

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	21.210,52 122.172.595,20 21,21%	100.000,00 576.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5420% 16/09/2014 29,378927 Bruto 23,209352 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1sf 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	0,7420% 16/09/2014 189,622222 Bruto 149,801555 Neto	16/06/2034 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1sf 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	0,9420% 16/09/2014 240,733333 Bruto 190,179333 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		346.172.595,20	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							
			0,08	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 *	Años	1,45	1,40	1,35	1,31	1,26	1,22	1,19	1,15
		Fecha	27/11/2015	07/11/2015	21/10/2015	05/10/2015	19/09/2015	05/09/2015	24/08/2015	11/08/2015
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Años	1,45	1,40	1,35	1,31	1,26	1,22	1,19	1,15
		Fecha	27/11/2015	07/11/2015	21/10/2015	05/10/2015	19/09/2015	05/09/2015	24/08/2015	11/08/2015
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,94	3,80	3,66	3,53	3,42	3,30	3,20	3,10
		Fecha	23/05/2018	01/04/2018	10/02/2018	26/12/2017	13/11/2017	03/10/2017	26/08/2017	21/07/2017
		Amort. final	Años	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Años	3,94	3,80	3,66	3,53	3,42	3,30	3,20	3,10
		Fecha	23/05/2018	01/04/2018	10/02/2018	26/12/2017	13/11/2017	03/10/2017	26/08/2017	21/07/2017
		Amort. final	Años	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,62	6,55	6,33	6,11	6,04	5,83	5,62	5,56
		Fecha	27/01/2021	29/12/2020	11/10/2020	25/07/2020	28/06/2020	13/04/2020	27/01/2020	04/01/2020
		Amort. final	Años	7,01	7,01	6,75	6,51	6,51	6,26	6,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,81	7,64	7,47	7,30	7,13	6,97	6,81	6,66
		Fecha	07/04/2022	02/02/2022	01/12/2021	30/09/2021	01/09/2021	03/06/2021	06/04/2021	09/02/2021
		Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76

* 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	% MC		A la emisión	
Serie A	35,29%	122.172.595,20	96,96%	72,00%	576.000.000,00
Serie B	27,73%	96.000.000,00	69,23%	12,00%	96.000.000,00
Serie C	36,98%	128.000.000,00	32,25%	16,00%	128.000.000,00
Emisión de Bonos		346.172.595,20			800.000.000,00
Fondo de Reserva	32,25%	111.650.112,49		15,50%	124.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	131.203.360,95	0,242%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	201.192,16		
Ints. cobrados pes de ingreso	29.792,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		124.000.000,00	1,742%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		245.000,00	
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	1.193	5.317	
Principal			
Pendiente vencimiento	357.062.557,24	800.000.025,22	
Medio	299.298,04	150.460,79	
Mínimo	264,53	185,44	
Máximo	5.363.992,72	7.900.871,11	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,67%	3,29%	
Mínimo	0,73%	1,35%	
Máximo	5,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	98	123	
Mínimo	07/09/2014	23/10/2009	
Máximo	04/05/2032	04/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,73%	16,34%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,32%	0,92%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	85,95%	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	38,30%	37,64%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,32%	6,81%
(I) - Hostelería	1,77%	5,92%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	4,42%
(C) - Industria manufacturera	7,17%	2,65%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	6,79%	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	1,09%	0,40%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,59%	0,31%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,28%	0,25%
(J) - Información y comunicaciones	5,95%	0,22%
(P) - Educación	0,40%	0,14%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,59%	0,00%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,03%	0,00%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,00%	0,00%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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%	0,01%	0,08%	0,22%	0,21%
Tasa anual equivalente	0,00%	0,12%	0,92%	2,58%	2,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,46%	4,60%
Aragón	6,22%	4,49%
Asturias	0,04%	0,85%
Canarias	0,02%	0,19%
Cantabria	0,33%	0,24%
Castilla y León	6,55%	5,23%
Castilla-La Mancha	11,00%	9,48%
Cataluña	5,48%	6,11%
Comunidad Valenciana	51,45%	51,49%
Extremadura	0,02%	0,14%
Galicia	0,74%	1,16%
Islas Baleares	0,24%	1,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	11,25%	12,44%
Murcia	0,26%	1,02%
Navarra	0,29%	0,34%
País Vasco	0,60%	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)	16/09/2014
Fin del periodo de restitución	

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	116	334.496,40	55.644,31	0,00	390.140,71	2,14	28.501.399,63	28.891.540,34	23,30	
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	244.100,71	39.395,20	0,00	283.495,91	1,55	9.963.910,32	10.247.406,23	8,26	
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	364.881,43	51.934,65	0,00	416.816,08	2,29	8.150.692,68	8.567.508,76	6,91	
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	921.391,86	155.869,65	0,00	1.077.261,51	5,91	19.077.555,22	20.154.816,73	16,25	
De > 6 a < 12 Meses	52	1.915.855,60	202.145,32	0,00	2.118.000,92	11,61	13.819.446,41	15.937.447,33	12,85	
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	409.446,08	98.385,44	0,00	507.831,52	2,78	2.452.147,70	2.959.979,22	2,39	
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	930.199,03	154.706,34	0,00	1.084.905,37	5,95	3.433.290,37	4.518.195,74	3,64	
De ≥ 2 Años	190	10.250.394,91	2.110.827,24	0,00	12.361.222,15	67,77	20.362.999,37	32.724.221,52	26,39	
Subtotal	521	15.370.766,02	2.868.908,15	0,00	18.239.674,17	100,00	105.761.441,70	124.001.115,87	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	521	15.370.766,02	2.868.908,15	0,00	18.239.674,17		105.761.441,70	124.001.115,87		