

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 ES0361745005	04/02/2009 9.040	54.773,45 495.151.988,00 54,77%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,4860% 24/11/2014 67,289183 Bruto 53,158455 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2014 "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	0,7860% 24/11/2014 198,683333 Bruto 156,959833 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	1,3860% 24/11/2014 350,350000 Bruto 276,776500 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	2,1860% 24/11/2014 552,572222 Bruto 436,532055 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		591.151.988,00	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		0,08	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	7,99	7,28	6,66	6,13	5,67	5,26	4,90	4,58	
		Fecha	18/08/2022	02/12/2021	22/04/2021	10/10/2020	23/04/2020	27/11/2019	19/07/2019	25/03/2019		
		Amort. final	Años	18,26	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,51	11,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,99	7,28	6,66	6,13	5,67	5,26	4,90	4,58	
		Fecha	18/08/2022	02/12/2021	22/04/2021	10/10/2020	23/04/2020	27/11/2019	19/07/2019	25/03/2019		
		Amort. final	Años	18,26	17,26	16,01	15,01	14,01	13,26	12,51	11,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,75	
		Fecha	23/02/2033	24/11/2031	23/11/2030	21/11/2029	22/11/2028	24/11/2027	24/02/2027	24/05/2026		
		Amort. final	Años	18,52	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,86	18,63	17,52	16,47	15,48	14,55	13,70	12,94	
		Fecha	01/07/2034	07/04/2033	24/02/2032	10/02/2031	12/02/2030	09/03/2029	04/05/2028	31/07/2027		
		Amort. final	Años	21,52	20,26	19,01	18,01	17,01	16,01	15,26	14,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,75	
		Fecha	24/02/2033	24/11/2031	24/11/2030	24/11/2029	24/11/2028	24/11/2027	24/02/2027	24/05/2026		
		Amort. final	Años	18,52	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,03	21,88	20,74	19,62	18,57	17,60	16,69	15,83	
		Fecha	28/08/2037	04/07/2036	17/05/2035	03/04/2034	16/03/2033	26/03/2032	30/04/2031	20/06/2030		
		Amort. final	Años	25,01	23,52	22,52	21,52	20,52	19,52	18,52	17,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,52	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,75	
		Fecha	24/02/2033	24/11/2031	24/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	24/11/2027	24/02/2027	24/05/2026		
		Amort. final	Años	18,52	17,26	16,26	15,26	14,26	13,26	12,51	11,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,49	27,47	26,44	25,43	24,44	23,46	22,49	21,56	
		Fecha	12/02/2043	05/02/2042	25/01/2041	23/01/2040	25/01/2039	01/02/2038	14/02/2037	12/03/2036		
		Amort. final	Años	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	
		Fecha	24/02/2049	24/02/2049	24/02/2049	24/02/2049	24/02/2049	24/02/2049	24/02/2049	24/02/2049		

* 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	83,76%	495.151.988,00	25,42%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	6,34%	37.500.000,00	19,08%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	4,82%	28.500.000,00	14,26%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	5,07%	30.000.000,00	9,19%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		591.151.988,00			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,19%	54.301.852,92		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	64.578.001,74	0,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	101.636,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.972,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,686%
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		6.106	7.710
Principal			
Pendiente vencimiento		616.342.575,27	1.000.013.631,29
Medio		100.940,48	129.703,45
Mínimo		0,00	6,98
Máximo		794.503,86	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		1,43%	5,82%
Mínimo		0,78%	4,05%
Máximo		2,53%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		254	302
Mínimo		17/09/2014	05/02/2009
Máximo		05/04/2049	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/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%	0,74	7,14	7,74
10,01 - 20%	3,56	15,81	15,86
20,01 - 30%	7,17	25,21	25,51
30,01 - 40%	11,76	35,09	35,45
40,01 - 50%	16,25	45,30	45,16
50,01 - 60%	26,32	55,47	55,36
60,01 - 70%	25,43	64,56	66,72
70,01 - 80%	8,00	73,38	76,44
80,01 - 90%	0,45	84,05	84,71
90,01 - 100%	0,33	93,52	96,91
Medio ponderado	51,48		60,33
Mínimo	0,00		0,00
Máximo	99,94		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	0,26%	0,43%	0,43%	0,46%	0,41%
Tasa anual equivalente	3,10%	5,05%	5,09%	5,39%	4,82%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	9,57%	9,99%		
Aragón	0,90%	0,81%		
Asturias	0,18%	0,14%		
Canarias	2,18%	2,09%		
Cantabria	0,20%	0,18%		
Castilla y León	1,97%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,20%	2,03%		
Cataluña	7,83%	7,49%		
Comunidad Valenciana	52,12%	52,72%		
Extremadura	0,23%	0,20%		
Galicia	0,74%	0,68%		
Islas Baleares	7,81%	7,80%		
La Rioja	0,18%	0,16%		
Madrid	4,58%	4,36%		
Murcia	4,93%	4,98%		
Navarra	3,78%	3,39%		
País Vasco	0,66%	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	229	61.923,14	19.547,21	0,00	81.470,35	1,42	26.026.776,81	26.108.247,16	28,35	45,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	80	56.033,29	17.220,03	0,00	73.253,32	1,27	8.031.072,40	8.104.325,72	8,80	38,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	56.642,08	20.374,15	0,00	77.016,23	1,34	5.846.170,56	5.923.186,79	6,43	51,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	100.909,05	33.726,20	0,00	134.635,25	2,34	5.849.443,22	5.984.078,47	6,50	50,94
De > 6 a < 12 Meses	54	212.033,65	71.284,37	0,00	283.318,02	4,92	6.014.532,73	6.297.850,75	6,84	48,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	399.717,07	141.411,25	0,00	541.128,32	9,40	6.700.724,79	7.241.853,11	7,86	48,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	809.693,09	319.368,17	0,00	1.129.061,26	19,61	9.420.701,86	10.549.763,12	11,46	65,28
De ≥ 2 Años	160	2.231.722,95	1.205.049,12	0,00	3.436.772,07	59,70	18.442.860,01	21.879.632,08	23,76	59,72
Subtotal	747	3.928.674,32	1.827.980,50	0,00	5.756.654,82	100,00	86.332.282,38	92.088.937,20	100,00	50,68
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	200.914,97	351,49	0,00	201.266,46	8,99	0,00	201.266,46	8,99	18,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	458.055,69	1.760,43	0,00	459.816,12	20,55	0,00	459.816,12	20,55	31,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	286.696,54	1.881,56	0,00	288.578,10	12,89	0,00	288.578,10	12,89	21,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	518.378,16	5.019,38	0,00	523.397,54	23,39	0,00	523.397,54	23,39	16,92
De > 6 a < 12 Meses	6	176.421,56	2.268,50	0,00	178.690,06	7,98	0,00	178.690,06	7,98	15,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	65.892,55	2.167,11	0,00	68.059,66	3,04	0,00	68.059,66	3,04	7,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	343.728,70	13.205,44	0,00	356.934,14	15,95	0,00	356.934,14	15,95	22,53
De ≥ 2 Años	5	148.901,00	12.294,50	0,00	161.195,50	7,20	0,00	161.195,50	7,20	4,18
Subtotal	47	2.198.989,17	38.948,41	0,00	2.237.937,58	100,00	0,00	2.237.937,58	100,00	15,43
Total	794	6.127.663,49	1.866.928,91	0,00	7.994.592,40		86.332.282,38	94.326.874,78		48,07