VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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

Auditores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos

Serie / Código ISIN	Fecha emisión / Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Actual	Nominal Inicial	Clase de interés / Índice y márgen / Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Amortización Próxima	Calificación Fitch / Moody´s Actual	Calificación Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	70.106,58 61.904.110,14 70,11%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,7540% 26/08/2011 314,248850 Bruto 254,541568 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2011 "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	1,7340% 26/08/2011 443,133333 Bruto 358,938000 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	1,9340% 26/08/2011 494,244444 Bruto 400,338000 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	2,2340% 26/08/2011 570,911111 Bruto 462,438000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		273.604.110,14	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		2,65	1,96	1,56	1,30	1,12	0,99	0,89	0,82
			Fecha		16/01/2014	08/05/2013	15/12/2012	12/09/2012	08/07/2012	22/05/2012	14/04/2012	18/03/2012
		Amort. final	Años		5,26	3,76	3,00	2,51	2,00	1,76	1,76	1,51
			Fecha		26/08/2016	26/02/2015	26/05/2014	26/11/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/02/2013	26/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		2,65	1,96	1,56	1,30	1,12	0,99	0,89	0,82
			Fecha		16/01/2014	08/05/2013	15/12/2012	12/09/2012	08/07/2012	22/05/2012	14/04/2012	18/03/2012
		Amort. final	Años		5,26	3,76	3,00	2,51	2,00	1,76	1,76	1,51
			Fecha		26/08/2016	26/02/2015	26/05/2014	26/11/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/02/2013	26/11/2012
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años		15,35	12,50	10,37	8,80	7,57	6,63	5,86	5,24
			Fecha		27/09/2026	22/11/2023	05/10/2021	10/03/2020	19/12/2018	07/01/2018	04/04/2017	20/08/2016
		Amort. final	Años		26,78	23,27	20,01	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
			Fecha		26/02/2038	26/08/2034	26/05/2031	26/11/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/05/2023	26/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		15,91	13,15	11,07	9,48	8,23	7,23	6,43	5,77
			Fecha		18/04/2027	16/07/2024	18/06/2022	12/11/2020	15/08/2019	17/08/2018	28/10/2017	28/02/2017
		Amort. final	Años		37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
			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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		19,58	16,25	13,60	11,60	10,01	8,77	7,76	6,94
			Fecha		20/12/2030	19/08/2027	27/12/2024	29/12/2022	26/05/2021	28/02/2020	25/02/2019	02/05/2018
		Amort. final	Años		26,78	23,27	20,01	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
			Fecha		26/02/2038	26/08/2034	26/05/2031	26/11/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/05/2023	26/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		20,46	17,26	14,70	12,66	11,04	9,72	8,65	7,77
			Fecha		04/11/2031	25/08/2028	01/02/2026	20/01/2024	05/06/2022	11/02/2021	17/01/2020	28/02/2019
		Amort. final	Años		37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
			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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		19,58	16,25	13,60	11,60	10,01	8,77	7,76	6,94
			Fecha		20/12/2030	19/08/2027	27/12/2024	29/12/2022	26/05/2021	28/02/2020	25/02/2019	02/05/2018
		Amort. final	Años		26,78	23,27	20,01	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76
			Fecha		26/02/2038	26/08/2034	26/05/2031	26/11/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/05/2023	26/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		20,46	17,26	14,70	12,66	11,04	9,72	8,65	7,77
			Fecha		04/11/2031	25/08/2028	01/02/2026	20/01/2024	05/06/2022	11/02/2021	17/01/2020	28/02/2019
		Amort. final	Años		37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
			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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)

		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Serie A1	22,63%	61.904.110,14	88,01%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	62,13%	170.000.000,00	25,88%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	9,76%	26.700.000,00	16,12%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,48%	15.000.000,00	10,64%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		273.604.110,14			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,64%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.214.463,54	1,428%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		24.698,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.421,65	
Pasivo	**Disponible**	**Saldo**	**Interés**
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,934%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		860.000,00	3,434%
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

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

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General

	Actual	A la constitución
Número	1.864	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	273.533.758,06	300.013.825,16
Medio	146.745,58	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	947.201,94	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	3,42%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	356	378
Mínimo	30/11/2011	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,27%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,71%

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,03%	0,11%	0,17%	0,13%	0,22%
Tasa anual equivalente	0,32%	1,30%	2,00%	1,54%	2,63%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	10,18%	10,08%
Aragón	1,16%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,53%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,60%
Cataluña	8,71%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,80%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,83%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,18%	7,00%
Murcia	3,50%	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	60	17.450,33	8.618,15	0,00	26.068,48	11,63	9.747.919,55	9.773.988,03	48,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	15.254,11	11.680,80	0,00	26.934,91	12,02	3.795.126,58	3.822.061,49	19,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	18.505,21	13.157,45	0,00	31.662,66	14,12	2.525.896,17	2.557.558,83	12,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	34.565,80	22.803,21	0,00	57.369,01	25,59	2.488.823,84	2.546.192,85	12,68
De > 6 a < 12 Meses	4	15.143,13	12.067,41	0,00	27.210,54	12,14	547.778,44	574.988,98	2,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	25.107,30	15.661,82	0,00	40.769,12	18,19	583.901,23	624.670,35	3,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.413,69	5.744,46	0,00	14.158,15	6,32	168.505,17	182.663,32	0,91
Subtotal	119	134.439,57	89.733,30	0,00	224.172,87	100,00	19.857.950,98	20.082.123,85	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	78.536,27	378,67	0,00	78.914,94	100,00	0,00	78.914,94	100,00
Subtotal	1	78.536,27	378,67	0,00	78.914,94	100,00	0,00	78.914,94	100,00
Total	120	212.975,84	90.111,97	0,00	303.087,81		19.857.950,98	20.161.038,79	

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