

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

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 ES0312847009	11/12/2008 25.837	69.442,24 1.794.179.154,88	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 23/04/2014 104,510571 Bruto 82,563351 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2014 "Pass-Through"	A-sf Baa1sf	n.c. Aaa
Serie B ES0312847017	11/12/2008 1.520	100.000,00 152.000.000,00	100.000,00 152.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9020% 23/04/2014 225,500000 Bruto 178,145000 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2sf	n.c. A2
Serie C ES0312847025	11/12/2008 1.593	100.000,00 159.300.000,00	100.000,00 159.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5020% 23/04/2014 375,500000 Bruto 296,645000 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3sf	n.c. Baa3
Total		2.105.479.154,88	2.895.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% 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	9,94	7,89	6,46	5,43	4,67	4,08	3,62	3,25	
	Amort. final	Fecha	28/12/2023	11/12/2021	07/07/2020	28/06/2019	22/09/2018	21/02/2018	06/09/2017	24/04/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	22,51	19,26	16,26	14,01	12,01	10,50	9,50	8,50	
	Amort. final	Fecha	23/07/2036	23/04/2033	23/04/2030	23/01/2028	23/01/2026	23/07/2024	23/07/2023	23/07/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,03	20,62	17,65	15,21	13,24	11,71	10,35	9,32	
	Amort. final	Fecha	28/01/2038	01/09/2034	15/09/2031	04/04/2029	18/04/2027	04/10/2025	27/05/2024	18/05/2023	
Sin amortización opcional *	Años	24,26	20,93	17,97	15,51	13,51	11,90	10,58	9,49		
	Amort. final	Fecha	21/04/2038	24/12/2034	09/01/2032	25/07/2029	26/07/2027	13/12/2025	19/08/2024	20/07/2023	
Sin amortización opcional *	Años	26,02	22,76	20,01	17,26	15,26	13,50	12,01	10,76		
	Amort. final	Fecha	23/01/2040	23/10/2036	23/01/2034	23/04/2031	23/04/2029	23/07/2027	23/01/2026	23/10/2024	
Sin amortización opcional *	Años	27,76	24,26	21,26	18,26	15,76	13,76	12,25	10,76		
	Amort. final	Fecha	23/10/2038	23/04/2035	23/04/2032	23/10/2029	23/10/2027	23/04/2026	23/10/2024	23/10/2023	
Sin amortización opcional *	Años	28,36	25,60	22,74	20,10	17,79	15,82	14,16	12,76		
	Amort. final	Fecha	25/05/2042	22/08/2039	14/10/2036	21/02/2034	03/11/2031	15/11/2029	19/03/2028	26/10/2026	
Sin amortización opcional *	Años	31,02	29,02	26,52	23,76	21,51	19,26	17,26	15,76		
	Amort. final	Fecha	23/01/2045	23/01/2043	23/07/2040	23/10/2037	23/07/2035	23/04/2033	23/04/2031	23/10/2029	

* 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	% MC	% MC	
Serie A	85,21%	1.794.179.154,88	20,47%	89,25%	2.583.700.000,00
Serie B	7,22%	152.000.000,00	13,25%	5,25%	152.000.000,00
Serie C	7,57%	159.300.000,00	5,68%	5,50%	159.300.000,00
Emisión de Bonos		2.105.479.154,88			2.895.000.000,00
Fondo de Reserva	5,68%	119.494.289,87	5,40%		156.330.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	178.710.437,51	0,300%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.999.760,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	81.249,38		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	1,802%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.323	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.152.318.668,78	2.895.001.466,75	
Medio	150.270,10	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	780.033,87	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	5,77%	
Mínimo	0,78%	4,50%	
Máximo	4,36%	7,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	353	409	
Mínimo	01/03/2014	10/08/2010	
Máximo	30/08/2048	30/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,79	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,68	15,90	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,62	25,79	0,79	25,69
30,01 - 40%	3,39	35,56	2,07	35,55
40,01 - 50%	6,81	45,36	4,44	45,53
50,01 - 60%	11,93	55,44	7,76	55,43
60,01 - 70%	20,39	65,46	13,33	65,84
70,01 - 80%	23,24	74,63	36,08	76,84
80,01 - 90%	13,85	85,31	11,01	85,97
90,01 - 100%	17,96	94,68	24,20	97,05
Medio ponderado		70,96		76,78
Mínimo		0,00		0,14
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434
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

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,41%	0,38%	0,40%	0,31%
Tasa anual equivalente	3,84%	4,79%	4,50%	4,68%	3,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,23%	14,39%
Aragón	0,62%	0,61%
Asturias	0,78%	0,74%
Canarias	3,13%	3,30%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	2,61%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,04%	3,13%
Cataluña	15,93%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,20%	36,94%
Extremadura	0,46%	0,47%
Galicia	1,49%	1,42%
Islas Baleares	7,11%	6,80%
La Rioja	0,17%	0,18%
Madrid	9,37%	9,07%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,86%	2,95%
Navarra	0,62%	0,66%
País Vasco	0,89%	0,85%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	418	89.209,58	49.534,02	0,00	138.743,60	1,35	70.276.164,68	70.414.908,28	25,96	68,38	
De > 1 a ≤ 2 Meses	196	119.149,34	65.021,48	0,00	184.170,82	1,80	32.603.289,36	32.787.460,18	12,09	68,52	
De > 2 a ≤ 3 Meses	103	107.812,19	58.053,04	0,00	165.865,23	1,62	18.162.441,61	18.328.306,84	6,76	69,50	
De > 3 a ≤ 6 Meses	118	178.927,98	101.972,53	0,00	280.900,51	2,74	18.324.704,45	18.605.604,96	6,86	70,49	
De > 6 a < 12 Meses	140	485.156,49	294.841,86	0,00	779.998,35	7,62	24.322.558,15	25.102.556,50	9,25	72,44	
De ≥ 12 a < 18 Meses	168	915.266,96	678.260,65	0,00	1.593.527,61	15,56	27.923.381,45	29.516.909,06	10,88	75,26	
De ≥ 18 a < 24 Meses	206	1.571.620,41	1.380.259,98	0,00	2.951.880,39	28,82	36.016.379,97	38.968.260,36	14,37	78,41	
De ≥ 2 Años	202	1.872.116,13	2.275.563,58	0,00	4.147.679,71	40,49	33.392.266,75	37.539.946,46	13,84	76,26	
Subtotal	1.551	5.339.259,08	4.903.507,14	0,00	10.242.766,22	100,00	261.021.186,42	271.263.952,64	100,00	72,07	
Dudosos (subjettivos)											
De > 0 a ≤ 1 Mes	23	1.127.648,60	2.799,85	0,00	1.130.448,45	11,28	0,00	1.130.448,45	11,28	22,02	
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	210.498,40	876,68	0,00	211.375,08	2,11	0,00	211.375,08	2,11	21,33	
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	592.531,08	3.551,94	0,00	596.083,02	5,95	0,00	596.083,02	5,95	21,33	
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	420.209,48	3.579,10	0,00	423.788,58	4,23	0,00	423.788,58	4,23	18,70	
De > 6 a < 12 Meses	31	1.846.731,64	27.711,63	0,00	1.874.443,27	18,70	0,00	1.874.443,27	18,70	26,85	
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	2.626.683,06	67.597,06	0,00	2.694.280,12	26,88	0,00	2.694.280,12	26,88	46,13	
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	2.574.075,05	100.765,59	0,00	2.674.840,64	26,69	0,00	2.674.840,64	26,69	39,95	
De ≥ 2 Años	9	368.856,41	47.565,84	0,00	416.422,25	4,16	0,00	416.422,25	4,16	26,42	
Subtotal	155	9.767.233,72	254.447,69	0,00	10.021.681,41	100,00	0,00	10.021.681,41	100,00	31,05	
Total	1.706	15.106.492,80	5.157.954,83	0,00	20.264.447,63		261.021.186,42	281.285.634,05		68,83	