

BANCAJA - BVA VPO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	91.810,53 340.984.308,42 91,81%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1810% 25/10/2010 283,118172 Bruto 229,325719 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	25/10/2010 "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	1,5810% 25/10/2010 412,816667 Bruto 334,381500 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	2,0810% 25/10/2010 543,372222 Bruto 440,131500 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	2,8810% 25/10/2010 752,261111 Bruto 609,331500 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		359.584.308,42	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	7,29	6,52	5,89	5,34	4,84	4,44	4,07	3,74	
		Amort. final	Fecha	04/11/2017	28/01/2017	10/06/2016	23/11/2015	23/05/2015	30/12/2014	16/08/2014	18/04/2014	
		Amort. final	Años	14,26	13,26	12,51	11,76	10,76	10,26	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
		Amort. final	Fecha	18/07/2018	17/08/2017	18/11/2016	06/04/2016	28/09/2015	19/04/2015	30/11/2014	31/07/2014	
		Amort. final	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	
		Amort. final	Fecha	10,94	9,96	9,11	8,33	7,58	6,99	6,41	5,89	
		Amort. final	Años	28/06/2021	06/07/2020	29/08/2019	18/11/2018	16/02/2018	16/07/2017	19/12/2016	11/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
		Amort. final	Fecha	14,26	13,26	12,51	11,76	10,76	10,26	9,51	8,76	
		Amort. final	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,94	9,96	9,11	8,33	7,58	6,99	6,41	5,89	
		Amort. final	Fecha	28/06/2021	06/07/2020	29/08/2019	18/11/2018	16/02/2018	16/07/2017	19/12/2016	11/06/2016	
		Amort. final	Años	14,26	13,26	12,51	11,76	10,76	10,26	9,51	8,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
		Amort. final	Fecha	12,30	11,03	9,96	9,04	8,26	7,57	6,97	6,44	
		Amort. final	Años	05/11/2022	30/07/2021	04/07/2020	06/08/2019	22/10/2018	14/02/2018	10/07/2017	30/12/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	
		Amort. final	Fecha	10,94	9,96	9,11	8,33	7,58	6,99	6,41	5,89	
		Amort. final	Años	28/06/2021	06/07/2020	29/08/2019	18/11/2018	16/02/2018	16/07/2017	19/12/2016	11/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	
		Amort. final	Fecha	14,26	13,26	12,51	11,76	10,76	10,26	9,51	8,76	
		Amort. final	Años	23/10/2024	23/10/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	23/04/2019	

* 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	94,83%	340.984.308,42	7,29%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,17%	7.800.000,00	5,12%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,42%	5.100.000,00	3,70%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,59%	5.700.000,00	2,11%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		359.584.308,42			390.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,11%	7.605.000,00	1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.845.243,59	0,846%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		101.291,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.752,22	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.605.000,00	2,381%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		797.069,81	2,881%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		56.933,56	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		7.700.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.750	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	356.187.770,63	390.048.739,32
Medio	52.768,56	56.487,87
Mínimo	479,54	1.353,75
Máximo	646.847,63	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,40%	4,91%
Mínimo	1,68%	2,69%
Máximo	3,68%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	203	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)	15,21%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	28,35%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,45%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,10%	0,12%	0,16%	0,16%
Tasa anual equivalente	0,87%	1,18%	1,38%	1,95%	1,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,54%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,43%	0,40%
Canarias	0,49%	0,49%
Cantabria	0,13%	0,13%
Castilla y León	0,81%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,11%	4,96%
Cataluña	2,21%	2,15%
Comunidad Valenciana	78,12%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,61%	0,58%
Islas Baleares	1,16%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,22%	2,08%
Murcia	4,67%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	154	24.925,62	7.578,06	0,00	32.503,68	34,37	9.322.724,40	9.355.228,08	73,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	10.142,85	4.294,87	0,00	14.437,72	15,27	1.653.927,70	1.668.365,42	13,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	9.175,22	4.420,52	0,00	13.595,74	14,38	842.044,04	855.639,78	6,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.864,30	1.948,55	0,00	5.812,85	6,15	246.521,37	252.334,22	1,99
De > 6 a < 12 Meses	7	9.725,72	6.404,34	0,00	16.130,06	17,06	270.757,23	286.887,29	2,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	4.330,73	7.765,31	0,00	12.096,04	12,79	243.532,25	255.628,29	2,02
Subtotal	205	62.164,44	32.411,65	0,00	94.576,09	100,00	12.579.506,99	12.674.083,08	100,00
Dudosos (subjektivos)									
	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	205	62.164,44	32.411,65	0,00	94.576,09		12.579.506,99	12.674.083,08	