

BANCAJA - BVA VPO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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 Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Financiera
BBVA

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	66.988,07 248.793.691,98 66,99%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 23/04/2014 100,817045 Bruto 79,645466 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf BBB-sf	Aaa n.c.
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	1,0020% 23/04/2014 250,500000 Bruto 197,895000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf n.c.	A1 n.c.
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	1,5020% 23/04/2014 375,500000 Bruto 296,645000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf n.c.	Baa2 n.c.
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	2,3020% 23/04/2014 575,500000 Bruto 454,645000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3 n.c.
Total		267.393.691,98	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	5,28	4,79	4,37	4,01	3,69	3,41	3,15	2,92
		Amort. final	Años	03/05/2019	07/11/2018	05/06/2018	25/01/2018	30/09/2017	19/06/2017	18/03/2017	25/12/2016
		Fecha	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020
		Amort. final	Años	5,33	4,84	4,42	4,06	3,73	3,45	3,19	2,97
		Fecha	Años	22/05/2019	25/11/2018	25/06/2018	11/02/2018	16/10/2017	04/07/2017	03/04/2017	10/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,01	11,76	11,01	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25
		Fecha	Años	23/01/2027	23/10/2025	23/01/2025	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022
		Fecha	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020
		Fecha	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
		Fecha	Años	23/01/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,94	12,63	11,60	10,87	10,24	9,68	9,15	8,65
		Amort. final	Años	29/12/2028	08/09/2026	25/08/2025	01/12/2024	16/04/2024	24/09/2023	16/03/2023	16/09/2022
		Fecha	Años	17,51	14,01	12,50	11,50	10,76	10,25	9,75	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2031	23/01/2028	23/07/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
		Fecha	Años	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	16,01	13,48	12,17	11,37	10,72	10,15	9,62
		Amort. final	Años	21/07/2033	22/01/2030	14/07/2027	23/03/2026	03/06/2025	09/10/2024	14/03/2024	03/09/2023
		Fecha	Años	23/07/2035	23/01/2032	23/04/2029	23/01/2027	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/01/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
		Amort. final	Años	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020
		Fecha	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,23	20,95	17,97	15,46	13,65	12,44	11,61	10,97
		Amort. final	Años	10/04/2038	31/12/2034	06/01/2032	05/07/2029	13/09/2027	27/06/2026	30/08/2025	08/01/2025
		Fecha	Años	27,27	24,26	21,51	18,76	16,51	14,51	13,01	12,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23/04/2041	23/04/2038	23/07/2035	23/10/2032	23/07/2030	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2026
		Fecha	Años	23/04/2041	23/04/2038	23/07/2035	23/10/2032	23/07/2030	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2026
		Fecha	Años	23/04/2041	23/04/2038	23/07/2035	23/10/2032	23/07/2030	23/07/2028	23/01/2027	23/04/2026

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	93,04%	248.793.691,98	15,40%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,92%	7.800.000,00	12,48%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,91%	5.100.000,00	10,57%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	2,13%	5.700.000,00	8,44%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		267.393.691,98			390.000.000,00
Fondo de Reserva	8,44%	22.556.856,98		1,95%	7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.131.517,56	0,300%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	254.865,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.320,62		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,800%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		56.933,53	
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: 28/02/2014
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 Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Financiera
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.341	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	264.907.588,29	390.048.739,32
Medio	41.776,94	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	601.860,05	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,56%	4,91%
Mínimo	0,96%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	167	218
Mínimo	04/03/2016	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)	17,25%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,85%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,91%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,30%	0,26%	0,24%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,78%	3,49%	3,04%	2,89%	2,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,96%	3,36%
Aragón	0,31%	0,26%
Asturias	0,54%	0,40%
Canarias	0,60%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	1,00%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,39%	4,96%
Cataluña	2,31%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,35%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,74%	0,58%
Islas Baleares	1,42%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,33%	2,08%
Murcia	4,68%	4,68%
Navarra		0,02%
Pais Vasco	0,14%	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	236	43.862,37	12.216,72	0,00	56.079,09	12,03	10.437.352,00	10.493.431,09	53,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	27.963,21	9.122,14	0,00	37.085,35	7,96	3.164.448,94	3.201.534,29	16,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	18.431,53	6.217,55	0,00	24.649,08	5,29	1.687.936,61	1.712.585,69	8,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	29.580,01	9.778,10	0,00	39.358,11	8,44	1.488.380,21	1.527.738,32	7,79
De > 6 a < 12 Meses	8	20.349,61	5.996,92	0,00	26.346,53	5,65	461.405,47	487.752,00	2,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	22.140,79	10.866,72	0,00	33.007,51	7,08	536.255,26	569.262,77	2,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	61.166,17	28.773,35	0,00	89.939,52	19,30	767.338,47	857.277,99	4,37
De ≥ 2 Años	13	108.570,82	51.091,51	0,00	159.662,33	34,25	610.585,37	770.247,70	3,93
Subtotal	370	332.064,51	134.063,01	0,00	466.127,52	100,00	19.153.702,33	19.619.829,85	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	63.737,72	2.297,80	0,00	66.035,52	100,00	0,00	66.035,52	100,00
Subtotal	1	63.737,72	2.297,80	0,00	66.035,52	100,00	0,00	66.035,52	100,00
Total	371	395.802,23	136.360,81	0,00	532.163,04		19.153.702,33	19.685.865,37	