

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	44.462,83 39.260.678,89 44,46%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5190% 26/08/2013 58,331528 Bruto 46,081907 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2013 "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	0,4990% 26/08/2013 117,595826 Bruto 92,900703 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	0,6990% 26/08/2013 176,691667 Bruto 139,586417 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa2sf	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	0,9990% 26/08/2013 252,525000 Bruto 199,494750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3
Total		239.450.505,89	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	1,70	1,29	1,04	0,88	0,77	0,68	0,61	0,56
		Fecha	05/02/2015	09/09/2014	12/06/2014	13/04/2014	02/03/2014	30/01/2014	04/01/2014	18/12/2013	
		Amort. final	Años	3,25	2,50	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,29	1,04	0,88	0,77	0,68	0,61	0,56
		Fecha	05/02/2015	09/09/2014	12/06/2014	13/04/2014	02/03/2014	30/01/2014	04/01/2014	18/12/2013	
		Amort. final	Años	3,25	2,50	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	1,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,21	8,97	7,39	6,23	5,36	4,69	4,16	3,72
		Fecha	08/08/2024	15/05/2022	12/10/2020	17/08/2019	04/10/2018	31/01/2018	22/07/2017	14/02/2017	
		Amort. final	Años	21,26	18,01	15,26	13,26	11,51	10,00	9,00	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,21	8,97	7,39	6,23	5,36	4,69	4,16	3,72
		Fecha	08/08/2024	15/05/2022	12/10/2020	17/08/2019	04/10/2018	31/01/2018	22/07/2017	14/02/2017	
		Amort. final	Años	21,26	18,01	15,26	13,26	11,51	10,00	9,00	8,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,39	20,15	17,39	15,02	13,11	11,62	10,39	9,27
		Fecha	08/10/2036	16/07/2033	13/10/2030	31/05/2028	04/07/2026	05/01/2025	13/10/2023	01/09/2022	
		Amort. final	Años	24,27	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,00	20,84	18,04	15,68	13,75	12,16	10,85	9,75
		Fecha	21/05/2037	24/03/2034	06/06/2031	27/01/2029	20/02/2027	20/07/2025	28/03/2024	24/02/2023	
		Amort. final	Años	27,27	24,27	21,52	19,01	16,76	14,76	13,26	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01	9,76
		Fecha	25/08/2037	25/05/2034	25/08/2031	25/02/2029	25/02/2027	26/08/2025	25/05/2024	25/02/2023	
		Amort. final	Años	24,27	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,06	27,47	24,79	22,25	19,95	17,93	16,17	14,66
		Fecha	09/06/2043	05/11/2040	06/03/2038	21/08/2035	03/05/2033	27/04/2031	25/07/2029	19/01/2028	
		Amort. final	Años	33,52	32,02	29,77	27,52	25,27	23,01	21,01	19,26

* 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	16,40%	39.260.678,89	95,43%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	66,19%	158.489.827,00	29,24%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	11,15%	26.700.000,00	18,09%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	6,26%	15.000.000,00	11,83%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		239.450.505,89			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,83%	28.322.315,65		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.257.533,55	0,202%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		161.032,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.261,58	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,699%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
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: 31/05/2013
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	1.770	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	241.697.160,81	300.013.825,16
Medio	136.552,07	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	911.011,96	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,53%	4,83%
Mínimo	0,41%	1,78%
Máximo	3,24%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	336	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	0,58%	0,40%	0,41%	0,35%	0,24%
Tasa anual equivalente	6,71%	4,69%	4,80%	4,08%	2,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,08%	10,08%
Aragón	1,22%	1,20%
Asturias	1,79%	1,81%
Canarias	1,55%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,12%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,60%
Cataluña	9,07%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,30%	53,89%
Extremadura	0,30%	0,27%
Galicia	0,88%	0,89%
Islas Baleares	3,93%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,19%	7,00%
Murcia	3,62%	3,47%
Navarra	0,37%	0,37%
País Vasco	1,38%	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	47	12.982,38	8.084,23	0,00	21.066,61	2,86	6.684.097,97	6.705.164,58	30,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	16.671,56	9.873,93	0,00	26.545,49	3,60	4.202.389,37	4.228.934,86	19,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	5.300,72	4.359,42	0,00	9.660,14	1,31	1.120.786,59	1.130.446,73	5,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	17.388,96	11.159,79	0,00	28.548,75	3,87	1.419.604,97	1.448.153,72	6,60
De > 6 a < 12 Meses	15	51.528,66	45.885,13	0,00	97.413,79	13,21	2.531.964,70	2.629.378,49	11,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	78.720,49	60.965,13	0,00	139.685,62	18,95	1.931.855,36	2.071.540,98	9,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	101.296,34	88.287,37	0,00	189.583,71	25,72	1.874.767,94	2.064.351,65	9,40
De ≥ 2 Años	12	121.111,27	103.577,69	0,00	224.688,96	30,48	1.451.929,13	1.676.618,09	7,64
Subtotal	143	405.000,38	332.192,69	0,00	737.193,07	100,00	21.217.396,03	21.954.589,10	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	170.475,80	6.276,29	0,00	176.752,09	47,85	0,00	176.752,09	47,85
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	20.048,51	0,00	192.639,35	52,15	0,00	192.639,35	52,15
Subtotal	4	343.066,64	26.324,80	0,00	369.391,44	100,00	0,00	369.391,44	100,00
Total	147	748.067,02	358.517,49	0,00	1.106.584,51		21.217.396,03	22.323.980,54	