

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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 A2 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	3,09	2,32	1,88	1,60	1,40	1,25	1,14	1,05	
		Amort. final	Años	28/06/2013	20/09/2012	11/04/2012	29/12/2011	18/10/2011	26/08/2011	16/07/2011	14/06/2011	
		Fecha	Años	6,01	4,51	3,51	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/05/2016	26/11/2014	26/11/2013	26/05/2013	26/11/2012	26/08/2012	26/05/2012	26/02/2012	
		Amort. final	Años	3,09	2,32	1,88	1,60	1,40	1,25	1,14	1,05	
		Fecha	Años	28/06/2013	20/09/2012	11/04/2012	29/12/2011	18/10/2011	26/08/2011	16/07/2011	14/06/2011	
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,01	4,51	3,51	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76	
		Fecha	Años	26/05/2016	26/11/2014	26/11/2013	26/05/2013	26/11/2012	26/08/2012	26/05/2012	26/02/2012	
		Vida media	Años	16,20	13,22	10,99	9,32	8,04	7,02	6,23	5,59	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	03/08/2026	09/08/2023	19/05/2021	16/09/2019	07/06/2018	01/06/2017	16/08/2016	26/12/2015	
		Fecha	Años	27,52	24,02	20,77	18,01	15,77	13,76	12,26	11,01	
		Vida media	Años	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/02/2024	26/08/2022	26/05/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,78	13,87	11,68	10,01	8,70	7,66	6,82	6,14	
		Fecha	Años	02/03/2027	05/04/2024	27/01/2022	25/05/2020	03/02/2019	20/01/2018	20/03/2017	12/07/2016	
		Vida media	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	
		Fecha	Años	20,42	16,96	14,24	12,12	10,48	9,16	8,13	7,28	
		Vida media	Años	20/10/2030	08/05/2027	16/08/2024	06/07/2022	15/11/2020	21/07/2019	08/07/2018	03/09/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27,52	24,02	20,77	18,01	15,77	13,76	12,26	11,01	
		Fecha	Años	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/02/2024	26/08/2022	26/05/2021	
		Vida media	Años	21,33	18,00	15,33	13,21	11,52	10,16	9,05	8,14	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16/09/2031	19/05/2028	18/09/2025	06/08/2023	28/11/2021	21/07/2020	12/06/2019	13/07/2018	
		Fecha	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
		Vida media	Años	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	

* 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%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	59,40%	170.000.000,00	24,74%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,33%	26.700.000,00	15,41%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,24%	15.000.000,00	10,17%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		286.203.469,37			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,17%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.503.129,82	0,685%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		30.001,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.672,48	
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			

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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	1.890	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	284.318.655,36	300.013.825,16
Medio	150.433,15	155.045,90
Mínimo	2,96	1.940,38
Máximo	962.788,66	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,01%	4,83%
Mínimo	0,96%	1,78%
Máximo	3,41%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	365	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	1,29%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,71%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,06%	0,12%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,00%	0,70%	1,44%	1,80%	3,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,18%	10,08%
Aragón	1,16%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,52%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,60%
Cataluña	8,96%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,65%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,84%	0,89%
Islas Baleares	3,92%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,08%	7,00%
Murcia	3,50%	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	39	15.773,37	5.672,11	0,00	21.445,48	17,63	6.890.277,41	6.911.722,89	47,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	20.056,56	12.720,69	0,00	32.777,25	26,95	4.705.170,67	4.737.947,92	32,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	5.758,53	4.499,16	0,00	10.257,69	8,43	1.037.386,19	1.047.643,88	7,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.465,61	8.196,61	0,00	15.662,22	12,88	688.695,96	704.358,18	4,83
De > 6 a < 12 Meses	7	20.895,17	20.584,74	0,00	41.479,91	34,11	1.129.932,66	1.171.412,57	8,04
Subtotal	87	69.949,24	51.673,31	0,00	121.622,55	100,00	14.451.462,89	14.573.085,44	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	87	69.949,24	51.673,31	0,00	121.622,55		14.451.462,89	14.573.085,44	