

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	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	Fecha	2,68	2,00	1,61	1,36	1,18	1,06	0,96	0,88		
		Amort. final	Años	Fecha	5,26	3,76	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76	1,51		
			Fecha	26/08/2016	26/02/2015	26/05/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/11/2012			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,68	2,00	1,61	1,36	1,18	1,06	0,96	0,88		
		Amort. final	Años	Fecha	5,26	3,76	3,00	2,51	2,25	2,00	1,76	1,51		
			Fecha	26/08/2016	26/02/2015	26/05/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/11/2012			
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,39	12,55	10,45	8,85	7,63	6,68	5,92	5,30		
		Amort. final	Años	Fecha	26,78	23,27	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01	11,09/2016		
			Fecha	26/02/2038	26/08/2034	26/08/2031	26/11/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/05/2023	26/02/2022			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,39	13,20	11,13	9,54	8,29	7,30	6,50	5,84		
		Amort. final	Años	Fecha	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	Fecha	19,62	16,29	13,70	11,65	10,06	8,82	7,82	7,00		
		Amort. final	Años	Fecha	26,78	23,27	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76		
			Fecha	26/02/2038	26/08/2034	26/08/2031	26/11/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/05/2023	26/02/2022			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,50	17,31	14,76	12,72	11,10	9,79	8,72	7,84		
		Amort. final	Años	Fecha	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	Fecha	19,62	16,29	13,70	11,65	10,06	8,82	7,82	7,00		
		Amort. final	Años	Fecha	26,78	23,27	20,27	17,52	15,26	13,52	12,01	10,76		
			Fecha	26/02/2038	26/08/2034	26/08/2031	26/11/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/05/2023	26/02/2022			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,50	17,31	14,76	12,72	11,10	9,79	8,72	7,84		
		Amort. final	Años	Fecha	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			A la emisión	
			% MC			% 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		30.528.656,02	1,428%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		23.933,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.406,98	
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

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	1.863	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	272.691.508,18	300.013.825,16
Medio	146.372,25	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	945.708,24	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,26%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	3,59%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	355	378
Mínimo	05/07/2011	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,27%	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	0,08%	0,08%	0,09%	0,13%	0,22%
Tasa anual equivalente	0,91%	0,92%	1,10%	1,58%	2,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,19%	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	8,72%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,78%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,84%	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	52	15.636,99	7.106,39	0,00	22.743,38	8,89	8.005.319,64	8.028.063,02	40,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	17.907,90	12.775,11	0,00	30.683,01	12,00	4.701.136,75	4.731.819,76	23,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	12.579,09	11.280,11	0,00	23.859,20	9,33	2.105.372,39	2.129.231,59	10,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	43.341,87	26.658,46	0,00	70.000,33	27,37	2.917.660,16	2.987.660,49	14,90
De > 6 a < 12 Meses	4	12.476,44	12.328,14	0,00	24.804,58	9,70	882.883,65	907.688,23	4,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	41.135,50	27.647,59	0,00	68.783,09	26,89	1.017.414,00	1.086.197,09	5,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.817,25	6.098,88	0,00	14.916,13	5,83	168.101,61	183.017,74	0,91
Subtotal	123	151.895,04	103.894,68	0,00	255.789,72	100,00	19.797.888,20	20.053.677,92	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	78.536,27	569,46	0,00	79.105,73	100,00	0,00	79.105,73	100,00
Subtotal	1	78.536,27	569,46	0,00	79.105,73	100,00	0,00	79.105,73	100,00
Total	124	230.431,31	104.464,14	0,00	334.895,45		19.797.888,20	20.132.783,65	