

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	5,46	5,22	4,97	4,75	4,55	4,36	4,18	3,99	
			Fecha	06/01/2020	09/10/2019	09/07/2019	22/04/2019	07/02/2019	30/11/2018	26/09/2018	19/07/2018	
		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	5,61	5,32	5,07	4,84	4,63	4,44	4,25	4,08	
			Fecha	01/03/2020	16/11/2019	16/08/2019	25/05/2019	09/03/2019	28/12/2018	22/10/2018	21/08/2018	
		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	19,14	17,14	15,39	13,97	12,92	12,17	11,62	11,20	
			Fecha	21/08/2033	09/09/2031	07/12/2029	08/07/2028	21/06/2027	18/09/2026	02/03/2026	01/10/2025	
		Amort. final	Años	22,02	20,01	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	24,10	22,39	20,70	19,07	17,58	16,18	14,93	13,89	
			Fecha	21/08/2038	06/12/2036	29/03/2035	14/08/2033	08/02/2032	21/09/2030	24/06/2029	07/06/2028	
		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	23/10/2024	22/04/2024	23/01/2024	22/10/2023	23/07/2023	22/04/2023	22/10/2022	
		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	29,43	28,48	27,41	26,25	25,05	23,84	22,63	21,45	
			Fecha	18/12/2043	05/01/2043	11/12/2041	16/10/2040	05/08/2039	18/05/2038	03/03/2037	29/12/2035	
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	
			Fecha	23/07/2047	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	92,69%	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		30.348.065,52	0,183%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		208.454,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		48.221,33	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,708%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	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: 31/08/2014
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
AJAF 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	6.277	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	252.111.234,78	390.048.739,32
Medio	40.164,29	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	594.291,59	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)	162	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)	17,54%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,48%	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	0,22%	0,23%	0,19%	0,22%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,63%	2,71%	2,28%	2,66%	2,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,99%	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	1,04%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,47%	4,96%
Cataluña	2,11%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,23%	78,82%
Extremadura	0,05%	0,10%
Galicia	0,76%	0,58%
Islas Baleares	1,47%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,41%	2,08%
Murcia	4,64%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	183	30.567,90	9.034,00	0,00	39.601,90	9,31	7.979.701,97	8.019.303,87	50,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	18.037,49	5.750,11	0,00	23.787,60	5,59	1.863.575,48	1.887.363,08	11,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	20.307,66	7.574,27	0,00	27.881,93	6,56	1.962.602,59	1.990.484,52	12,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	28.059,02	10.586,78	0,00	38.645,80	9,09	1.323.413,23	1.362.059,03	8,57
De > 6 a < 12 Meses	10	24.929,26	9.506,69	0,00	34.435,95	8,10	780.182,85	814.618,80	5,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	17.548,47	3.865,71	0,00	21.414,18	5,04	182.810,44	204.224,62	1,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	20.681,85	9.286,57	0,00	29.968,42	7,05	378.137,27	408.105,69	2,57
De ≥ 2 Años	16	147.957,66	61.467,29	0,00	209.424,95	49,26	991.490,86	1.200.915,81	7,56
Subtotal	302	308.089,31	117.071,42	0,00	425.160,73	100,00	15.461.914,69	15.887.075,42	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	30.487,11	151,32	0,00	30.638,43	14,49	0,00	30.638,43	14,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	98.155,26	386,36	0,00	98.541,62	46,61	0,00	98.541,62	46,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	15.515,10	217,30	0,00	15.732,40	7,44	0,00	15.732,40	7,44
De ≥ 2 Años	1	63.737,72	2.773,03	0,00	66.510,75	31,46	0,00	66.510,75	31,46
Subtotal	4	207.895,19	3.528,01	0,00	211.423,20	100,00	0,00	211.423,20	100,00
Total	306	515.984,50	120.599,43	0,00	636.583,93		15.461.914,69	16.098.498,62	