

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	78.335,05 69.169.849,15 78,34%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,3500% 28/02/2011 276,131051 Bruto 223,666151 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	28/02/2011 "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	1,3300% 28/02/2011 347,277778 Bruto 281,295000 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	1,5300% 28/02/2011 399,500000 Bruto 323,595000 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	1,8300% 28/02/2011 477,833333 Bruto 387,045000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		280.869.849,15	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	2,77	2,07	1,67	1,41	1,23	1,09	0,91
		Amort. final	Años	03/09/2013	20/12/2012	27/07/2012	22/04/2012	16/02/2012	29/12/2011	22/10/2011
		Fecha	Años	5,50	4,00	3,25	2,75	2,25	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/05/2016	26/11/2014	26/02/2014	26/08/2013	26/02/2013	26/11/2012	26/08/2012
		Amort. final	Años	2,77	2,07	1,67	1,41	1,23	1,09	0,91
		Fecha	Años	03/09/2013	20/12/2012	27/07/2012	22/04/2012	16/02/2012	29/12/2011	22/10/2011
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	4,00	3,25	2,75	2,25	2,00	1,75
		Amort. final	Años	26/05/2016	26/11/2014	26/02/2014	26/08/2013	26/02/2013	26/11/2012	26/08/2012
		Fecha	Años	15,68	12,78	10,62	8,99	7,78	6,78	6,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/07/2026	05/09/2023	06/07/2021	20/11/2019	03/09/2018	08/09/2017	28/11/2016
		Amort. final	Años	27,02	23,51	20,27	17,51	15,51	13,51	12,01
		Fecha	Años	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/05/2026	26/05/2024	26/11/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,25	13,44	11,32	9,70	8,43	7,42	6,60
		Amort. final	Años	22/02/2027	02/05/2024	20/03/2022	04/08/2020	29/04/2019	26/04/2018	02/07/2017
		Fecha	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
	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
		Amort. final	Años	19,89	16,52	13,85	11,77	10,21	8,91	7,90
		Fecha	Años	13/10/2030	29/05/2027	26/09/2024	01/09/2022	09/02/2021	23/10/2019	17/10/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	23,51	20,27	17,51	15,51	13,51	12,01
		Amort. final	Años	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/05/2026	26/05/2024	26/11/2022
		Fecha	Años	20,80	17,55	14,95	12,89	11,24	9,91	8,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/09/2031	10/06/2028	04/11/2025	12/10/2023	17/02/2022	20/10/2020	21/09/2019
		Amort. final	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
		Fecha	Años	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	% MC	A la emisión		% MC
Serie A1	24,63%	69.169.849,15	85,74%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	60,53%	170.000.000,00	25,21%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	9,51%	26.700.000,00	15,70%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,34%	15.000.000,00	10,36%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		280.869.849,15			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,36%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.970.632,18	1,044%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		453.956,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.256,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,530%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.075.000,00	3,030%
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: 31/12/2010
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	1.881	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	278.364.215,34	300.013.825,16
Medio	147.987,36	155.045,90
Mínimo	2.608,11	1.940,38
Máximo	954.926,37	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,03%	4,83%
Mínimo	1,13%	1,78%
Máximo	3,37%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	360	378
Mínimo	01/07/2011	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	0,53%	0,26%	0,17%	0,15%	0,25%
Tasa anual equivalente	6,19%	3,05%	2,06%	1,79%	3,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,20%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,76%	1,81%
Canarias	1,53%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,24%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,60%
Cataluña	8,81%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,74%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,84%	0,89%
Islas Baleares	3,86%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,13%	7,00%
Murcia	3,49%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	53	17.960,01	6.939,38	0,00	24.899,39	18,84	8.413.299,96	8.438.199,35	58,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	8.040,57	6.379,62	0,00	14.420,19	10,91	2.344.479,64	2.358.899,83	16,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	13.278,18	6.600,34	0,00	19.878,52	15,04	1.362.532,37	1.382.410,89	9,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.227,61	3.089,56	0,00	6.317,17	4,78	340.810,43	347.127,60	2,42
De > 6 a < 12 Meses	11	25.905,92	21.176,51	0,00	47.082,43	35,62	1.394.888,08	1.441.970,51	10,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	8.129,05	11.435,98	0,00	19.565,03	14,80	356.789,81	376.354,84	2,62
Subtotal	95	76.541,34	55.621,39	0,00	132.162,73	100,00	14.212.800,29	14.344.963,02	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	95	76.541,34	55.621,39	0,00	132.162,73		14.212.800,29	14.344.963,02	