

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2009

NIF  
V85674323

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

Permuta Financiera  
BBVA

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 A ES0312980008	07/04/2009 3.714	68.990,79 256.231.794,06 68,99%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5230% 23/01/2014 92,210024 Bruto 72,845919 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf BBB-sf	Aaa n.c.
Serie B ES0312980016	07/04/2009 78	100.000,00 7.800.000,00 100,00%	100.000,00 7.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9230% 23/01/2014 235,877778 Bruto 186,343445 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf n.c.	A1 n.c.
Serie C ES0312980024	07/04/2009 51	100.000,00 5.100.000,00 100,00%	100.000,00 5.100.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4230% 23/01/2014 363,655556 Bruto 287,287889 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf n.c.	Baa2 n.c.
Serie D ES0312980032	07/04/2009 57	100.000,00 5.700.000,00 100,00%	100.000,00 5.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2230% 23/01/2014 568,100000 Bruto 448,799000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3 n.c.
Total		274.831.794,06	390.000.000,00						

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								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	16/05/2019	11/11/2018	30/05/2018	12/01/2018	11/09/2017	25/05/2017	17/02/2017	21/11/2016	
		Amort. final	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
		Amort. final	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	23/01/2029	23/07/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/07/2022	23/01/2022	
		Amort. final	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
		Amort. final	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	11/01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
		Amort. final	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
		Amort. final	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	22/10/2024	22/01/2024	22/04/2023	22/10/2022	22/04/2022	22/10/2021	22/04/2021	22/10/2020	
		Amort. final	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
		Amort. final	11,01	10,26	9,50	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	

\* 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 A	93,23%	256.231.794,06	15,07%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,84%	7.800.000,00	12,23%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,86%	5.100.000,00	10,37%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	2,07%	5.700.000,00	8,30%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		274.831.794,06			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,30%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.960.063,29	0,225%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	307.518,98		
Ints. cobrados pes de ingreso	48.366,88		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,722%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		113.867,09	
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: 30/11/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2009

NIF  
V85674323

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

Permuta Financiera  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.391	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	272.155.370,40	390.048.739,32
Medio	42.584,16	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	605.639,96	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,56%	4,91%
Mínimo	0,93%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	218
Mínimo	04/03/2016	31/12/2011
Máximo	15/10/2047	15/10/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	17,00%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	26,06%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,94%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,22%	0,20%	0,22%	0,17%
Tasa anual equivalente	2,46%	2,57%	2,35%	2,67%	2,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,91%	3,36%
Aragón	0,30%	0,26%
Asturias	0,53%	0,40%
Canarias	0,59%	0,49%
Cantabria	0,16%	0,13%
Castilla y León	0,98%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,36%	4,96%
Cataluña	2,29%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,59%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,73%	0,58%
Islas Baleares	1,39%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,29%	2,08%
Murcia	4,68%	4,68%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,14%	0,11%

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	199	36.317,04	10.469,83	0,00	46.786,87	11,80	9.845.306,59	9.892.093,46	56,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	22.875,07	7.302,02	0,00	30.177,09	7,61	2.573.662,00	2.603.839,09	14,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	13.887,37	3.305,61	0,00	17.192,98	4,34	958.119,03	975.312,01	5,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	23.211,43	8.342,86	0,00	31.554,29	7,96	1.371.572,22	1.403.126,51	8,06
De > 6 a < 12 Meses	11	26.146,26	10.588,03	0,00	36.734,29	9,26	722.494,15	759.228,44	4,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	43.507,66	23.420,72	0,00	66.928,38	16,88	803.833,33	870.761,71	5,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	29.466,38	9.768,39	0,00	39.234,77	9,90	224.495,90	263.730,67	1,51
De ≥ 2 Años	10	84.336,11	43.564,87	0,00	127.900,98	32,26	521.598,38	649.499,36	3,73
Subtotal	325	279.747,32	116.762,33	0,00	396.509,65	100,00	17.021.081,60	17.417.591,25	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	63.737,72	2.055,98	0,00	65.793,70	100,00	0,00	65.793,70	100,00
Subtotal	1	63.737,72	2.055,98	0,00	65.793,70	100,00	0,00	65.793,70	100,00
Total	326	343.485,04	118.818,31	0,00	462.303,35		17.021.081,60	17.483.384,95	