

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	20.737,81 18.311.486,23 20,74%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,6380% 26/08/2014 33,811847 Bruto 26,711359 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2014 "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	0,6180% 26/08/2014 147,240157 Bruto 116,319724 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	0,8180% 26/08/2014 209,044444 Bruto 165,145111 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	1,1180% 26/08/2014 285,711111 Bruto 225,711778 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3
Total		218.501.313,23	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	0,90	0,70	0,59	0,50	0,46	0,41	0,37	0,36
		Amort. final	Fecha	19/04/2015	06/02/2015	25/12/2014	24/11/2014	08/11/2014	22/10/2014	09/10/2014	03/10/2014
		Amort. final	Años	1,76	1,25	1,00	0,76	0,76	0,76	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,90	0,70	0,59	0,50	0,46	0,41	0,37	0,36
		Amort. final	Fecha	19/04/2015	06/02/2015	25/12/2014	24/11/2014	08/11/2014	22/10/2014	09/10/2014	03/10/2014
		Amort. final	Años	1,76	1,25	1,00	0,76	0,76	0,76	0,50	0,50
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,80	7,87	6,51	5,50	4,75	4,16	3,69	3,31
		Amort. final	Fecha	09/03/2024	08/04/2022	24/11/2020	25/11/2019	21/02/2019	22/07/2018	02/02/2018	16/09/2017
		Amort. final	Años	20,27	17,26	14,77	12,76	11,01	9,76	8,76	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,80	7,87	6,51	5,50	4,75	4,16	3,69	3,31
		Amort. final	Fecha	09/03/2024	08/04/2022	24/11/2020	25/11/2019	21/02/2019	22/07/2018	02/02/2018	16/09/2017
		Amort. final	Años	20,27	17,26	14,77	12,76	11,01	9,76	8,76	7,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,19	19,16	16,61	14,42	12,68	11,09	10,02	8,91
		Amort. final	Fecha	26/07/2036	19/07/2033	01/01/2031	21/10/2028	26/01/2027	26/06/2025	31/05/2024	20/04/2023
		Amort. final	Años	22,77	19,77	17,26	15,01	13,26	11,51	10,51	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,20	20,22	17,58	15,34	13,49	11,96	10,69	9,63
		Amort. final	Fecha	02/08/2037	09/08/2034	20/12/2031	23/09/2029	17/11/2027	07/05/2026	29/01/2025	07/01/2024
		Amort. final	Años	26,78	24,02	21,27	18,77	16,77	15,01	13,51	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/02/2041	26/05/2038	26/08/2035	26/02/2033	26/02/2031	26/05/2029	26/11/2027	26/08/2026
		Amort. final	Fecha	25/02/2037	25/02/2034	25/08/2031	26/05/2029	26/08/2027	26/11/2025	26/11/2024	25/08/2023
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,77	19,77	17,26	15,01	13,26	11,51	10,51	9,26
		Amort. final	Fecha	26/02/2037	26/02/2034	26/08/2031	26/05/2029	26/08/2027	26/11/2025	26/11/2024	26/08/2023
		Vida media	Años	30,11	27,98	25,68	23,41	21,27	19,32	17,58	16,04
		Amort. final	Fecha	25/06/2044	10/05/2042	24/01/2040	18/10/2037	28/08/2035	16/09/2033	20/12/2031	07/06/2030
Hipótesis de morosidad y falidos 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	8,38%	18.311.486,23	104,26%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	72,53%	158.489.827,00	31,73%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	12,22%	26.700.000,00	19,51%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	6,86%	15.000.000,00	12,65%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		218.501.313,23			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,65%	27.641.829,06		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.033.140,85	0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		39.033,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.906,76	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,818%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: 31/05/2014
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	1.714	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	222.804.820,81	300.013.825,16
Medio	129.991,14	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	888.555,13	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	4,83%
Mínimo	0,54%	1,78%
Máximo	3,75%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	326	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	0,31%	0,45%	0,42%	0,37%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,64%	5,27%	4,98%	4,33%	3,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,05%	10,08%
Aragón	1,24%	1,20%
Asturias	1,83%	1,81%
Canarias	1,43%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,16%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,60%
Cataluña	9,04%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,47%	53,89%
Extremadura	0,26%	0,27%
Galicia	0,90%	0,89%
Islas Baleares	3,97%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,14%	7,00%
Murcia	3,73%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,43%	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	31	13.664,62	4.081,02	0,00	17.745,64	1,89	4.664.845,76	4.682.591,40	25,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	14.636,16	5.543,65	0,00	20.179,81	2,15	2.435.803,40	2.455.983,21	13,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	12.262,62	4.312,57	0,00	16.575,19	1,77	1.429.850,92	1.446.426,11	7,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	13.236,60	4.845,85	0,00	18.082,45	1,93	881.663,47	899.745,92	6,84
De > 6 a < 12 Meses	8	21.651,69	12.458,12	0,00	34.109,81	3,64	1.224.152,86	1.258.262,67	4,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	91.094,62	47.525,92	0,00	138.620,54	14,77	2.175.543,03	2.314.163,57	12,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	81.346,01	54.136,61	0,00	135.482,62	14,44	1.591.002,73	1.726.485,35	9,29
De ≥ 2 Años	18	342.753,12	214.687,53	0,00	557.440,65	59,41	3.251.848,43	3.809.289,08	20,49
Subtotal	115	590.645,44	347.591,27	0,00	938.236,71	100,00	17.654.710,60	18.592.947,31	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	366.376,02	455,82	0,00	366.831,84	45,15	0,00	366.831,84	45,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	37.239,52	162,22	0,00	37.401,74	4,60	0,00	37.401,74	4,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	9.203,16	137,40	0,00	9.340,56	1,15	0,00	9.340,56	1,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	79.079,46	634,50	0,00	79.713,96	9,81	0,00	79.713,96	9,81
De > 6 a < 12 Meses	2	32.314,48	503,15	0,00	32.817,63	4,04	0,00	32.817,63	4,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	54.328,16	943,88	0,00	55.272,04	6,80	0,00	55.272,04	6,80
De ≥ 2 Años	3	205.954,06	25.056,37	0,00	231.010,43	28,44	0,00	231.010,43	28,44
Subtotal	14	784.494,86	27.893,34	0,00	812.388,20	100,00	0,00	812.388,20	100,00
Total	129	1.375.140,30	375.484,61	0,00	1.750.624,91		17.654.710,60	19.405.335,51	