

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Depositorio 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 Ba2sf	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	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	0,94	0,77	0,67	0,60	0,55	0,52	0,48	0,47	
		Fecha	Años	05/11/2014	03/09/2014	27/07/2014	03/07/2014	16/06/2014	02/06/2014	21/05/2014	15/05/2014	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,25	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,94	0,77	0,67	0,60	0,55	0,52	0,48	0,47	
		Fecha	Años	05/11/2014	03/09/2014	27/07/2014	03/07/2014	16/06/2014	02/06/2014	21/05/2014	15/05/2014	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,25	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,23	8,25	6,84	5,81	5,03	4,43	3,95	3,56	
		Fecha	Años	16/02/2024	22/02/2022	26/09/2020	16/09/2019	06/12/2018	30/04/2018	07/11/2017	18/06/2017	
		Amort. final	Años	20,76	17,51	15,01	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,23	8,25	6,84	5,81	5,03	4,43	3,95	3,56	
		Fecha	Años	16/02/2024	22/02/2022	26/09/2020	16/09/2019	06/12/2018	30/04/2018	07/11/2017	18/06/2017	
		Amort. final	Años	20,76	17,51	15,01	13,01	11,26	10,01	9,01	8,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,67	19,62	16,92	14,71	12,95	11,49	10,28	9,29	
		Fecha	Años	22/07/2036	06/07/2033	22/10/2030	07/08/2028	06/11/2026	21/05/2025	04/03/2024	10/03/2023	
		Amort. final	Años	23,27	20,27	17,51	15,26	13,50	12,01	10,76	9,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,68	20,65	17,96	15,68	13,90	12,25	10,96	9,89	
		Fecha	Años	25/07/2037	15/07/2034	07/11/2031	29/07/2029	10/09/2027	21/02/2026	09/11/2024	14/10/2023	
		Amort. final	Años	27,27	24,27	21,76	19,27	17,01	15,26	13,76	12,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,27	17,51	15,26	13,50	12,01	10,76	9,75	
		Fecha	Años	26/02/2037	26/02/2034	25/05/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/11/2025	26/08/2024	25/08/2023	
		Amort. final	Años	23,27	20,27	17,51	15,26	13,50	12,01	10,76	9,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,59	28,44	26,11	23,80	21,63	19,65	17,89	16,33	
		Fecha	Años	23/06/2044	28/04/2042	30/12/2039	09/09/2037	09/07/2035	17/07/2033	12/10/2031	23/03/2030	
		Amort. final	Años	34,77	34,77	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 fallos 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%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	69,19%	158.489.827,00	30,19%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	11,66%	26.700.000,00	18,53%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	6,55%	15.000.000,00	11,98%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		229.064.138,92		300.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,98%	27.452.600,73		29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		35.191.588,83	0,218%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		152.171,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.042,85	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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: 31/01/2014
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.730	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	229.237.454,73	300.013.825,16
Medio	132.507,20	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	896.073,22	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	4,83%
Mínimo	0,54%	1,78%
Máximo	2,53%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	329	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	0,27%	0,49%	0,37%	0,39%	0,26%
Tasa anual equivalente	3,21%	5,74%	4,33%	4,56%	3,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,06%	10,08%
Aragón	1,22%	1,20%
Asturias	1,82%	1,81%
Canarias	1,45%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,15%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,23%	3,60%
Cataluña	9,03%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,62%	53,89%
Extremadura	0,31%	0,27%
Galicia	0,89%	0,89%
Islas Baleares	4,05%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,02%	7,00%
Murcia	3,67%	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	40	12.122,48	4.458,76	0,00	16.581,24	1,75	6.089.955,20	6.106.536,44	28,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	16.512,59	7.426,37	0,00	23.938,96	2,53	3.354.747,16	3.378.686,12	15,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.770,89	3.031,49	0,00	9.802,38	1,04	1.053.600,63	1.063.403,01	4,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	12.074,37	5.624,73	0,00	17.699,10	1,87	1.172.744,42	1.190.443,52	5,51
De > 6 a < 12 Meses	11	33.625,72	18.456,50	0,00	52.082,22	5,50	1.453.502,15	1.505.584,37	6,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	96.231,58	61.049,37	0,00	157.280,95	16,61	2.577.578,87	2.734.859,82	12,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	101.466,37	66.143,44	0,00	167.609,81	17,70	1.695.218,31	1.862.828,12	8,62
De ≥ 2 Años	19	287.001,24	214.987,68	0,00	501.988,92	53,01	3.268.569,30	3.770.558,22	17,45
Subtotal	129	565.805,24	381.178,34	0,00	946.983,58	100,00	20.665.916,04	21.612.899,62	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	55.965,52	86,37	0,00	56.051,89	14,28	0,00	56.051,89	14,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	18.679,97	170,45	0,00	18.850,42	4,80	0,00	18.850,42	4,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	5.101,03	55,86	0,00	5.156,89	1,31	0,00	5.156,89	1,31
De > 6 a < 12 Meses	2	81.541,61	998,39	0,00	82.540,00	21,02	0,00	82.540,00	21,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	33.363,22	2.108,12	0,00	35.471,34	9,04	0,00	35.471,34	9,04
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	21.929,87	0,00	194.520,71	49,55	0,00	194.520,71	49,55
Subtotal	8	367.242,19	25.349,06	0,00	392.591,25	100,00	0,00	392.591,25	100,00
Total	137	933.047,43	406.527,40	0,00	1.339.574,83		20.665.916,04	22.005.490,87	