

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	63.486,76 235.789.826,64 63,49%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5040% 23/10/2014 81,770947 Bruto 64,599048 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2014 "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	0,9040% 23/10/2014 231,022222 Bruto 182,507555 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	1,4040% 23/10/2014 358,800000 Bruto 283,452000 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	2,2040% 23/10/2014 563,244444 Bruto 444,963111 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		254.389.826,64	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	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
				% TACP Anual equivalente	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años		5,47	5,22	4,97	4,75	4,54	4,35	4,17	3,97
			Fecha		09/01/2020	10/10/2019	09/07/2019	20/04/2019	04/02/2019	25/11/2018	20/09/2018	11/07/2018
		Amort. final	Años		10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		5,62	5,33	5,07	4,84	4,62	4,42	4,24	4,06
			Fecha		05/03/2020	18/11/2019	16/08/2019	23/05/2019	06/03/2019	23/12/2018	16/10/2018	13/08/2018
		Amort. final	Años		16,26	14,26	12,76	12,01	11,51	11,26	10,76	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26
			Fecha		23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022
		Amort. final	Años		10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		19,12	17,16	15,39	13,97	12,91	12,15	11,61	11,19
			Fecha		30/08/2033	13/09/2031	07/12/2029	06/07/2028	17/06/2027	14/09/2026	26/02/2026	25/09/2025
		Amort. final	Años		22,02	20,27	18,27	16,76	15,26	14,01	12,76	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26
			Fecha		23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022
		Amort. final	Años		10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		24,11	22,40	20,70	19,07	17,55	16,16	14,91	13,86
			Fecha		27/08/2038	10/12/2036	30/03/2035	12/08/2033	03/02/2032	14/09/2030	15/06/2029	28/05/2028
		Amort. final	Años		26,27	24,77	23,27	21,77	20,27	18,76	17,52	16,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años		10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26
			Fecha		23/01/2025	22/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	22/10/2023	22/04/2023	22/04/2022	22/04/2022
		Amort. final	Años		10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		29,44	28,49	27,41	26,25	25,05	23,83	22,61	21,43
			Fecha		22/12/2043	09/01/2043	13/12/2041	16/10/2040	04/08/2039	14/05/2038	26/02/2037	22/12/2035
		Amort. final	Años		33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Serie A	92,69%	235.789.826,64	16,28%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	3,07%	7.800.000,00	13,21%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	2,00%	5.100.000,00	11,21%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	2,24%	5.700.000,00	8,97%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		254.389.826,64			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,97%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo		Interés
Cuenta de Tesorería		27.974.687,07		0,318%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		98.542,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.439,79		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			22.815.000,00	1,818%
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: 31/07/2014
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	6.291	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	254.306.801,92	390.048.739,32
Medio	40.423,91	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	595.552,28	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,67%	4,91%
Mínimo	0,96%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	218
Mínimo	25/12/2018	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)	17,48%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,55%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,98%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,20%	0,19%	0,22%	0,18%
Tasa anual equivalente	3,25%	2,34%	2,30%	2,62%	2,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,04%	3,36%
Aragón	0,31%	0,26%
Asturias	0,56%	0,40%
Canarias	0,62%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	1,03%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,45%	4,96%
Cataluña	2,10%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,25%	78,82%
Extremadura	0,05%	0,10%
Galicia	0,76%	0,58%
Islas Baleares	1,46%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,40%	2,08%
Murcia	4,65%	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	181	33.441,12	9.449,93	0,00	42.891,05	10,38	7.663.453,02	7.706.344,07	50,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	14.206,89	4.626,20	0,00	18.833,09	4,56	1.567.448,77	1.586.281,86	10,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	20.208,89	7.442,65	0,00	27.651,54	6,69	1.875.466,42	1.903.117,96	12,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	26.129,11	10.353,71	0,00	36.482,82	8,83	1.396.601,22	1.433.084,04	9,47
De > 6 a < 12 Meses	8	19.754,75	7.140,97	0,00	26.895,72	6,51	527.451,14	554.346,86	3,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	28.496,13	7.794,23	0,00	36.290,36	8,79	370.254,78	406.545,14	2,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	19.449,53	11.322,53	0,00	30.772,06	7,45	362.540,88	393.312,94	2,60
De ≥ 2 Años	15	136.313,11	56.958,36	0,00	193.271,47	46,79	951.932,25	1.145.203,72	7,57
Subtotal	289	297.999,53	115.088,58	0,00	413.088,11	100,00	14.715.148,48	15.128.236,59	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	98.155,26	274,28	0,00	98.429,54	54,51	0,00	98.429,54	54,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	15.515,10	180,52	0,00	15.695,62	8,69	0,00	15.695,62	8,69
De ≥ 2 Años	1	63.737,72	2.694,41	0,00	66.432,13	36,79	0,00	66.432,13	36,79
Subtotal	3	177.408,08	3.149,21	0,00	180.557,29	100,00	0,00	180.557,29	100,00
Total	292	475.407,61	118.237,79	0,00	593.645,40		14.715.148,48	15.308.793,88	