

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/12/2008

NIF
V85597367

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0337502001	24/12/2008 4.565	7.903,21 36.078.153,65 7,90%	100.000,00 456.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8370% 23/12/2011 36,698775 Bruto 29,726008 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0337502019	24/12/2008 220	100.000,00 22.000.000,00 100,00%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1370% 23/12/2011 540,186111 Bruto 437,550750 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Aa3	Aa3
Serie C ES0337502027	24/12/2008 715	100.000,00 71.500.000,00 100,00%	100.000,00 71.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,7370% 23/12/2011 691,852778 Bruto 560,400750 Neto	23/12/2025 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	Baa3	Baa3
Total		129.578.153,65	550.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% 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 *	Vida media	Años	0,53	0,52	0,51	0,50	0,49	0,48	0,47	0,46	
			Fecha	03/04/2012	30/03/2012	27/03/2012	23/03/2012	19/03/2012	16/03/2012	12/03/2012	08/03/2012	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Fecha	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,53	0,52	0,51	0,50	0,49	0,48	0,47	0,46	
			Fecha	03/04/2012	30/03/2012	27/03/2012	23/03/2012	19/03/2012	16/03/2012	12/03/2012	08/03/2012	
Amort. final		Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75		
	Fecha	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012	23/06/2012			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,06	1,03	0,99	0,96	0,93	0,90	0,89	0,87	
			Fecha	13/10/2012	01/10/2012	19/09/2012	07/09/2012	26/08/2012	17/08/2012	12/08/2012	06/08/2012	
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/09/2012	23/09/2012	23/09/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,06	1,03	0,99	0,96	0,93	0,90	0,89	0,87	
			Fecha	13/10/2012	01/10/2012	19/09/2012	07/09/2012	26/08/2012	17/08/2012	12/08/2012	06/08/2012	
Amort. final		Años	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00		
	Fecha	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/12/2012	23/09/2012	23/09/2012	23/09/2012			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,68	1,48	1,47	1,47	1,46	1,45	1,44	1,43	
			Fecha	28/05/2013	14/03/2013	12/03/2013	10/03/2013	08/03/2013	05/03/2013	01/03/2013	25/02/2013	
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	23/06/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013	23/03/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,65	2,51	2,51	2,45	2,38	2,32	2,29	2,20	
			Fecha	17/05/2014	21/04/2014	27/03/2014	03/03/2014	09/02/2014	17/01/2014	25/12/2013	04/12/2013	
Amort. final		Años	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01	12,01		
	Fecha	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023	23/09/2023			

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	27,84%	36.078.153,65	83,00%	456.500.000,00
Serie B	16,98%	22.000.000,00	106,11%	22.000.000,00
Serie C	55,18%	71.500.000,00	50,93%	71.500.000,00
Emisión de Bonos		129.578.153,65		550.000.000,00
Fondo de Reserva	50,93%	66.000.000,00	12,00%	66.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		67.953.410,62	1,090%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		325.243,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.313,20		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			66.000.000,00	3,037%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			578.571,46	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado	
COG *		0,00		
Efectivo			0,00	
Valores			67.953.410,62	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
	Actual	A la constitución
Número	25.175	68.461
Principal		
Pendiente vencimiento	131.726.424,76	550.001.524,47
Medio	5.232,43	8.033,79
Mínimo	0,00	0,19
Máximo	155.198,19	196.600,02
Interés nominal		
Medio ponderado	6,43%	7,93%
Mínimo	1,00%	4,50%
Máximo	18,00%	18,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	36	52
Mínimo	01/10/2011	23/12/2008
Máximo	10/10/2023	10/10/2023
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,35%	0,45%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	40,20%	42,64%
Interés Fijo	59,46%	56,80%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/12/2008

NIF
V85597367

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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
CECA (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,65%	0,70%	0,78%	0,87%	1,05%
Tasa anual equivalente	7,49%	8,06%	8,94%	9,93%	11,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,55%	2,53%
Aragón	0,57%	0,62%
Asturias	0,24%	0,22%
Canarias	1,24%	1,40%
Cantabria	0,12%	0,14%
Castilla y León	1,20%	0,99%
Castilla-La Mancha	4,02%	3,72%
Cataluña	4,13%	4,73%
Ceuta	0,00%	0,01%
Comunidad Valenciana	77,46%	77,11%
Extremadura	0,14%	0,16%
Galicia	0,96%	0,94%
Islas Baleares	1,19%	1,66%
La Rioja	0,16%	0,16%
Madrid	4,71%	4,40%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	0,74%	0,65%
Navarra	0,10%	0,09%
País Vasco	0,46%	0,35%

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	980	168.937,72	16.972,98	0,00	185.910,70	1,37	4.862.207,43	5.048.118,13	16,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	374	143.010,25	17.384,41	0,00	160.394,66	1,19	1.943.494,40	2.103.889,06	7,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	200	134.933,62	14.417,24	0,00	149.350,86	1,10	996.963,42	1.146.314,28	3,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	345	285.136,02	36.658,10	0,00	321.794,12	2,38	1.325.421,79	1.647.215,91	5,52
De > 6 a < 12 Meses	453	654.214,65	94.271,01	0,00	748.485,66	5,53	1.509.881,24	2.258.366,90	7,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	481	940.334,80	151.824,72	0,00	1.092.159,52	8,07	1.101.283,96	2.193.443,48	7,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.004	2.217.002,23	345.461,33	0,00	2.562.463,56	18,94	1.499.844,98	4.062.308,54	13,62
De ≥ 2 Años	2.143	7.118.060,86	1.192.490,49	0,00	8.310.551,35	61,42	3.061.933,98	11.372.485,33	38,12
Subtotal	5.980	11.661.630,15	1.869.480,28	0,00	13.531.110,43	100,00	16.301.031,20	29.832.141,63	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	4.822,55	122,01	0,00	4.944,56	0,45	0,00	4.944,56	0,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	12.224,66	372,19	0,00	12.596,85	1,15	0,00	12.596,85	1,15
De > 6 a < 12 Meses	94	353.781,84	19.062,28	0,00	372.844,12	34,10	0,00	372.844,12	34,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	169	659.326,24	43.703,27	0,00	703.029,51	64,30	0,00	703.029,51	64,30
Subtotal	271	1.030.155,29	63.259,75	0,00	1.093.415,04	100,00	0,00	1.093.415,04	100,00
Total	6.251	12.691.785,44	1.932.740,03	0,00	14.624.525,47		16.301.031,20	30.925.556,67	