045,90	
Mínimo	3.641,79	1.940,38	
Máximo	965.917,74	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,06%	4,83%	
Mínimo	0,89%	1,78%	
Máximo	3,41%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	367	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	0,06%	0,16%	0,20%	0,20%	0,31%
Tasa anual equivalente	0,76%	1,94%	2,34%	2,36%	3,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,16%	10,08%
Aragón	1,18%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,51%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,24%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,60%
Cataluña	8,94%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,62%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,84%	0,89%
Islas Baleares	3,91%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,10%	7,00%
Murcia	3,55%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,31%	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	56	14.309,92	6.111,73	0,00	20.421,65	16,67	8.667.958,41	8.688.380,06	50,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	19.329,21	12.468,53	0,00	31.797,74	25,95	4.457.941,04	4.489.738,78	25,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	13.649,91	11.481,16	0,00	25.131,07	20,51	2.262.814,86	2.287.945,93	13,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.386,87	9.741,32	0,00	20.128,19	16,43	955.631,59	975.759,78	5,64
De > 6 a < 12 Meses	5	10.185,80	14.870,80	0,00	25.056,60	20,45	853.669,21	853.725,81	4,94
Subtotal	104	67.861,71	54.673,54	0,00	122.535,25	100,00	17.173.015,11	17.295.550,36	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	104	67.861,71	54.673,54	0,00	122.535,25		17.173.015,11	17.295.550,36	