

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009

NIF
V85709301

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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339721005	29/05/2009 883	52.558,69 46.409.323,27 52,56%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5100% 26/02/2013 68,501493 Bruto 55,486209 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	95.576,77 162.480.509,00 95,58%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,4900% 26/02/2013 119,683355 Bruto 96,943518 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0339721021	29/05/2009 267	100.000,00 26.700.000,00 100,00%	100.000,00 26.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,6900% 26/02/2013 176,333333 Bruto 142,830000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3sf	A Aa2
Serie C ES0339721039	29/05/2009 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9900% 26/02/2013 253,000000 Bruto 204,930000 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Total		250.589.832,27	300.000.000,00						

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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,21	8,12	6,65	5,59	4,79	4,18	3,70	3,31
		Fecha	09/02/2023	08/01/2021	21/07/2019	27/06/2018	10/09/2017	29/01/2017	06/08/2016	18/03/2016	
		Amort. final	Años	23,01	19,51	16,76	14,26	12,50	11,01	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,21	8,12	6,65	5,59	4,79	4,18	3,70	3,31
		Fecha	09/02/2023	08/01/2021	21/07/2019	27/06/2018	10/09/2017	29/01/2017	06/08/2016	18/03/2016	
		Amort. final	Años	23,01	19,51	16,76	14,26	12,50	11,01	9,75	8,75
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,21	8,12	6,65	5,59	4,79	4,18	3,70	3,31
		Fecha	09/02/2023	08/01/2021	21/07/2019	27/06/2018	10/09/2017	29/01/2017	06/08/2016	18/03/2016	
		Amort. final	Años	23,01	19,51	16,76	14,26	12,50	11,01	9,75	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,21	8,12	6,65	5,59	4,79	4,18	3,70	3,31
		Fecha	09/02/2023	08/01/2021	21/07/2019	27/06/2018	10/09/2017	29/01/2017	06/08/2016	18/03/2016	
		Amort. final	Años	23,01	19,51	16,76	14,26	12,50	11,01	9,75	8,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,74	21,46	18,49	16,01	14,02	12,34	10,92	9,88
		Fecha	18/08/2037	07/05/2034	18/05/2031	25/11/2028	01/12/2026	26/03/2025	25/10/2023	12/10/2022	
		Amort. final	Años	25,27	22,01	19,01	16,51	14,50	12,76	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,80	22,55	19,62	17,08	14,98	13,24	11,80	10,60
		Fecha	09/09/2038	10/06/2035	03/07/2032	22/12/2029	14/11/2027	17/02/2026	10/09/2024	01/07/2023	
		Amort. final	Años	29,27	26,27	23,27	20,76	18,26	16,26	14,76	13,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	22,01	19,01	16,51	14,50	12,76	11,26	10,26
		Fecha	26/02/2038	26/11/2034	26/11/2031	26/05/2029	25/05/2027	25/08/2025	26/02/2024	26/02/2023	
		Amort. final	Años	25,27	22,01	19,01	16,51	14,50	12,76	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,22	30,11	27,69	25,24	22,91	20,77	18,86	17,17
		Fecha	05/02/2045	27/12/2042	27/07/2040	16/02/2038	19/10/2035	30/08/2033	02/10/2031	24/01/2030	
		Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A1	18,52%	46.409.323,27	93,09%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	64,84%	162.480.509,00	28,25%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	10,65%	26.700.000,00	17,60%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	5,99%	15.000.000,00	11,61%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		250.589.832,27			300.000.000,00
Fondo de Reserva	11,61%	29.100.000,00		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.880.815,56	0,191%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		137.125,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.520,84	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,690%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		215.000,00	2,190%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		430.000,00	
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: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/05/2009

NIF
V85709301

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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.807	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	252.267.772,75	300.013.825,16
Medio	139.605,85	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	920.581,73	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	2,26%	4,83%
Mínimo	0,47%	1,78%
Máximo	3,61%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	341	378
Mínimo	05/12/2012	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,25%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,75%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,25%	0,28%	0,26%	0,22%
Tasa anual equivalente	4,40%	2,98%	3,36%	3,12%	2,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,12%	10,08%
Aragón	1,20%	1,20%
Asturias	1,76%	1,81%
Canarias	1,58%	1,53%
Cantabria	0,48%	0,45%
Castilla y León	1,24%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,48%	3,60%
Cataluña	8,91%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,50%	53,89%
Extremadura	0,30%	0,27%
Galicia	0,86%	0,89%
Islas Baleares	3,93%	3,95%
La Rioja	0,19%	0,18%
Madrid	7,08%	7,00%
Murcia	3,65%	3,47%
Navarra	0,36%	0,37%
País Vasco	1,36%	1,29%

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	61	14.692,68	12.549,90	0,00	27.242,58	3,74	8.862.639,45	8.889.882,03	33,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	17.642,98	19.010,40	0,00	36.653,38	5,03	5.212.387,78	5.249.041,16	19,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	7.799,20	9.024,47	0,00	16.823,67	2,31	1.420.230,94	1.437.054,61	5,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	21.537,77	21.595,88	0,00	43.133,65	5,91	2.471.881,14	2.515.014,79	9,44
De > 6 a < 12 Meses	17	68.053,87	69.887,56	0,00	137.941,43	18,91	3.179.556,34	3.317.497,77	12,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	78.831,71	76.640,56	0,00	155.472,27	21,32	2.149.730,63	2.305.202,90	8,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	90.982,07	83.063,39	0,00	174.045,46	23,86	1.733.424,92	1.907.470,38	7,16
De ≥ 24 Años	7	68.737,42	69.250,50	0,00	137.987,92	18,92	881.600,68	1.019.588,60	3,83
Subtotal	167	368.277,70	361.022,66	0,00	729.300,36	100,00	25.911.451,88	26.640.752,24	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 Meses	2	170.475,80	4.245,45	0,00	174.721,25	47,81	0,00	174.721,25	47,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	172.590,84	18.124,78	0,00	190.715,62	52,19	0,00	190.715,62	52,19
Subtotal	4	343.066,64	22.370,23	0,00	365.436,87	100,00	0,00	365.436,87	100,00
Total	171	711.344,34	383.392,89	0,00	1.094.737,23		25.911.451,88	27.006.189,11	