

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
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 margen 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	25.804,45 22.785.329,35 25,80%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,6080% 26/05/2014 38,786956 Bruto 30,641695 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2014 "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	0,5880% 26/05/2014 135,524340 Bruto 107,064229 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	0,7880% 26/05/2014 194,811111 Bruto 153,900778 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	1,0880% 26/05/2014 268,977778 Bruto 212,492445 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Ba2sf	BBB Baa3
Total		222.975.156,35	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	1,05	0,81	0,67	0,57	0,50	0,46	0,42	0,38
		Fecha	Años	14/03/2015	17/12/2014	27/10/2014	23/09/2014	27/08/2014	12/08/2014	29/07/2014	15/07/2014
		Amort. final	Años	2,00	1,50	1,24	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/02/2016	26/08/2015	26/05/2015	26/02/2015	26/02/2015	26/11/2014	26/11/2014	26/11/2014
		Fecha	Años	14/03/2015	17/12/2014	27/10/2014	23/09/2014	27/08/2014	12/08/2014	29/07/2014	15/07/2014
		Amort. final	Años	2,00	1,50	1,24	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,09	8,11	6,69	5,66	4,88	4,27	3,79	3,40
		Fecha	Años	28/03/2024	03/04/2022	03/11/2020	22/10/2019	11/01/2019	03/06/2018	10/12/2017	20/07/2017
		Amort. final	Años	20,51	17,51	14,76	12,76	11,25	9,75	8,75	7,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/08/2034	26/08/2031	26/11/2028	26/11/2026	26/05/2025	26/11/2023	26/11/2022	26/11/2021
		Fecha	Años	10,09	8,11	6,69	5,66	4,88	4,27	3,79	3,40
		Amort. final	Años	28/03/2024	03/04/2022	03/11/2020	22/10/2019	11/01/2019	03/06/2018	10/12/2017	20/07/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	17,51	14,76	12,76	11,25	9,75	8,75	7,75
		Fecha	Años	26/08/2034	26/08/2031	26/11/2028	26/11/2026	26/05/2025	26/11/2023	26/11/2022	26/11/2021
		Amort. final	Años	22,44	19,40	16,84	14,49	12,74	11,28	10,07	9,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31/07/2036	17/07/2033	23/12/2030	20/08/2028	20/11/2026	05/06/2025	19/03/2024	25/03/2023
		Fecha	Años	23,02	20,01	17,51	15,01	13,25	11,76	10,50	9,50
		Amort. final	Años	26/02/2037	26/02/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/11/2025	26/08/2024	26/08/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,48	20,46	17,78	15,51	13,63	12,08	10,79	9,72
		Fecha	Años	13/08/2037	06/08/2034	03/12/2031	26/08/2029	10/10/2027	22/03/2026	08/12/2024	13/11/2023
		Amort. final	Años	27,02	24,26	21,51	19,01	17,01	15,01	13,50	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/02/2041	26/05/2038	26/08/2035	26/02/2033	26/02/2031	26/02/2029	26/08/2027	26/05/2026
		Fecha	Años	23,02	20,01	17,51	15,01	13,25	11,76	10,50	9,50
		Amort. final	Años	25/02/2037	25/02/2034	25/08/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/11/2025	26/08/2024	25/08/2023
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/02/2037	26/02/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/11/2025	26/08/2024	26/08/2023
		Fecha	Años	30,37	28,22	25,90	23,61	21,44	19,47	17,71	16,15
		Amort. final	Años	01/07/2044	10/05/2042	15/01/2040	28/09/2037	31/07/2035	10/08/2033	06/11/2031	17/04/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
		Fecha	Años	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048
		Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.									

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		% MC		A la emisión
						% MC
Serie A1	10,22%	22.785.329,35	101,86%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	71,08%	158.489.827,00	30,78%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	11,97%	26.700.000,00	18,81%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	6,73%	15.000.000,00	12,08%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		222.975.156,35			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,08%	26.934.989,35		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		30.165.299,88	0,287%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		37.979,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.188,88		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			29.100.000,00	1,788%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			107.500,00	
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: 28/02/2014
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

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.727	1.935	
Principal			
Pendiente vencimiento	228.276.202,18	300.013.825,16	
Medio	132.180,78	155.045,90	
Mínimo	0,00	1.940,38	
Máximo	894.198,34	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	0,13%	0,40%	0,36%	0,36%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,49%	4,69%	4,21%	4,18%	3,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,02%	10,08%
Aragón	1,23%	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	3,24%	3,60%
Cataluña	9,05%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,62%	53,89%
Extremadura	0,32%	0,27%
Galicia	0,89%	0,89%
Islas Baleares	4,05%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,03%	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	45	17.836,08	6.247,54	0,00	24.083,62	2,54	7.474.484,71	7.498.568,33	34,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	11.473,73	4.064,56	0,00	15.538,29	1,64	2.196.741,73	2.212.280,02	10,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	10.335,62	4.455,27	0,00	14.790,89	1,56	1.489.438,77	1.504.229,66	6,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	14.209,92	6.617,11	0,00	20.827,03	2,20	1.237.822,45	1.258.649,48	5,76
De > 6 a < 12 Meses	10	35.390,30	18.979,68	0,00	54.369,98	5,74	1.330.398,65	1.384.768,63	6,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	67.518,64	42.376,53	0,00	109.895,17	11,61	1.865.702,23	1.975.597,40	9,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	137.011,43	83.379,33	0,00	220.390,76	23,28	2.271.244,00	2.491.634,76	11,40
De ≥ 2 Años	19	275.342,28	211.461,25	0,00	486.803,53	51,42	3.038.029,09	3.524.832,62	16,13
Subtotal	129	569.118,00	377.581,27	0,00	946.699,27	100,00	20.903.861,63	21.850.560,90	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	4.433,97	5,70	0,00	4.439,67	1,12	0,00	4.439,67	1,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	55.965,52	152,77	0,00	56.118,29	14,12	0,00	56.118,29	14,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	18.679,97	193,29	0,00	18.873,26	4,75	0,00	18.873,26	4,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	5.101,03	60,96	0,00	5.161,99	1,30	0,00	5.161,99	1,30
De > 6 a < 12 Meses	2	81.541,61	1.092,17	0,00	82.633,78	20,79	0,00	82.633,78	20,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	33.363,22	2.108,12	0,00	35.471,34	8,92	0,00	35.471,34	8,92
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	22.158,36	0,00	194.749,20	49,00	0,00	194.749,20	49,00
Subtotal	9	371.676,16	25.771,37	0,00	397.447,53	100,00	0,00	397.447,53	100,00
Total	138	940.794,16	403.352,64	0,00	1.344.146,80		20.903.861,63	22.248.008,43	