

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	68.990,79 256.231.794,06 68,99%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5230% 23/01/2014 92,210024 Bruto 72,845919 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2014 "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	0,9230% 23/01/2014 235,877778 Bruto 186,343445 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	1,4230% 23/01/2014 363,655556 Bruto 287,287889 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	2,2230% 23/01/2014 568,100000 Bruto 448,799000 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		274.831.794,06	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	5,57	5,06	4,60	4,23	3,89	3,59	3,32	3,08	
		Fecha	16/05/2019	11/11/2018	30/05/2018	12/01/2018	11/09/2017	25/05/2017	17/02/2017	21/11/2016		
		Amort. final	Años	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,67	5,14	4,69	4,30	3,96	3,65	3,39	3,15	
		Fecha	22/06/2019	10/12/2018	30/06/2018	07/02/2018	06/10/2017	17/06/2017	11/03/2017	14/12/2016		
		Amort. final	Años	15,26	12,76	11,76	11,01	10,51	9,75	9,26	8,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
		Fecha	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	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	14,68	12,81	11,82	11,10	10,49	9,92	9,40	
		Fecha	21/10/2031	22/06/2028	10/08/2026	15/08/2025	25/11/2024	17/04/2024	22/09/2023	17/03/2023		
		Amort. final	Años	21,01	17,51	14,51	12,76	12,01	11,26	10,51	10,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
		Fecha	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	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,21	19,78	16,76	14,41	12,91	11,99	11,30	10,71	
		Fecha	01/01/2037	31/07/2033	23/07/2030	15/03/2028	18/09/2026	15/10/2025	07/02/2025	05/07/2024		
		Amort. final	Años	25,76	22,52	19,51	16,76	14,51	13,01	12,26	11,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
		Fecha	22/10/2024	22/01/2024	22/04/2023	22/10/2022	22/04/2022	22/10/2021	22/04/2021	22/10/2020		
		Amort. final	Años	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,26	26,97	24,48	22,00	19,72	17,71	16,07	14,76	
		Fecha	18/01/2043	06/10/2040	09/04/2038	19/10/2035	07/07/2033	04/07/2031	14/11/2029	24/07/2028		
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	

* 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 A	93,23%	256.231.794,06	15,07%	95,23%	371.400.000,00	6,72%	
Serie B	2,84%	7.800.000,00	12,23%	2,00%	7.800.000,00	4,72%	
Serie C	1,86%	5.100.000,00	10,37%	1,31%	5.100.000,00	3,41%	
Serie D	2,07%	5.700.000,00	8,30%	1,46%	5.700.000,00	1,95%	
Emisión de Bonos		274.831.794,06			390.000.000,00		
Fondo de Reserva	8,30%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	30.960.063,29	0,225%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	307.518,98	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	48.366,88	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	22.815.000,00	1,722%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	113.867,09	
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: 30/11/2013
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	6.391	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	272.155.370,40	390.048.739,32
Medio	42.584,16	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	605.639,96	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,56%	4,91%
Mínimo	0,93%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	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)	17,00%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	26,06%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,94%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,22%	0,20%	0,22%	0,17%
Tasa anual equivalente	2,46%	2,57%	2,35%	2,67%	2,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,91%	3,36%
Aragón	0,30%	0,26%
Asturias	0,53%	0,40%
Canarias	0,59%	0,49%
Cantabria	0,16%	0,13%
Castilla y León	0,98%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,36%	4,96%
Cataluña	2,29%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,59%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,73%	0,58%
Islas Baleares	1,39%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,29%	2,08%
Murcia	4,68%	4,68%
Navarra		0,02%
País 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	199	36.317,04	10.469,83	0,00	46.786,87	11,80	9.845.306,59	9.892.093,46	56,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	22.875,07	7.302,02	0,00	30.177,09	7,61	2.573.662,00	2.603.839,09	14,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	13.887,37	3.305,61	0,00	17.192,98	4,34	958.119,03	975.312,01	5,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	23.211,43	8.342,86	0,00	31.554,29	7,96	1.371.572,22	1.403.126,51	8,06
De > 6 a < 12 Meses	11	26.146,26	10.588,03	0,00	36.734,29	9,26	722.494,15	759.228,44	4,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	43.507,66	23.420,72	0,00	66.928,38	16,88	803.833,33	870.761,71	5,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	29.466,38	9.768,39	0,00	39.234,77	9,90	224.495,90	263.730,67	1,51
De ≥ 2 Años	10	84.336,11	43.564,87	0,00	127.900,98	32,26	521.598,38	649.499,36	3,73
Subtotal	325	279.747,32	116.762,33	0,00	396.509,65	100,00	17.021.081,60	17.417.591,25	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	63.737,72	2.055,98	0,00	65.793,70	100,00	0,00	65.793,70	100,00
Subtotal	1	63.737,72	2.055,98	0,00	65.793,70	100,00	0,00	65.793,70	100,00
Total	326	343.485,04	118.818,31	0,00	462.303,35		17.021.081,60	17.483.384,95	