

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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	A+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									
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	8,02	6,61	5,59	4,83	4,24	3,77	3,40	
		Amort. final	Años	27/11/2022	29/11/2020	05/07/2019	28/06/2018	22/09/2017	19/02/2017	02/09/2016	18/04/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	8,02	6,61	5,59	4,83	4,24	3,77	3,40	
		Amort. final	Años	27/11/2022	29/11/2020	05/07/2019	28/06/2018	22/09/2017	19/02/2017	02/09/2016	18/04/2016	
	Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	8,02	6,61	5,59	4,83	4,24	3,77	3,40
			Amort. final	Años	27/11/2022	29/11/2020	05/07/2019	28/06/2018	22/09/2017	19/02/2017	02/09/2016	18/04/2016
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	10,01	8,02	6,61	5,59	4,83	4,24	3,77	3,40	
		Amort. final	Años	27/11/2022	29/11/2020	05/07/2019	28/06/2018	22/09/2017	19/02/2017	02/09/2016	18/04/2016	
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	21,24	18,43	15,98	14,01	12,34	10,93	9,91
			Amort. final	Años	24/05/2037	15/02/2034	27/04/2031	13/11/2028	25/11/2026	26/03/2025	29/10/2023	20/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,59	22,37	19,48	17,00	14,93	12,33	11,82	10,84	
		Amort. final	Años	23/06/2038	06/04/2035	16/05/2032	20/11/2029	29/10/2027	14/02/2026	17/09/2024	16/07/2023	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	21,76	19,01	16,51	14,50	12,76	11,26	10,26
			Amort. final	Años	25/11/2037	25/08/2034	25/11/2031	26/05/2029	26/05/2027	25/08/2025	26/02/2024	26/02/2023
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	32,11	29,98	27,57	25,15	22,84	20,73	18,85	17,18	
		Amort. final	Años	26/12/2044	11/11/2042	13/06/2040	12/01/2038	23/09/2035	15/08/2033	26/09/2031	27/01/2030	
				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 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		37.008.904,83	0,191%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		132.757,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.356,08	
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: 31/01/2013
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	1.795	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	249.117.243,11	300.013.825,16
Medio	138.783,98	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	917.661,53	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,97%	4,83%
Mínimo	0,43%	1,78%
Máximo	3,30%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	339	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	0,23%	0,37%	0,27%	0,28%	0,22%
Tasa anual equivalente	2,74%	4,34%	3,16%	3,30%	2,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,11%	10,08%
Aragón	1,20%	1,20%
Asturias	1,76%	1,81%
Canarias	1,54%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,22%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,60%
Cataluña	8,91%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,49%	53,89%
Extremadura	0,30%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,96%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,13%	7,00%
Murcia	3,63%	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	58	14.047,27	10.614,34	0,00	24.661,61	3,16	7.898.656,12	7.923.317,73	31,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	18.205,42	11.860,70	0,00	30.066,12	3,85	3.408.782,06	3.438.848,18	13,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.566,70	10.159,57	0,00	19.726,27	2,53	1.823.952,42	1.843.678,69	7,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	32.049,01	31.466,67	0,00	63.515,68	8,14	3.363.613,10	3.427.128,78	13,70
De > 6 a < 12 Meses	12	55.514,40	51.787,10	0,00	107.301,50	13,75	2.390.022,86	2.497.324,36	9,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	92.207,78	86.853,08	0,00	179.060,86	22,94	2.414.552,75	2.593.613,61	10,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	56.836,86	57.214,72	0,00	114.051,58	14,61	1.154.203,64	1.268.255,22	5,07
De ≥ 2 Años	8	131.773,39	110.279,88	0,00	242.053,27	31,02	1.773.483,99	2.015.537,26	8,06
Subtotal	158	410.200,83	370.236,06	0,00	780.436,89	100,00	24.227.266,94	25.007.703,83	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	170.475,80	4.995,31	0,00	175.471,11	47,81	0,00	175.471,11	47,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	55.182,34	5.271,62	0,00	60.453,96	16,47	0,00	60.453,96	16,47
De ≥ 2 Años	1	117.408,50	13.680,84	0,00	131.089,34	35,72	0,00	131.089,34	35,72
Subtotal	4	343.066,64	23.947,77	0,00	367.014,41	100,00	0,00	367.014,41	100,00
Total	162	753.267,47	394.183,83	0,00	1.147.451,30		24.227.266,94	25.374.718,24	