

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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

Depositarario 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
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	81.595,70 72.049.003,10 81,60%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,2090% 26/11/2010 252,103514 Bruto 204,203846 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2010 "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	1,1890% 26/11/2010 303,855556 Bruto 246,123000 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	1,3890% 26/11/2010 354,966667 Bruto 287,523000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	"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	1,6890% 26/11/2010 431,633333 Bruto 349,623000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		283.749.003,10	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 Fecha	% 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	2,97	2,24	1,82	1,54	1,36	1,22	1,11	1,03
		Amort. final	Años	14/08/2013	19/11/2012	19/06/2012	11/03/2012	03/01/2012	12/11/2011	05/10/2011	04/09/2011
		Fecha	Años	26/05/2016	26/11/2014	26/02/2014	26/08/2013	26/02/2013	26/11/2012	26/08/2012	26/05/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,24	1,82	1,54	1,36	1,22	1,11	1,03
		Amort. final	Años	14/08/2013	19/11/2012	19/06/2012	11/03/2012	03/01/2012	12/11/2011	05/10/2011	04/09/2011
		Fecha	Años	26/05/2016	26/11/2014	26/02/2014	26/08/2013	26/02/2013	26/11/2012	26/08/2012	26/05/2012
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,35	13,02	10,83	9,19	7,93	6,95	6,17	5,54
		Amort. final	Años	05/08/2026	31/08/2023	23/06/2021	30/10/2019	28/07/2018	07/08/2017	26/10/2016	08/03/2016
		Fecha	Años	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/05/2024	26/11/2022	26/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,53	13,68	11,53	9,89	8,60	7,58	6,75	6,07
		Amort. final	Años	04/03/2027	28/04/2024	05/03/2022	13/07/2020	31/03/2019	23/03/2018	26/05/2017	20/09/2016
		Fecha	Años	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	20,16	16,76	14,06	11,97	10,35	9,09	8,07	7,23
		Amort. final	Años	19/10/2030	25/05/2027	13/09/2024	13/08/2022	30/12/2020	26/09/2019	18/09/2018	16/11/2017
		Fecha	Años	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/05/2024	26/11/2022	26/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,07	17,79	15,16	13,08	11,41	10,07	8,98	8,07
		Amort. final	Años	15/09/2031	05/06/2028	20/10/2025	20/09/2023	20/01/2022	18/09/2020	15/08/2019	19/09/2018
		Fecha	Años	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	20,16	16,76	14,06	11,97	10,35	9,09	8,07	7,23
		Amort. final	Años	19/10/2030	25/05/2027	13/09/2024	13/08/2022	30/12/2020	26/09/2019	18/09/2018	16/11/2017
		Fecha	Años	26/11/2037	26/05/2034	26/02/2031	26/05/2028	26/02/2026	26/05/2024	26/11/2022	26/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,07	17,79	15,16	13,08	11,41	10,07	8,98	8,07
		Amort. final	Años	15/09/2031	05/06/2028	20/10/2025	20/09/2023	20/01/2022	18/09/2020	15/08/2019	19/09/2018
		Fecha	Años	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Serie	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A1	25,39%	72.049.003,10	84,87%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	59,91%	170.000.000,00	24,96%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,41%	26.700.000,00	15,55%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,29%	15.000.000,00	10,26%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		283.749.003,10			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,26%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.677.780,84	0,895%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	24.912,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.295,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,389%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.182.500,00	2,889%
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

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.887	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	281.546.270,61	300.013.825,16	
Medio	149.203,11	155.045,90	
Mínimo	40,30	1.940,38	
Máximo	958.078,09	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,99%	4,83%	
Mínimo	0,96%	1,78%	
Máximo	3,37%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	362	378	
Mínimo	05/11/2010	23/06/2010	
Máximo	11/10/2048	11/10/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,29%	1,29%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,71%	98,71%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,10%	0,08%	0,14%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,25%	1,15%	0,93%	1,68%	2,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,20%	10,08%
Aragón	1,16%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,52%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,23%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,60%
Cataluña	8,99%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,69%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,84%	0,89%
Islas Baleares	3,84%	3,95%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	7,10%	7,00%
Murcia	3,47%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
Pais Vasco	1,31%	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	65	23.577,61	11.366,65	0,00	34.944,26	23,94	11.003.146,76	11.038.091,02	62,05	
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	12.796,55	8.675,79	0,00	21.472,34	14,71	3.111.948,93	3.133.421,27	17,61	
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.817,47	5.418,53	0,00	13.236,00	9,07	1.065.947,71	1.079.183,71	6,07	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	9.378,40	10.957,25	0,00	20.335,65	13,93	1.282.808,91	1.303.144,56	7,33	
De > 6 a < 12 Meses	7	24.199,62	14.846,18	0,00	39.045,80	26,75	821.920,53	860.966,33	4,84	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	6.696,15	10.229,12	0,00	16.925,27	11,60	358.222,71	375.147,98	2,11	
Subtotal	114	84.465,80	61.493,52	0,00	145.959,32	100,00	17.643.995,55	17.789.954,87	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	114	84.465,80	61.493,52	0,00	145.959,32		17.643.995,55	17.789.954,87		