

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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

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 A1 ES0339721005	29/05/2009 883	20.737,81 18.311.486,23 20,74%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,6380% 26/08/2014 33,811847 Bruto 26,711359 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2014 "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	0,6180% 26/08/2014 147,240157 Bruto 116,319724 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	0,8180% 26/08/2014 209,044444 Bruto 165,145111 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	1,1180% 26/08/2014 285,711111 Bruto 225,711778 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3
Total		218.501.313,23	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	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente									
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Fecha	05/04/2015	04/02/2015	28/12/2014	02/12/2014	17/11/2014	05/11/2014	23/10/2014	14/10/2014	
		Amort. final	Años	1,76	1,25	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	0,50
	Sin amortización opcional *	Fecha	26/02/2016	26/08/2015	26/05/2015	26/05/2015	26/02/2015	26/02/2015	26/02/2015	26/11/2014	
		Amort. final	Años	1,76	1,25	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	0,50
	Serie A2	Con amortización opcional *	Fecha	03/03/2024	08/04/2022	30/11/2020	04/12/2019	06/03/2019	05/08/2018	18/02/2018	05/10/2017
			Amort. final	Años	20,27	17,26	14,77	12,76	11,01	9,76	8,76
Sin amortización opcional *		Fecha	26/08/2034	26/08/2031	26/02/2029	26/02/2027	26/05/2025	26/02/2024	26/02/2023	26/02/2022	
		Amort. final	Años	20,27	17,26	14,77	12,76	11,01	9,76	8,76	7,76
Serie B		Con amortización opcional *	Fecha	22,18	19,17	16,62	14,43	12,70	11,25	10,04	9,06
			Amort. final	Años	22,77	19,77	17,26	15,01	13,26	11,76	10,51
	Sin amortización opcional *	Fecha	26/02/2037	26/02/2034	26/08/2031	26/05/2029	26/08/2027	26/02/2026	26/11/2024	26/11/2023	
		Amort. final	Años	23,20	20,23	17,80	15,37	13,52	12,00	10,73	9,68
	Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	01/08/2037	13/08/2034	27/12/2031	03/10/2029	29/11/2027	22/05/2026	14/02/2025	25/01/2024
			Amort. final	Años	26,78	24,02	21,27	19,01	16,77	15,01	13,51
Sin amortización opcional *		Fecha	26/02/2041	26/05/2038	26/08/2035	26/05/2033	26/02/2031	26/05/2029	26/11/2027	26/08/2026	
		Amort. final	Años	27,77	19,77	17,26	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51

* 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	% MC		A la emisión		
					% MC	
Serie A1	8,38%	18.311.486,23	104,26%	29,43%	88.300.000,00	80,27%
Serie A2	72,53%	158.489.827,00	31,73%	56,67%	170.000.000,00	23,60%
Serie B	12,22%	26.700.000,00	19,51%	8,90%	26.700.000,00	14,70%
Serie C	6,86%	15.000.000,00	12,65%	5,00%	15.000.000,00	9,70%
Emisión de Bonos		218.501.313,23			300.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,65%	27.641.829,06		9,70%	29.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.817.078,97	0,328%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	149.755,38		
Ints. cobrados pes de ingreso	22.513,10		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,818%
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

Informe resumen

 Fecha: 30/06/2014
 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	1.707	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	221.041.055,27	300.013.825,16
Medio	129.490,95	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	886.669,30	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	4,83%
Mínimo	0,54%	1,78%
Máximo	2,53%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	326	378
Mínimo	16/07/2014	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,11%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,89%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,43%	0,37%	0,36%	0,27%
Tasa anual equivalente	5,49%	5,01%	4,35%	4,27%	3,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,10%	10,08%
Aragón	1,25%	1,20%
Asturias	1,83%	1,81%
Canarias	1,43%	1,53%
Cantabria	0,49%	0,45%
Castilla y León	1,17%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,28%	3,60%
Cataluña	9,05%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,45%	53,89%
Extremadura	0,28%	0,27%
Galicia	0,91%	0,89%
Islas Baleares	3,84%	3,95%
La Rioja	0,21%	0,18%
Madrid	7,17%	7,00%
Murcia	3,74%	3,47%
Navarra	0,39%	0,37%
País Vasco	1,43%	1,29%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	30	14.946,73	5.343,27	0,00	20.290,00	2,30	5.947.032,52	5.967.322,52	32,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	11.506,19	4.146,42	0,00	15.652,61	1,77	2.162.717,39	2.178.370,00	11,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	10.951,94	4.393,78	0,00	15.345,72	1,74	1.225.043,28	1.240.389,00	6,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	9.656,15	2.828,20	0,00	12.484,35	1,41	453.694,25	466.178,60	2,50
De > 6 a < 12 Meses	8	20.421,72	11.999,68	0,00	32.421,40	3,67	1.177.672,73	1.210.094,13	6,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	81.407,25	42.135,33	0,00	123.542,58	14,00	1.963.781,82	2.087.324,40	11,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	102.483,78	65.142,74	0,00	167.626,52	18,99	1.894.493,37	2.062.119,89	11,08
De ≥ 2 Años	16	308.425,03	186.873,21	0,00	495.298,24	56,11	2.906.274,06	3.401.572,30	18,27
Subtotal	109	559.798,79	322.862,63	0,00	882.661,42	100,00	17.730.709,42	18.613.370,84	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	3	200.517,05	272,97	0,00	200.790,02	23,14	0,00	200.790,02	23,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	219.987,76	793,07	0,00	220.780,83	25,45	0,00	220.780,83	25,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	37.239,52	212,49	0,00	37.452,01	4,32	0,00	37.452,01	4,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	69.602,65	594,03	0,00	70.196,68	8,09	0,00	70.196,68	8,09
De > 6 a < 12 Meses	3	50.994,45	819,48	0,00	51.813,93	5,97	0,00	51.813,93	5,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	54.328,16	1.008,18	0,00	55.336,34	6,38	0,00	55.336,34	6,38
De ≥ 2 Años	3	205.954,06	25.282,11	0,00	231.236,17	26,65	0,00	231.236,17	26,65
Subtotal	15	838.623,65	28.982,33	0,00	867.605,98	100,00	0,00	867.605,98	100,00
Total	124	1.398.422,44	351.844,96	0,00	1.750.267,40		17.730.709,42	19.480.976,82	