

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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 márgen 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
Auditores 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 *	Vida media	Años	1,48	1,36	1,25	1,17	1,08	1,02	0,95	0,90
		Fecha	07/12/2015	24/10/2015	16/09/2015	15/08/2015	16/07/2015	22/06/2015	29/05/2015	09/05/2015	
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,35	1,25	1,16	1,08	1,01	0,95	0,90
		Fecha	05/12/2015	22/10/2015	14/09/2015	14/08/2015	16/07/2015	21/06/2015	28/05/2015	08/05/2015	
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,92	3,63	3,38	3,15	2,95	2,77	2,61	2,47
		Fecha	16/05/2018	30/01/2018	29/10/2017	07/09/2017	27/05/2017	22/03/2017	25/01/2017	02/12/2016	
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,91	3,63	3,37	3,14	2,95	2,77	2,61	2,47
		Fecha	14/05/2018	29/01/2018	28/10/2017	06/08/2017	26/05/2017	21/03/2017	24/01/2017	01/12/2016	
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,44	6,14	5,85	5,43	5,16	4,90	4,65	4,41
		Fecha	21/11/2020	05/08/2020	21/04/2020	18/11/2019	12/08/2019	10/05/2019	07/02/2019	11/11/2018	
		Amort. final	Años	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,70	7,35	7,01	6,68	6,37	6,08	5,79	5,53
		Fecha	26/02/2022	19/10/2021	16/06/2021	17/02/2021	27/10/2020	11/07/2020	31/03/2020	25/12/2019	
		Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76
			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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		A la emisión		% 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	131.457.431,52	0,304%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	367.929,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	56.452,63		
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	1.203	5.317	
Principal			
Pendiente vencimiento	370.464.278,89	800.000.025,22	
Medio	307.950,36	150.460,79	
Mínimo	300,03	185,44	
Máximo	5.502.462,06	7.900.871,11	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,67%	3,29%	
Mínimo	0,67%	1,35%	
Máximo	5,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	100	123	
Mínimo	06/06/2014	23/10/2009	
Máximo	04/05/2032	04/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,88%	16,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,31%	0,92%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	85,82%	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	38,35%	37,64%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,32%	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	7,20%	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	4,65%	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	6,00%	0,22%
(P) - Educación	0,40%	0,14%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,52%	0,00%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,84%	0,00%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,99%	0,00%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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%	0,14%	0,11%	0,22%	0,23%
Tasa anual equivalente	0,00%	1,71%	1,33%	2,65%	2,67%

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	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,40%	4,60%
Aragón	6,18%	4,49%
Asturias	0,04%	0,85%
Canarias	0,03%	0,19%
Cantabria	0,33%	0,24%
Castilla y León	6,54%	5,23%
Castilla-La Mancha	11,09%	9,48%
Cataluña	5,50%	6,11%
Comunidad Valenciana	51,32%	51,49%
Extremadura	0,02%	0,14%
Galicia	0,76%	1,16%
Islas Baleares	0,28%	1,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	11,33%	12,44%
Murcia	0,26%	1,02%
Navarra	0,30%	0,34%
País Vasco	0,59%	1,18%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	67	207.643,07	36.640,54	0,00	244.283,61	1,59	17.020.282,79	17.264.566,40	16,88	
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	286.792,43	71.496,90	0,00	358.289,33	2,33	19.759.314,62	20.117.603,95	19,67	
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	190.058,24	20.737,47	0,00	210.795,71	1,37	5.460.397,70	5.671.193,41	5,54	
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	1.063.805,95	98.766,59	0,00	1.162.572,54	7,57	13.627.812,99	14.790.385,53	14,46	
De > 6 a < 12 Meses	24	577.218,78	97.284,46	0,00	674.503,24	4,39	5.374.179,45	6.048.682,69	5,91	
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	516.906,49	123.093,09	0,00	639.999,58	4,17	2.854.232,22	3.494.231,80	3,42	
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	1.322.181,88	216.039,90	0,00	1.538.221,78	10,02	4.498.235,67	6.036.457,45	5,90	
De ≥ 2 Años	169	8.688.523,52	1.838.931,31	0,00	10.527.454,83	68,56	18.339.891,72	28.867.346,55	28,22	
Subtotal	438	12.853.130,36	2.502.990,26	0,00	15.356.120,62	100,00	86.934.347,16	102.290.467,78	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	438	12.853.130,36	2.502.990,26	0,00	15.356.120,62		86.934.347,16	102.290.467,78		