

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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

Audítores 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	9,77	7,83	6,46	5,46	4,70	4,13	3,67	3,29
		Fecha	03/12/2022	24/12/2020	10/08/2019	10/08/2018	09/11/2017	11/04/2017	26/10/2016	12/06/2016	
	Amort. final	Años	22,26	19,01	16,25	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50	
		Fecha	26/05/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022	26/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,77	7,83	6,46	5,46	4,70	4,13	3,67	3,29
		Fecha	03/12/2022	24/12/2020	10/08/2019	10/08/2018	09/11/2017	11/04/2017	26/10/2016	12/06/2016	
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,26	19,01	16,25	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50
		Fecha	26/05/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022	26/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,77	7,83	6,46	5,46	4,70	4,13	3,67	3,29
		Fecha	03/12/2022	24/12/2020	10/08/2019	10/08/2018	09/11/2017	11/04/2017	26/10/2016	12/06/2016	
	Amort. final	Años	22,26	19,01	16,25	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50	
		Fecha	26/05/2035	26/02/2032	26/05/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/11/2023	26/08/2022	26/08/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,00	20,75	17,97	15,55	13,60	12,08	10,69	9,67
		Fecha	21/02/2037	22/11/2033	12/02/2031	09/09/2028	29/09/2026	24/03/2025	01/11/2023	26/10/2022	
	Amort. final	Años	24,51	21,26	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01	10,01	
		Fecha	26/08/2037	26/05/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/02/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/02/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,92	19,08	16,64	14,62	12,95	11,57	10,42	
		Fecha	24/03/2038	22/01/2035	21/03/2032	14/10/2029	08/10/2027	06/02/2026	19/09/2024	26/07/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,52	25,51	22,76	20,26	18,01	16,01	14,50	13,01
		Fecha	26/08/2041	26/08/2038	26/11/2035	26/05/2033	26/02/2031	26/02/2029	26/08/2027	26/02/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	21,26	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01	10,01
		Fecha	26/08/2037	26/05/2034	25/08/2031	26/02/2029	25/02/2027	26/08/2025	26/02/2024	25/02/2023	
	Amort. final	Años	24,51	21,26	18,51	16,01	14,01	12,50	11,01	10,01	
		Fecha	26/08/2037	26/05/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/02/2027	26/08/2025	26/02/2024	26/02/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,70	29,56	27,16	24,77	22,50	20,42	18,56	16,92
		Fecha	30/10/2044	09/09/2042	19/04/2040	27/11/2037	20/08/2035	23/07/2033	15/09/2031	24/01/2030	
	Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A1	18,44%	45.269.458,57	93,42%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	64,57%	158.489.827,00	28,85%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	10,88%	26.700.000,00	17,97%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	6,11%	15.000.000,00	11,86%	5,00%	15.000.000,00
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		34.125.818,16	0,225%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		59.168,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.439,46	
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: 31/03/2013
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	1.784	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	245.628.080,18	300.013.825,16
Medio	137.683,90	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	914.729,95	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,66%	4,83%
Mínimo	0,41%	1,78%
Máximo	3,25%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	337	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	0,16%	0,30%	0,34%	0,29%	0,23%
Tasa anual equivalente	1,86%	3,58%	3,99%	3,45%	2,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,16%	10,08%
Aragón	1,21%	1,20%
Asturias	1,77%	1,81%
Canarias	1,55%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,17%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,60%
Cataluña	8,97%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,25%	53,89%
Extremadura	0,30%	0,27%
Galicia	0,87%	0,89%
Islas Baleares	3,99%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,15%	7,00%
Murcia	3,67%	3,47%
Navarra	0,37%	0,37%
País Vasco	1,37%	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	50	15.178,70	9.476,40	0,00	24.655,10	3,54	8.100.935,17	8.125.590,27	35,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	13.252,65	10.012,71	0,00	23.265,36	3,34	3.153.696,89	3.176.962,25	14,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	7.250,16	7.133,65	0,00	14.383,81	2,07	1.550.087,28	1.564.471,09	6,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	19.277,75	16.668,04	0,00	35.945,79	5,16	1.708.684,40	1.744.630,19	7,70
De > 6 a < 12 Meses	16	73.230,57	59.538,31	0,00	132.768,88	19,07	3.048.189,38	3.180.958,26	14,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	54.212,48	62.049,93	0,00	116.262,41	16,70	1.697.043,92	1.813.306,33	8,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	77.621,08	61.806,69	0,00	139.427,77	20,02	1.308.697,28	1.448.125,05	6,39
De ≥ 2 Años	12	113.037,92	96.612,75	0,00	209.650,67	30,11	1.398.126,57	1.607.777,24	7,09
Subtotal	141	373.061,31	323.298,48	0,00	696.359,79	100,00	21.965.460,89	22.661.820,68	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	33.363,22	1.557,32	0,00	34.920,54	9,48	0,00	34.920,54	9,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	137.112,58	3.977,21	0,00	141.089,79	38,32	0,00	141.089,79	38,32
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	19.571,47	0,00	192.162,31	52,19	0,00	192.162,31	52,19
Subtotal	4	343.066,64	25.106,00	0,00	368.172,64	100,00	0,00	368.172,64	100,00
Total	145	716.127,95	348.404,48	0,00	1.064.532,43		21.965.460,89	23.029.993,32	