

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,86	1,46	1,21	1,05	0,93	0,85
		Fecha	07/04/2015	09/11/2014	12/08/2014	13/06/2014	01/05/2014	31/03/2014	07/03/2014
		Amort. final	Años	3,50	2,75	2,25	1,75	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,86	1,46	1,21	1,05	0,93	0,85
		Fecha	07/04/2015	09/11/2014	12/08/2014	13/06/2014	01/05/2014	31/03/2014	07/03/2014
		Amort. final	Años	3,50	2,75	2,25	1,75	1,50	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,47	9,25	7,66	6,50	5,62	4,94
		Fecha	12/11/2024	23/08/2022	20/01/2021	23/11/2019	07/01/2019	03/05/2018	18/10/2017
		Amort. final	Años	21,77	18,51	15,76	13,76	12,01	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,47	9,25	7,66	6,50	5,62	4,94
		Fecha	12/11/2024	23/08/2022	20/01/2021	23/11/2019	07/01/2019	03/05/2018	18/10/2017
		Amort. final	Años	21,77	18,51	15,76	13,76	12,01	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,53	20,45	17,70	15,31	13,38	11,88
		Fecha	30/11/2036	02/11/2033	03/02/2031	11/09/2028	08/10/2026	09/04/2025	13/01/2024
		Amort. final	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,67	21,56	18,79	16,41	14,44	12,81
		Fecha	20/01/2038	12/12/2034	04/03/2032	20/10/2029	01/11/2027	17/03/2026	10/11/2024
		Amort. final	Años	28,27	25,27	22,52	20,01	17,76	16,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26
		Fecha	26/05/2037	26/05/2034	26/08/2031	26/02/2029	25/02/2027	25/08/2025	25/05/2024
		Amort. final	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,93	28,83	26,51	24,18	21,98	19,98
		Fecha	24/04/2044	20/03/2042	21/11/2039	27/07/2037	16/05/2035	13/05/2033	26/07/2031
		Amort. final	Años	35,27	32,27	29,27	26,27	23,27	20,27

* 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
Serie A2	66,19%	158.489.827,00	29,24%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	11,15%	26.700.000,00	18,09%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	6,26%	15.000.000,00	11,83%	5,00%	15.000.000,00
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		35.934.631,70	0,202%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.215,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.223,59	
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: 31/07/2013
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	1.759	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	238.602.983,89	300.013.825,16
Medio	135.646,95	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	907.287,30	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	4,83%
Mínimo	0,43%	1,78%
Máximo	3,24%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	334	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	0,21%	0,44%	0,41%	0,34%	0,24%
Tasa anual equivalente	2,44%	5,10%	4,79%	3,98%	2,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,03%	10,08%
Aragón	1,22%	1,20%
Asturias	1,80%	1,81%
Canarias	1,52%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,13%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,60%
Cataluña	8,95%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,40%	53,89%
Extremadura	0,31%	0,27%
Galicia	0,88%	0,89%
Islas Baleares	3,96%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,19%	7,00%
Murcia	3,64%	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	49	13.029,70	6.016,24	0,00	19.045,94	2,46	7.489.570,63	7.508.616,57	35,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	6.866,36	3.942,44	0,00	10.808,80	1,39	1.720.228,41	1.731.037,21	8,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	7.953,05	5.798,65	0,00	13.751,70	1,77	1.537.462,72	1.551.214,42	7,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	11.313,22	5.617,35	0,00	16.930,57	2,18	902.901,18	919.831,75	4,37
De > 6 a < 12 Meses	19	66.888,38	49.630,58	0,00	116.518,96	15,03	3.062.969,90	3.179.488,86	15,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	74.420,03	56.189,92	0,00	130.609,95	16,84	1.807.964,56	1.938.574,51	9,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	118.459,24	96.813,19	0,00	215.272,43	27,76	2.135.729,32	2.351.001,75	11,17
De ≥ 2 Años	13	137.527,21	114.941,83	0,00	252.469,04	32,56	1.606.966,72	1.859.435,76	8,84
Subtotal	131	436.457,19	338.950,20	0,00	775.407,39	100,00	20.263.793,44	21.039.200,83	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	33.363,22	1.880,11	0,00	35.243,33	15,43	0,00	35.243,33	15,43
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	20.523,36	0,00	193.114,20	84,57	0,00	193.114,20	84,57
Subtotal	3	205.954,06	22.403,47	0,00	228.357,53	100,00	0,00	228.357,53	100,00
Total	134	642.411,25	361.353,67	0,00	1.003.764,92		20.263.793,44	21.267.558,36	