

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	A+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	9,69	7,79	6,44	5,46	4,72	4,15	3,70	3,33
		Amort. final	Fecha	01/11/2022	07/12/2020	03/08/2019	10/08/2018	14/11/2017	20/04/2017	06/11/2016	26/06/2016
		Amort. final	Años	22,01	18,76	16,01	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,69	7,79	6,44	5,46	4,72	4,15	3,70	3,33
		Amort. final	Fecha	01/11/2022	07/12/2020	03/08/2019	10/08/2018	14/11/2017	20/04/2017	06/11/2016	26/06/2016
		Amort. final	Años	22,01	18,76	16,01	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,69	7,79	6,44	5,46	4,72	4,15	3,70	3,33
		Amort. final	Fecha	01/11/2022	07/12/2020	03/08/2019	10/08/2018	14/11/2017	20/04/2017	06/11/2016	26/06/2016
		Amort. final	Años	22,01	18,76	16,01	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,69	7,79	6,44	5,46	4,72	4,15	3,70	3,33
		Amort. final	Fecha	01/11/2022	07/12/2020	03/08/2019	10/08/2018	14/11/2017	20/04/2017	06/11/2016	26/06/2016
		Amort. final	Años	22,01	18,76	16,01	14,01	12,25	10,75	9,50	8,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,97	20,72	17,95	15,54	13,60	12,08	10,83	9,68
		Amort. final	Fecha	08/02/2037	12/11/2033	05/02/2031	06/09/2028	28/09/2026	25/03/2025	24/12/2023	30/10/2022
		Amort. final	Años	24,51	21,26	18,51	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,01	21,86	19,03	16,62	14,61	12,96	11,59	10,44
		Amort. final	Fecha	24/02/2038	30/12/2034	05/03/2032	05/10/2029	05/10/2027	08/02/2026	25/09/2024	05/08/2023
		Amort. final	Años	28,52	25,51	22,76	20,26	18,01	16,01	14,50	13,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,51	21,26	18,51	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	24,51	21,26	18,51	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,65	29,51	27,12	24,74	22,48	20,41	18,57	16,94
		Amort. final	Fecha	13/10/2044	23/08/2042	04/04/2040	16/11/2037	13/08/2035	20/07/2033	16/09/2031	29/01/2030
		Amort. final	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	% MC	% 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		36.034.011,63	0,223%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		304.492,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.543,30	
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: 30/04/2013
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	1.777	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	243.769.794,27	300.013.825,16
Medio	137.180,53	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	912.871,79	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,56%	4,83%
Mínimo	0,41%	1,78%
Máximo	3,24%	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	1,26%	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	0,41%	0,38%	0,38%	0,31%	0,23%
Tasa anual equivalente	4,80%	4,48%	4,41%	3,65%	2,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,10%	10,08%
Aragón	1,21%	1,20%
Asturias	1,78%	1,81%
Canarias	1,55%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,12%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,60%
Cataluña	9,02%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,30%	53,89%
Extremadura	0,30%	0,27%
Galicia	0,87%	0,89%
Islas Baleares	3,91%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,19%	7,00%
Murcia	3,68%	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	68	19.469,79	12.126,95	0,00	31.596,74	4,34	9.928.028,77	9.959.625,51	40,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	11.523,80	8.444,73	0,00	19.968,53	2,74	3.132.900,54	3.152.869,07	12,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.592,40	6.616,46	0,00	14.208,86	1,95	1.347.612,16	1.361.821,02	5,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	14.763,47	11.758,10	0,00	26.521,57	3,65	1.514.836,12	1.541.357,69	6,28
De > 6 a < 12 Meses	16	52.197,82	47.160,53	0,00	99.358,35	13,66	2.673.241,18	2.772.599,53	11,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	80.960,57	72.883,41	0,00	153.843,98	21,15	2.184.811,70	2.338.655,68	9,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	98.174,49	80.239,81	0,00	178.414,30	24,52	1.699.572,69	1.877.986,99	7,65
De ≥ 2 Años	11	109.452,98	94.183,69	0,00	203.636,67	27,99	1.328.368,12	1.532.004,79	6,24
Subtotal	160	394.135,32	333.413,68	0,00	727.549,00	100,00	23.809.371,28	24.536.920,28	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	170.475,80	6.007,70	0,00	176.483,50	47,84	0,00	176.483,50	47,84
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	19.810,26	0,00	192.401,10	52,16	0,00	192.401,10	52,16
Subtotal	4	343.066,64	25.817,96	0,00	368.884,60	100,00	0,00	368.884,60	100,00
Total	164	737.201,96	359.231,64	0,00	1.096.433,60		23.809.371,28	24.905.804,88	