

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Permuta Financiera
Bancaja

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	84.933,77 315.444.021,78 84,93%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9080% 24/10/2011 405,134083 Bruto 328,158607 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa Asf	Aaa
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	2,3080% 24/10/2011 577,000000 Bruto 467,370000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	A1
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	2,8080% 24/10/2011 702,000000 Bruto 568,620000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 n.c.	Baa2
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	3,6080% 24/10/2011 902,000000 Bruto 730,620000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		334.044.021,78	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)												
		% 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	6,87	6,21	5,64	5,14	4,70	4,31	3,99	3,68	
		Amort. final	Años	04/06/2018	06/10/2017	11/03/2017	10/09/2016	02/04/2016	12/11/2015	17/07/2015	25/03/2015	
			Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,66	6,82	6,13	5,55	5,07	4,65	4,30	3,98	
		Amort. final	Años	20/03/2019	15/05/2018	04/09/2017	07/02/2017	14/08/2016	16/03/2016	07/11/2015	16/07/2015	
			Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,98	9,14	8,38	7,68	7,04	6,47	5,99	5,51	
		Amort. final	Años	13/07/2021	10/09/2020	04/12/2019	24/03/2019	05/08/2018	06/01/2018	17/07/2017	23/01/2017	
			Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,40	10,23	9,24	8,41	7,70	7,08	6,54	6,06	
		Amort. final	Años	11/12/2022	10/10/2021	17/10/2020	18/12/2019	02/04/2019	19/08/2018	02/02/2018	12/08/2017	
			Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,98	9,14	8,37	7,68	7,04	6,46	5,99	5,51	
		Amort. final	Años	13/07/2021	10/09/2020	04/12/2019	24/03/2019	05/08/2018	06/01/2018	16/07/2017	23/01/2017	
			Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,40	10,22	9,24	8,41	7,70	7,08	6,54	6,06	
		Amort. final	Años	11/12/2022	09/10/2021	16/10/2020	18/12/2019	01/04/2019	18/08/2018	02/02/2018	12/08/2017	
			Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,98	9,14	8,37	7,68	7,04	6,47	5,99	5,51	
		Amort. final	Años	13/07/2021	10/09/2020	04/12/2019	24/03/2019	05/08/2018	06/01/2018	17/07/2017	23/01/2017	
			Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/01/2021	23/07/2020	23/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,40	10,22	9,24	8,41	7,70	7,08	6,54	6,06	
		Amort. final	Años	11/12/2022	10/10/2021	16/10/2020	18/12/2019	02/04/2019	19/08/2018	02/02/2018	12/08/2017	
			Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	

* 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	94,43%	315.444.021,78	12,41%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,34%	7.800.000,00	10,07%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,53%	5.100.000,00	8,54%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,71%	5.700.000,00	6,83%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		334.044.021,78			390.000.000,00	
Fondo de Reserva		6,83%	22.815.000,00	1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		43.945.673,86	1,537%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		195.351,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.224,67	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	3,108%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		398.534,89	3,608%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,24	
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: 30/09/2011
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
Bankinter
Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Permuta Financiera
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audítores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.664	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	329.096.493,89	390.048.739,32
Medio	49.384,23	56.487,87
Mínimo	439,63	1.353,75
Máximo	633.596,15	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,48%	4,91%
Mínimo	1,92%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	192	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)	15,72%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,70%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,58%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,07%	0,09%	0,15%	0,15%
Tasa anual equivalente	1,06%	0,78%	1,11%	1,74%	1,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,65%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,48%	0,40%
Canarias	0,52%	0,49%
Cantabria	0,14%	0,13%
Castilla y León	0,85%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,21%	4,96%
Cataluña	2,21%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,67%	78,82%
Extremadura	0,08%	0,10%
Galicia	0,65%	0,58%
Islas Baleares	1,23%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,26%	2,08%
Murcia	4,65%	4,68%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,12%	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	153	27.335,11	7.646,43	0,00	34.981,54	19,22	8.349.338,59	8.384.320,13	54,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	17.754,34	7.989,21	0,00	25.743,55	14,14	2.819.590,06	2.845.333,61	18,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	20.303,05	10.138,43	0,00	30.441,48	16,73	1.974.998,41	2.005.439,89	12,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	8.535,32	9.500,99	0,00	18.036,31	9,91	1.073.198,03	1.091.234,34	7,06
De > 6 a < 12 Meses	10	20.358,95	14.389,74	0,00	34.748,69	19,09	745.248,14	779.996,83	5,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	5.365,44	3.033,79	0,00	8.399,23	4,62	92.026,07	100.425,30	0,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	11.291,38	7.285,81	0,00	18.577,19	10,21	160.129,96	178.707,15	1,16
De ≥ 2 Años	1	7.508,93	3.560,97	0,00	11.069,90	6,08	55.751,18	66.821,08	0,43
Subtotal	252	118.452,52	63.545,37	0,00	181.997,89	100,00	15.270.280,44	15.452.278,33	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	252	118.452,52	63.545,37	0,00	181.997,89		15.270.280,44	15.452.278,33	