

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301

Sociedad Gestora  
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptora  
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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	38.391,45 33.899.650,35 38,39%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5440% 26/11/2013 53,372647 Bruto 42,164391 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	93.229,31 158.489.827,00 93,23%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5240% 26/11/2013 124,844405 Bruto 98,627080 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0339721021	29/05/2009 267	100.000,00 26.700.000,00 100,00%	100.000,00 26.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,7240% 26/11/2013 185,022222 Bruto 146,167555 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa2sf	A Aa2
Serie C ES0339721039	29/05/2009 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,0240% 26/11/2013 261,688889 Bruto 206,734222 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3
Total		234.089.477,35	300.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	1,64	1,29	1,08	0,94	0,85	0,77	0,71	0,67
		Amort. final	16/04/2015	10/12/2014	25/09/2014	04/08/2014	30/06/2014	04/06/2014	12/05/2014	26/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,64	1,29	1,08	0,94	0,85	0,77	0,71	0,67
		Amort. final	16/04/2015	10/12/2014	25/09/2014	04/08/2014	30/06/2014	04/06/2014	12/05/2014	26/04/2014
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	10,92	8,80	7,30	6,20	5,37	4,72	4,21	3,79
		Amort. final	23/07/2024	13/06/2022	10/12/2020	04/11/2019	05/01/2019	14/05/2018	09/11/2017	10/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	10,92	8,80	7,30	6,20	5,37	4,72	4,21	3,79
		Amort. final	23/07/2024	13/06/2022	10/12/2020	04/11/2019	05/01/2019	14/05/2018	09/11/2017	10/06/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	23,06	19,87	17,27	14,92	13,15	11,68	10,33	9,34
		Amort. final	09/09/2036	03/07/2033	29/11/2030	24/07/2028	17/10/2026	28/04/2025	23/12/2023	26/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	23,06	19,87	17,27	14,92	13,15	11,68	10,33	9,34
		Amort. final	09/09/2036	03/07/2033	29/11/2030	24/07/2028	17/10/2026	28/04/2025	23/12/2023	26/12/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	30,25	27,85	25,31	22,86	20,61	18,61	16,85	15,32
		Amort. final	18/11/2043	23/06/2041	11/12/2038	30/06/2036	30/03/2034	30/03/2032	28/06/2030	18/12/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	30,25	27,85	25,31	22,86	20,61	18,61	16,85	15,32
		Amort. final	18/11/2043	23/06/2041	11/12/2038	30/06/2036	30/03/2034	30/03/2032	28/06/2030	18/12/2028

\* 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	% MC	
Serie A1	14,48%	33.899.650,35	97,52%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	67,70%	158.489.827,00	29,82%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	11,41%	26.700.000,00	18,41%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	6,41%	15.000.000,00	12,00%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		234.089.477,35			300.000.000,00
Fondo de Reserva	12,00%	28.088.440,96	9,70%		29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.391.505,19	0,226%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	16.252,72		
Ints. cobrados pes de ingreso	7.043,87		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,724%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		322.500,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptora  
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

Auditores Fondo  
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.745	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	234.954.158,50	300.013.825,16
Medio	134.644,22	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	901.687,80	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,29%	4,83%
Mínimo	0,43%	1,78%
Máximo	2,60%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	332	378
Mínimo	05/04/2014	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,24%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,76%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,22%	0,33%	0,35%	0,24%
Tasa anual equivalente	2,77%	2,58%	3,85%	4,13%	2,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,93%	10,08%
Aragón	1,21%	1,20%
Asturias	1,81%	1,81%
Canarias	1,52%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,13%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,60%
Cataluña	9,02%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,50%	53,89%
Extremadura	0,31%	0,27%
Galicia	0,89%	0,89%
Islas Baleares	3,99%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,09%	7,00%
Murcia	3,64%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,39%	1,29%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	44	14.203,54	5.849,83	0,00	20.053,37	2,21	6.565.367,86	6.585.421,23	29,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	14.650,58	6.240,26	0,00	20.890,84	2,31	3.160.989,56	3.181.880,40	14,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	6.209,50	3.055,91	0,00	9.265,41	1,02	1.004.427,48	1.013.692,89	4,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	14.603,94	8.860,07	0,00	23.464,01	2,59	1.393.997,71	1.417.461,72	6,35
De > 6 a < 12 Meses	15	53.404,38	33.998,84	0,00	87.403,22	9,65	2.394.842,02	2.482.245,24	11,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	76.168,99	58.916,51	0,00	135.085,50	14,91	2.204.057,71	2.339.143,21	10,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	119.976,96	90.815,83	0,00	210.792,79	23,27	2.145.795,31	2.356.588,10	10,55
De ≥ 2 Años	16	227.247,97	171.647,74	0,00	398.895,71	44,04	2.561.807,40	2.960.703,11	13,25
Subtotal	139	526.465,86	379.384,99	0,00	905.850,85	100,00	21.431.285,05	22.337.135,90	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	5.101,03	40,41	0,00	5.141,44	1,62	0,00	5.141,44	1,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	81.541,61	715,66	0,00	82.257,27	25,98	0,00	82.257,27	25,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	33.363,22	1.995,66	0,00	35.358,88	11,17	0,00	35.358,88	11,17
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	21.231,50	0,00	193.822,34	61,22	0,00	193.822,34	61,22
Subtotal	6	292.596,70	23.983,23	0,00	316.579,93	100,00	0,00	316.579,93	100,00
Total	145	819.062,56	403.368,22	0,00	1.222.430,78		21.431.285,05	22.653.715,83	