

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	2,49	1,88	1,53	1,31	1,16	1,04	0,96	0,89
		Amort. final	Años	22/05/2014	10/10/2013	06/06/2013	17/03/2013	21/01/2013	11/12/2012	09/11/2012	17/10/2012
			Fecha	5,01	3,50	3,00	2,50	2,00	1,75	1,75	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	1,88	1,53	1,31	1,16	1,04	0,96	0,89
		Amort. final	Años	22/05/2014	10/10/2013	06/06/2013	17/03/2013	21/01/2013	11/12/2012	09/11/2012	17/10/2012
			Fecha	5,01	3,50	3,00	2,50	2,00	1,75	1,75	1,50
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,17	12,41	10,31	8,77	7,57	6,64	5,89	5,28
		Amort. final	Años	22/01/2027	19/04/2024	17/03/2022	30/08/2020	18/06/2019	13/07/2018	13/10/2017	05/03/2017
			Fecha	26,52	23,27	20,01	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,73	13,03	11,00	9,44	8,22	7,25	6,46	5,81
		Amort. final	Años	14/08/2027	04/12/2024	23/11/2022	02/05/2021	12/02/2020	22/02/2019	11/05/2018	16/09/2017
			Fecha	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,43	16,18	13,57	11,59	10,01	8,79	7,79	6,98
		Amort. final	Años	26/04/2031	27/01/2028	16/06/2025	25/06/2023	27/11/2021	05/09/2020	08/09/2019	16/11/2018
			Fecha	26,52	23,27	20,01	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	17,17	14,65	12,64	11,04	9,75	8,69	7,82
		Amort. final	Años	11/03/2032	20/01/2029	15/07/2026	14/07/2024	08/12/2022	23/08/2021	02/08/2020	18/09/2019
			Fecha	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,43	16,18	13,57	11,59	10,01	8,79	7,79	6,98
		Amort. final	Años	26/04/2031	27/01/2028	16/06/2025	25/06/2023	27/11/2021	05/09/2020	08/09/2019	16/11/2018
			Fecha	26,52	23,27	20,01	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,31	17,17	14,65	12,64	11,04	9,75	8,69	7,82
		Amort. final	Años	11/03/2032	20/01/2029	15/07/2026	14/07/2024	08/12/2022	23/08/2021	02/08/2020	18/09/2019
			Fecha	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
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		33.038.343,43	1,474%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		33.631,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		24.573,32	
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: 31/01/2012
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	1.851	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	265.595.633,92	300.013.825,16
Medio	143.487,65	155.045,90
Mínimo	641,31	1.940,38
Máximo	935.180,61	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,67%	4,83%
Mínimo	1,62%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	349	378
Mínimo	05/03/2012	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	0,19%	0,22%	0,16%	0,13%	0,20%
Tasa anual equivalente	2,28%	2,60%	1,85%	1,52%	2,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,24%	10,08%
Aragón	1,17%	1,20%
Asturias	1,78%	1,81%
Canarias	1,55%	1,53%
Cantabria	0,46%	0,45%
Castilla y León	1,26%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,60%
Cataluña	8,79%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,58%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,85%	0,89%
Islas Baleares	3,86%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,23%	7,00%
Murcia	3,54%	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	68	20.619,67	13.438,23	0,00	34.057,90	7,65	10.363.623,49	10.397.681,39	43,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	17.481,25	13.749,65	0,00	31.230,90	7,01	3.590.617,65	3.621.848,55	15,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	12.970,77	14.549,38	0,00	27.520,15	6,18	2.579.144,94	2.606.665,09	10,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	21.478,02	23.215,10	0,00	44.693,12	10,03	2.006.212,34	2.050.905,46	8,59
De > 6 a < 12 Meses	15	36.094,08	36.797,64	0,00	72.891,72	16,36	1.855.333,52	1.928.225,24	8,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	73.394,40	56.449,02	0,00	129.843,42	29,15	2.074.445,11	2.204.288,53	9,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	41.674,51	43.305,30	0,00	84.979,81	19,08	795.282,99	880.262,80	3,69
De ≥ 24 Años	1	11.666,03	8.555,96	0,00	20.221,99	4,54	165.252,83	185.474,82	0,78
Subtotal	146	235.378,73	210.060,28	0,00	445.439,01	100,00	23.429.912,87	23.875.351,88	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	146	235.378,73	210.060,28	0,00	445.439,01		23.429.912,87	23.875.351,88	