

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	67.508,96 1.744.228.999,52 67,51%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6270% 23/07/2014 106,996076 Bruto 84,526900 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2014 "Pass-Through"	A-sf Baa1sf	n.c. Aaa
Serie B ES0312847017	11/12/2008 1.520	100.000,00 152.000.000,00 100,00%	100.000,00 152.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9270% 23/07/2014 234,325000 Bruto 185,116750 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2sf	n.c. A2
Serie C ES0312847025	11/12/2008 1.593	100.000,00 159.300.000,00 100,00%	100.000,00 159.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5270% 23/07/2014 385,991667 Bruto 304,933417 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3sf	n.c. Baa3
Total		2.055.528.999,52	2.895.000.000,00						

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	10,25	8,19	6,73	5,67	4,88	4,27	3,79	3,41	
		Fecha	21/07/2024	30/06/2022	13/01/2021	24/12/2019	10/03/2019	31/07/2018	05/02/2018	17/09/2017		
		Amort. final	Años	23,52	20,26	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	8,19	6,73	5,67	4,88	4,27	3,79	3,41	
		Fecha	21/07/2024	30/06/2022	13/01/2021	24/12/2019	10/03/2019	31/07/2018	05/02/2018	17/09/2017		
		Amort. final	Años	23,52	20,26	17,26	15,01	13,01	11,51	10,26	9,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,39	20,94	18,15	15,67	13,67	11,95	10,67	9,67	
		Fecha	07/09/2038	27/03/2035	11/06/2032	17/12/2029	19/12/2027	01/04/2026	29/12/2024	22/12/2023		
		Amort. final	Años	24,52	21,01	18,26	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	22,34	19,40	16,88	14,77	13,05	11,63	10,45	
		Fecha	24/10/2039	17/08/2036	12/09/2033	04/03/2031	26/01/2029	08/05/2027	06/12/2025	02/10/2024		
		Amort. final	Años	27,52	24,77	21,77	19,26	17,01	15,01	13,51	12,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	21,01	18,26	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
		Fecha	22/10/2038	22/04/2035	22/07/2032	23/01/2030	23/01/2028	23/04/2026	23/01/2025	23/01/2024		
		Amort. final	Años	24,52	21,01	18,26	15,76	13,76	12,01	10,76	9,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,39	28,48	26,22	23,87	21,63	19,58	17,14	15,14	
		Fecha	04/09/2044	08/10/2042	03/07/2040	02/03/2038	03/12/2035	14/11/2033	17/01/2032	09/06/2030		
		Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
			Fecha	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	

* 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	84,86%	1.744.228.999,52	20,66%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	7,39%	152.000.000,00	13,27%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	7,75%	159.300.000,00	5,52%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.055.528.999,52			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva		5,52%	113.435.938,12	5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		169.159.524,69	0,327%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.626.467,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		89.866,53	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	1,827%
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			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
		Actual A la constitución
Número		14.186 16.973
Principal	Pendiente vencimiento	2.110.748.266,55 2.895.001.466,75
	Medio	148.790,94 170.565,10
	Mínimo	0,00 207,23
	Máximo	772.535,89 904.672,45
Interés nominal	Medio ponderado	1,33% 5,77%
	Mínimo	0,78% 4,50%
	Máximo	4,36% 7,25%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	350 409
	Mínimo	17/06/2014 10/08/2010
	Máximo	30/08/2048 30/08/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00% 99,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T	
0,01 - 10%	0,12	6,85	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,73	16,01	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,65	25,80	0,79	25,69
30,01 - 40%	3,55	35,62	2,07	35,55
40,01 - 50%	7,01	45,44	4,44	45,53
50,01 - 60%	12,39	55,52	7,76	55,43
60,01 - 70%	20,64	65,48	13,33	65,84
70,01 - 80%	22,44	74,55	36,08	76,84
80,01 - 90%	14,49	85,35	11,01	85,97
90,01 - 100%	16,98	94,55	24,20	97,05
Medio ponderado		70,55		76,78
Mínimo		0,00		0,14
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,36%	0,39%	0,37%	0,32%
Tasa anual equivalente	3,55%	4,29%	4,52%	4,32%	3,73%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	14,20%	14,39%		
Aragón	0,61%	0,61%		
Asturias	0,78%	0,74%		
Canarias	3,12%	3,30%		
Cantabria	0,45%	0,43%		
Castilla y León	2,61%	2,78%		
Castilla-La Mancha	3,05%	3,13%		
Cataluña	15,86%	15,26%		
Ceuta	0,00%	0,00%		
Comunidad Valenciana	36,20%	36,94%		
Extremadura	0,47%	0,47%		
Galicia	1,50%	1,42%		
Islas Baleares	7,15%	6,80%		
La Rioja	0,18%	0,18%		
Madrid	9,44%	9,07%		
Meililla	0,02%	0,02%		
Murcia	2,87%	2,95%		
Navarra	0,59%	0,66%		
País Vasco	0,90%	0,85%		

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	353	75.683,43	42.824,17	0,00	118.507,60	1,11	57.867.320,41	57.985.828,01	22,77	67,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	183	108.595,88	59.429,89	0,00	168.025,77	1,57	30.363.800,03	30.531.825,80	11,99	69,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	98.317,99	48.685,27	0,00	147.003,26	1,37	15.769.600,24	15.916.603,50	6,25	66,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	122	192.353,23	112.475,59	0,00	304.828,82	2,85	19.957.209,54	20.262.038,36	7,96	72,44
De > 6 a < 12 Meses	136	496.025,72	279.235,16	0,00	775.260,88	7,25	24.154.715,34	24.929.976,22	9,79	71,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	129	721.261,52	454.498,33	0,00	1.175.759,85	10,99	20.657.861,66	21.833.621,51	8,57	74,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	169	1.389.025,44	1.061.771,84	0,00	2.450.797,28	22,91	30.134.248,47	32.585.045,75	12,80	76,01
De ≥ 2 Años	275	2.691.993,07	2.863.159,40	0,00	5.555.152,47	51,94	45.029.211,10	50.584.363,57	19,87	77,56
Subtotal	1.460	5.773.256,28	4.922.079,65	0,00	10.695.335,93	100,00	243.933.966,79	254.629.302,72	100,00	71,99
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	27	2.154.843,99	2.361,73	0,00	2.157.205,72	15,99	0,00	2.157.205,72	15,99	40,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	794.043,30	3.277,66	0,00	797.320,96	5,91	0,00	797.320,96	5,91	26,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	824.967,94	4.547,61	0,00	829.515,55	6,15	0,00	829.515,55	6,15	26,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	1.709.906,57	14.439,67	0,00	1.724.346,24	12,78	0,00	1.724.346,24	12,78	23,07
De > 6 a < 12 Meses	29	1.527.723,98	23.429,93	0,00	1.551.153,91	11,50	0,00	1.551.153,91	11,50	25,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	2.043.681,52	51.239,79	0,00	2.094.921,31	15,53	0,00	2.094.921,31	15,53	37,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	3.124.672,41	117.079,71	0,00	3.241.752,12	24,03	0,00	3.241.752,12	24,03	43,18
De ≥ 2 Años	19	1.018.399,74	76.174,11	0,00	1.094.573,85	8,11	0,00	1.094.573,85	8,11	29,58
Subtotal	203	13.198.239,45	292.550,21	0,00	13.490.789,66	100,00	0,00	13.490.789,66	100,00	32,17
Total	1.663	18.971.495,73	5.214.629,86	0,00	24.186.125,59		243.933.966,79	268.120.092,38		67,77