

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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 Santander

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	10,35	8,26	6,79	5,73	4,93	4,32	3,84	3,46	
			Fecha	30/12/2022	28/11/2020	10/06/2019	18/05/2018	02/08/2017	22/12/2016	30/06/2016	09/02/2016	
		Amort. final	Años	23,26	19,76	17,01	14,51	12,75	11,25	10,00	9,00	
		Fecha	26/11/2035	26/05/2032	26/08/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022	26/08/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	8,26	6,79	5,73	4,93	4,32	3,84	3,46	
			Fecha	30/12/2022	28/11/2020	10/06/2019	18/05/2018	02/08/2017	22/12/2016	30/06/2016	09/02/2016	
Amort. final		Años	23,26	19,76	17,01	14,51	12,75	11,25	10,00	9,00		
	Fecha	26/11/2035	26/05/2032	26/08/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022	26/08/2021			
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	8,26	6,79	5,73	4,93	4,32	3,84	3,46	
			Fecha	30/12/2022	28/11/2020	10/06/2019	18/05/2018	02/08/2017	22/12/2016	30/06/2016	09/02/2016	
		Amort. final	Años	23,26	19,76	17,01	14,51	12,75	11,25	10,00	9,00	
		Fecha	26/11/2035	26/05/2032	26/08/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022	26/08/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,35	8,26	6,79	5,73	4,93	4,32	3,84	3,46	
			Fecha	30/12/2022	28/11/2020	10/06/2019	18/05/2018	02/08/2017	22/12/2016	30/06/2016	09/02/2016	
Amort. final		Años	23,26	19,76	17,01	14,51	12,75	11,25	10,00	9,00		
	Fecha	26/11/2035	26/05/2032	26/08/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022	26/08/2021			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	21,73	18,75	16,26	14,27	12,58	11,16	10,12	
			Fecha	27/08/2037	14/05/2034	22/05/2031	26/11/2028	29/11/2026	23/03/2025	21/10/2023	06/10/2022	
		Amort. final	Años	25,52	22,26	19,26	16,76	14,75	13,01	11,51	10,51	
		Fecha	26/02/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/05/2029	26/05/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/02/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,11	22,84	19,89	17,34	15,22	13,47	12,02	10,82	
			Fecha	29/09/2038	25/06/2035	12/07/2032	24/12/2029	11/11/2027	10/02/2026	31/08/2024	18/06/2023	
Amort. final		Años	29,52	26,52	23,52	21,01	18,51	16,51	14,75	13,51		
	Fecha	26/02/2042	26/02/2039	26/02/2036	26/08/2033	26/02/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/02/2026			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,52	20,52	18,75	16,76	15,01	13,01	11,51	10,51	
			Fecha	25/02/2038	25/11/2034	26/11/2031	26/05/2029	25/05/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/02/2023	
		Amort. final	Años	25,52	22,26	19,26	16,76	14,75	13,01	11,51	10,51	
		Fecha	26/02/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/05/2029	26/05/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/02/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,50	30,39	27,96	25,51	23,16	21,02	19,10	17,40	
			Fecha	16/02/2045	07/01/2043	04/08/2040	21/02/2038	21/10/2035	28/08/2033	26/09/2031	15/01/2030	
Amort. final		Años	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			

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% 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		31.639.575,33	0,303%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		384.794,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.822,98	
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: 31/10/2012
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 Santander
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	1.813	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	253.831.589,95	300.013.825,16
Medio	140.006,39	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	922.037,57	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,33%	4,83%
Mínimo	0,47%	1,78%
Máximo	3,61%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	341	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	0,25%	0,17%	0,24%	0,24%	0,21%
Tasa anual equivalente	2,91%	1,97%	2,89%	2,86%	2,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,23%	10,08%
Aragón	1,19%	1,20%
Asturias	1,75%	1,81%
Canarias	1,57%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,23%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,47%	3,60%
Cataluña	8,88%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,53%	53,89%
Extremadura	0,29%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,92%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,06%	7,00%
Murcia	3,63%	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	81	18.607,84	17.202,23	0,00	35.810,07	5,17	12.136.800,88	12.172.610,95	42,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	11.757,50	15.376,03	0,00	27.133,53	3,92	4.118.545,77	4.145.679,30	14,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	13.656,46	13.615,91	0,00	27.272,37	3,94	2.146.398,84	2.173.671,21	7,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	14.186,75	17.876,63	0,00	32.063,38	4,63	2.030.110,53	2.062.173,91	7,12
De > 6 a < 12 Meses	19	71.547,50	76.411,01	0,00	147.958,51	21,38	3.506.728,06	3.654.686,57	12,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	70.615,66	67.130,44	0,00	137.746,10	19,90	1.904.160,65	2.041.906,75	7,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	79.606,67	70.889,52	0,00	150.496,19	21,75	1.525.570,77	1.676.066,96	5,79
De ≥ 24 Años	7	66.287,66	67.324,63	0,00	133.612,29	19,31	884.050,44	1.017.662,73	3,52
Subtotal	183	346.266,04	345.826,40	0,00	692.092,44	100,00	28.252.365,94	28.944.458,38	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	170.475,80	3.974,43	0,00	174.450,23	47,83	0,00	174.450,23	47,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	172.590,84	17.676,70	0,00	190.267,54	52,17	0,00	190.267,54	52,17
Subtotal	4	343.066,64	21.651,13	0,00	364.717,77	100,00	0,00	364.717,77	100,00
Total	187	689.332,68	367.477,53	0,00	1.056.810,21		28.252.365,94	29.309.176,15	