

BANCAJA - BVA VPO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2009

NIF
V85674323
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 Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	94.972,96 352.729.573,44 94,97%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9720% 23/04/2010 225,655753 Bruto 185,037717 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	Aaa
Serie B ES0312980016	07/04/2009 78	100.000,00 7.800.000,00 100,00%	100.000,00 7.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3720% 23/04/2010 335,377778 Bruto 275,009778 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
Serie C ES0312980024	07/04/2009 51	100.000,00 5.100.000,00 100,00%	100.000,00 5.100.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8720% 23/04/2010 457,600000 Bruto 375,232000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2	Baa2
Serie D ES0312980032	07/04/2009 57	100.000,00 5.700.000,00 100,00%	100.000,00 5.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6720% 23/04/2010 653,155556 Bruto 535,587556 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		371.329.573,44	390.000.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,74	6,88	6,15	5,55	5,00	4,54	4,14	3,79	
		Amort. final	Fecha	16/10/2017	08/12/2016	17/03/2016	09/08/2015	20/01/2015	07/08/2014	14/03/2014	05/11/2013	
		Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	7,41	6,58	5,90	5,33	4,85	4,43	4,07	
		Amort. final	Fecha	24/06/2018	18/06/2017	22/08/2016	18/12/2015	24/05/2015	28/11/2014	29/06/2014	17/02/2014	
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,63	9,66	8,81	8,00	7,30	6,68	6,12	
		Amort. final	Fecha	21/09/2021	06/09/2020	17/09/2019	13/11/2018	19/01/2018	12/05/2017	27/09/2016	06/03/2016	
		Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,04	11,68	10,52	9,53	8,67	7,92	7,27	6,69	
		Amort. final	Fecha	03/02/2023	24/09/2021	29/07/2020	01/08/2019	22/09/2018	24/12/2017	29/04/2017	01/10/2016	
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,63	9,66	8,81	8,00	7,30	6,68	6,12	
		Amort. final	Fecha	20/09/2021	06/09/2020	17/09/2019	12/11/2018	19/01/2018	12/05/2017	26/09/2016	06/03/2016	
		Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,04	11,68	10,52	9,53	8,67	7,92	7,27	6,69	
		Amort. final	Fecha	02/02/2023	24/09/2021	29/07/2020	01/08/2019	22/09/2018	23/12/2017	29/04/2017	01/10/2016	
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,63	9,66	8,81	8,00	7,30	6,68	6,12	
		Amort. final	Fecha	21/09/2021	06/09/2020	17/09/2019	13/11/2018	19/01/2018	12/05/2017	27/09/2016	06/03/2016	
		Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,04	11,68	10,52	9,53	8,67	7,92	7,27	6,70	
		Amort. final	Fecha	03/02/2023	24/09/2021	29/07/2020	01/08/2019	22/09/2018	24/12/2017	29/04/2017	01/10/2016	
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	94,99%	352.729.573,44	7,06%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,10%	7.800.000,00	4,96%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,37%	5.100.000,00	3,59%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	1,54%	5.700.000,00	2,05%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		371.329.573,44			390.000.000,00
Fondo de Reserva	2,05%	7.605.000,00		1,95%	7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.343.818,20	0,682%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		238.429,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		99.528,92	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.605.000,00	2,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		797.069,81	2,672%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		170.800,68	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		2.920.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2009

NIF
V85674323

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 Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.805	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	369.917.434,36	390.048.739,32
Medio	54.359,65	56.487,87
Mínimo	130,46	1.353,75
Máximo	650.000,00	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,78%	4,91%
Mínimo	1,68%	2,69%
Máximo	4,95%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	209	218
Mínimo	30/04/2011	31/12/2011
Máximo	15/10/2047	15/10/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,86%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,66%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,48%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,30%	0,21%		0,18%
Tasa anual equivalente	2,34%	3,53%	2,51%		2,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,47%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,42%	0,40%
Canarias	0,48%	0,49%
Cantabria	0,13%	0,13%
Castilla y León	0,79%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,05%	4,96%
Cataluña	2,19%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,40%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,61%	0,58%
Islas Baleares	1,13%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,16%	2,08%
Murcia	4,68%	4,68%
Navarra	0,02%	0,02%
País Vasco	0,11%	0,11%

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	175	24.693,81	13.436,19	0,00	38.130,00	43,92	10.015.212,35	10.053.342,35	71,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	10.302,96	8.831,17	0,00	19.134,13	22,04	2.188.678,95	2.207.813,08	15,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	6.425,89	4.800,60	0,00	11.226,49	12,93	882.647,29	893.873,78	6,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	4.058,04	3.257,46	0,00	7.315,50	8,43	480.717,18	488.032,68	3,47
De > 6 a < 12 Meses	2	3.697,62	7.309,06	0,00	11.006,68	12,68	396.858,00	407.864,68	2,90
Subtotal	222	49.178,32	37.634,48	0,00	86.812,80	100,00	13.964.113,77	14.050.926,57	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	222	49.178,32	37.634,48	0,00	86.812,80		13.964.113,77	14.050.926,57	