

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	53.484,83 47.227.104,89 53,48%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,6230% 26/11/2012 84,228207 Bruto 68,224848 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	97.260,95 165.343.615,00 97,26%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,6030% 26/11/2012 148,250003 Bruto 120,082502 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	0,8030% 26/11/2012 202,980556 Bruto 164,414250 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	1,1030% 26/11/2012 278,813889 Bruto 225,839250 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		254.270.719,89	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	10,43	8,28	6,76	5,67	4,86	4,23	3,74	3,35	3,35
		Amort. final	Fecha	29/01/2023	04/12/2020	31/05/2019	28/04/2018	04/07/2017	18/11/2016	23/05/2016	31/12/2015	31/12/2015
			Años	23,26	20,01	17,01	14,51	12,75	11,00	9,75	8,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	8,28	6,76	5,67	4,86	4,23	3,74	3,35	3,35
		Amort. final	Fecha	29/01/2023	04/12/2020	31/05/2019	28/04/2018	04/07/2017	18/11/2016	23/05/2016	31/12/2015	31/12/2015
			Años	23,26	20,01	17,01	14,51	12,75	11,00	9,75	8,75	8,75
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	8,28	6,76	5,67	4,86	4,23	3,74	3,35	3,35
		Amort. final	Fecha	29/01/2023	04/12/2020	31/05/2019	28/04/2018	04/07/2017	18/11/2016	23/05/2016	31/12/2015	31/12/2015
			Años	23,26	20,01	17,01	14,51	12,75	11,00	9,75	8,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	8,28	6,76	5,67	4,86	4,23	3,74	3,35	3,35
		Amort. final	Fecha	29/01/2023	04/12/2020	31/05/2019	28/04/2018	04/07/2017	18/11/2016	23/05/2016	31/12/2015	31/12/2015
			Años	23,26	20,01	17,01	14,51	12,75	11,00	9,75	8,75	8,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,06	21,76	18,76	16,26	14,25	12,55	11,13	9,94	9,94
		Amort. final	Fecha	11/09/2037	24/05/2034	27/05/2031	25/11/2028	24/11/2026	14/03/2025	10/10/2023	02/08/2022	02/08/2022
			Años	25,52	22,26	19,26	16,76	14,75	13,01	11,51	10,25	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/05/2029	26/05/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/11/2022	26/11/2022
		Amort. final	Fecha	26,20	22,91	19,92	17,34	15,19	13,42	11,95	10,73	10,73
			Años	01/11/2038	19/07/2035	24/07/2032	25/12/2029	01/11/2027	23/01/2026	06/08/2024	19/05/2023	19/05/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,76	26,52	23,76	21,01	18,51	16,51	14,75	13,26	13,26
		Amort. final	Fecha	26/05/2042	26/02/2039	26/05/2036	26/08/2033	26/02/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/11/2025	26/11/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	22,26	19,26	16,76	14,75	13,01	11,51	10,25	10,25
		Amort. final	Fecha	25/02/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/05/2029	25/05/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/11/2022	26/11/2022
			Años	25,52	22,26	19,26	16,76	14,75	13,01	11,51	10,25	10,25
			Fecha	26/02/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/05/2029	26/05/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/11/2022	26/11/2022
	Vida media	Años	32,55	30,43	27,99	25,52	23,16	20,99	19,05	17,34	17,34	
	Amort. final	Fecha	07/03/2045	25/01/2043	17/08/2040	27/02/2038	19/10/2035	18/08/2033	10/09/2031	24/12/2029	24/12/2029	
		Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
		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	26/08/2048	26/08/2048

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A1	18,57%	47.227.104,89	92,72%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	65,03%	165.343.615,00	27,69%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	10,50%	26.700.000,00	17,19%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,90%	15.000.000,00	11,29%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		254.270.719,89			300.000.000,00
Fondo de Reserva	11,29%	28.698.409,60		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.837.139,93	0,303%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		25.104,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.561,12	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,803%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		322.500,00	2,303%
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: 31/08/2012
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.819	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	256.019.719,16	300.013.825,16
Medio	140.747,51	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	924.940,76	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,49%	4,83%
Mínimo	0,90%	1,78%
Máximo	4,18%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	343	378
Mínimo	05/12/2012	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	0,11%	0,32%	0,28%	0,22%	0,21%
Tasa anual equivalente	1,37%	3,73%	3,26%	2,66%	2,53%

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	3,54%	3,60%
Cataluña	8,84%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,50%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,88%	0,89%
Islas Baleares	3,90%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,04%	7,00%
Murcia	3,62%	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	80	14.509,96	15.679,37	0,00	30.189,33	4,88	12.089.089,61	12.119.278,94	42,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	12.585,49	15.023,53	0,00	27.609,02	4,46	4.335.606,32	4.363.215,34	15,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	9.558,00	11.468,60	0,00	21.026,60	3,40	1.937.295,20	1.958.321,80	6,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	29.709,92	30.324,07	0,00	60.033,99	9,70	2.919.505,99	2.979.539,98	10,34
De > 6 a < 12 Meses	20	81.132,94	85.681,95	0,00	166.814,89	26,96	3.691.757,96	3.858.572,85	13,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	30.328,26	33.742,93	0,00	64.071,19	10,36	956.502,33	1.020.573,52	3,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	66.844,07	57.342,98	0,00	124.187,05	20,07	1.365.383,31	1.489.570,36	5,17
De ≥ 24 Años	7	61.457,61	63.326,59	0,00	124.784,20	20,17	888.880,49	1.013.664,69	3,52
Subtotal	180	306.126,25	312.590,02	0,00	618.716,27	100,00	28.184.021,21	28.802.737,48	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	170.475,80	3.217,35	0,00	173.693,15	47,84	0,00	173.693,15	47,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	172.590,84	16.778,14	0,00	189.368,98	52,16	0,00	189.368,98	52,16
Subtotal	4	343.066,64	19.995,49	0,00	363.062,13	100,00	0,00	363.062,13	100,00
Total	184	649.192,89	332.585,51	0,00	981.778,40		28.184.021,21	29.165.799,61	