

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	65.190,28 242.116.699,92 65,19%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6270% 23/07/2014 103,321161 Bruto 81,623717 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2014 "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	1,0270% 23/07/2014 259,602778 Bruto 205,086195 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	1,5270% 23/07/2014 385,991667 Bruto 304,933417 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	2,3270% 23/07/2014 588,213889 Bruto 464,688972 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		260.716.699,92	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	22/08/2019	03/03/2019	09/10/2018	26/05/2018	01/02/2018	22/10/2017	29/07/2017	08/05/2017
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,25	8,51	8,01	7,51	7,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/01/2021
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,25	8,51	8,01	7,51	7,25
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	23/10/2028	23/07/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,25	8,51	8,01	7,51	7,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/01/2021
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,25	8,51	8,01	7,51	7,25
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	17/09/2031	05/07/2028	10/09/2025	21/09/2025	10/01/2025	07/06/2024	25/11/2023	28/05/2023
		Amort. final	Años	20,52	17,01	14,01	12,51	11,51	10,76	10,26
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2034	23/04/2031	23/04/2028	23/10/2026	23/10/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,25	8,51	8,01	7,51	7,25
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	22/10/2024	23/01/2024	22/07/2023	22/10/2022	23/04/2022	22/10/2021	22/07/2021	23/01/2021
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,25	8,51	8,01	7,51	7,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/01/2021
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,25	8,51	8,01	7,51	7,25

* 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	
Serie A	92,87%	242.116.699,92	15,83%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,99%	7.800.000,00	12,84%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,96%	5.100.000,00	10,88%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	2,19%	5.700.000,00	8,69%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		260.716.699,92			390.000.000,00
Fondo de Reserva	8,69%	22.662.816,60		1,95%	7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.927.728,59	0,337%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	189.682,43		
Ints. cobrados pes de ingreso	39.875,11		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,832%
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
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	6.304	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	256.621.163,93	390.048.739,32
Medio	40.707,67	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	596.811,84	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,67%	4,91%
Mínimo	0,96%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	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)	17,45%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,59%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,96%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,15%	0,20%	0,21%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,20%	1,80%	2,32%	2,54%	2,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,02%	3,36%
Aragón	0,31%	0,26%
Asturias	0,55%	0,40%
Canarias	0,62%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	1,02%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,44%	4,96%
Cataluña	2,18%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,24%	78,82%
Extremadura	0,05%	0,10%
Galicia	0,75%	0,58%
Islas Baleares	1,45%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,38%	2,08%
Murcia	4,67%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	178	32.530,53	9.998,33	0,00	42.528,86	10,37	7.286.330,14	7.328.859,00	47,14	
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	20.903,14	6.418,85	0,00	27.321,99	6,66	2.393.473,04	2.420.795,03	15,57	
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	22.488,01	8.260,43	0,00	30.748,44	7,50	1.949.040,02	1.979.788,46	12,73	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	17.301,81	6.848,83	0,00	24.150,64	5,89	1.017.774,56	1.041.925,20	6,70	
De > 6 a < 12 Meses	11	25.687,98	7.711,48	0,00	33.399,46	8,15	704.763,44	738.162,90	4,75	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	26.270,88	8.865,66	0,00	35.136,54	8,57	467.072,06	502.208,60	3,23	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	65.489,09	34.322,56	0,00	99.811,65	24,35	953.062,22	1.052.873,87	6,77	
De ≥ 2 Años	11	84.864,11	31.978,23	0,00	116.842,34	28,50	366.820,35	483.662,69	3,11	
Subtotal	298	295.535,55	114.404,37	0,00	409.939,92	100,00	15.138.335,83	15.548.275,75	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	98.155,26	161,93	0,00	98.317,19	54,52	0,00	98.317,19	54,52	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	15.515,10	143,46	0,00	15.658,56	8,68	0,00	15.658,56	8,68	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	63.737,72	2.615,60	0,00	66.353,32	36,80	0,00	66.353,32	36,80	
Subtotal	3	177.408,08	2.920,99	0,00	180.329,07	100,00	0,00	180.329,07	100,00	
Total	301	472.943,63	117.325,36	0,00	590.268,99		15.138.335,83	15.728.604,82		