

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositarior Activos
Bancaja

Auditores 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 ES0361745005	04/02/2009 9.040	56.861,21 514.025.338,40 56,86%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,6180% 25/08/2014 88,826687 Bruto 70,173083 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2014 "Pass-Through"	A3sf Asf	Aaa n.c.
Serie B ES0361745013	04/02/2009 375	100.000,00 37.500.000,00 100,00%	100.000,00 37.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9180% 25/08/2014 232,050000 Bruto 183,319500 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf n.c.	Aa3 n.c.
Serie C ES0361745021	04/02/2009 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,5180% 25/08/2014 383,716667 Bruto 303,136167 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf n.c.	Baa1 n.c.
Serie D ES0361745039	04/02/2009 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,3180% 25/08/2014 585,938889 Bruto 462,891722 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2sf n.c.	B1 n.c.
Total		610.025.338,40	1.000.000.000,00						

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	7,41	6,24	5,36	4,67	4,12	3,68	3,32	3,01
			Fecha	20/10/2021	21/08/2020	03/10/2019	24/01/2019	08/07/2018	27/01/2018	17/09/2017	29/05/2017
		Amort. final	Años	17,51	15,51	13,51	12,00	10,76	9,50	8,76	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,41	6,24	5,36	4,67	4,12	3,68	3,32	3,01
			Fecha	20/10/2021	21/08/2020	03/10/2019	24/01/2019	08/07/2018	27/01/2018	17/09/2017	29/05/2017
		Amort. final	Años	17,51	15,51	13,51	12,00	10,76	9,50	8,76	8,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,51	13,51	12,00	10,76	9,76	8,76	8,00
			Fecha	21/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	23/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
		Amort. final	Años	17,76	15,51	13,51	12,00	10,76	9,76	8,76	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,98	16,78	14,82	13,19	11,84	10,67	9,67	8,81
			Fecha	13/05/2033	04/03/2031	18/03/2029	31/07/2027	23/03/2026	23/01/2025	22/01/2024	16/03/2023
		Amort. final	Años	20,76	18,26	16,26	14,51	13,00	11,76	10,76	9,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,51	13,51	12,00	10,76	9,76	8,76	8,00
			Fecha	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
		Amort. final	Años	17,76	15,51	13,51	12,00	10,76	9,76	8,76	8,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,22	19,93	17,88	16,08	14,49	13,13	11,97	10,96
			Fecha	08/08/2036	26/04/2034	06/04/2032	21/06/2030	16/11/2028	10/07/2027	12/05/2026	07/05/2025
		Amort. final	Años	24,01	21,76	19,76	17,76	16,26	14,76	13,51	12,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	15,51	13,51	12,00	10,76	9,76	8,76	8,00
			Fecha	24/05/2038	24/02/2036	24/02/2034	24/02/2032	24/08/2030	24/02/2029	24/11/2027	24/08/2026
		Amort. final	Años	23/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	23/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,80	25,74	23,75	21,83	20,07	18,46	17,00	15,69
			Fecha	07/03/2042	15/02/2040	15/02/2038	18/03/2036	14/06/2034	04/11/2032	20/05/2031	29/01/2030
		Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		Fecha	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	84,26%	514.025.338,40	24,74%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	6,15%	37.500.000,00	18,59%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	4,67%	28.500.000,00	13,92%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	4,92%	30.000.000,00	9,00%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		610.025.338,40			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,00%	54.924.068,10	7,20%		72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		66.028.664,73	0,319%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		763.019,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		40.800,56	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,818%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		
		Actual A la constitución
Número		6.173 7.710
Principal		
Pendiente vencimiento	633.463.131,88	1.000.013.631,29
Medio	102.618,36	129.703,45
Mínimo	0,00	6,98
Máximo	804.267,29	982.091,87
Interés nominal		
Medio ponderado	1,41%	5,82%
Mínimo	0,78%	4,05%
Máximo	2,53%	7,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	256	302
Mínimo	05/06/2014	05/02/2009
Máximo	05/09/2048	10/09/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % PVT	% Cartera % PVT
0,01 - 10%		0,69	7,11
10,01 - 20%		3,33	15,74
20,01 - 30%		7,19	25,26
30,01 - 40%		11,35	35,22
40,01 - 50%		15,85	45,34
50,01 - 60%		25,30	55,52
60,01 - 70%		26,57	64,63
70,01 - 80%		8,77	73,44
80,01 - 90%		0,63	83,67
90,01 - 100%		0,32	93,94
Medio ponderado		52,06	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		99,94	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,44%	0,45%	0,50%	0,41%
Tasa anual equivalente	7,32%	5,15%	5,29%	5,82%	4,81%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	9,55%			9,99%
Aragón	0,91%			0,81%
Asturias	0,16%			0,14%
Canarias	2,17%			2,09%
Cantabria	0,19%			0,18%
Castilla y León	2,00%			2,37%
Castilla-La Mancha	2,20%			2,03%
Cataluña	7,73%			7,49%
Comunidad Valenciana	51,96%			52,72%
Extremadura	0,22%			0,20%
Galicia	0,74%			0,68%
Islas Baleares	7,99%			7,80%
La Rioja	0,18%			0,16%
Madrid	4,53%			4,36%
Murcia	5,07%			4,98%
Navarra	3,75%			3,39%
País Vasco	0,65%			0,61%

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	211	59.232,36	18.712,12	0,00	77.944,48	1,43	21.292.993,08	21.370.937,56	23,94	46,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	55.952,83	19.031,93	0,00	74.984,76	1,37	9.063.786,82	9.138.771,58	10,24	46,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	67.313,82	22.960,91	0,00	90.274,73	1,65	6.599.323,50	6.689.598,23	7,49	46,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	73.584,19	27.584,55	0,00	101.168,74	1,85	4.639.210,26	4.740.379,00	5,31	47,99
De > 6 a < 12 Meses	68	267.608,09	89.104,81	0,00	356.712,90	6,53	7.593.750,37	7.950.463,27	8,90	48,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	438.853,42	180.459,90	0,00	619.313,32	11,34	7.935.711,08	8.555.024,40	9,58	57,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	80	812.239,91	361.222,32	0,00	1.173.462,23	21,49	10.160.982,13	11.334.444,36	12,69	64,18
De ≥ 2 Años	141	1.872.684,46	1.094.527,64	0,00	2.967.212,10	54,33	16.537.719,00	19.504.931,10	21,85	59,88
Subtotal	746	3,647,469,08	1.813.604,18	0,00	5.461.073,26	100,00	83.823.476,24	89.284.549,50	100,00	52,15
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	5	347.690,57	280,06	0,00	347.970,63	23,24	0,00	347.970,63	23,24	22,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	319.063,96	1.721,77	0,00	320.785,73	21,43	0,00	320.785,73	21,43	21,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	64.962,40	1.032,59	0,00	65.994,99	4,41	0,00	65.994,99	4,41	7,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	150.285,89	1.246,16	0,00	151.532,05	10,12	0,00	151.532,05	10,12	18,04
De > 6 a < 12 Meses	3	29.373,48	664,87	0,00	30.038,35	2,01	0,00	30.038,35	2,01	6,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	145.038,07	4.158,28	0,00	149.196,35	9,97	0,00	149.196,35	9,97	11,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	403.200,58	16.047,76	0,00	419.248,34	28,00	0,00	419.248,34	28,00	9,56
De ≥ 2 Años	2	7.045,79	5.369,57	0,00	12.415,36	0,83	0,00	12.415,36	0,83	2,93
Subtotal	34	1,466,660,74	30.521,06	0,00	1.497.181,80	100,00	0,00	1.497.181,80	100,00	13,03
Total	780	5.114.129,82	1.844.125,24	0,00	6.958.255,06		83.823.476,24	90.781.731,30		49,69