

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	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	1,78	1,37	1,12	0,96	0,85	0,76	0,69	0,63
		Amort. final	Fecha	06/03/2015	08/10/2014	11/07/2014	13/05/2014	01/04/2014	27/02/2014	03/02/2014	13/01/2014
		Amort. final	Fecha	26/11/2016	26/11/2015	26/05/2015	26/02/2015	26/11/2014	26/08/2014	26/08/2014	26/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,37	1,12	0,96	0,85	0,76	0,69	0,63
		Amort. final	Fecha	06/03/2015	08/10/2014	11/07/2014	13/05/2014	01/04/2014	27/02/2014	03/02/2014	13/01/2014
		Amort. final	Fecha	26/11/2016	26/11/2015	26/05/2015	26/02/2015	26/11/2014	26/08/2014	26/08/2014	26/05/2014
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,35	9,12	7,53	6,37	5,49	4,82	4,28	3,85
		Amort. final	Fecha	28/09/2024	07/07/2022	04/12/2020	07/10/2019	22/11/2018	20/03/2018	05/09/2017	31/03/2017
		Amort. final	Fecha	26/11/2034	26/08/2031	26/11/2028	26/11/2026	26/02/2025	26/08/2023	26/08/2022	26/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,35	9,12	7,53	6,37	5,49	4,82	4,28	3,85
		Amort. final	Fecha	28/09/2024	07/07/2022	04/12/2020	07/10/2019	22/11/2018	20/03/2018	05/09/2017	31/03/2017
		Amort. final	Fecha	26/11/2034	26/08/2031	26/11/2028	26/11/2026	26/02/2025	26/08/2023	26/08/2022	26/08/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,42	20,33	17,57	15,19	13,27	11,77	10,53	9,40
		Amort. final	Fecha	22/10/2036	18/09/2033	18/12/2030	30/07/2028	29/08/2026	01/03/2025	05/12/2023	18/10/2022
		Amort. final	Fecha	26/05/2037	26/05/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/02/2027	26/08/2025	26/05/2024	26/02/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,37	21,24	18,45	16,08	14,13	12,52	11,18	10,07
		Amort. final	Fecha	04/10/2037	17/08/2034	04/11/2031	22/06/2029	09/07/2027	28/11/2025	30/07/2024	20/06/2023
		Amort. final	Fecha	27/77	24,77	22,01	19,52	17,26	15,51	13,76	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/02/2041	26/02/2038	26/05/2035	26/11/2032	26/08/2030	26/11/2028	26/02/2027	26/11/2025
		Amort. final	Fecha	26/05/2037	26/05/2034	25/08/2031	25/02/2029	26/02/2027	25/08/2025	25/05/2024	25/02/2023
		Amort. final	Fecha	26/05/2037	26/05/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/02/2027	26/08/2025	26/05/2024	26/02/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,81	28,46	25,93	23,45	21,16	19,11	17,30	15,73
		Amort. final	Fecha	11/03/2044	05/11/2041	26/04/2039	02/11/2036	19/07/2034	29/06/2032	10/09/2030	12/02/2029
		Amort. final	Fecha	34,52	33,78	32,52	30,77	28,77	26,77	24,52	22,77
				26/11/2047	26/02/2047	26/11/2045	26/02/2044	26/02/2042	26/02/2040	26/11/2037	26/02/2036

* 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		34.126.152,86	0,202%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		200.790,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.669,97	
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: 30/06/2013
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	1.762	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	239.970.609,48	300.013.825,16
Medio	136.192,17	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	909.150,46	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,49%	4,83%
Mínimo	0,41%	1,78%
Máximo	3,24%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	335	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	0,44%	0,47%	0,40%	0,34%	0,24%
Tasa anual equivalente	5,11%	5,54%	4,67%	4,06%	2,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,00%	10,08%
Aragón	1,23%	1,20%
Asturias	1,80%	1,81%
Canarias	1,52%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,13%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,60%
Cataluña	9,11%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,31%	53,89%
Extremadura	0,31%	0,27%
Galicia	0,88%	0,89%
Islas Baleares	3,95%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,18%	7,00%
Murcia	3,63%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,39%	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	51	15.524,93	8.259,85	0,00	23.784,78	3,21	7.372.112,71	7.395.897,49	34,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	7.712,66	5.825,86	0,00	13.538,52	1,83	2.269.074,61	2.282.613,13	10,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	11.386,43	6.322,92	0,00	17.709,35	2,39	1.614.926,39	1.632.635,74	7,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	17.506,87	10.882,41	0,00	28.389,28	3,83	1.483.422,36	1.511.811,64	7,12
De > 6 a < 12 Meses	16	59.061,59	51.194,89	0,00	110.256,48	14,87	2.708.383,90	2.818.640,38	13,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	81.216,58	58.470,51	0,00	139.687,09	18,84	1.824.127,94	1.963.815,03	9,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	101.294,18	87.508,25	0,00	188.802,43	25,46	1.823.263,19	2.012.065,62	9,48
De ≥ 2 Años	12	118.917,84	100.381,84	0,00	219.299,68	29,58	1.386.193,25	1.605.492,93	7,56
Subtotal	138	412.621,08	328.846,53	0,00	741.467,61	100,00	20.481.504,35	21.222.971,96	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	33.363,22	1.761,49	0,00	35.124,71	15,41	0,00	35.124,71	15,41
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	20.286,21	0,00	192.877,05	84,59	0,00	192.877,05	84,59
Subtotal	3	205.954,06	22.047,70	0,00	228.001,76	100,00	0,00	228.001,76	100,00
Total	141	618.575,14	350.894,23	0,00	969.469,37		20.481.504,35	21.450.973,72	