

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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 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	65.190,28 242.116.699,92 65,19%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6270% 23/07/2014 103,321161 Bruto 81,623717 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2014 "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	1,0270% 23/07/2014 259,602778 Bruto 205,086195 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	1,5270% 23/07/2014 385,991667 Bruto 304,933417 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	2,3270% 23/07/2014 588,213889 Bruto 464,688972 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		260.716.699,92	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		5,34	4,85	4,42	4,05	3,73	3,44	3,18	2,97	
			Fecha		24/08/2019	26/02/2019	21/09/2018	11/05/2018	13/01/2018	29/09/2017	26/06/2017	09/04/2017	
		Amort. final	Años		10,51	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	
				Fecha		23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		5,44	4,94	4,51	4,14	3,81	3,52	3,26	3,03	
			Fecha		01/10/2019	30/03/2019	24/10/2018	10/06/2018	10/02/2018	27/10/2017	24/07/2017	01/05/2017	
Amort. final		Años		14,76	12,26	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51		
			Fecha		23/01/2029	23/07/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		10,51	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	
			Fecha		23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/01/2021	
		Amort. final	Años		10,51	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	
				Fecha		23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		17,43	14,20	12,36	10,99	9,68	8,39	7,04	5,84	
			Fecha		23/09/2031	29/06/2028	30/08/2026	09/09/2025	25/12/2024	21/05/2024	05/11/2023	05/05/2023	
Amort. final		Años		20,52	17,01	14,01	12,51	11,51	10,76	10,26	9,76		
			Fecha		23/10/2034	23/04/2031	23/04/2028	23/10/2026	23/10/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		10,51	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	
			Fecha		23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/01/2021	
		Amort. final	Años		10,51	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	
				Fecha		23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		22,65	19,29	16,34	14,03	12,53	11,60	10,92	10,34	
			Fecha		11/12/2036	03/08/2033	22/08/2030	29/04/2028	30/10/2026	25/11/2025	21/03/2025	21/08/2024	
Amort. final		Años		25,02	22,02	19,01	16,26	14,26	12,76	11,76	11,01		
			Fecha		23/04/2039	23/04/2036	23/04/2033	23/07/2030	23/07/2028	23/01/2027	23/01/2026	23/04/2025	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años		19,51	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	
			Fecha		23/10/2024	22/01/2024	23/04/2023	22/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/01/2021	
		Amort. final	Años		10,51	9,76	9,01	8,51	8,01	7,51	7,01	6,76	
				Fecha		23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		28,73	26,48	24,02	21,60	19,36	17,39	15,76	14,46	
			Fecha		05/01/2043	06/10/2040	25/04/2038	24/11/2035	29/08/2033	07/09/2031	21/01/2030	02/10/2028	
Amort. final		Años		33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27		
			Fecha		23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047		

* 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	92,87%	242.116.699,92	15,83%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,99%	7.800.000,00	12,84%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,96%	5.100.000,00	10,88%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	2,19%	5.700.000,00	8,69%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		260.716.699,92		390.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,69%	22.662.816,60		7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.696.587,77	0,332%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		148.019,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		28.763,33	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,832%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: 30/04/2014
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.324	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	260.788.345,31	390.048.739,32
Medio	41.237,88	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	599.334,63	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,55%	4,91%
Mínimo	0,96%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	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)	17,33%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,73%	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	0,13%	0,19%	0,24%	0,23%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,55%	2,24%	2,82%	2,67%	2,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,00%	3,36%
Aragón	0,31%	0,26%
Asturias	0,55%	0,40%
Canarias	0,61%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	1,01%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,41%	4,96%
Cataluña	2,23%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,31%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,75%	0,58%
Islas Baleares	1,43%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,36%	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	203	38.334,56	10.618,55	0,00	48.953,11	10,77	8.599.393,86	8.648.346,97	48,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	26.092,08	8.400,52	0,00	34.492,60	7,59	2.955.798,21	2.990.290,81	16,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	17.961,85	5.880,83	0,00	23.842,68	5,25	1.531.652,01	1.555.494,69	8,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	27.493,69	9.798,73	0,00	37.292,42	8,21	1.497.997,34	1.535.289,76	8,59
De > 6 a < 12 Meses	10	25.971,50	9.261,42	0,00	35.232,92	7,75	912.997,55	948.230,47	5,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	26.646,95	10.169,05	0,00	36.816,00	8,10	508.821,28	545.637,28	3,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	63.076,75	29.900,70	0,00	92.977,45	20,46	827.832,67	920.810,12	5,15
De ≥ 2 Años	12	97.947,04	46.785,84	0,00	144.732,88	31,86	578.058,87	722.791,75	4,05
Subtotal	337	323.524,42	130.815,64	0,00	454.340,06	100,00	17.412.551,79	17.866.891,85	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	15.515,10	71,15	0,00	15.586,25	19,06	0,00	15.586,25	19,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	63.737,72	2.457,41	0,00	66.195,13	80,94	0,00	66.195,13	80,94
Subtotal	2	79.252,82	2.528,56	0,00	81.781,38	100,00	0,00	81.781,38	100,00
Total	339	402.777,24	133.344,20	0,00	536.121,44		17.412.551,79	17.948.673,23	