

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	63.920,29 56.441.616,07 63,92%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,7940% 27/02/2012 289,867862 Bruto 234,792968 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	27/02/2012 "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	1,7740% 27/02/2012 448,427778 Bruto 363,226500 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	1,9740% 27/02/2012 498,983333 Bruto 404,176500 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	2,2740% 27/02/2012 574,816667 Bruto 465,601500 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		268.141.616,07	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	2,51	1,85	1,47	1,23	1,06	0,94	0,84	0,77
		Fecha	30/05/2014	30/09/2013	15/05/2013	16/02/2013	17/12/2012	02/11/2012	29/09/2012	31/08/2012	
		Amort. final	Años	5,01	3,50	2,75	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25
	Fecha	26/11/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,51	1,85	1,47	1,23	1,06	0,94	0,84	0,77
		Fecha	30/05/2014	30/09/2013	15/05/2013	16/02/2013	17/12/2012	02/11/2012	29/09/2012	31/08/2012	
Amort. final		Años	5,01	3,50	2,75	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	
Fecha	26/11/2016	26/05/2015	26/08/2014	26/02/2014	26/11/2013	26/08/2013	26/05/2013	26/02/2013			
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,14	12,32	10,24	8,66	7,44	6,50	5,75	5,14
		Fecha	10/01/2027	18/03/2024	19/02/2022	20/07/2020	04/05/2019	27/05/2018	24/08/2017	13/01/2017	
		Amort. final	Años	26,52	23,02	20,01	17,27	15,01	13,26	11,76	10,50
	Fecha	26/05/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/02/2029	26/02/2026	26/02/2025	26/08/2023	26/05/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,69	12,97	10,92	9,35	8,11	7,15	6,39	5,69
		Fecha	31/07/2027	11/11/2024	25/10/2022	29/03/2021	04/01/2020	11/01/2019	28/03/2018	02/08/2017	
Amort. final		Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	
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			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,39	16,07	13,50	11,46	9,88	8,65	7,64	6,83
		Fecha	11/04/2031	19/12/2027	22/05/2025	10/05/2023	08/10/2021	16/07/2020	17/07/2019	21/09/2018	
		Amort. final	Años	26,52	23,02	20,01	17,27	15,01	13,26	11,76	10,50
	Fecha	26/05/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/02/2029	26/11/2026	26/02/2025	26/08/2023	26/05/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	17,10	14,56	12,54	10,93	9,63	8,57	7,69
		Fecha	22/02/2032	26/12/2028	15/06/2026	08/06/2024	29/10/2022	12/07/2021	19/06/2020	03/08/2019	
Amort. final		Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	
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			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,39	16,07	13,50	11,46	9,88	8,65	7,64	6,83
		Fecha	11/04/2031	19/12/2027	22/05/2025	10/05/2023	08/10/2021	16/07/2020	17/07/2019	21/09/2018	
		Amort. final	Años	26,52	23,02	20,01	17,27	15,01	13,26	11,76	10,50
	Fecha	26/05/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/02/2029	26/11/2026	26/02/2025	26/08/2023	26/05/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	17,10	14,56	12,54	10,93	9,63	8,57	7,69
		Fecha	22/02/2032	26/12/2028	15/06/2026	08/06/2024	29/10/2022	12/07/2021	19/06/2020	03/08/2019	
Amort. final		Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	
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			

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
Serie A1	21,05%	56.441.616,07	89,80%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	63,40%	170.000.000,00	26,40%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	9,96%	26.700.000,00	16,44%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,59%	15.000.000,00	10,85%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		268.141.616,07			300.000.000,00
Fondo de Reserva	10,85%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.258.980,20	1,474%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		32.119,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.695,49	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,974%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		645.000,00	3,474%
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: 30/11/2011
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

Audítores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.853	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	268.266.531,53	300.013.825,16
Medio	144.774,17	155.045,90
Mínimo	219,05	1.940,38
Máximo	938.201,35	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,57%	4,83%
Mínimo	1,27%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	351	378
Mínimo	31/12/2011	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,26%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,74%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,09%	0,10%	0,13%	0,20%
Tasa anual equivalente	1,29%	1,10%	1,14%	1,57%	2,35%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,22%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,54%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,25%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,60%
Cataluña	8,74%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,67%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,84%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,20%	7,00%
Murcia	3,52%	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	53	16.908,33	11.280,29	0,00	28.188,62	6,93	8.136.707,01	8.164.895,63	35,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	19.840,17	16.635,44	0,00	36.475,61	8,97	5.141.309,04	5.177.784,65	22,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	15.655,11	16.395,94	0,00	32.051,05	7,88	2.717.383,74	2.749.434,79	11,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	22.446,82	20.865,79	0,00	43.312,61	10,65	2.005.387,93	2.048.700,54	8,91
De > 6 a < 12 Meses	18	80.827,65	65.301,37	0,00	146.129,02	35,93	3.303.868,18	3.449.997,20	15,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	22.756,70	19.326,40	0,00	42.083,10	10,35	540.164,87	582.247,97	2,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	36.320,65	23.491,65	0,00	59.812,30	14,70	572.687,88	632.500,18	2,75
De ≥ 2 Años	1	10.847,81	7.858,22	0,00	18.706,03	4,60	166.071,05	184.777,08	0,80
Subtotal	137	225.603,24	181.155,10	0,00	406.758,34	100,00	22.583.579,70	22.990.338,04	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	137	225.603,24	181.155,10	0,00	406.758,34		22.583.579,70	22.990.338,04	