

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	2,96	2,20	1,77	1,49	1,30	1,15	1,04	0,96
		Amort. final	Fecha	09/08/2013	07/11/2012	02/06/2012	20/02/2012	11/12/2011	19/10/2011	09/09/2011	09/08/2011
			Años	5,75	4,25	3,51	2,75	2,51	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,96	2,20	1,77	1,49	1,30	1,15	1,04	0,96
		Amort. final	Fecha	09/08/2013	07/11/2012	02/06/2012	20/02/2012	11/12/2011	19/10/2011	09/09/2011	09/08/2011
			Años	5,75	4,25	3,51	2,75	2,51	2,00	2,00	1,75
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,94	13,00	10,80	9,14	7,88	6,90	6,12	5,48
		Amort. final	Fecha	31/07/2026	21/08/2023	09/06/2021	14/10/2019	10/07/2018	20/07/2017	06/10/2016	16/02/2016
			Años	27,27	23,76	20,52	17,76	15,52	13,76	12,26	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/05/2024	26/11/2022	26/08/2021
		Amort. final	Fecha	16,52	13,65	11,49	9,84	8,55	7,52	6,69	6,01
			Años	27/02/2027	17/04/2024	19/02/2022	25/06/2020	11/03/2019	02/03/2018	03/05/2017	27/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03
		Amort. final	Fecha	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048
			Años	20,15	16,73	14,03	11,94	10,31	9,04	8,02	7,18
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	15/10/2030	16/05/2027	01/09/2024	30/07/2022	14/12/2020	08/09/2019	30/08/2018	28/10/2017
		Amort. final	Años	27,27	23,76	20,52	17,76	15,52	13,76	12,26	11,01
			Fecha	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/05/2024	26/11/2022	26/08/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,06	17,76	15,12	13,03	11,36	10,01	8,92	8,01
		Amort. final	Fecha	10/09/2031	27/05/2028	06/10/2025	02/09/2023	01/01/2022	27/08/2020	24/07/2019	27/08/2018
			Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03
	Sin amortización opcional *	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
		Amort. final	Fecha	20,15	16,73	14,03	11,94	10,31	9,04	8,02	7,18
			Años	15/10/2030	16/05/2027	01/09/2024	30/07/2022	14/12/2020	08/09/2019	30/08/2018	28/10/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	23,76	20,52	17,76	15,52	13,76	12,26	11,01
		Amort. final	Fecha	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/05/2024	26/11/2022	26/08/2021
			Años	21,06	17,76	15,12	13,03	11,36	10,01	8,92	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	10/09/2031	27/05/2028	06/10/2025	02/09/2023	01/01/2022	27/08/2020	24/07/2019	27/08/2018
		Amort. final	Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03
			Fecha	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	% MC	% 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		31.006.360,46	0,891%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		305.702,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.257,43	
Pasivo	Disponible	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

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	282.485.933,83	300.013.825,16
Medio	149.621,79	155.045,90
Mínimo	3.254,10	1.940,38
Máximo	959.650,54	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,98%	4,83%
Mínimo	0,96%	1,78%
Máximo	3,37%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	363	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	0,12%	0,09%	0,12%	0,14%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,47%	1,07%	1,44%	1,62%	3,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,20%	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	3,58%	3,60%
Cataluña	8,98%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,71%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galia	0,84%	0,89%
Islas Baleares	3,83%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,10%	7,00%
Murcia	3,47%	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	57	17.574,17	5.918,81	0,00	23.492,98	18,27	9.333.124,79	9.356.617,77	58,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	9.712,14	7.097,88	0,00	16.810,02	13,08	2.742.669,15	2.759.479,17	17,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	8.815,18	7.315,61	0,00	16.130,79	12,55	1.545.399,86	1.561.530,65	9,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	6.611,53	5.674,66	0,00	12.286,19	9,56	798.669,53	810.955,72	5,07
De > 6 a < 12 Meses	8	30.588,09	22.205,26	0,00	52.793,35	41,07	1.264.440,77	1.317.234,12	8,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.097,92	5.942,44	0,00	7.040,36	5,48	186.902,08	193.942,44	1,21
Subtotal	103	74.399,03	54.154,66	0,00	128.553,69	100,00	15.871.206,18	15.999.759,87	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	103	74.399,03	54.154,66	0,00	128.553,69		15.871.206,18	15.999.759,87	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es