

VAL BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	15.088,01 13.322.712,83 15,09%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5030% 26/11/2014 19,394799 Bruto 15,321891 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2014 "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	0,4830% 26/11/2014 115,076045 Bruto 90,910076 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	0,6830% 26/11/2014 174,544444 Bruto 137,890111 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	0,9830% 26/11/2014 251,211111 Bruto 198,456778 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3
Total		213.512.539,83	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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,79	0,68	0,60	0,54	0,49	0,46	0,43	0,40	
		Amort. final	Años	1,50	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	
			Fecha	26/02/2016	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,79	0,68	0,60	0,54	0,49	0,46	0,43	0,40	
		Amort. final	Años	1,50	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	
			Fecha	26/02/2016	26/11/2015	26/08/2015	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/05/2015	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,64	9,43	8,43	7,58	6,87	6,26	5,75	5,30	
		Amort. final	Años	13/04/2025	28/01/2024	26/01/2023	24/03/2022	07/07/2021	28/11/2020	23/05/2020	12/12/2019	
			Fecha	21,52	20,01	18,52	17,01	15,76	14,52	13,51	12,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,64	9,43	8,43	7,58	6,87	6,26	5,75	5,30	
		Amort. final	Años	13/04/2025	28/01/2024	26/01/2023	24/03/2022	07/07/2021	28/11/2020	23/05/2020	12/12/2019	
			Fecha	21,52	20,01	18,52	17,01	15,76	14,52	13,51	12,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,59	21,92	20,39	19,04	17,62	16,38	15,19	14,19	
		Amort. final	Años	23/03/2038	20/07/2036	09/01/2035	03/09/2033	03/04/2032	06/01/2031	30/10/2029	30/10/2028	
			Fecha	24,27	22,52	21,01	19,76	18,27	17,01	15,76	14,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,48	22,92	21,41	19,97	18,62	17,36	16,20	15,14	
		Amort. final	Años	12/02/2039	22/07/2037	16/01/2036	09/08/2034	03/04/2033	30/12/2031	03/11/2030	13/10/2029	
			Fecha	28,02	26,52	25,02	23,76	22,27	21,01	19,76	18,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/08/2042	26/02/2041	26/08/2039	26/05/2038	26/11/2036	26/08/2035	26/05/2034	26/05/2033	
		Amort. final	Años	24,27	22,52	21,01	19,76	18,27	17,01	15,76	14,76	
			Fecha	26/11/2038	26/02/2037	26/08/2035	26/05/2034	25/11/2032	26/08/2031	26/05/2030	25/05/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,75	29,85	28,83	27,73	26,60	25,46	24,33	23,21	
		Amort. final	Años	18/05/2045	22/06/2044	18/06/2043	13/05/2042	26/03/2041	04/02/2040	17/12/2038	05/11/2037	
			Fecha	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	
		Fecha	26/08/2048	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			A la emisión	
			% MC			% MC
Serie A1	6,24%	13.322.712,83	106,49%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	74,23%	158.489.827,00	32,26%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	12,51%	26.700.000,00	19,75%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	7,03%	15.000.000,00	12,72%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		213.512.539,83			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,72%	27.168.488,46		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.583.721,10	0,196%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		41.943,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.144,72	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,683%
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: 31/08/2014
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.698	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	218.350.430,45	300.013.825,16
Medio	128.592,72	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	882.892,63	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)	324	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	0,34%	0,34%	0,39%	0,38%	0,27%
Tasa anual equivalente	4,00%	3,99%	4,63%	4,42%	3,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,10%	10,08%
Aragón	1,25%	1,20%
Asturias	1,84%	1,81%
Canarias	1,44%	1,53%
Cantabria	0,49%	0,45%
Castilla y León	1,18%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,30%	3,60%
Cataluña	9,08%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,62%	53,89%
Extremadura	0,27%	0,27%
Galicia	0,91%	0,89%
Islas Baleares	3,79%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,04%	7,00%
Murcia	3,70%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,39%	1,29%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	39	13.387,59	4.010,98	0,00	17.398,57	1,85	6.316.672,14	6.334.070,71	30,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	14.317,19	6.166,39	0,00	20.483,58	2,18	3.161.665,65	3.182.149,23	15,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	10.311,84	3.765,76	0,00	14.077,60	1,50	1.152.345,31	1.166.422,91	5,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	14.801,47	6.983,23	0,00	21.784,70	2,32	1.310.436,12	1.332.220,82	6,36
De > 6 a < 12 Meses	11	34.789,41	16.548,29	0,00	51.337,70	5,47	1.439.559,73	1.490.897,43	7,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	49.565,51	25.562,01	0,00	75.127,52	8,00	1.140.432,50	1.215.560,02	5,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	96.248,35	56.270,45	0,00	152.518,80	16,24	1.836.972,52	1.989.491,32	9,49
De ≥ 2 Años	20	369.730,98	216.893,61	0,00	586.624,59	62,45	3.661.397,59	4.248.022,18	20,27
Subtotal	129	603.152,34	336.200,72	0,00	939.353,06	100,00	20.019.481,56	20.958.834,62	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	222.992,87	686,83	0,00	223.679,70	24,71	0,00	223.679,70	24,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	146.388,26	671,09	0,00	147.059,35	16,25	0,00	147.059,35	16,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	266.430,44	1.955,89	0,00	268.386,33	29,65	0,00	268.386,33	29,65
De > 6 a < 12 Meses	4	84.180,49	1.014,00	0,00	85.194,49	9,41	0,00	85.194,49	9,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	81.541,61	1.647,03	0,00	83.188,64	9,19	0,00	83.188,64	9,19
De ≥ 2 Años	2	88.545,56	9.067,43	0,00	97.612,99	10,78	0,00	97.612,99	10,78
Subtotal	16	890.079,23	15.042,27	0,00	905.121,50	100,00	0,00	905.121,50	100,00
Total	145	1.493.231,57	351.242,99	0,00	1.844.474,56		20.019.481,56	21.863.956,12	