

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	54.991,08 48.557.123,64 54,99%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9970% 27/08/2012 138,588214 Bruto 112,256453 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	27/08/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	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	0,9770% 27/08/2012 246,963889 Bruto 200,040750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf	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	1,1770% 27/08/2012 297,519444 Bruto 240,990750 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	1,4770% 27/08/2012 373,352778 Bruto 302,415750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		260.257.123,64	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	2,28	1,68	1,34	1,12	0,97	0,86	0,77	0,71
		Amort. final	Fecha	03/09/2014	28/01/2014	26/09/2013	09/07/2013	16/05/2013	06/04/2013	04/03/2013	10/02/2013
			Años	4,25	3,25	2,50	2,00	1,76	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,28	1,68	1,34	1,12	0,97	0,86	0,77	0,71
		Amort. final	Fecha	03/09/2014	28/01/2014	26/09/2013	09/07/2013	16/05/2013	06/04/2013	04/03/2013	10/02/2013
			Años	4,25	3,25	2,50	2,00	1,76	1,50	1,25	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,67	11,97	9,96	8,41	7,26	6,35	5,62	5,02
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	13/05/2024	08/05/2022	21/10/2020	28/08/2019	30/09/2018	05/01/2018	01/06/2017
			Años	26,02	22,77	19,77	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,24	12,61	10,62	9,10	7,96	6,96	6,19	5,55
		Amort. final	Fecha	16/08/2027	30/12/2024	06/01/2023	29/06/2021	19/04/2020	08/05/2019	01/08/2018	11/12/2017
			Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,95	15,75	13,22	11,22	9,71	8,50	7,52	6,72
		Amort. final	Fecha	02/05/2031	19/02/2028	10/08/2025	11/08/2023	08/02/2022	23/11/2020	01/12/2019	11/02/2019
			Años	26,02	22,77	19,77	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,83	16,74	14,27	12,30	10,72	9,45	8,41	7,55
		Amort. final	Fecha	18/03/2032	16/02/2029	28/08/2026	08/09/2024	12/02/2023	05/11/2021	22/10/2020	13/12/2019
			Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,95	15,75	13,22	11,22	9,71	8,50	7,52	6,72
		Amort. final	Fecha	02/05/2031	19/02/2028	10/08/2025	11/08/2023	08/02/2022	23/11/2020	01/12/2019	11/02/2019
			Años	26,02	22,77	19,77	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,83	16,74	14,27	12,30	10,72	9,45	8,41	7,55
		Amort. final	Fecha	18/03/2032	16/02/2029	28/08/2026	08/09/2024	12/02/2023	05/11/2021	22/10/2020	13/12/2019
			Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28

* 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	
Serie A1	18,66%	48.557.123,64	92,52%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	65,32%	170.000.000,00	27,20%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	10,26%	26.700.000,00	16,94%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	5,76%	15.000.000,00	11,18%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		260.257.123,64			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,18%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.493.934,22	0,677%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		137.601,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.984,39	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	2,177%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		430.000,00	2,677%
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: 31/05/2012
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	1.839	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	260.461.843,24	300.013.825,16
Medio	141.632,32	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	929.274,44	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,72%	4,83%
Mínimo	1,03%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	346	378
Mínimo	01/08/2012	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,25%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,75%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,24%	0,24%	0,17%	0,21%
Tasa anual equivalente	1,56%	2,78%	2,88%	2,02%	2,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,23%	10,08%
Aragón	1,18%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,56%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,27%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,50%	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	3,89%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,07%	7,00%
Murcia	3,58%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,34%	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	75	12.511,44	13.499,05	0,00	26.010,49	5,03	10.747.518,46	10.773.528,95	38,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	21.122,88	22.929,12	0,00	44.052,00	8,52	6.170.405,62	6.214.457,62	22,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	15.461,65	16.096,31	0,00	31.557,96	6,11	2.492.775,17	2.524.333,13	9,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	23.122,74	29.402,98	0,00	52.525,72	10,16	2.578.466,61	2.630.992,33	9,38
De > 6 a < 12 Meses	16	54.640,77	57.111,83	0,00	111.752,60	21,62	2.650.696,62	2.762.449,22	9,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	72.131,58	67.606,43	0,00	139.738,01	27,03	2.010.109,12	2.149.847,13	7,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	30.090,87	27.456,28	0,00	57.547,15	11,13	532.830,70	590.377,85	2,10
De ≥ 2 Años	3	24.365,47	29.334,03	0,00	53.699,50	10,39	363.051,06	416.750,56	1,49
Subtotal	175	253.447,40	263.436,03	0,00	516.883,43	100,00	27.545.853,36	28.062.736,79	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	33.363,22	915,84	0,00	34.279,06	9,50	0,00	34.279,06	9,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	137.112,58	1.265,03	0,00	138.377,61	38,37	0,00	138.377,61	38,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	172.590,84	15.424,39	0,00	188.015,23	52,13	0,00	188.015,23	52,13
Subtotal	4	343.066,64	17.605,26	0,00	360.671,90	100,00	0,00	360.671,90	100,00
Total	179	596.514,04	281.041,29	0,00	877.555,33		27.545.853,36	28.423.408,69	