

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Depositorio 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	78.335,05 69.169.849,15 78,34%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,3500% 28/02/2011 276,131051 Bruto 223,666151 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	28/02/2011 "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	1,3300% 28/02/2011 347,277778 Bruto 281,295000 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	1,5300% 28/02/2011 399,500000 Bruto 323,595000 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	1,8300% 28/02/2011 477,833333 Bruto 387,045000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		280.869.849,15	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	2,84	2,10	1,67	1,39	1,20	1,06	0,95	0,86
		Amort. final	Años	27/09/2013	29/12/2012	27/07/2012	17/04/2012	06/02/2012	17/12/2011	07/11/2011	06/10/2011
		Fecha	Años	5,50	4,25	3,25	2,75	2,25	2,00	1,75	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,84	2,10	1,67	1,39	1,20	1,06	0,95	0,86
		Amort. final	Años	27/09/2013	29/12/2012	27/07/2012	17/04/2012	06/02/2012	17/12/2011	07/11/2011	06/10/2011
		Fecha	Años	5,50	4,25	3,25	2,75	2,25	2,00	1,75	1,50
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,72	12,80	10,82	9,88	7,72	6,75	5,98	5,34
		Amort. final	Años	10/08/2026	10/09/2023	05/07/2021	15/11/2019	14/08/2018	26/08/2017	15/11/2016	29/03/2016
		Fecha	Años	27,02	23,51	20,27	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,29	13,46	11,32	9,68	8,40	7,38	6,56	5,89
		Amort. final	Años	09/03/2027	08/05/2024	20/03/2022	30/07/2020	19/04/2019	13/04/2018	17/06/2017	13/10/2016
		Fecha	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,92	16,53	13,84	11,76	10,14	8,89	7,87	7,03
		Amort. final	Años	24/10/2030	02/06/2027	25/09/2024	27/08/2022	14/01/2021	13/10/2019	05/10/2018	04/12/2017
		Fecha	Años	27,02	23,51	20,27	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,83	17,57	14,95	12,87	11,21	9,88	8,79	7,88
		Amort. final	Años	20/09/2031	15/06/2028	03/11/2025	06/10/2023	08/02/2022	08/10/2020	06/09/2019	12/10/2018
		Fecha	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,92	16,53	13,84	11,76	10,14	8,89	7,87	7,03
		Amort. final	Años	24/10/2030	02/06/2027	25/09/2024	27/08/2022	14/01/2021	13/10/2019	05/10/2018	04/12/2017
		Fecha	Años	27,02	23,51	20,27	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,83	17,57	14,95	12,87	11,21	9,88	8,79	7,88
		Amort. final	Años	20/09/2031	15/06/2028	03/11/2025	06/10/2023	08/02/2022	08/10/2020	06/09/2019	12/10/2018
		Fecha	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78

* 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	
Serie A1	24,63%	69.169.849,15	85,74%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	60,53%	170.000.000,00	25,21%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	9,51%	26.700.000,00	15,70%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,34%	15.000.000,00	10,36%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		280.869.849,15			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,36%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.758.147,81	1,044%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	44.661,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.091,86		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,530%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.075.000,00	3,030%
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: 30/11/2010
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	1.885	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	280.506.655,80	300.013.825,16	
Medio	148.809,90	155.045,90	
Mínimo	7,00	1.940,38	
Máximo	956.503,37	980.492,80	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,00%	4,83%	
Mínimo	0,96%	1,78%	
Máximo	3,37%	7,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	362	378	
Mínimo	17/12/2010	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	0,14%	0,12%	0,09%	0,14%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,63%	1,45%	1,07%	1,71%	2,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,21%	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	1,24%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,60%
Cataluña	8,95%	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	7,11%	7,00%
Murcia	3,48%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	61	16.702,36	8.121,67	0,00	24.824,03	17,57	9.110.867,08	9.135.691,11	58,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	16.676,93	10.180,62	0,00	26.857,55	19,01	3.457.820,04	3.484.677,59	22,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.232,24	3.096,18	0,00	8.328,42	5,89	636.004,95	644.333,37	4,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	10.233,88	11.488,24	0,00	21.722,12	15,37	1.134.980,01	1.156.702,13	7,38
De > 6 a < 12 Meses	6	17.266,81	11.244,37	0,00	28.511,18	20,18	653.621,09	682.132,27	4,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	15.440,44	15.621,40	0,00	31.061,84	21,98	543.047,11	574.108,95	3,66
Subtotal	110	81.552,66	59.752,48	0,00	141.305,14	100,00	15.536.340,28	15.677.645,42	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	110	81.552,66	59.752,48	0,00	141.305,14		15.536.340,28	15.677.645,42	