

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 A1sf	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 A1sf	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	0.83	0.69	0.61	0.55	0.51	0.49	0.46	0.44
		Amort. final	Años	25/03/2015	03/02/2015	02/01/2015	13/12/2014	28/11/2014	19/11/2014	10/11/2014	01/11/2014
		Amort. final	Fecha	26/11/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/02/2015	26/02/2015	26/02/2015	26/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0.83	0.69	0.61	0.55	0.51	0.49	0.46	0.44
		Amort. final	Años	25/03/2015	03/02/2015	02/01/2015	13/12/2014	28/11/2014	19/11/2014	10/11/2014	01/11/2014
		Amort. final	Fecha	26/11/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/02/2015	26/02/2015	26/02/2015	26/02/2015
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9.76	7.88	6.54	5.56	4.82	4.24	3.79	3.42
		Amort. final	Años	26/02/2024	10/04/2022	07/12/2020	15/12/2019	19/03/2019	21/08/2018	08/03/2018	23/10/2017
		Amort. final	Fecha	26/08/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/02/2024	26/02/2023	26/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9.76	7.88	6.54	5.56	4.82	4.24	3.79	3.42
		Amort. final	Años	26/02/2024	10/04/2022	07/12/2020	15/12/2019	19/03/2019	21/08/2018	08/03/2018	23/10/2017
		Amort. final	Fecha	26/08/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/02/2024	26/02/2023	26/02/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22.19	19.17	16.63	14.44	12.72	11.27	10.07	9.09
		Amort. final	Años	27/07/2036	23/07/2033	08/01/2031	31/10/2028	08/02/2027	28/08/2025	16/06/2024	26/06/2023
		Amort. final	Fecha	22.77	19.77	17.26	15.01	13.26	11.76	10.51	9.51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23.21	20.25	17.82	15.40	13.56	12.04	10.78	9.73
		Amort. final	Años	02/08/2037	18/08/2034	04/01/2032	14/10/2029	13/12/2027	06/06/2026	03/03/2025	13/02/2024
		Amort. final	Fecha	26.78	24.02	21.27	19.01	16.77	15.01	13.51	12.26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22.77	19.77	17.26	15.01	13.26	11.76	10.51	9.51
		Amort. final	Años	26/02/2037	25/02/2034	26/08/2031	25/05/2029	25/02/2027	26/08/2025	26/11/2023	26/11/2023
		Amort. final	Fecha	22.77	19.77	17.26	15.01	13.26	11.76	10.51	9.51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30.11	27.99	25.72	23.46	21.34	19.40	17.67	16.14
		Amort. final	Años	26/06/2044	16/05/2042	05/02/2040	04/11/2037	21/09/2035	14/10/2033	21/01/2032	11/07/2030
		Amort. final	Fecha	34.28	34.28	34.28	34.28	34.28	34.28	34.28	34.28
				26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	26/08/2048	

* 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	8,38%	18.311.486,23	104,26%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	72,53%	158.489.827,00	31,73%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	12,22%	26.700.000,00	19,51%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	6,86%	15.000.000,00	12,65%	5,00%	15.000.000,00
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		34.287.416,22	0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.569,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.462,05	
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: 31/07/2014
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	1.703	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	219.757.068,75	300.013.825,16
Medio	129.041,14	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	884.781,80	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,27%	4,83%
Mínimo	0,46%	1,78%
Máximo	3,75%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	325	378
Mínimo	20/01/2015	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,11%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,89%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,33%	0,36%	0,36%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,45%	3,87%	4,22%	4,28%	3,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,13%	10,08%
Aragón	1,25%	1,20%
Asturias	1,83%	1,81%
Canarias	1,44%	1,53%
Cantabria	0,49%	0,45%
Castilla y León	1,17%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,60%
Cataluña	9,04%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,57%	53,89%
Extremadura	0,26%	0,27%
Galicia	0,91%	0,89%
Islas Baleares	3,85%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,04%	7,00%
Murcia	3,69%	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	38	17.013,62	5.771,79	0,00	22.785,41	2,55	6.358.118,38	6.380.903,79	33,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	6.810,70	2.941,90	0,00	9.752,60	1,09	1.596.337,49	1.606.090,09	8,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	16.340,62	5.715,93	0,00	22.056,55	2,46	1.848.777,07	1.848.777,07	9,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	9.819,28	3.669,47	0,00	13.488,75	1,51	638.067,86	651.556,61	3,37
De > 6 a < 12 Meses	10	27.407,13	13.933,89	0,00	41.341,02	4,62	1.342.534,34	1.383.875,36	7,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	46.488,57	24.025,32	0,00	70.513,89	7,88	1.143.509,44	1.214.023,33	6,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	137.326,28	79.975,70	0,00	217.301,98	24,28	2.536.484,17	2.753.786,15	14,26
De ≥ 2 Años	16	311.403,75	186.231,45	0,00	497.635,20	55,61	2.979.135,24	3.476.770,44	18,00
Subtotal	120	572.609,95	322.265,45	0,00	894.875,40	100,00	18.420.907,44	19.315.782,84	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	222.992,87	404,75	0,00	223.397,62	24,71	0,00	223.397,62	24,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	146.388,26	472,28	0,00	146.860,54	16,25	0,00	146.860,54	16,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	219.987,76	1.129,70	0,00	221.117,46	24,46	0,00	221.117,46	24,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	50.876,65	460,17	0,00	51.336,82	5,68	0,00	51.336,82	5,68
De > 6 a < 12 Meses	3	79.746,52	876,87	0,00	80.623,39	8,92	0,00	80.623,39	8,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	81.541,61	1.555,23	0,00	83.096,84	9,19	0,00	83.096,84	9,19
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	8.994,20	0,00	97.539,76	10,79	0,00	97.539,76	10,79
Subtotal	16	890.079,23	13.893,20	0,00	903.972,43	100,00	0,00	903.972,43	100,00
Total	136	1.462.689,18	336.158,65	0,00	1.798.847,83		18.420.907,44	20.219.755,27	