

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 Suscriptor
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

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

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 ES0361745005	04/02/2009 9.040	56.861,21 514.025.338,40 56,86%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,6180% 25/08/2014 88,826687 Bruto 70,173083 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2014 "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	0,9180% 25/08/2014 232,050000 Bruto 183,319500 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	1,5180% 25/08/2014 383,716667 Bruto 303,136167 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	2,3180% 25/08/2014 585,938889 Bruto 462,891722 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		610.025.338,40	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,37	6,24	5,38	4,71	4,18	3,75	3,40	3,10
			Fecha	07/10/2021	20/08/2020	11/10/2019	09/02/2019	29/07/2018	22/02/2018	16/10/2017	01/07/2017
			Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,37	6,24	5,38	4,71	4,18	3,75	3,40	3,10
			Fecha	07/10/2021	20/08/2020	11/10/2019	09/02/2019	29/07/2018	22/02/2018	16/10/2017	01/07/2017
			Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,51	15,51	13,51	12,00	10,76	9,76	8,76	8,00
			Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
			Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,96	16,79	14,85	13,23	11,89	10,74	9,75	8,90
			Fecha	04/05/2033	05/03/2031	28/03/2029	16/09/2027	13/04/2026	17/02/2025	19/02/2024	17/04/2023
			Fecha	24/11/2034	24/08/2032	24/11/2030	24/11/2028	24/03/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/05/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,51	15,51	13,51	12,00	10,76	9,76	8,76	8,00
			Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
			Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,19	19,93	17,90	16,12	14,54	13,20	12,05	11,04
			Fecha	29/07/2036	24/04/2034	14/04/2032	05/07/2030	06/12/2028	03/08/2027	11/06/2026	07/06/2025
			Fecha	24/05/2038	24/02/2036	24/02/2034	24/02/2032	24/08/2030	24/02/2029	24/11/2027	24/11/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,51	15,51	13,51	12,00	10,76	9,76	8,76	8,00
			Fecha	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/05/2026	23/02/2025	23/02/2024	23/02/2023	23/05/2022
			Fecha	24/11/2031	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/02/2025	24/02/2024	24/02/2023	24/05/2022
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27,78	25,73	23,75	21,85	20,11	18,51	17,06	15,77
			Fecha	26/02/2042	11/02/2040	17/02/2038	26/03/2036	28/06/2034	23/11/2032	13/06/2031	26/02/2030
			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	84,26%	514.025.338,40	24,74%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	6,15%	37.500.000,00	18,59%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	4,67%	28.500.000,00	13,92%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	4,92%	30.000.000,00	9,00%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		610.025.338,40			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,00%	54.924.068,10		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	79.838.446,15	0,335%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	169.184,22		
Intr. cobrados ptes de ingreso	16.011,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,818%
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	6.118	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	620.677.337,91	1.000.013.631,29	
Medio	101.451,02	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	797.761,76	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)	255	302	
Mínimo	05/08/2014	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,73	7,16	0,16	7,74
10,01 - 20%	3,47	15,76	1,45	15,86
20,01 - 30%	7,22	25,22	4,30	25,51
30,01 - 40%	11,62	35,13	7,61	35,45
40,01 - 50%	16,09	45,26	10,99	45,16
50,01 - 60%	26,00	55,45	15,50	55,36
60,01 - 70%	25,89	64,57	35,25	66,72
70,01 - 80%	8,12	73,39	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,54	83,54	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,33	93,66	1,08	96,91
Medio ponderado	51,63		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	99,94		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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 Suscriptor
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	0,45%	0,55%	0,46%	0,46%	0,41%
Tasa anual equivalente	5,30%	6,44%	5,37%	5,43%	4,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,59%	9,99%
Aragón	0,91%	0,81%
Asturias	0,16%	0,14%
Canarias	2,18%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	1,96%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,19%	2,03%
Cataluña	7,83%	7,49%
Comunidad Valenciana	52,10%	52,72%
Extremadura	0,23%	0,20%
Galicia	0,75%	0,68%
Islas Baleares	7,84%	7,80%
La Rioja	0,18%	0,16%
Madrid	4,57%	4,36%
Murcia	4,92%	4,98%
Navarra	3,77%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	223	63.739,35	19.773,39	0,00	83.512,74	1,52	25.699.617,66	25.783.130,40	28,77	44,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	44.421,42	15.868,71	0,00	60.290,13	1,10	7.383.282,28	7.443.572,41	8,31	47,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	51.150,76	15.829,68	0,00	66.980,44	1,22	4.988.568,67	5.055.549,11	5,64	46,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	72.590,02	26.314,28	0,00	98.904,30	1,80	4.956.988,24	5.055.892,54	5,64	49,25
De > 6 a < 12 Meses	65	274.891,36	89.647,35	0,00	364.538,71	6,62	7.762.538,67	8.127.077,38	9,07	46,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	54	337.502,08	134.610,60	0,00	472.112,68	8,58	6.236.811,48	6.708.924,16	7,49	58,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	76	807.221,12	315.399,70	0,00	1.122.620,82	20,40	9.220.700,68	10.343.321,50	11,54	59,79
De ≥ 2 Años	153	2.082.606,40	1.152.589,90	0,00	3.235.196,30	58,78	17.859.083,00	21.094.279,30	23,54	59,92
Subtotal	719	3,734,122,51	1,770,033,61	0,00	5,504,156,12	100,00	84,107,590,68	89,611,746,80	100,00	50,94
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	560.578,39	1.124,11	0,00	561.702,50	26,29	0,00	561.702,50	26,29	30,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	286.696,54	1.490,07	0,00	288.186,61	13,49	0,00	288.186,61	13,49	21,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	134.351,80	649,01	0,00	135.000,81	6,32	0,00	135.000,81	6,32	20,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	458.676,85	4.617,84	0,00	463.294,69	21,68	0,00	463.294,69	21,68	15,90
De > 6 a < 12 Meses	3	101.771,07	1.206,65	0,00	102.977,72	4,82	0,00	102.977,72	4,82	15,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	65.892,55	2.102,59	0,00	67.995,14	3,18	0,00	67.995,14	3,18	7,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	343.728,70	12.754,32	0,00	356.483,02	16,68	0,00	356.483,02	16,68	22,50
De ≥ 2 Años	5	148.901,00	12.147,40	0,00	161.048,40	7,54	0,00	161.048,40	7,54	4,17
Subtotal	45	2,100,596,90	36,091,99	0,00	2,136,688,89	100,00	0,00	2,136,688,89	100,00	15,52
Total	764	5.834.719,41	1.806.125,60	0,00	7.640.845,01		84.107.590,68	91.748.435,69		48,37