

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	81.595,70 72.049.003,10 81,60%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,2090% 26/11/2010 252,103514 Bruto 204,203846 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2010 "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	1,1890% 26/11/2010 303,855556 Bruto 246,123000 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	1,3890% 26/11/2010 354,966667 Bruto 287,523000 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	1,6890% 26/11/2010 431,633333 Bruto 349,623000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		283.749.003,10	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	2,95	2,18	1,73	1,44	1,24	1,09	0,98	0,89	
		Amort. final	Fecha	06/08/2013	28/10/2012	17/05/2012	03/02/2012	21/11/2011	28/09/2011	18/08/2011	16/07/2011	
			Años	5,75	4,25	3,51	2,75	2,25	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,95	2,18	1,73	1,44	1,24	1,09	0,98	0,89	
		Amort. final	Fecha	06/08/2013	28/10/2012	17/05/2012	03/02/2012	21/11/2011	28/09/2011	18/08/2011	16/07/2011	
			Años	5,75	4,25	3,51	2,75	2,25	2,00	1,75	1,75	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,94	12,98	10,77	9,10	7,83	6,82	6,04	5,40	
		Amort. final	Fecha	31/07/2026	14/08/2023	29/05/2021	30/09/2019	24/06/2018	20/06/2017	05/09/2016	16/01/2016	
			Años	27,27	23,76	20,52	17,76	15,52	13,51	12,01	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	13,63	11,46	9,80	8,50	7,47	6,63	5,95	
		Amort. final	Fecha	26/02/2027	10/04/2024	07/02/2022	09/06/2020	22/02/2019	10/02/2018	12/04/2017	05/08/2016	
			Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,15	16,72	14,00	11,90	10,27	8,95	7,92	7,08	
		Amort. final	Fecha	15/10/2030	11/05/2027	23/08/2024	18/07/2022	29/11/2020	05/08/2019	25/07/2018	22/09/2017	
			Años	27,27	23,76	20,52	17,76	15,52	13,51	12,01	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,06	17,75	15,10	12,99	11,31	9,96	8,86	7,95	
		Amort. final	Fecha	11/09/2031	21/05/2028	26/09/2025	19/08/2023	15/12/2021	08/08/2020	03/07/2019	05/08/2018	
			Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,15	16,72	14,00	11,90	10,27	8,95	7,92	7,08	
		Amort. final	Fecha	15/10/2030	11/05/2027	23/08/2024	18/07/2022	29/11/2020	05/08/2019	25/07/2018	22/09/2017	
			Años	27,27	23,76	20,52	17,76	15,52	13,51	12,01	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,06	17,75	15,10	12,99	11,31	9,96	8,86	7,95	
		Amort. final	Fecha	11/09/2031	21/05/2028	26/09/2025	19/08/2023	15/12/2021	08/08/2020	03/07/2019	05/08/2018	
			Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	

* 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	25,39%	72.049.003,10	84,87%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	59,91%	170.000.000,00	24,96%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,41%	26.700.000,00	15,55%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,29%	15.000.000,00	10,26%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		283.749.003,10			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,26%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.788.604,80	0,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		40.249,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.114,37	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,389%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.182.500,00	2,889%
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: 31/08/2010
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	1.888	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	283.493.667,75	300.013.825,16
Medio	150.155,54	155.045,90
Mínimo	3.468,89	1.940,38
Máximo	961.220,73	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,98%	4,83%
Mínimo	0,96%	1,78%
Máximo	3,41%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	364	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	0,06%	0,06%	0,11%	0,15%	0,26%
Tasa anual equivalente	0,73%	0,69%	1,32%	1,75%	3,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,19%	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	8,97%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,65%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,84%	0,89%
Islas Baleares	3,89%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,09%	7,00%
Murcia	3,51%	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	52	13.645,48	4.411,29	0,00	18.056,77	13,90	7.276.420,70	7.294.477,47	47,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	21.571,99	12.197,98	0,00	33.769,97	25,99	4.565.028,40	4.598.798,37	29,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	9.714,01	8.424,55	0,00	18.138,56	13,96	1.700.467,69	1.718.606,25	11,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	664,47	669,38	0,00	1.333,85	1,03	72.940,92	74.274,77	0,48
De > 6 a < 12 Meses	9	29.097,78	23.114,14	0,00	52.211,92	40,18	1.454.343,65	1.506.555,57	9,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	822,68	5.596,94	0,00	6.419,62	4,94	187.177,32	193.596,94	1,26
Subtotal	102	75.516,41	54.414,28	0,00	129.930,69	100,00	15.256.378,68	15.386.309,37	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	102	75.516,41	54.414,28	0,00	129.930,69		15.256.378,68	15.386.309,37	