

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	32.700,24 28.874.311,92 32,70%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5430% 26/02/2014 45,377033 Bruto 35,847856 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2014 "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	0,5230% 26/02/2014 124,606152 Bruto 98,438860 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	0,7230% 26/02/2014 184,766667 Bruto 145,965667 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	1,0230% 26/02/2014 261,433333 Bruto 206,532333 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3
Total		229.064.138,92	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	1,14	0,90	0,76	0,66	0,59	0,54
		Fecha	17/01/2015	21/10/2014	30/08/2014	26/07/2014	30/06/2014	12/06/2014	25/05/2014
		Amort. final	Años	2,25	1,75	1,50	1,25	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,14	0,90	0,76	0,66	0,59	0,54
		Fecha	17/01/2015	21/10/2014	30/08/2014	26/07/2014	30/06/2014	12/06/2014	25/05/2014
		Amort. final	Años	2,25	1,75	1,50	1,25	1,00	1,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,41	8,38	6,93	5,87	5,08	4,46
		Fecha	22/04/2024	11/04/2022	30/10/2020	10/10/2019	22/12/2018	10/05/2018	12/11/2017
		Amort. final	Años	20,76	17,76	15,01	13,01	11,26	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,41	8,38	6,93	5,87	5,08	4,46
		Fecha	22/04/2024	11/04/2022	30/10/2020	10/10/2019	22/12/2018	10/05/2018	12/11/2017
		Amort. final	Años	20,76	17,76	15,01	13,01	11,26	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,72	19,66	16,95	14,73	12,97	11,50
		Fecha	08/08/2036	21/07/2033	04/11/2030	16/08/2028	13/11/2026	25/05/2025	07/03/2024
		Amort. final	Años	23,27	20,27	17,51	15,26	13,50	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	20,73	18,03	15,74	13,84	12,27
		Fecha	28/08/2037	14/08/2034	02/12/2031	17/08/2029	25/09/2027	02/03/2026	14/11/2024
		Amort. final	Años	27,52	24,51	21,76	19,27	17,26	15,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,27	17,51	15,26	13,50	12,01
		Fecha	26/02/2037	25/02/2034	26/05/2031	26/02/2029	25/05/2027	26/11/2025	26/08/2024
		Amort. final	Años	23,27	20,27	17,51	15,26	13,50	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,65	28,49	26,16	23,84	21,66	19,67
		Fecha	11/07/2044	16/05/2042	16/01/2040	23/09/2037	20/07/2035	25/07/2033	16/10/2031
		Amort. final	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77

* 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	12,61%	28.874.311,92	99,38%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	69,19%	158.489.827,00	30,19%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	11,66%	26.700.000,00	18,53%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	6,55%	15.000.000,00	11,98%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		229.064.138,92			300.000.000,00
Fondo de Reserva	11,98%	27.452.600,73		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.338.729,96	0,218%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		495.452,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.599,14	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,723%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		215.000,00	
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: 31/12/2013
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	1.734	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	230.530.075,98	300.013.825,16
Medio	132.946,99	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	897.946,42	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,27%	4,83%
Mínimo	0,47%	1,78%
Máximo	2,53%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	330	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	1,25%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,75%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,80%	0,51%	0,36%	0,39%	0,26%
Tasa anual equivalente	9,18%	5,91%	4,20%	4,52%	3,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,04%	10,08%
Aragón	1,23%	1,20%
Asturias	1,82%	1,81%
Canarias	1,44%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,15%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,60%
Cataluña	9,00%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,62%	53,89%
Extremadura	0,31%	0,27%
Galicia	0,89%	0,89%
Islas Baleares	4,04%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,03%	7,00%
Murcia	3,69%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,41%	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	39	12.560,73	4.694,92	0,00	17.255,65	1,86	5.923.701,53	5.940.957,18	27,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	11.721,66	5.842,84	0,00	17.564,50	1,89	3.569.003,46	3.586.567,96	16,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.835,72	4.142,90	0,00	13.978,62	1,50	1.330.766,33	1.344.744,95	6,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	9.993,80	4.547,18	0,00	14.540,98	1,56	830.315,30	844.856,28	3,89
De > 6 a < 12 Meses	16	54.815,13	30.409,22	0,00	85.224,35	9,17	2.287.503,80	2.372.728,15	10,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	82.706,69	61.007,93	0,00	143.714,62	15,46	2.228.543,43	2.372.258,05	10,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	111.388,35	69.124,77	0,00	180.513,12	19,42	1.708.562,78	1.889.075,90	8,69
De ≥ 2 Años	18	257.666,03	198.851,17	0,00	456.517,20	49,12	2.934.714,71	3.391.231,91	15,60
Subtotal	128	550.688,11	378.620,93	0,00	929.309,04	100,00	20.813.111,34	21.742.420,38	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	74.645,49	147,48	0,00	74.792,97	19,08	0,00	74.792,97	19,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	5.101,03	50,74	0,00	5.151,77	1,31	0,00	5.151,77	1,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	27.213,45	285,92	0,00	27.499,37	7,01	0,00	27.499,37	7,01
De > 6 a < 12 Meses	1	54.328,16	618,46	0,00	54.946,62	14,02	0,00	54.946,62	14,02
De ≥ 12 a < 24 Meses	1	33.363,22	1.995,66	0,00	35.358,88	9,02	0,00	35.358,88	9,02
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	21.700,84	0,00	194.291,68	49,56	0,00	194.291,68	49,56
Subtotal	8	367.242,19	24.799,10	0,00	392.041,29	100,00	0,00	392.041,29	100,00
Total	136	917.930,30	403.420,03	0,00	1.321.350,33		20.813.111,34	22.134.461,67	