

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	67.023,36 59.181.626,88 67,02%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,8590% 28/11/2011 325,335113 Bruto 263,521442 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	28/11/2011 "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	1,8390% 28/11/2011 480,183333 Bruto 388,948500 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	2,0390% 28/11/2011 532,405556 Bruto 431,248500 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	2,3390% 28/11/2011 610,738889 Bruto 494,698500 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		270.881.626,88	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	2,58	1,90	1,51	1,26	1,09	0,97	0,87	0,79	
		Amort. final	Años	5,01	3,75	3,00	2,51	2,00	1,75	1,51	1,51	
			Fecha	26/08/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/02/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,58	1,90	1,51	1,26	1,09	0,97	0,87	0,79	
		Amort. final	Años	5,01	3,75	3,00	2,51	2,00	1,75	1,51	1,51	
			Fecha	26/08/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013	26/02/2013	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,28	12,44	10,32	8,72	7,53	6,55	5,79	5,21	
		Amort. final	Años	01/12/2026	30/01/2024	16/12/2021	12/05/2020	04/03/2019	13/03/2018	09/06/2017	08/11/2016	
			Fecha	26,77	23,27	20,01	17,27	15,26	13,26	11,76	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,82	13,08	11,01	9,42	8,18	7,19	6,39	5,73	
		Amort. final	Años	17/06/2027	19/09/2024	25/08/2022	23/01/2021	28/10/2019	01/11/2018	13/01/2018	18/05/2017	
			Fecha	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,53	16,20	13,56	11,52	9,97	8,69	7,68	6,91	
		Amort. final	Años	02/03/2031	03/11/2027	14/03/2025	27/02/2023	13/08/2021	30/04/2020	29/04/2019	23/07/2018	
			Fecha	26,77	23,27	20,01	17,27	15,26	13,26	11,76	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,38	17,20	14,64	12,62	10,99	9,69	8,62	7,74	
		Amort. final	Años	06/01/2032	01/11/2028	14/04/2026	03/04/2024	20/08/2022	30/04/2021	05/04/2020	19/05/2019	
			Fecha	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,53	16,20	13,56	11,52	9,97	8,69	7,68	6,91	
		Amort. final	Años	02/03/2031	03/11/2027	14/03/2025	27/02/2023	13/08/2021	30/04/2020	29/04/2019	23/07/2018	
			Fecha	26,77	23,27	20,01	17,27	15,26	13,26	11,76	10,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,38	17,20	14,64	12,62	10,99	9,69	8,62	7,74	
		Amort. final	Años	06/01/2032	01/11/2028	14/04/2026	03/04/2024	20/08/2022	30/04/2021	05/04/2020	19/05/2019	
			Fecha	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03

* 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	% MC		A la emisión		% MC
Serie A1	21,85%	59.181.626,88	88,90%	29,43%	88.300.000,00	80,27%	
Serie A2	62,76%	170.000.000,00	26,14%	56,67%	170.000.000,00	23,60%	
Serie B	9,86%	26.700.000,00	16,28%	8,90%	26.700.000,00	14,70%	
Serie C	5,54%	15.000.000,00	10,74%	5,00%	15.000.000,00	9,70%	
Emisión de Bonos		270.881.626,88			300.000.000,00		
Fondo de Reserva	10,74%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		29.205.023,69	1,539%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		145.966,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.256,40		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			29.100.000,00	3,039%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			752.500,00	3,539%
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				

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.857	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	270.840.949,65	300.013.825,16
Medio	145.848,65	155.045,90
Mínimo	874,39	1.940,38
Máximo	942.713,17	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	3,90%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	353	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	0,10%	0,10%	0,10%	0,14%	0,21%
Tasa anual equivalente	1,25%	1,17%	1,23%	1,66%	2,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,20%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,54%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,60%
Cataluña	8,70%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,75%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,83%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,20%	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	70	14.647,44	8.159,11	0,00	22.806,55	7,58	10.441.731,51	10.464.538,06	45,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	19.483,75	15.133,02	0,00	34.616,77	11,50	4.786.704,88	4.821.321,65	20,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	14.366,03	8.787,92	0,00	23.153,95	7,69	1.816.570,93	1.839.724,88	8,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	16.119,36	15.672,99	0,00	31.792,35	10,56	1.869.656,20	1.901.448,55	8,28
De > 6 a < 12 Meses	11	50.444,58	37.056,43	0,00	87.501,01	29,07	2.469.388,49	2.556.889,50	11,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	39.660,20	28.341,25	0,00	68.001,45	22,59	955.452,03	1.023.453,48	4,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	19.750,58	13.395,01	0,00	33.145,59	11,01	333.986,15	367.131,74	1,60
Subtotal	146	174.471,94	126.545,73	0,00	301.017,67	100,00	22.673.490,19	22.974.507,86	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	146	174.471,94	126.545,73	0,00	301.017,67		22.673.490,19	22.974.507,86	