

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	81.616,27 303.122.826,78 81,62%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4950% 23/04/2012 308,430151 Bruto 249,828422 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf 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	1,8950% 23/04/2012 479,013889 Bruto 388,001250 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	2,3950% 23/04/2012 605,402778 Bruto 490,376250 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	3,1950% 23/04/2012 807,625000 Bruto 654,176250 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		321.722.826,78	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	6,67	6,01	5,45	4,97	4,54	4,19	3,84	3,56	
		Amort. final	Fecha	22/09/2018	22/01/2018	05/07/2017	09/01/2017	06/08/2016	30/03/2016	26/11/2015	15/08/2015	
			Años	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020	
			Años	7,12	6,46	5,88	5,36	4,91	4,52	4,18	3,88	
		Amort. final	Fecha	06/03/2019	08/07/2018	06/12/2017	02/06/2017	20/12/2016	30/07/2016	27/03/2016	07/12/2015	
Serie B	Con amortización opcional *		Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
			Fecha	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	
		Vida media	Años	9,54	8,69	7,95	7,28	6,68	6,17	5,67	5,26	
	Sin amortización opcional *		Fecha	06/08/2021	28/09/2020	04/01/2020	04/05/2019	25/09/2018	25/03/2018	22/09/2017	25/04/2017	
			Años	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,93	9,79	8,85	8,05	7,36	6,77	6,25	5,80	
		Amort. final	Fecha	23/12/2022	05/11/2021	25/11/2020	07/02/2020	03/06/2019	29/10/2018	24/04/2018	08/11/2017	
			Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
	Sin amortización opcional *		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	
		Vida media	Años	9,54	8,69	7,95	7,28	6,68	6,17	5,67	5,26	
		Amort. final	Fecha	05/08/2021	28/09/2020	03/01/2020	04/05/2019	25/09/2018	25/03/2018	22/09/2017	25/04/2017	
Serie D	Con amortización opcional *		Años	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01	
			Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020	
		Vida media	Años	10,92	9,79	8,85	8,05	7,36	6,77	6,25	5,80	
	Sin amortización opcional *		Fecha	23/12/2022	05/11/2021	25/11/2020	07/02/2020	03/06/2019	29/10/2018	23/04/2018	08/11/2017	
			Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
		Amort. final	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,54	8,69	7,95	7,28	6,68	6,17	5,67	5,26	
		Amort. final	Fecha	06/08/2021	28/09/2020	04/01/2020	04/05/2019	25/09/2018	25/03/2018	22/09/2017	25/04/2017	
			Años	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01	
	Sin amortización opcional *		Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020	
		Vida media	Años	10,93	9,79	8,85	8,05	7,37	6,77	6,25	5,80	
		Amort. final	Fecha	23/12/2022	05/11/2021	25/11/2020	07/02/2020	03/06/2019	29/10/2018	23/04/2018	08/11/2017	
Serie F	Con amortización opcional *		Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
			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	
		Vida media	Años	9,54	8,69	7,95	7,28	6,68	6,17	5,67	5,26	
	Sin amortización opcional *		Fecha	06/08/2021	28/09/2020	04/01/2020	04/05/2019	25/09/2018	25/03/2018	22/09/2017	25/04/2017	
			Años	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01	
		Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020	

* 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 A	94,22%	303.122.826,78	12,87%	95,23%	371.400.000,00	6,72%	
Serie B	2,42%	7.800.000,00	10,45%	2,00%	7.800.000,00	4,72%	
Serie C	1,59%	5.100.000,00	8,86%	1,31%	5.100.000,00	3,41%	
Serie D	1,77%	5.700.000,00	7,09%	1,46%	5.700.000,00	1,95%	
Emisión de Bonos		321.722.826,78			390.000.000,00		
Fondo de Reserva	7,09%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		30.647.093,26	1,410%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		159.313,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.418,28		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			22.815.000,00	2,658%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			284.667,77	3,195%
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: 29/02/2012
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

Audítores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.623	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	317.933.748,96	390.048.739,32
Medio	48.004,49	56.487,87
Mínimo	423,84	1.353,75
Máximo	628.474,84	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,52%	4,91%
Mínimo	2,05%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	187	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)	15,92%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,47%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,61%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,20%	0,18%	0,14%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,30%	2,36%	2,09%	1,66%	1,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,72%	3,36%
Aragón	0,28%	0,26%
Asturias	0,47%	0,40%
Canarias	0,53%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,87%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,25%	4,96%
Cataluña	2,20%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,45%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,66%	0,58%
Islas Baleares	1,26%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,27%	2,08%
Murcia	4,66%	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	193	34.807,83	10.555,99	0,00	45.363,82	18,40	10.243.183,34	10.288.547,16	58,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	19.381,74	10.008,00	0,00	29.389,74	11,92	3.339.531,23	3.368.920,97	19,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	12.860,71	4.788,50	0,00	17.649,21	7,16	1.023.275,80	1.040.925,01	5,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.775,74	3.529,39	0,00	11.305,13	4,59	346.005,77	357.310,90	2,05
De > 6 a < 12 Meses	13	21.722,90	30.907,80	0,00	52.630,70	21,35	1.444.071,97	1.496.702,67	8,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	21.490,26	20.728,55	0,00	42.218,81	17,13	501.809,45	544.028,26	3,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	7.605,30	3.966,48	0,00	11.571,78	4,69	89.786,21	101.357,99	0,58
De ≥ 2 Años	6	23.212,61	13.166,38	0,00	36.378,99	14,76	211.330,64	247.709,63	1,42
Subtotal	294	148.857,09	97.651,09	0,00	246.508,18	100,00	17.198.994,41	17.445.502,59	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	294	148.857,09	97.651,09	0,00	246.508,18		17.198.994,41	17.445.502,59	