

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
Banco Santander

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	73.563,85 64.956.879,55 73,56%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,4080% 26/05/2011 250,313260 Bruto 202,753741 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2011 "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	1,3880% 26/05/2011 335,433333 Bruto 271,701000 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	1,5880% 26/05/2011 383,766667 Bruto 310,851000 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	1,8880% 26/05/2011 456,266667 Bruto 369,576000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		276.656.879,55	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	2,74	2,04	1,64	1,38	1,21	1,08	0,98	0,89
		Amort. final	Fecha	21/11/2013	12/03/2013	17/10/2012	15/07/2012	12/05/2012	24/03/2012	17/02/2012	18/01/2012
		Amort. final	Años	5,50	4,00	3,25	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,74	2,04	1,64	1,38	1,21	1,08	0,98	0,89
		Amort. final	Fecha	21/11/2013	12/03/2013	17/10/2012	15/07/2012	12/05/2012	24/03/2012	17/02/2012	18/01/2012
		Amort. final	Años	5,50	4,00	3,25	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,54	12,67	10,53	8,92	7,68	6,73	5,96	5,34
		Amort. final	Fecha	06/09/2026	26/10/2023	03/09/2021	24/01/2020	30/10/2018	16/11/2017	09/02/2017	27/06/2016
		Amort. final	Años	27,02	23,51	20,26	17,51	15,25	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,09	13,31	11,22	9,61	8,35	7,35	6,58	5,89
		Amort. final	Fecha	27/03/2027	15/06/2024	13/05/2022	03/10/2020	02/07/2019	02/07/2018	10/09/2017	11/01/2017
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	16,42	13,76	11,71	10,11	8,86	7,85	7,03
		Amort. final	Fecha	29/11/2030	24/07/2027	27/11/2024	07/11/2022	02/04/2021	04/01/2020	01/01/2019	05/03/2018
		Amort. final	Años	27,02	23,51	20,26	17,51	15,25	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,64	17,42	14,84	12,80	11,16	9,84	8,77	7,88
		Amort. final	Fecha	11/10/2031	25/07/2028	27/12/2025	10/12/2023	22/04/2022	27/12/2020	01/12/2019	09/01/2019
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	16,42	13,76	11,71	10,11	8,86	7,85	7,03
		Amort. final	Fecha	29/11/2030	24/07/2027	27/11/2024	07/11/2022	02/04/2021	04/01/2020	01/01/2019	05/03/2018
		Amort. final	Años	27,02	23,51	20,26	17,51	15,25	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,64	17,42	14,84	12,80	11,16	9,84	8,77	7,88
		Amort. final	Fecha	11/10/2031	25/07/2028	27/12/2025	10/12/2023	22/04/2022	27/12/2020	01/12/2019	09/01/2019
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
			Actual		A la emisión		
			% MC		% MC		
Serie A1	23,48%	64.956.879,55	87,04%	29,43%	88.300.000,00	80,27%	
Serie A2	61,45%	170.000.000,00	25,59%	56,67%	170.000.000,00	23,60%	
Serie B	9,65%	26.700.000,00	15,94%	8,90%	26.700.000,00	14,70%	
Serie C	5,42%	15.000.000,00	10,52%	5,00%	15.000.000,00	9,70%	
Emisión de Bonos		276.656.879,55			300.000.000,00		
Fondo de Reserva	10,52%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo			Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería		30.875.745,95	1,087%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso		40.741,16	
Pasivo	Ints. cobrados ptes de ingreso		12.503,62	
	Disponible		Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,588%
Depósito en garantía permuta	Préstamo Subordinado C/P		0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P		967.500,00	3,088%
	Préstamo Gastos Iniciales C/P		430.000,00	
COG *		Importe	Depositado	
Efectivo		0,00		
Valores			0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.876	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	275.509.158,81	300.013.825,16
Medio	146.859,89	155.045,90
Mínimo	312,00	1.940,38
Máximo	950.181,71	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,13%	4,83%
Mínimo	1,24%	1,78%
Máximo	3,37%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	358	378
Mínimo	01/04/2011	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	0,17%	0,11%	0,18%	0,15%	0,23%
Tasa anual equivalente	2,05%	1,29%	2,17%	1,81%	2,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,17%	10,08%
Aragón	1,16%	1,20%
Asturias	1,76%	1,81%
Canarias	1,53%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,60%
Cataluña	8,79%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,77%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,83%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,16%	7,00%
Murcia	3,51%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,32%	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	69	22.465,74	10.447,02	0,00	32.912,76	18,05	11.196.469,03	11.229.381,79	56,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	20.459,37	10.949,93	0,00	31.409,30	17,23	4.290.969,32	4.322.378,62	21,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	15.962,89	9.201,89	0,00	25.164,78	13,80	1.759.907,24	1.785.072,02	8,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	9.833,87	8.513,07	0,00	18.346,94	10,06	1.110.260,68	1.128.607,62	5,66
De > 6 a < 12 Meses	9	27.892,18	19.919,34	0,00	47.811,52	26,23	1.022.846,90	1.070.658,42	5,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	15.596,92	11.060,83	0,00	26.657,75	14,62	369.016,33	395.674,08	1,99
Subtotal	122	112.210,97	70.092,08	0,00	182.303,05	100,00	19.749.469,50	19.931.772,55	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	122	112.210,97	70.092,08	0,00	182.303,05		19.749.469,50	19.931.772,55	