

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014  
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

Auditorías 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	63.486,76 235.789.826,64 63,49%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5040% 23/10/2014 81,770947 Bruto 64,599048 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2014 "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	0,9040% 23/10/2014 231,022222 Bruto 182,507555 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	1,4040% 23/10/2014 358,800000 Bruto 283,452000 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	2,2040% 23/10/2014 563,244444 Bruto 444,963111 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		254.389.826,64	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								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
% TACP Anual equivalente			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	5,46	5,22	4,97	4,75	4,55	4,36	4,18	3,99	
		Fecha	06/01/2020	09/10/2019	09/07/2019	22/04/2019	07/02/2019	30/11/2018	26/09/2018	19/07/2018	
	Amort. final	Años	10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26	
		Fecha	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,61	5,32	5,07	4,84	4,63	4,44	4,25	4,08	
		Fecha	01/03/2020	16/11/2019	16/08/2019	25/05/2019	09/03/2019	28/12/2018	22/10/2018	21/08/2018	
	Amort. final	Años	16,26	14,26	12,76	12,01	11,51	11,26	10,76	10,51	
		Fecha	23/10/2030	23/10/2028	23/04/2027	23/07/2026	23/01/2026	23/10/2025	23/04/2025	23/01/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26	
		Fecha	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
	Amort. final	Años	10,51	10,26	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,26	
		Fecha	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/10/2023	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	19,10	17,14	15,39	13,97	12,92	12,17	11,62	11,20	
		Fecha	21/08/2033	09/09/2031	07/12/2029	08/07/2028	21/06/2027	18/09/2026	02/03/2026	01/10/2025	
	Amort. final	Años	22,02	20,01	18,27	16,76	15,26	14,01	12,76	12,26	
		Fecha	23/07/2036	23/07/2034	23/10/2032	23/04/2031	23/10/2029	23/07/2028	23/04/2027	23/10/2026	

\* 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		A la emisión			
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	92,69%	235.789.826,64	16,28%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	3,07%	7.800.000,00	13,21%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	2,00%	5.100.000,00	11,21%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	2,24%	5.700.000,00	8,97%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		254.389.826,64			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,97%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.348.065,52	0,183%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	208.454,01		
Ints. cobrados pes de ingreso	48.221,33		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,708%
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: 31/08/2014  
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	6.277	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	252.111.234,78	390.048.739,32
Medio	40.164,29	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	594.291,59	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)	162	218
Mínimo	25/12/2018	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)	17,54%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	25,48%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,98%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,23%	0,19%	0,22%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,63%	2,71%	2,28%	2,66%	2,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,99%	3,36%
Aragón	0,31%	0,26%
Asturias	0,56%	0,40%
Canarias	0,62%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	1,04%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,47%	4,96%
Cataluña	2,11%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,23%	78,82%
Extremadura	0,05%	0,10%
Galicia	0,76%	0,58%
Islas Baleares	1,47%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,41%	2,08%
Murcia	4,64%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	183	30.567,90	9.034,00	0,00	39.601,90	9,31	7.979.701,97		8.019.303,87	50,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	18.037,49	5.750,11	0,00	23.787,60	5,59	1.863.575,48		1.887.363,08	11,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	20.307,66	7.574,27	0,00	27.881,93	6,56	1.962.602,59		1.990.484,52	12,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	28.059,02	10.586,78	0,00	38.645,80	9,09	1.323.413,23		1.362.059,03	8,57
De > 6 a < 12 Meses	10	24.929,26	9.506,69	0,00	34.435,95	8,10	780.182,85		814.618,80	5,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	17.548,47	3.865,71	0,00	21.414,18	5,04	182.810,44		204.224,62	1,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	20.681,85	9.286,57	0,00	29.968,42	7,05	378.137,27		408.105,69	2,57
De ≥ 2 Años	16	147.957,66	61.467,29	0,00	209.424,95	49,26	991.490,86		1.200.915,81	7,56
Subtotal	302	308.089,31	117.071,42	0,00	425.160,73	100,00	15.461.914,69		15.887.075,42	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	30.487,11	151,32	0,00	30.638,43	14,49	0,00		30.638,43	14,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	98.155,26	386,36	0,00	98.541,62	46,61	0,00		98.541,62	46,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	15.515,10	217,30	0,00	15.732,40	7,44	0,00		15.732,40	7,44
De ≥ 2 Años	1	63.737,72	2.773,03	0,00	66.510,75	31,46	0,00		66.510,75	31,46
Subtotal	4	207.895,19	3.528,01	0,00	211.423,20	100,00	0,00		211.423,20	100,00
Total	306	515.984,50	120.599,43	0,00	636.583,93		15.461.914,69		16.098.498,62	