

BANCAJA - BVA VPO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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 182,781160 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 271,656000 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 370,656000 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 529,056000 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		7,75	6,91	6,19	5,60	5,08	4,61	4,21	3,88
		Amort. final	Fecha	23/10/2017	20/12/2016	02/04/2016	28/08/2015	20/02/2015	31/08/2014	08/04/2014	10/12/2013	
			Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,50	10,50	9,75	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,44	7,44	6,63	5,96	5,40	4,92	4,51	4,15	
		Amort. final	Fecha	01/07/2018	01/07/2017	08/09/2016	07/01/2016	16/06/2015	23/12/2014	26/07/2014	18/03/2014	
			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	11,68	10,65	9,69	8,85	8,09	7,36	6,74	6,23	
		Amort. final	Fecha	24/09/2021	13/09/2020	28/09/2019	27/11/2018	23/02/2018	31/05/2017	18/10/2016	15/04/2016	
			Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,50	10,50	9,75	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	11,70	10,56	9,57	8,72	7,98	7,34	6,77	
		Amort. final	Fecha	07/02/2023	03/10/2021	11/08/2020	18/08/2019	11/10/2018	15/01/2018	24/05/2017	28/10/2016	
			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	11,68	10,65	9,68	8,85	8,09	7,36	6,74	6,23	
		Amort. final	Fecha	24/09/2021	13/09/2020	28/09/2019	26/11/2018	22/02/2018	30/05/2017	17/10/2016	15/04/2016	
			Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,50	10,50	9,75	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	11,70	10,56	9,57	8,72	7,98	7,34	6,77	
		Amort. final	Fecha	07/02/2023	03/10/2021	10/08/2020	18/08/2019	11/10/2018	14/01/2018	24/05/2017	28/10/2016	
			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	11,68	10,65	9,69	8,85	8,09	7,36	6,74	6,23	
		Amort. final	Fecha	24/09/2021	13/09/2020	28/09/2019	27/11/2018	23/02/2018	30/05/2017	18/10/2016	15/04/2016	
			Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,50	10,50	9,75	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	11,70	10,56	9,57	8,72	7,98	7,34	6,77	
		Amort. final	Fecha	07/02/2023	03/10/2021	11/08/2020	18/08/2019	11/10/2018	15/01/2018	24/05/2017	28/10/2016	
			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	6,72%
Serie B	2,10%	7.800.000,00		4,96%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,37%	5.100.000,00		3,59%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,54%	5.700.000,00		2,05%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
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		17.976.232,54	0,672%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		445.774,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		184.738,72	
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		6.060.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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	6.793	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	367.994.177,77	390.048.739,32
Medio	54.172,56	56.487,87
Mínimo	496,97	1.353,75
Máximo	650.000,00	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,73%	4,91%
Mínimo	1,68%	2,69%
Máximo	4,55%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	208	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)	14,92%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,59%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,49%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,24%	0,21%		0,18%
Tasa anual equivalente	1,89%	2,86%	2,52%		2,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,48%	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	5,06%	4,96%
Cataluña	2,20%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,34%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,61%	0,58%
Islas Baleares	1,14%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,17%	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	225	33.412,41	19.026,30	0,00	52.438,71	53,16	12.115.440,42	12.167.879,13	77,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	8.061,64	5.570,53	0,00	13.632,17	13,82	1.524.726,37	1.538.358,54	9,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	8.093,11	7.440,53	0,00	15.533,64	15,75	1.211.314,98	1.226.848,62	7,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	2.511,72	2.068,59	0,00	4.580,31	4,64	258.969,06	263.549,37	1,69
De > 6 a < 12 Meses	2	4.189,63	8.268,76	0,00	12.458,39	12,63	396.365,99	408.824,38	2,62
Subtotal	271	56.268,51	42.374,71	0,00	98.643,22	100,00	15.506.816,82	15.605.460,04	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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	271	56.268,51	42.374,71	0,00	98.643,22		15.506.816,82	15.605.460,04	