

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	52.558,69 46.409.323,27 52,56%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5100% 26/02/2013 68,501493 Bruto 54,116179 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	95.576,77 162.480.509,00 95,58%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,4900% 26/02/2013 119,683355 Bruto 94,549850 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	0,6900% 26/02/2013 176,333333 Bruto 139,303333 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	0,9900% 26/02/2013 253,000000 Bruto 199,870000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		250.589.832,27	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	10,10	8,06	6,62	5,58	4,80	4,20	3,73	3,35	
		Fecha	30/12/2022	16/12/2020	10/07/2019	25/06/2018	14/09/2017	07/02/2017	18/08/2016	01/04/2016		
		Amort. final	Años	22,76	19,51	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75	8,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,10	8,06	6,62	5,58	4,80	4,20	3,73	3,35	
		Fecha	30/12/2022	16/12/2020	10/07/2019	25/06/2018	14/09/2017	07/02/2017	18/08/2016	01/04/2016		
		Amort. final	Años	22,76	19,51	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75	8,75	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,10	8,06	6,62	5,58	4,80	4,20	3,73	3,35	
		Fecha	30/12/2022	16/12/2020	10/07/2019	25/06/2018	14/09/2017	07/02/2017	18/08/2016	01/04/2016		
		Amort. final	Años	22,76	19,51	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75	8,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,10	8,06	6,62	5,58	4,80	4,20	3,73	3,35	
		Fecha	30/12/2022	16/12/2020	10/07/2019	25/06/2018	14/09/2017	07/02/2017	18/08/2016	01/04/2016		
		Amort. final	Años	22,76	19,51	16,51	14,26	12,50	11,01	9,75	8,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,55	21,41	18,46	15,99	14,01	12,34	10,92	9,89	
		Fecha	08/06/2037	21/04/2034	07/05/2031	18/11/2028	27/11/2026	25/03/2025	27/10/2023	16/10/2022		
		Amort. final	Años	25,02	22,01	19,01	16,51	14,50	12,76	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,69	22,45	19,54	17,03	14,95	13,23	11,80	10,62	
		Fecha	28/07/2038	05/05/2035	07/06/2032	03/12/2029	04/11/2027	14/02/2026	12/09/2024	07/07/2023		
		Amort. final	Años	29,27	26,02	23,27	20,51	18,26	16,26	14,76	13,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	22,01	19,01	16,51	14,50	12,76	11,26	10,26	
		Fecha	25/11/2037	26/11/2034	26/11/2031	26/05/2029	26/05/2027	26/08/2025	25/02/2024	25/02/2023		
		Amort. final	Años	25,02	22,01	19,01	16,51	14,50	12,76	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,15	30,03	27,62	25,19	22,87	20,75	18,85	17,17	
		Fecha	13/01/2045	01/12/2042	01/07/2040	27/01/2038	04/10/2035	20/08/2033	28/09/2031	24/01/2030		
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	

* 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	18,52%	46.409.323,27	93,09%	29,43%	88.300.000,00	80,27%	
Serie A2	64,84%	162.480.509,00	28,25%	56,67%	170.000.000,00	23,60%	
Serie B	10,65%	26.700.000,00	17,60%	8,90%	26.700.000,00	14,70%	
Serie C	5,99%	15.000.000,00	11,61%	5,00%	15.000.000,00	9,70%	
Emisión de Bonos		250.589.832,27			300.000.000,00		
Fondo de Reserva	11,61%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		32.081.760,44	0,191%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		52.918,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.589,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,690%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		215.000,00	2,190%	
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: 31/12/2012
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

Audítores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.800	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	250.506.092,34	300.013.825,16
Medio	139.170,05	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	919.123,05	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,12%	4,83%
Mínimo	0,44%	1,78%
Máximo	3,44%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	340	378
Mínimo	03/08/2013	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	0,45%	0,36%	0,28%	0,27%	0,22%
Tasa anual equivalente	5,28%	4,20%	3,34%	3,21%	2,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,09%	10,08%
Aragón	1,20%	1,20%
Asturias	1,76%	1,81%
Canarias	1,58%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,24%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,60%
Cataluña	8,95%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,46%	53,89%
Extremadura	0,30%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,95%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,10%	7,00%
Murcia	3,62%	3,47%
Navarra	0,37%	0,37%
País Vasco	1,36%	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	56	12.568,64	10.688,77	0,00	23.257,41	3,06	7.319.674,39	7.342.931,80	28,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	17.316,69	13.949,10	0,00	31.265,79	4,12	4.357.643,11	4.388.908,90	17,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	15.943,87	18.895,63	0,00	34.839,50	4,59	3.082.529,15	3.117.368,65	12,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	21.906,93	24.052,03	0,00	45.958,96	6,06	2.269.550,14	2.315.509,10	9,05
De > 6 a < 12 Meses	15	64.753,32	58.726,44	0,00	123.479,76	16,27	2.876.841,03	3.000.320,79	11,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	86.938,32	84.650,58	0,00	171.588,90	22,61	2.266.971,68	2.438.560,58	9,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	97.336,43	88.919,06	0,00	186.255,49	24,54	1.768.998,27	1.955.253,76	7,64
De ≥ 2 Años	7	71.192,43	71.171,12	0,00	142.363,55	18,76	879.145,67	1.021.509,22	3,99
Subtotal	162	387.956,63	371.052,73	0,00	759.009,36	100,00	24.821.353,44	25.580.362,80	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	170.475,80	4.516,07	0,00	174.991,87	47,79	0,00	174.991,87	47,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	55.182,34	5.190,13	0,00	60.372,47	16,49	0,00	60.372,47	16,49
De ≥ 2 Años	1	117.408,50	13.381,94	0,00	130.790,44	35,72	0,00	130.790,44	35,72
Subtotal	4	343.066,64	23.088,14	0,00	366.154,78	100,00	0,00	366.154,78	100,00
Total	166	731.023,27	394.140,87	0,00	1.125.164,14		24.821.353,44	25.946.517,58	