

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

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	
		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	5,56	5,06	4,61	4,24	3,91	3,62	3,36	3,12	
		Amort. final	Años	12/05/2019	11/11/2018	03/06/2018	18/01/2018	20/09/2017	05/06/2017	01/03/2017	05/12/2016	
			Fecha	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	4,70	4,24	3,88	3,54	3,21	2,90	2,60	
		Amort. final	Años	18/06/2019	10/12/2018	03/07/2018	14/02/2018	15/10/2017	28/06/2017	24/03/2017	29/12/2016	
			Fecha	15,26	12,76	11,76	11,01	10,51	10,01	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	
		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	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	14,70	12,83	11,84	11,12	10,51	9,95	9,43	
		Amort. final	Años	23/10/2031	29/06/2028	17/08/2026	22/08/2025	02/12/2024	25/04/2024	02/10/2023	27/03/2023	
			Fecha	21,01	17,51	14,51	12,76	12,01	11,26	10,76	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	
		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	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,21	18,80	16,79	14,44	12,94	12,01	11,34	10,74	
		Amort. final	Años	02/01/2037	07/08/2033	04/08/2030	29/03/2028	28/09/2026	25/10/2025	17/02/2025	17/02/2024	
			Fecha	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	
		Amort. final	Años	22/10/2024	22/01/2024	22/04/2023	22/10/2022	22/04/2022	22/10/2021	22/04/2021	22/10/2020	
			Fecha	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,26	26,98	24,50	22,04	19,76	17,75	16,12	14,81	
		Amort. final	Años	17/01/2043	09/10/2040	16/04/2038	30/10/2035	22/07/2033	21/07/2031	01/12/2029	09/08/2028	
			Fecha	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		34.043.060,81	0,225%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		245.780,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.000,00		
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: 31/12/2013
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	6.381	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	269.554.912,26	390.048.739,32
Medio	42.243,37	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	604.381,09	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,56%	4,91%
Mínimo	0,93%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	169	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)	17,11%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,99%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,90%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,23%	0,23%	0,22%	0,17%
Tasa anual equivalente	4,22%	2,71%	2,74%	2,65%	2,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,92%	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	0,99%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,37%	4,96%
Cataluña	2,31%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,51%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,74%	0,58%
Islas Baleares	1,40%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,30%	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	189	34.071,44	10.039,63	0,00	44.111,07	10,72	9.200.608,64	9.244.719,71	53,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	23.553,34	7.550,37	0,00	31.103,71	7,56	2.524.759,93	2.555.863,64	14,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	20.194,76	5.820,10	0,00	26.014,86	6,32	1.606.576,56	1.632.591,42	9,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	19.786,99	7.416,51	0,00	27.203,50	6,61	993.365,68	1.020.569,18	5,96
De > 6 a < 12 Meses	10	23.672,25	8.190,93	0,00	31.863,18	7,74	647.077,62	678.940,80	3,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	51.104,45	27.742,81	0,00	78.847,26	19,16	996.709,40	1.075.556,66	6,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	30.937,39	10.178,73	0,00	41.116,12	9,99	223.024,89	264.141,01	1,54
De ≥ 2 Años	10	86.808,57	44.435,72	0,00	131.244,29	31,89	519.125,92	650.370,21	3,80
Subtotal	313	290.129,19	121.374,80	0,00	411.503,99	100,00	16.711.248,64	17.122.752,63	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	63.737,72	2.136,78	0,00	65.874,50	100,00	0,00	65.874,50	100,00
Subtotal	1	63.737,72	2.136,78	0,00	65.874,50	100,00	0,00	65.874,50	100,00
Total	314	353.866,91	123.511,58	0,00	477.378,49		16.711.248,64	17.188.627,13	