

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	51.267,79 45.269.458,57 51,27%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5380% 27/05/2013 68,955178 Bruto 54,474591 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	27/05/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	93.229,31 158.489.827,00 93,23%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5180% 27/05/2013 120,731956 Bruto 95,378245 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	0,7180% 27/05/2013 179,500000 Bruto 141,805000 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	1,0180% 27/05/2013 254,500000 Bruto 201,055000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		245.459.285,57	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	9,85	7,87	6,47	5,45	4,68	4,09	3,63	3,25	
		Amort. final	Fecha	01/01/2023	06/01/2021	14/08/2019	07/08/2018	31/10/2017	30/03/2017	11/10/2016	26/05/2016	
			Años	22,26	19,01	16,25	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	7,87	6,47	5,45	4,68	4,09	3,63	3,25	
		Amort. final	Fecha	01/01/2023	06/01/2021	14/08/2019	07/08/2018	31/10/2017	30/03/2017	11/10/2016	26/05/2016	
			Años	22,26	19,01	16,25	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	7,87	6,47	5,45	4,68	4,09	3,63	3,25	
		Amort. final	Fecha	01/01/2023	06/01/2021	14/08/2019	07/08/2018	31/10/2017	30/03/2017	11/10/2016	26/05/2016	
			Años	22,26	19,01	16,25	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	7,87	6,47	5,45	4,68	4,09	3,63	3,25	
		Amort. final	Fecha	01/01/2023	06/01/2021	14/08/2019	07/08/2018	31/10/2017	30/03/2017	11/10/2016	26/05/2016	
			Años	22,26	19,01	16,25	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,04	20,92	17,99	15,56	13,60	12,07	10,68	9,66	
		Amort. final	Fecha	07/03/2037	24/01/2034	18/02/2031	12/09/2028	29/09/2026	22/03/2025	28/10/2023	21/10/2022	
			Años	24,51	21,51	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,18	21,99	19,12	16,67	14,63	12,95	11,55	10,39	
		Amort. final	Fecha	27/04/2038	16/02/2035	07/04/2032	23/10/2029	10/10/2027	03/02/2026	12/09/2024	16/07/2023	
			Años	28,77	25,76	22,76	20,26	18,01	16,01	14,25	13,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	21,51	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01	10,01	
		Amort. final	Fecha	25/08/2037	25/08/2034	25/08/2031	26/02/2029	25/02/2027	26/08/2025	26/02/2024	25/02/2023	
			Años	24,51	21,51	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,76	29,62	27,22	24,81	22,52	20,43	18,56	16,91	
		Amort. final	Fecha	21/11/2044	04/10/2042	09/05/2040	11/12/2037	29/08/2035	26/07/2033	13/09/2031	19/01/2030	
			Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	

* 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	18,44%	45.269.458,57	93,42%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	64,57%	158.489.827,00	28,85%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	10,88%	26.700.000,00	17,97%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	6,11%	15.000.000,00	11,86%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		245.459.285,57			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,86%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.616.888,95	0,223%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		335.364,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		30.809,51	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,718%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		107.500,00	2,218%
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: 28/02/2013
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.791	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	247.167.528,79	300.013.825,16
Medio	138.005,32	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	916.197,17	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,77%	4,83%
Mínimo	0,43%	1,78%
Máximo	3,24%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	338	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	1,25%	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	0,52%	0,42%	0,34%	0,31%	0,23%
Tasa anual equivalente	6,09%	4,91%	3,95%	3,61%	2,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,15%	10,08%
Aragón	1,21%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,55%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,16%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,60%
Cataluña	8,96%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,32%	53,89%
Extremadura	0,30%	0,27%
Galicia	0,87%	0,89%
Islas Baleares	3,98%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,17%	7,00%
Murcia	3,65%	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	59	15.392,19	10.607,80	0,00	25.999,99	3,81	9.257.674,64	9.283.674,63	36,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	22.214,87	15.329,90	0,00	37.544,77	5,50	4.784.036,15	4.821.580,92	18,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	12.912,08	12.097,23	0,00	25.009,31	3,66	2.182.047,54	2.207.056,85	8,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	20.053,37	18.880,71	0,00	38.934,08	5,70	1.880.834,49	1.919.768,57	7,47
De > 6 a < 12 Meses	12	60.080,21	49.026,87	0,00	109.107,08	15,98	2.486.639,85	2.595.746,93	10,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	92.511,40	87.563,57	0,00	180.074,97	26,38	2.376.252,43	2.556.327,40	9,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	38.333,20	40.173,77	0,00	78.506,97	11,50	803.516,93	882.023,90	3,43
De ≥ 2 Años	10	101.861,56	85.545,50	0,00	187.407,06	27,46	1.236.352,87	1.423.759,93	5,54
Subtotal	163	363.358,88	319.225,35	0,00	682.584,23	100,00	25.007.354,90	25.689.939,13	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	170.475,80	5.265,12	0,00	175.740,92	47,80	0,00	175.740,92	47,80
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	19.332,13	0,00	191.922,97	52,20	0,00	191.922,97	52,20
Subtotal	4	343.066,64	24.597,25	0,00	367.663,89	100,00	0,00	367.663,89	100,00
Total	167	706.425,52	343.822,60	0,00	1.050.248,12		25.007.354,90	26.057.603,02	