

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	38.391,45 33.899.650,35 38,39%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5440% 26/11/2013 53,372647 Bruto 42,164391 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2013 "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	0,5240% 26/11/2013 124,844405 Bruto 98,627080 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	0,7240% 26/11/2013 185,022222 Bruto 146,167555 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	1,0240% 26/11/2013 261,688889 Bruto 206,734222 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3
Total		234.089.477,35	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	1,48	1,13	0,92	0,78	0,68	0,61	0,55	0,50
		Fecha	15/02/2015	12/10/2014	28/07/2014	07/06/2014	02/05/2014	04/04/2014	16/03/2014	25/02/2014	
		Amort. final	Años	2,75	2,25	1,75	1,50	1,25	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,13	0,92	0,78	0,68	0,61	0,55	0,50
		Fecha	15/02/2015	12/10/2014	28/07/2014	07/06/2014	02/05/2014	04/04/2014	16/03/2014	25/02/2014	
		Amort. final	Años	2,75	2,25	1,75	1,50	1,25	1,00	1,00	1,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,70	8,57	7,06	5,96	5,14	4,50	3,99	3,58
		Fecha	05/05/2024	20/03/2022	15/09/2020	11/08/2019	13/10/2018	22/02/2018	20/08/2017	24/03/2017	
		Amort. final	Años	20,76	17,52	14,76	12,76	11,26	9,75	8,75	7,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,70	8,57	7,06	5,96	5,14	4,50	3,99	3,58
		Fecha	05/05/2024	20/03/2022	15/09/2020	11/08/2019	13/10/2018	22/02/2018	20/08/2017	24/03/2017	
		Amort. final	Años	20,76	17,52	14,76	12,76	11,26	9,75	8,75	7,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,83	19,73	17,01	14,68	12,90	11,33	10,12	9,13
		Fecha	19/06/2036	14/05/2033	24/08/2030	26/04/2028	19/07/2026	22/12/2024	06/10/2023	10/10/2022	
		Amort. final	Años	23,76	20,76	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,38	20,26	17,52	15,22	13,35	11,80	10,53	9,48
		Fecha	04/01/2037	24/11/2033	28/02/2031	12/11/2028	27/12/2026	12/06/2025	05/03/2024	13/02/2023	
		Amort. final	Años	26,77	23,52	20,76	18,26	16,26	14,51	13,01	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	20,76	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,75
		Fecha	26/05/2037	26/05/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/08/2025	26/05/2024	26/05/2023	
		Amort. final	Años	23,76	20,76	18,01	15,52	13,76	12,01	10,76	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,29	26,61	23,93	21,41	19,17	17,20	15,51	14,05
		Fecha	03/12/2042	30/03/2040	25/07/2037	19/01/2035	22/10/2032	04/11/2030	23/02/2029	10/09/2027	
		Amort. final	Años	32,53	30,77	28,52	26,02	23,76	21,52	19,52	18,01
		Fecha	26/02/2046	26/05/2044	26/02/2042	26/08/2039	26/05/2037	26/02/2035	26/02/2033	26/08/2031	

* 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	14,48%	33.899.650,35	97,52%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	67,70%	158.489.827,00	29,82%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	11,41%	26.700.000,00	18,41%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	6,41%	15.000.000,00	12,00%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		234.089.477,35			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,00%	28.088.440,96		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.578.900,31	0,226%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		105.541,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.823,97	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,724%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		322.500,00	
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: 31/08/2013
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	1.754	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	237.397.534,02	300.013.825,16
Medio	135.346,37	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	905.422,47	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,36%	4,83%
Mínimo	0,43%	1,78%
Máximo	3,23%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	333	378
Mínimo	24/02/2014	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,24%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,76%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,31%	0,35%	0,34%	0,24%
Tasa anual equivalente	2,24%	3,61%	4,15%	4,05%	2,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,05%	10,08%
Aragón	1,21%	1,20%
Asturias	1,81%	1,81%
Canarias	1,51%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,13%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,60%
Cataluña	8,98%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,37%	53,89%
Extremadura	0,31%	0,27%
Galicia	0,88%	0,89%
Islas Baleares	3,97%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,21%	7,00%
Murcia	3,62%	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	13.821,31	7.420,58	0,00	21.241,89	2,56	7.352.383,17	7.373.625,06	32,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	11.517,58	5.548,43	0,00	17.066,01	2,06	3.194.644,65	3.211.710,66	14,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.231,33	4.109,27	0,00	10.340,60	1,25	1.032.340,17	1.042.680,77	4,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	19.083,38	10.449,04	0,00	29.532,42	3,56	1.587.413,68	1.616.946,10	7,16
De > 6 a < 12 Meses	15	51.600,19	36.946,00	0,00	88.546,19	10,69	2.337.668,51	2.426.214,70	10,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	95.028,02	66.942,87	0,00	161.970,89	19,55	2.313.533,93	2.475.504,82	10,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	132.241,68	108.111,98	0,00	240.353,66	29,01	2.336.359,10	2.576.712,76	11,41
De ≥ 2 Años	13	142.417,84	117.113,91	0,00	259.531,75	31,32	1.602.076,09	1.861.607,84	8,24
Subtotal	142	471.941,33	356.642,08	0,00	828.583,41	100,00	21.756.419,30	22.585.002,71	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	27.213,45	159,34	0,00	27.372,79	8,81	0,00	27.372,79	8,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	54.328,16	354,56	0,00	54.682,72	17,60	0,00	54.682,72	17,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	33.363,22	1.880,11	0,00	35.243,33	11,35	0,00	35.243,33	11,35
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	20.759,96	0,00	193.350,80	62,24	0,00	193.350,80	62,24
Subtotal	5	287.495,67	23.153,97	0,00	310.649,64	100,00	0,00	310.649,64	100,00
Total	147	759.437,00	379.796,05	0,00	1.139.233,05		21.756.419,30	22.895.652,35	