

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	AA-sf A3sf	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	AA-sf A3sf	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 A3sf	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	2,16	1,65	1,36	1,17	1,04	0,94	0,87	0,81
		Fecha		23/07/2014	16/01/2014	02/10/2013	25/07/2013	09/06/2013	04/05/2013	09/04/2013	19/03/2013
		Amort. final	Años	4,25	3,25	2,50	2,00	1,76	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,16	1,65	1,36	1,17	1,04	0,94	0,87	0,81
		Fecha		23/07/2014	16/01/2014	02/10/2013	25/07/2013	09/06/2013	04/05/2013	09/04/2013	19/03/2013
		Amort. final	Años	4,25	3,25	2,50	2,00	1,76	1,50	1,50	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,56	11,92	9,94	8,43	7,30	6,41	5,69	5,10
		Fecha		11/12/2026	22/04/2024	03/05/2022	28/10/2020	12/09/2019	21/10/2018	30/01/2018	30/06/2017
		Amort. final	Años	26,02	22,77	19,77	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,11	12,54	10,61	9,12	7,95	7,02	6,26	5,64
		Fecha		30/06/2027	06/12/2024	30/12/2022	05/07/2021	04/05/2020	31/05/2019	27/08/2018	13/01/2018
		Amort. final	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	18,84	15,69	13,20	11,23	9,74	8,55	7,58	6,79
		Fecha		23/03/2031	28/01/2028	02/08/2025	14/08/2023	19/02/2022	10/12/2020	23/12/2019	08/03/2019
		Amort. final	Años	26,02	22,77	19,77	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,70	16,67	14,24	12,30	10,75	9,50	8,48	7,63
		Fecha		02/02/2032	20/01/2029	17/08/2026	09/09/2024	23/02/2023	23/11/2021	16/11/2020	11/01/2020
		Amort. final	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	18,84	15,69	13,20	11,23	9,74	8,55	7,58	6,79
		Fecha		23/03/2031	28/01/2028	02/08/2025	14/08/2023	19/02/2022	10/12/2020	23/12/2019	08/03/2019
		Amort. final	Años	26,02	22,77	19,77	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,70	16,67	14,24	12,30	10,75	9,50	8,48	7,63
		Fecha		02/02/2032	20/01/2029	17/08/2026	09/09/2024	23/02/2023	23/11/2021	16/11/2020	11/01/2020
		Amort. final	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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A1	18,66%	48.557.123,64	92,52%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	65,32%	170.000.000,00	27,20%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	10,26%	26.700.000,00	16,94%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,76%	15.000.000,00	11,18%	5,00%	15.000.000,00
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		33.756.715,51	0,677%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		313.630,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.977,09	
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: 31/07/2012
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	1.825	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	257.117.244,01	300.013.825,16
Medio	140.886,16	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	926.388,13	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,60%	4,83%
Mínimo	0,90%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	344	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	1,26%	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	0,37%	0,32%	0,29%	0,22%	0,22%
Tasa anual equivalente	4,36%	3,80%	3,44%	2,65%	2,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,26%	10,08%
Aragón	1,19%	1,20%
Asturias	1,79%	1,81%
Canarias	1,57%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,23%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,60%
Cataluña	8,82%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,51%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,90%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,08%	7,00%
Murcia	3,61%	3,47%
Navarra	0,36%	0,37%
País Vasco	1,35%	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	90	19.142,58	20.939,25	0,00	40.081,83	6,96	14.223.322,83	14.263.404,66	48,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	12.371,20	15.303,03	0,00	27.674,23	4,81	3.872.210,50	3.899.884,73	13,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.744,28	11.046,92	0,00	20.791,20	3,61	1.645.392,90	1.666.184,10	5,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	28.255,09	26.830,18	0,00	55.085,27	9,57	2.643.306,44	2.698.391,71	9,21
De > 6 a < 12 Meses	16	65.137,14	69.371,23	0,00	134.508,37	23,36	3.121.659,05	3.256.167,42	11,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	43.159,16	45.596,51	0,00	88.755,67	15,41	1.312.861,80	1.401.617,47	4,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	53.488,84	45.988,97	0,00	99.477,81	17,28	1.122.928,77	1.222.406,58	4,17
De ≥ 24 Años	6	54.293,09	55.130,68	0,00	109.423,77	19,00	782.664,41	892.088,18	3,04
Subtotal	178	285.591,38	290.206,77	0,00	575.798,15	100,00	28.724.346,70	29.300.144,85	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	170.475,80	2.945,13	0,00	173.420,93	47,86	0,00	173.420,93	47,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	55.182,34	4.448,29	0,00	59.630,63	16,46	0,00	59.630,63	16,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	117.408,50	11.879,39	0,00	129.287,89	35,68	0,00	129.287,89	35,68
Subtotal	4	343.066,64	19.272,81	0,00	362.339,45	100,00	0,00	362.339,45	100,00
Total	182	628.658,02	309.479,58	0,00	938.137,60		28.724.346,70	29.662.484,30	