

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/10/2009

NIF
V85802601

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

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0337573002	22/10/2009 5.760	23.301,87 134.218.771,20 23,30%	100.000,00 576.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6040% 16/06/2014 35,576777 Bruto 28,105654 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf AA-sf	Aaa n.c.	
Serie B ES0337573010	22/10/2009 960	100.000,00 96.000.000,00 100,00%	100.000,00 96.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8040% 16/06/2014 203,233333 Bruto 160,554333 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	B2 n.c.	
Serie C ES0337573028	22/10/2009 1.280	100.000,00 128.000.000,00 100,00%	100.000,00 128.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0040% 16/06/2014 253,788889 Bruto 200,493222 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf n.c.	Caa1 n.c.	
Total		358.218.771,20	800.000.000,00							

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	1,46	1,34	1,24	1,16	1,09	1,02	0,96	0,91
		Fecha	31/08/2015	20/07/2015	13/06/2015	13/05/2015	17/04/2015	23/03/2015	03/03/2015	12/02/2015
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Años	1,46	1,34	1,24	1,16	1,09	1,02	0,96	0,91
		Fecha	31/08/2015	20/07/2015	13/06/2015	13/05/2015	17/04/2015	23/03/2015	03/03/2015	12/02/2015
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,85	3,56	3,30	3,07	2,86	2,69	2,52	2,38
		Fecha	22/01/2018	06/10/2017	03/07/2017	10/04/2017	25/01/2017	21/11/2016	21/09/2016	01/08/2016
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50	3,50
	Sin amortización opcional *	Años	3,85	3,56	3,30	3,07	2,86	2,69	2,52	2,38
		Fecha	22/01/2018	06/10/2017	03/07/2017	10/04/2017	25/01/2017	21/11/2016	21/09/2016	01/08/2016
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,57	6,12	5,83	5,40	5,13	4,87	4,47	4,23
		Fecha	08/10/2020	29/04/2020	12/01/2020	10/08/2019	03/05/2019	27/01/2019	04/09/2018	07/06/2018
		Amort. final	Años	7,00	6,51	6,25	5,75	5,50	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	7,66	7,30	6,96	6,62	6,31	6,01	5,72	5,45
		Fecha	12/11/2021	02/07/2021	26/02/2021	28/10/2020	04/07/2020	16/03/2020	03/12/2019	25/08/2019
		Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01
			16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032	16/03/2032

* 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)						
Serie	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	37,47%	134.218.771,20	93,64%	72,00%	576.000.000,00	43,50%
Serie B	26,80%	96.000.000,00	66,84%	12,00%	96.000.000,00	31,50%
Serie C	35,73%	128.000.000,00	31,11%	16,00%	128.000.000,00	15,50%
Emisión de Bonos		358.218.771,20			800.000.000,00	
Fondo de Reserva		31,11%	111.425.498,41	15,50%	124.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	126.907.865,35	0,304%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	488.893,09		
Ints. cobrados pes de ingreso	70.160,78		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		124.000.000,00	1,804%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		367.500,00	
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: Derechos de crédito de arrendamientos financieros

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.207	5.317	
Principal			
Pendiente vencimiento	374.893.397,97	800.000.025,22	
Medio	310.599,34	150.460,79	
Mínimo	276,92	185,44	
Máximo	5.548.407,22	7.900.871,11	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,66%	3,29%	
Mínimo	0,67%	1,35%	
Máximo	5,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	123	
Mínimo	02/05/2014	23/10/2009	
Máximo	04/05/2032	04/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,90%	16,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,30%	0,92%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	85,80%	82,32%	
Interés Fijo	0,00%	0,41%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	38,37%	37,64%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,31%	6,81%
(I) - Hostelería	1,76%	5,92%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	4,42%
(C) - Industria manufacturera	7,21%	2,65%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	6,88%	2,50%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	1,15%
(F) - Construcción	4,66%	0,78%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,11%	0,40%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,61%	0,31%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,29%	0,25%
(J) - Información y comunicaciones	6,02%	0,22%
(P) - Educación	0,41%	0,14%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,49%	0,00%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,77%	0,00%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,99%	0,00%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/10/2009

NIF
V85802601

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

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,20%	0,43%	0,22%	0,23%
Tasa anual equivalente	0,00%	2,37%	4,98%	2,66%	2,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,38%	4,60%
Aragón	6,17%	4,49%
Asturias	0,04%	0,85%
Canarias	0,03%	0,19%
Cantabria	0,33%	0,24%
Castilla y León	6,55%	5,23%
Castilla-La Mancha	11,12%	9,48%
Cataluña	5,52%	6,11%
Comunidad Valenciana	51,27%	51,49%
Extremadura	0,02%	0,14%
Galicia	0,76%	1,16%
Islas Baleares	0,29%	1,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	11,34%	12,44%
Murcia	0,26%	1,02%
Navarra	0,30%	0,34%
País Vasco	0,59%	1,18%

Restitución de activos titulizados		
Última adquisición (fecha)		
Número de préstamos adquiridos		0
Principal préstamos adicionales		0
Acumulado de adquisiciones		
Número de préstamos adquiridos		0
Principal préstamos adicionales		0
Próxima adquisición (fecha)		16/06/2014
Fin del periodo de restitución		

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	105	315.847,38	68.449,62	0,00	384.297,00	2,61	31.848.695,11	32.232.992,11	30,83	
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	169.064,93	25.796,09	0,00	194.861,02	1,32	7.618.156,86	7.813.017,88	7,47	
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	511.385,30	50.258,72	0,00	561.644,02	3,82	9.717.794,07	10.279.438,09	9,83	
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	595.096,11	71.655,06	0,00	666.751,17	4,53	10.532.875,01	11.199.626,18	10,71	
De > 6 a < 12 Meses	21	455.636,16	65.615,76	0,00	521.251,92	3,54	4.161.498,05	4.682.749,97	4,48	
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	708.381,47	139.817,37	0,00	848.198,84	5,76	3.625.304,41	4.473.503,25	4,28	
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	1.876.022,04	324.745,49	0,00	2.200.767,53	14,96	5.803.860,41	8.004.627,94	7,66	
De ≥ 2 Años	162	7.672.695,38	1.664.748,81	0,00	9.337.444,19	63,45	16.543.006,87	25.880.451,06	24,75	
Subtotal	472	12.304.128,77	2.411.086,92	0,00	14.715.215,69	100,00	89.851.190,79	104.566.406,48	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	472	12.304.128,77	2.411.086,92	0,00	14.715.215,69		89.851.190,79	104.566.406,48		