

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	1,55	1,21	1,00	0,86	0,76	0,69	0,63	0,58
		Amort. final	Años	3,00	2,25	1,75	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00
			Fecha	26/08/2016	26/11/2015	26/05/2015	26/02/2015	26/11/2014	26/11/2014	26/08/2014	26/08/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,55	1,21	1,00	0,86	0,76	0,69	0,63	0,58
		Amort. final	Años	3,00	2,25	1,75	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00
			Fecha	26/08/2016	26/11/2015	26/05/2015	26/02/2015	26/11/2014	26/11/2014	26/08/2014	26/08/2014
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	8,68	7,18	6,08	5,25	4,61	4,10	3,68
		Amort. final	Años	20,76	17,76	15,01	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01
			Fecha	26/05/2034	26/05/2031	26/08/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/08/2023	26/08/2022	26/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	8,68	7,18	6,08	5,25	4,61	4,10	3,68
		Amort. final	Años	20,76	17,76	15,01	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01
			Fecha	26/05/2034	26/05/2031	26/08/2028	26/08/2026	26/11/2024	26/08/2023	26/08/2022	26/08/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,94	19,75	17,02	14,80	13,03	11,45	10,23	9,24
		Amort. final	Años	28/07/2036	20/05/2033	30/08/2030	09/06/2028	02/09/2026	01/02/2025	16/11/2023	18/11/2022
			Fecha	23,76	20,52	17,76	15,52	13,76	12,01	10,76	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,60	20,51	17,78	15,48	13,60	12,04	10,77	9,69
		Amort. final	Años	27/03/2037	23/02/2034	02/06/2031	14/02/2029	28/03/2027	08/09/2025	29/05/2024	04/05/2023
			Fecha	27,02	24,02	21,27	18,76	16,52	14,76	13,26	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	20,52	17,76	15,52	13,76	12,01	10,76	9,75
		Amort. final	Años	26/05/2037	26/02/2034	26/05/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/08/2025	26/05/2024	26/05/2023
			Fecha	23,76	20,52	17,76	15,52	13,76	12,01	10,76	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,75	27,19	24,56	22,07	19,82	17,84	16,12	14,63
		Amort. final	Años	18/05/2043	25/10/2040	14/03/2038	16/09/2035	17/06/2033	24/06/2031	03/10/2029	07/04/2028
			Fecha	33,27	31,77	29,77	27,52	25,02	23,02	21,01	19,27
			Fecha	26/11/2046	26/05/2045	26/05/2043	26/02/2041	26/08/2038	26/08/2036	26/08/2034	26/11/2032

* 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	% MC		A la emisión	
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		32.961.677,97	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		19.229,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.185,36		
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: 30/09/2013
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	1.749	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	236.169.765,75	300.013.825,16
Medio	135.031,31	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	903.555,97	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,31%	4,83%
Mínimo	0,43%	1,78%
Máximo	3,05%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	333	378
Mínimo	05/04/2014	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	0,23%	0,21%	0,36%	0,35%	0,24%
Tasa anual equivalente	2,72%	2,47%	4,19%	4,14%	2,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,04%	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	3,50%	3,60%
Cataluña	9,00%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,48%	53,89%
Extremadura	0,31%	0,27%
Galicia	0,88%	0,89%
Islas Baleares	3,98%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,07%	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	53	18.934,91	9.311,20	0,00	28.246,11	3,28	8.827.867,06	8.856.113,17	36,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	10.548,39	5.217,99	0,00	15.766,38	1,83	2.945.625,52	2.961.391,90	12,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	5.783,69	2.753,72	0,00	8.537,41	0,99	773.613,07	782.150,48	3,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	17.951,13	9.114,11	0,00	27.065,24	3,14	1.515.211,58	1.542.276,82	6,44
De > 6 a < 12 Meses	17	52.335,94	38.835,95	0,00	91.171,89	10,59	2.591.094,93	2.682.266,82	11,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	113.233,41	75.776,46	0,00	189.009,87	21,95	2.575.566,58	2.764.576,45	11,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	78.182,01	76.720,35	0,00	154.902,36	17,99	1.672.911,34	1.827.813,70	7,63
De ≥ 2 Años	13	197.402,28	149.044,98	0,00	346.447,26	40,23	2.179.765,40	2.526.212,66	10,55
Subtotal	145	494.371,76	366.774,76	0,00	861.146,52	100,00	23.081.655,48	23.942.802,00	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	27.213,45	200,18	0,00	27.413,63	8,81	0,00	27.413,63	8,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	54.328,16	420,76	0,00	54.748,92	17,60	0,00	54.748,92	17,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	33.363,22	1.880,11	0,00	35.243,33	11,33	0,00	35.243,33	11,33
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	20.996,01	0,00	193.586,85	62,25	0,00	193.586,85	62,25
Subtotal	5	287.495,67	23.497,06	0,00	310.992,73	100,00	0,00	310.992,73	100,00
Total	150	781.867,43	390.271,82	0,00	1.172.139,25		23.081.655,48	24.253.794,73	