

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	0,98	0,80	0,69	0,62	0,57	0,52	0,50	0,48	
		Amort. final	Años	20/02/2015	16/12/2014	06/11/2014	10/10/2014	22/09/2014	04/09/2014	28/08/2014	20/08/2014	
		Fecha	2,00	1,50	1,24	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,98	0,80	0,69	0,62	0,57	0,52	0,50	0,48	
		Amort. final	Años	20/02/2015	16/12/2014	06/11/2014	10/10/2014	22/09/2014	04/09/2014	28/08/2014	20/08/2014	
		Fecha	2,00	1,50	1,24	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	8,11	6,73	5,71	4,95	4,36	3,88	3,50	
		Amort. final	Años	13/03/2024	04/04/2022	16/11/2020	12/11/2019	06/02/2019	05/07/2018	13/01/2018	27/08/2017	
		Fecha	20,51	15,01	12,76	11,25	10,01	8,75	8,01			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	8,11	6,73	5,71	4,95	4,36	3,88	3,50	
		Amort. final	Años	13/03/2024	04/04/2022	16/11/2020	12/11/2019	06/02/2019	05/07/2018	13/01/2018	27/08/2017	
		Fecha	20,51	15,01	12,76	11,25	10,01	8,75	8,01			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,43	19,40	16,85	14,65	12,77	11,32	10,11	9,13	
		Amort. final	Años	26/07/2036	17/07/2033	28/12/2030	16/10/2028	01/12/2026	19/06/2025	04/04/2024	11/04/2023	
		Fecha	23,02	20,01	17,51	15,25	13,25	11,76	10,50	9,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,45	20,45	17,80	15,55	13,69	12,16	10,88	9,82	
		Amort. final	Años	02/08/2037	06/08/2034	12/12/2031	12/09/2029	03/11/2027	21/04/2026	11/01/2025	19/12/2023	
		Fecha	27,02	24,28	21,51	19,01	17,01	15,25	13,76	12,25		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,01	17,51	15,25	13,25	11,76	10,50	9,50	
		Amort. final	Años	26/02/2037	26/02/2034	26/08/2031	25/05/2029	26/05/2027	25/11/2025	25/08/2024	25/08/2023	
		Fecha	23,02	20,01	17,51	15,25	13,25	11,76	10,50	9,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,35	28,22	25,91	23,63	21,49	19,53	17,78	16,24	
		Amort. final	Años	26/06/2044	08/05/2042	19/01/2040	09/10/2037	17/08/2035	02/09/2033	04/12/2031	20/05/2030	
		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		A la emisión		
			% MC		% 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		34.226.135,85	0,288%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		20.039,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.481,10	
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

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

Audítores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.719	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	224.306.850,58	300.013.825,16
Medio	130.486,82	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	890.439,29	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	05/06/2014	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	0,50%	0,39%	0,44%	0,39%	0,26%
Tasa anual equivalente	5,88%	4,57%	5,16%	4,59%	3,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,07%	10,08%
Aragón	1,24%	1,20%
Asturias	1,82%	1,81%
Canarias	1,46%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,16%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,27%	3,60%
Cataluña	9,04%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,49%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,90%	0,89%
Islas Baleares	3,95%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,12%	7,00%
Murcia	3,71%	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	44	15.789,32	6.411,84	0,00	22.201,16	2,38	6.529.483,52	6.551.684,68	31,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	10.694,13	4.709,28	0,00	15.403,41	1,65	2.473.558,24	2.488.961,65	11,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	15.828,08	5.011,56	0,00	20.839,64	2,23	1.732.033,30	1.752.872,94	8,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.080,52	4.404,66	0,00	14.485,18	1,55	787.150,18	801.635,36	3,86
De > 6 a < 12 Meses	9	21.257,65	12.562,87	0,00	33.820,52	3,63	1.227.576,84	1.261.397,36	6,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	87.013,76	47.736,27	0,00	134.750,03	14,45	2.210.532,05	2.345.282,08	11,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	78.340,76	54.227,59	0,00	132.568,35	14,22	1.582.465,02	1.715.033,37	8,25
De ≥ 2 Años	19	340.964,35	217.448,46	0,00	558.412,81	59,88	3.306.622,44	3.865.035,25	18,60
Subtotal	127	579.968,57	352.512,53	0,00	932.481,10	100,00	19.849.421,59	20.781.902,69	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	257.227,28	111,83	0,00	257.339,11	38,69	0,00	257.339,11	38,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	9.203,16	125,53	0,00	9.328,69	1,40	0,00	9.328,69	1,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	4.433,97	17,04	0,00	4.451,01	0,67	0,00	4.451,01	0,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	74.645,49	523,56	0,00	75.169,05	11,30	0,00	75.169,05	11,30
De > 6 a < 12 Meses	3	86.642,64	1.349,51	0,00	87.992,15	13,23	0,00	87.992,15	13,23
De ≥ 2 Años	3	205.954,06	24.830,08	0,00	230.784,14	34,70	0,00	230.784,14	34,70
Subtotal	12	638.106,60	26.957,55	0,00	665.064,15	100,00	0,00	665.064,15	100,00
Total	139	1.218.075,17	379.470,08	0,00	1.597.545,25		19.849.421,59	21.446.966,84	