

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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

Depositar 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	65.881,05 1.702.168.688,85 65,88%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5040% 23/10/2014 84,854792 Bruto 67,035286 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2014 "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	0,8040% 23/10/2014 205,466667 Bruto 162,318667 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	1,4040% 23/10/2014 358,800000 Bruto 283,452000 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		2.013.468.688,85	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	10,19	8,12	6,65	5,59	4,79	4,18	3,69	3,30
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	01/09/2022	15/03/2021	20/02/2020	06/05/2019	24/09/2018	01/04/2018	09/11/2017
		Amort. final	Fecha	23/10/2037	23/07/2034	23/07/2031	23/04/2029	23/04/2027	23/10/2025	23/07/2024	23/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,19	8,12	6,65	5,59	4,79	4,18	3,69	3,30
		Amort. final	Fecha	26/09/2024	01/09/2022	15/03/2021	20/02/2020	06/05/2019	24/09/2018	01/04/2018	09/11/2017
		Amort. final	Fecha	23/10/2037	23/07/2034	23/07/2031	23/04/2029	23/04/2027	23/10/2025	23/07/2024	23/07/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,14	20,88	17,90	15,42	13,43	11,90	10,46	9,44
		Amort. final	Fecha	06/09/2038	04/06/2035	12/06/2032	20/12/2029	23/12/2027	14/06/2026	02/01/2025	28/12/2023
		Amort. final	Fecha	24,27	21,01	18,01	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,26	22,09	19,17	16,66	14,57	12,85	11,44	10,27
		Amort. final	Fecha	18/10/2039	17/08/2036	17/09/2033	15/03/2031	11/02/2029	26/05/2027	27/12/2025	25/10/2024
		Amort. final	Fecha	27,27	24,52	21,52	19,01	16,76	14,76	13,26	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,01	18,01	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51
		Amort. final	Fecha	23/10/2038	22/07/2035	23/07/2032	22/01/2030	22/01/2028	22/07/2026	23/01/2025	23/01/2024
		Amort. final	Fecha	24,27	21,01	18,01	15,52	13,51	12,01	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,13	28,23	25,98	23,65	21,42	19,37	17,55	15,96
		Amort. final	Fecha	01/09/2044	08/10/2042	08/07/2040	10/03/2038	16/12/2035	01/12/2033	06/02/2032	03/07/2030
		Amort. final	Fecha	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
			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	84,54%	1.702.168.688,85	21,06%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	7,55%	152.000.000,00	13,51%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	7,91%	159.300.000,00	5,60%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.013.468.688,85			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva		5,60%	112.768.504,70	5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		156.296.524,19	0,209%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.507.806,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.679,01		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			173.532.000,00	1,704%
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		
		A la constitución
Número	14.106	16.973
Principal		
Pendiente vencimiento	2.079.963.567,68	2.895.001.466,75
Medio	147.452,40	170.565,10
Mínimo	0,00	207,23
Máximo	767.526,55	904.672,45
Interés nominal		
Medio ponderado	1,35%	5,77%
Mínimo	0,79%	4,50%
Máximo	4,44%	7,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	349	409
Mínimo	05/08/2014	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	% P/V/T
0,01 - 10%	0,13	7,04	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,75	16,06	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,64	25,76	0,79	25,69
30,01 - 40%	3,70	35,55	2,07	35,55
40,01 - 50%	7,16	45,42	4,44	45,53
50,01 - 60%	12,76	55,54	7,76	55,43
60,01 - 70%	20,69	65,47	13,33	65,84
70,01 - 80%	21,99	74,49	36,08	76,84
80,01 - 90%	14,97	85,42	11,01	85,97
90,01 - 100%	16,21	94,51	24,20	97,05
Medio ponderado		70,24	76,78	
Mínimo		0,00	0,14	
Máximo		100,00	100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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
AIAF 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	0,40%	0,39%	0,38%	0,37%	0,32%
Tasa anual equivalente	4,73%	4,54%	4,46%	4,37%	3,77%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	14,23%	14,39%		
Aragón	0,61%	0,61%		
Asturias	0,78%	0,74%		
Canarias	3,11%	3,30%		
Cantabria	0,46%	0,43%		
Castilla y León	2,61%	2,78%		
Castilla-La Mancha	3,05%	3,13%		
Cataluña	15,89%	15,26%		
Ceuta	0,00%	0,00%		
Comunidad Valenciana	36,13%	36,94%		
Extremadura	0,47%	0,47%		
Galicia	1,51%	1,42%		
Islas Baleares	7,13%	6,80%		
La Rioja	0,17%	0,18%		
Madrid	9,47%	9,07%		
Mejilla	0,02%	0,02%		
Murcia	2,86%	2,95%		
Navarra	0,60%	0,66%		
País Vasco	0,88%	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	404	87.694,31	50.885,00	0,00	138.579,31	1,34	67.871.985,22	68.010.564,53	27,43	67,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	156	81.863,57	47.427,19	0,00	129.290,76	1,25	23.506.961,22	23.636.251,98	9,53	69,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	91.436,11	52.582,82	0,00	144.018,93	1,39	16.056.603,75	16.200.622,68	6,53	69,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	166.246,06	81.475,07	0,00	247.721,13	2,39	14.579.451,78	14.827.172,91	5,98	69,23
De > 6 a < 12 Meses	147	499.218,45	287.285,70	0,00	786.504,15	7,59	25.342.799,56	26.129.303,71	10,54	71,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	108	642.640,59	367.206,90	0,00	1.009.847,49	9,75	17.714.895,31	18.724.742,80	7,55	72,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	152	1.188.065,81	856.746,89	0,00	2.044.812,70	19,74	25.740.331,36	27.785.144,06	11,20	76,62
De ≥ 2 Años	287	2.947.007,33	2.909.609,31	0,00	5.856.616,64	56,55	46.814.658,83	52.671.275,47	21,24	76,22
Subtotal	1.439	5,704,172,23	4.653.218,88	0,00	10.357.391,11	100,00	237.627.687,03	247.985.078,14	100,00	71,57
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	33	2.599.104,17	3.099,74	0,00	2.602.203,91	15,88	0,00	2.602.203,91	15,88	30,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	1.354.696,97	4.139,54	0,00	1.358.836,51	8,29	0,00	1.358.836,51	8,29	38,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	1.280.931,79	5.642,56	0,00	1.286.574,35	7,85	0,00	1.286.574,35	7,85	42,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	2.464.387,44	20.300,50	0,00	2.484.687,94	15,16	0,00	2.484.687,94	15,16	25,34
De > 6 a < 12 Meses	33	1.417.303,83	19.807,19	0,00	1.437.111,02	8,77	0,00	1.437.111,02	8,77	22,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	2.162.061,23	50.824,58	0,00	2.212.885,81	13,50	0,00	2.212.885,81	13,50	29,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	2.678.396,86	93.104,30	0,00	2.771.501,16	16,91	0,00	2.771.501,16	16,91	44,59
De ≥ 2 Años	32	2.108.482,13	128.912,07	0,00	2.237.394,20	13,65	0,00	2.237.394,20	13,65	34,07
Subtotal	238	16,065,364,42	325.830,48	0,00	16.391.194,90	100,00	0,00	16.391.194,90	100,00	31,87
Total	1.677	21.769.536,65	4.979.049,36	0,00	26.748.586,01		237.627.687,03	264.376.273,04		66,44