

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	Moody's / S&P	Actual
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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2019	24/12/2018	15/07/2018	01/03/2018	31/10/2017	15/07/2017	10/04/2017
			Amort. final	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25
			Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,52	5,00	4,56	4,18	3,84	3,54	3,28
			Amort. final	30/07/2019	21/01/2019	14/08/2018	27/03/2018	24/11/2017	07/08/2017	03/05/2017
			Fecha	23/07/2028	23/07/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/07/2023	23/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25
			Amort. final	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021
			Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,24	14,06	12,36	11,45	10,76	10,15	9,61
			Amort. final	17/04/2031	09/02/2028	30/05/2026	02/07/2025	25/10/2024	17/03/2024	30/08/2023
			Fecha	23/04/2034	23/07/2030	23/10/2027	23/04/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25
			Amort. final	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021
			Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,31	18,88	15,90	13,70	11,55	10,89	10,32
			Amort. final	11/05/2036	03/12/2032	14/12/2029	04/10/2027	05/06/2026	08/08/2025	10/12/2024
			Fecha	23/10/2038	23/07/2035	23/04/2032	23/10/2029	23/10/2027	23/07/2026	23/10/2025
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25
			Amort. final	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021
			Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	25,42	22,69	20,09	17,77	15,84	14,35
			Amort. final	20/01/2042	18/06/2039	25/09/2036	20/02/2034	28/10/2031	22/11/2029	26/05/2028
			Fecha	23/04/2046	23/01/2045	23/04/2043	23/04/2041	23/01/2039	23/10/2036	23/10/2034

* 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	93,04%	248.793.691,98	15,40%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,92%	7.800.000,00	12,48%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,91%	5.100.000,00	10,57%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	2,13%	5.700.000,00	8,44%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		267.393.691,98		390.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,44%	22.556.856,98		7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.712.981,14	0,290%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		184.229,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		283.164,91	
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: 31/01/2014
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	6.353	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	267.181.790,42	390.048.739,32
Medio	42.056,00	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	603.121,12	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)	168	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)	17,22%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,91%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,87%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,28%	0,25%	0,23%	0,18%
Tasa anual equivalente	3,24%	3,35%	2,91%	2,75%	2,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,94%	3,36%
Aragón	0,30%	0,26%
Asturias	0,54%	0,40%
Canarias	0,60%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	0,99%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,38%	4,96%
Cataluña	2,32%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,42%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,73%	0,58%
Islas Baleares	1,41%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,32%	2,08%
Murcia	4,67%	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	205	35.790,50	9.678,60	0,00	45.469,10	10,38	8.558.072,19	8.603.541,29	49,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	28.844,79	9.582,53	0,00	38.427,32	8,77	3.681.078,09	3.719.505,41	21,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	14.849,68	4.348,56	0,00	19.198,24	4,38	1.000.805,05	1.020.003,29	5,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	21.886,97	7.108,57	0,00	28.995,54	6,62	1.228.327,46	1.257.323,00	7,16
De > 6 a < 12 Meses	13	30.902,03	10.604,50	0,00	41.506,53	9,48	878.453,49	919.960,02	5,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	20.104,82	10.514,94	0,00	30.619,76	6,99	426.166,86	456.786,62	2,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	64.061,07	28.763,10	0,00	92.824,17	21,19	799.483,25	892.307,42	5,08
De ≥ 2 Años	11	94.276,08	46.695,55	0,00	140.971,63	32,18	538.637,27	679.608,90	3,87
Subtotal	341	310.715,94	127.296,35	0,00	438.012,29	100,00	17.111.023,66	17.549.035,95	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	63.737,72	2.217,39	0,00	65.955,11	100,00	0,00	65.955,11	100,00
Subtotal	1	63.737,72	2.217,39	0,00	65.955,11	100,00	0,00	65.955,11	100,00
Total	342	374.453,66	129.513,74	0,00	503.967,40		17.111.023,66	17.614.991,06	