

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

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	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 Baa2sf	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	1,03	0,82	0,69	0,60	0,54	0,50	0,47	0,44
		Amort. final	Años	10/03/2015	21/12/2014	05/11/2014	04/10/2014	12/09/2014	26/08/2014	15/08/2014	04/08/2014
			Fecha	2,00	1,50	1,24	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,03	0,82	0,69	0,60	0,54	0,50	0,47	0,44
		Amort. final	Años	10/03/2015	21/12/2014	05/11/2014	04/10/2014	12/09/2014	26/08/2014	15/08/2014	04/08/2014
			Fecha	2,00	1,50	1,24	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	8,11	6,71	5,69	4,92	4,32	3,84	3,46
		Amort. final	Años	21/03/2024	05/04/2022	11/11/2020	04/11/2019	26/01/2019	21/06/2018	29/12/2017	10/08/2017
			Fecha	20,51	17,51	14,76	12,76	11,25	10,01	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	8,11	6,71	5,69	4,92	4,32	3,84	3,46
		Amort. final	Años	21/03/2024	05/04/2022	11/11/2020	04/11/2019	26/01/2019	21/06/2018	29/12/2017	10/08/2017
			Fecha	20,51	17,51	14,76	12,76	11,25	10,01	8,75	8,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,43	19,40	16,71	14,50	12,76	11,30	10,09	9,11
		Amort. final	Años	28/07/2036	16/07/2033	06/11/2030	24/08/2028	25/11/2026	12/06/2025	27/03/2024	03/04/2023
			Fecha	23,02	20,01	17,25	15,01	13,25	11,76	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,46	20,45	17,79	15,53	13,66	12,12	10,84	9,77
		Amort. final	Años	05/08/2037	04/08/2034	06/12/2031	02/09/2029	21/10/2027	06/04/2026	25/12/2024	01/12/2023
			Fecha	27,02	24,26	21,51	19,01	17,01	15,25	13,50	12,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,01	17,25	15,01	13,25	11,76	10,50	9,50
		Amort. final	Años	26/02/2037	25/02/2034	26/05/2031	26/02/2029	26/05/2027	26/11/2025	26/08/2024	26/08/2023
			Fecha	23,02	20,01	17,25	15,01	13,25	11,76	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,36	28,21	25,90	23,62	21,46	19,50	17,74	16,19
		Amort. final	Años	28/06/2044	07/05/2042	15/01/2040	02/10/2037	07/08/2035	21/08/2033	19/11/2031	03/05/2030
			Fecha	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52

* 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
					% MC
Serie A1	10,22%	22.785.329,35	101,86%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	71,08%	158.489.827,00	30,78%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	11,97%	26.700.000,00	18,81%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	6,73%	15.000.000,00	12,08%	5,00%	15.000.000,00
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		31.978.517,62	0,287%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		242.556,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.958,45	
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: 31/03/2014
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
AJAF 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	1.722	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	226.321.452,18	300.013.825,16
Medio	131.429,41	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	892.321,78	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)	327	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	0,54%	0,31%	0,41%	0,38%	0,26%
Tasa anual equivalente	6,28%	3,68%	4,80%	4,49%	3,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,07%	10,08%
Aragón	1,23%	1,20%
Asturias	1,81%	1,81%
Canarias	1,46%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,15%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,25%	3,60%
Cataluña	8,98%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,70%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,89%	0,89%
Islas Baleares	3,93%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,07%	7,00%
Murcia	3,69%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,42%	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	33	10.564,16	4.461,05	0,00	15.025,21	1,61	6.038.367,08	6.053.392,29	29,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	17.967,55	6.391,77	0,00	24.359,32	2,62	3.157.668,92	3.182.028,24	15,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.257,48	2.606,18	0,00	8.863,66	0,95	908.547,20	917.410,86	4,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	17.511,38	8.502,23	0,00	26.013,61	2,79	1.402.492,03	1.428.505,64	6,97
De > 6 a < 12 Meses	6	26.011,21	11.357,08	0,00	37.368,29	4,01	805.178,24	842.546,53	4,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	79.717,55	49.662,82	0,00	129.380,37	13,89	2.243.731,04	2.373.111,41	11,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	141.325,38	82.373,28	0,00	223.698,66	24,02	2.185.549,68	2.409.248,34	11,76
De ≥ 2 Años	17	267.690,46	198.751,25	0,00	466.441,71	50,09	2.811.394,84	3.277.836,55	16,00
Subtotal	116	567.045,17	364.105,66	0,00	931.150,83	100,00	19.552.929,03	20.484.079,86	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	46.442,68	113,63	0,00	46.556,31	10,48	0,00	46.556,31	10,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	4.433,97	11,38	0,00	4.445,35	1,00	0,00	4.445,35	1,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	55.965,52	218,97	0,00	56.184,49	12,64	0,00	56.184,49	12,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	23.781,00	282,03	0,00	24.063,03	5,41	0,00	24.063,03	5,41
De > 6 a < 12 Meses	2	81.541,61	1.185,71	0,00	82.727,32	18,61	0,00	82.727,32	18,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	33.363,22	2.108,12	0,00	35.471,34	7,98	0,00	35.471,34	7,98
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	22.385,75	0,00	194.976,59	43,87	0,00	194.976,59	43,87
Subtotal	11	418.118,84	26.305,59	0,00	444.424,43	100,00	0,00	444.424,43	100,00
Total	127	985.164,01	390.411,25	0,00	1.375.575,26		19.552.929,03	20.928.504,29	