

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Depositarario 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	66.988,07 248.793.691,98 66,99%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 23/04/2014 100,817045 Bruto 79,645466 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2014 "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	1,0020% 23/04/2014 250,500000 Bruto 197,895000 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	1,5020% 23/04/2014 375,500000 Bruto 296,645000 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	2,3020% 23/04/2014 575,500000 Bruto 454,645000 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		267.393.691,98	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 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 A	Con amortización opcional *	Años	5,44	4,95	4,52	4,16	3,84	3,56	3,30	3,07
		Fecha	30/06/2019	04/01/2019	01/08/2018	22/03/2018	25/11/2017	13/08/2017	11/05/2017	16/02/2017
	Sin amortización opcional *	Años	5,54	5,04	4,61	4,24	3,92	3,63	3,37	3,15
		Fecha	07/08/2019	04/02/2019	02/09/2018	20/04/2018	23/12/2017	08/09/2017	07/06/2017	16/03/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
		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
	Sin amortización opcional *	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,82	14,54	12,66	11,66	10,95	10,34	9,80	9,29
		Fecha	12/11/2031	04/08/2028	18/09/2026	18/09/2025	31/12/2024	25/05/2024	07/11/2023	06/05/2023
	Sin amortización opcional *	Años	20,76	17,26	14,51	12,76	11,76	11,01	10,50	10,01
		Fecha	23/10/2034	23/04/2031	23/07/2028	23/10/2026	23/10/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
		Fecha	22/10/2024	22/01/2024	22/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
		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

* 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	
Serie A	93,04%	248.793.691,98	15,40%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,92%	7.800.000,00	12,48%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,91%	5.100.000,00	10,57%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	2,13%	5.700.000,00	8,44%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		267.393.691,98			390.000.000,00
Fondo de Reserva	8,44%	22.556.856,98		1,95%	7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.214.380,68	0,302%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	105.612,93		
Ints. cobrados pes de ingreso	21.401,52		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,800%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		56.933,53	
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: 31/03/2014
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	6.332	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	262.760.973,08	390.048.739,32
Medio	41.497,31	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	600.597,89	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,56%	4,91%
Mínimo	0,96%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	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)	17,24%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,83%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,93%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,24%	0,24%	0,24%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,38%	2,85%	2,79%	2,83%	2,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,98%	3,36%
Aragón	0,31%	0,26%
Asturias	0,54%	0,40%
Canarias	0,61%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	1,01%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,40%	4,96%
Cataluña	2,22%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,38%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,74%	0,58%
Islas Baleares	1,43%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,35%	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	208	39.093,90	10.311,70	0,00	49.405,60	10,78	8.795.818,83	8.845.224,43	49,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	23.341,53	7.819,50	0,00	31.161,03	6,80	3.013.741,07	3.044.902,10	17,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	15.058,82	4.420,10	0,00	19.478,92	4,25	895.662,93	915.141,85	5,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	30.719,85	11.198,09	0,00	41.917,94	9,15	2.105.587,46	2.147.505,40	12,13
De > 6 a < 12 Meses	10	22.367,67	6.316,76	0,00	28.684,43	6,26	515.289,85	543.974,28	3,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	27.270,67	12.204,87	0,00	39.475,54	8,62	581.504,62	620.980,16	3,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	56.262,18	26.598,65	0,00	82.860,83	18,09	715.524,14	798.384,97	4,51
De ≥ 2 Años	13	112.102,51	53.028,43	0,00	165.130,94	36,05	627.163,51	792.294,45	4,47
Subtotal	333	326.217,13	131.898,10	0,00	458.115,23	100,00	17.250.292,41	17.708.407,64	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	63.737,72	2.378,03	0,00	66.115,75	100,00	0,00	66.115,75	100,00
Subtotal	1	63.737,72	2.378,03	0,00	66.115,75	100,00	0,00	66.115,75	100,00
Total	334	389.954,85	134.276,13	0,00	524.230,98		17.250.292,41	17.774.523,39	