

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/12/2008

NIF
V85597367

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0337502001	24/12/2008 4.565	12.266,99 55.998.809,35 12,27%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8200% 23/09/2011 56,434969 Bruto 45,712325 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0337502019	24/12/2008 220	100.000,00 22.000.000,00 100,00%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1200% 23/09/2011 535,888889 Bruto 434,070000 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Aa3	Aa3
Serie C ES0337502027	24/12/2008 715	100.000,00 71.500.000,00 100,00%	100.000,00 71.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7200% 23/09/2011 687,555556 Bruto 556,920000 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		149.498.809,35	550.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)															
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,66	0,65	0,64	0,63	0,61	0,60	0,59	0,58				
		Fecha	18/02/2012	14/02/2012	10/02/2012	06/02/2012	02/02/2012	29/01/2012	24/01/2012	20/01/2012					
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,66	0,65	0,64	0,63	0,61	0,60	0,59	0,58				
		Fecha	18/02/2012	14/02/2012	10/02/2012	06/02/2012	02/02/2012	29/01/2012	24/01/2012	20/01/2012					
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,30	1,26	1,22	1,18	1,15	1,11					
		Fecha	24/10/2012	10/10/2012	25/09/2012	11/09/2012	27/08/2012	16/08/2012	09/08/2012	02/08/2012					
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,30	1,26	1,22	1,18	1,15	1,11					
		Fecha	24/10/2012	10/10/2012	25/09/2012	11/09/2012	27/08/2012	16/08/2012	09/08/2012	02/08/2012					
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,93	1,72	1,72	1,71	1,70	1,69					
		Fecha	30/05/2013	25/05/2013	13/03/2013	11/03/2013	08/03/2013	05/03/2013	28/02/2013	17/12/2012					
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75					
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,92	2,84	2,77	2,70	2,63	2,56	2,44					
		Fecha	23/06/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013					
		Amort. final	Años	12,26	12,26	12,26	12,26	12,26	12,26	12,26					

* 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		% MC	
Serie A	37,46%	55.998.809,35	106,69%	83,00%	456.500.000,00	29,00%
Serie B	14,72%	22.000.000,00	91,97%	4,00%	22.000.000,00	25,00%
Serie C	47,83%	71.500.000,00	44,14%	13,00%	71.500.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		149.498.809,35			550.000.000,00	
Fondo de Reserva	44,14%	65.994.448,04		12,00%	66.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	75.593.483,98	0,980%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	525.382,09		
Ints. cobrados pes de ingreso	50.079,47		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	66.000.000,00	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado C/P	0,00		Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	771.428,60		
Depósito en garantía permuta			
COG *	0,00	Importe	Depositado
Efectivo			0,00
Valores	75.593.483,98		

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	27.111	68.461	
Principal			
Pendiente vencimiento	144.631.989,16	550.001.524,47	
Medio	5.334,81	8.033,79	
Mínimo	0,00	0,19	
Máximo	157.802,99	196.600,02	
Interés nominal			
Medio ponderado	6,39%	7,93%	
Mínimo	0,00%	4,50%	
Máximo	18,00%	18,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	37	52	
Mínimo	01/08/2011	23/12/2008	
Máximo	10/10/2023	10/10/2023	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,35%	0,45%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	40,19%	42,64%	
Interés Fijo	59,46%	56,80%	

Financiación Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/12/2008

NIF
V85597367

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,87%	0,88%	0,91%	1,08%
Tasa anual equivalente	9,31%	9,96%	10,07%	10,40%	12,19%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,54%	2,53%
Aragón	0,56%	0,52%
Asturias	0,23%	0,22%
Canarias	1,25%	1,40%
Cantabria	0,12%	0,14%
Castilla y León	1,17%	0,99%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,72%
Cataluña	4,20%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,35%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	1,00%	0,94%
Islas Baleares	1,22%	1,66%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,74%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,73%	0,65%
Navarra	0,10%	0,09%
País Vasco	0,45%	0,35%

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	1.050	179.301,77	17.940,52	0,00	197.242,29	1,53	5.566.521,14	5.763.763,43	18,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	371	144.216,92	17.499,67	0,00	161.716,59	1,26	2.140.763,58	2.302.480,17	7,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	270	148.819,14	17.532,27	0,00	166.351,41	1,29	1.229.602,39	1.395.953,80	4,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	367	318.167,15	38.513,93	0,00	356.681,08	2,78	1.491.252,45	1.847.933,53	6,04
De > 6 a < 12 Meses	381	539.499,31	75.162,78	0,00	614.662,09	4,78	1.240.211,32	1.854.873,41	6,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	648	1.191.116,71	192.408,29	0,00	1.383.525,00	10,76	1.433.514,58	2.817.039,58	9,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.100	2.491.835,88	407.343,83	0,00	2.899.179,71	22,56	1.772.350,56	4.671.530,27	15,26
De ≥ 2 Años	1.825	6.049.288,94	1.024.416,84	0,00	7.073.705,78	55,04	2.892.769,52	9.966.475,30	32,55
Subtotal	6.012	11.062.245,82	1.790.818,13	0,00	12.853.063,95	100,00	17.766.985,54	30.620.049,49	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	7.926,00	117,13	0,00	8.043,13	0,75	0,00	8.043,13	0,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	91.753,37	2.633,14	0,00	94.386,51	8,82	0,00	94.386,51	8,82
De > 6 a < 12 Meses	182	715.036,42	39.045,77	0,00	754.082,19	70,44	0,00	754.082,19	70,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	70	201.459,47	12.572,08	0,00	214.031,55	19,99	0,00	214.031,55	19,99
Subtotal	266	1.016.175,26	54.368,12	0,00	1.070.543,38	100,00	0,00	1.070.543,38	100,00
Total	6.278	12.078.421,08	1.845.186,25	0,00	13.923.607,33		17.766.985,54	31.690.592,87	