

FTGENVAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 Suscriptor
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

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 margen 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	92.296,52 81.497.827,16	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,0360% 26/02/2010 244,360164 Bruto 200,375334 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2G ES0339721013	29/05/2009 1.700	100.000,00 170.000.000,00	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,0160% 26/02/2010 259,644444 Bruto 212,908444 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	100.000,00 26.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,2160% 26/02/2010 310,755556 Bruto 254,819556 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	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,5160% 26/02/2010 387,422222 Bruto 317,686222 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		293.197.827,16		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)												
Serie	Con 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 A1	Con amortización opcional *	Años	3,43	2,50	1,98	1,65	1,42	1,25	1,13	1,03		
		Fecha	01/05/2013	25/05/2012	16/11/2011	19/07/2011	27/04/2011	25/02/2011	10/01/2011	05/12/2010		
		Amort. final	Años	6,75	5,00	4,00	3,25	2,75	2,25	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Años	2,50	1,98	1,65	1,42	1,25	1,13	1,03			
		Fecha	01/05/2013	25/05/2012	16/11/2011	19/07/2011	27/04/2011	25/02/2011	10/01/2011	05/12/2010		
		Amort. final	Años	6,75	5,00	4,00	3,25	2,75	2,25	2,00	2,00	
Serie A2G	Con amortización opcional *	Años	3,43	2,50	1,98	1,65	1,42	1,25	1,13	1,03		
		Fecha	03/03/2027	16/11/2023	06/06/2021	08/08/2019	29/03/2018	01/03/2017	18/04/2016	16/08/2015		
		Amort. final	Años	28,77	25,02	21,51	18,51	16,26	14,26	12,50	11,26	
	Sin amortización opcional *	Años	2,50	1,98	1,65	1,42	1,25	1,13	1,03			
		Fecha	03/03/2027	16/11/2023	06/06/2021	08/08/2019	29/03/2018	01/03/2017	18/04/2016	16/08/2015		
		Amort. final	Años	28,77	25,02	21,51	18,51	16,26	14,26	12,50	11,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,28	13,98	11,54	9,70	8,34	7,27	6,40	5,72		
		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	26/08/2048	
		Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	
	Sin amortización opcional *	Años	21,58	17,84	14,88	12,58	10,85	9,46	8,33	7,45		
		Fecha	21/06/2031	26/09/2027	08/10/2024	23/06/2022	29/09/2020	10/05/2019	22/03/2018	06/05/2017		
		Amort. final	Años	28,77	25,02	21,51	18,51	16,26	14,26	12,50	11,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,44	18,87	15,99	13,71	11,91	10,46	9,28	8,32		
		Fecha	30/04/2032	03/10/2028	18/11/2025	10/08/2023	20/10/2021	09/05/2020	08/03/2019	20/03/2018		
		Amort. final	Años	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	38,78	
	Sin amortización opcional *	Años	21,58	17,84	14,88	12,58	10,85	9,46	8,33	7,45		
		Fecha	21/06/2031	26/09/2027	08/10/2024	23/06/2022	29/09/2020	10/05/2019	22/03/2018	06/05/2017		
		Amort. final	Años	28,77	25,02	21,51	18,51	16,26	14,26	12,50	11,26	

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A1	27,80%	81.497.827,16	82,14%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2G	57,98%	170.000.000,00	24,16%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,11%	26.700.000,00	15,05%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,12%	15.000.000,00	9,93%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		293.197.827,16			300.000.000,00
Fondo de Reserva	9,93%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.275.488,08	0,715%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	160.680,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.579,45		
Disponibles			
Préstamo Subordinado L/P	29.100.000,00	2,159%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	1.505.000,00	2,716%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	430.000,00		
Depósito en garantía permuta			
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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
Caja Madrid

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.901	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	290.104.949,06	300.013.825,16	
Medio	152.606,50	155.045,90	
Mínimo	156,28	1.940,38	
Máximo	971.352,68	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,57%	4,83%	
Mínimo	0,96%	1,78%	
Máximo	4,75%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	371	378	
Mínimo	05/02/2010	23/06/2010	
Máximo	11/10/2048	11/10/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,30%	1,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,70%	98,71%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,23%	0,18%		0,38%
Tasa anual equivalente	1,50%	2,71%	2,16%		4,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,18%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,51%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,60%
Cataluña	8,89%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,80%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,95%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,13%	7,00%
Murcia	3,53%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,30%	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	57	20.139,31	14.987,00	0,00	35.126,31	30,58	9.581.439,93	9.616.566,24	56,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	20.587,67	23.221,35	0,00	43.809,02	38,14	5.327.114,74	5.370.923,76	31,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.139,54	5.244,23	0,00	9.383,77	8,17	788.716,12	798.099,89	4,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.519,49	12.893,16	0,00	23.412,65	20,39	1.074.428,49	1.097.841,14	6,46
De > 6 a < 12 Meses	1	717,59	2.399,58	0,00	3.117,17	2,71	108.644,07	111.761,24	0,66
Subtotal	102	56.103,60	58.745,32	0,00	114.848,92	100,00	16.880.343,35	16.995.192,27	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	102	56.103,60	58.745,32	0,00	114.848,92		16.880.343,35	16.995.192,27	