

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	100.000,00 371.400.000,00 100,00%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2012 Bruto Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf Aa3	
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	19/07/2012 Bruto 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	19/07/2012 Bruto 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	19/07/2012 Bruto Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		390.000.000,00	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	6,54	5,89	5,34	4,86	4,44	4,09	3,78	3,47	
		Amort. final	Fecha	06/11/2018	11/03/2018	24/08/2017	02/03/2017	28/09/2016	23/05/2016	31/01/2016	10/10/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,51	9,01	8,51	7,76	
		Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,03	6,36	5,78	5,27	4,84	4,44	4,09	3,78	3,47
		Amort. final	Fecha	01/05/2019	02/09/2018	01/02/2018	29/07/2017	17/02/2017	28/09/2016	26/05/2016	06/02/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	
		Amort. final	Fecha	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,46	7,73	7,08	6,48	5,99	5,54	5,09	
		Amort. final	Fecha	06/08/2021	04/10/2020	14/01/2020	20/05/2019	14/10/2018	17/04/2018	06/11/2017	23/05/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,51	9,01	8,51	7,76	
		Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	9,56	8,63	7,85	7,18	6,60	6,09	5,64	
		Amort. final	Fecha	22/12/2022	11/11/2021	08/12/2020	25/02/2020	25/06/2019	26/11/2018	24/05/2018	12/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
		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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,45	7,73	7,08	6,48	5,99	5,54	5,09	
		Amort. final	Fecha	06/08/2021	03/10/2020	14/01/2020	20/05/2019	14/10/2018	17/04/2018	05/11/2017	23/05/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,51	9,01	8,51	7,76	
		Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	9,56	8,63	7,85	7,18	6,60	6,09	5,64	
		Amort. final	Fecha	22/12/2022	11/11/2021	07/12/2020	25/02/2020	25/06/2019	25/11/2018	24/05/2018	11/12/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
		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	9,29	8,46	7,73	7,08	6,48	5,99	5,54	5,09	
		Amort. final	Fecha	06/08/2021	04/10/2020	14/01/2020	20/05/2019	14/10/2018	17/04/2018	06/11/2017	23/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,51	9,01	8,51	7,76	
		Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	9,56	8,63	7,85	7,18	6,60	6,09	5,64	
		Amort. final	Fecha	22/12/2022	11/11/2021	08/12/2020	25/02/2020	25/06/2019	26/11/2018	24/05/2018	12/12/2017	

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	95,23%	371.400.000,00	10,62%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,00%	7.800.000,00	8,62%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,31%	5.100.000,00	7,31%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	1,46%	5.700.000,00	5,85%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		390.000.000,00			390.000.000,00
Fondo de Reserva	5,85%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.487.740,80	0,720%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		223.649,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.041,09	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	2,227%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		227.734,21	3,045%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,21	
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: 30/04/2012
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.602	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	313.820.286,94	390.048.739,32
Medio	47.534,12	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	626.589,49	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,52%	4,91%
Mínimo	2,13%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	185	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)	15,97%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,40%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,63%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,10%	0,17%	0,13%	0,15%
Tasa anual equivalente	0,85%	1,22%	2,02%	1,53%	1,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,73%	3,36%
Aragón	0,28%	0,26%
Asturias	0,48%	0,40%
Canarias	0,53%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,88%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,26%	4,96%
Cataluña	2,18%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,42%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,67%	0,58%
Islas Baleares	1,27%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	413	45.171,03	24.986,28	0,00	70.157,31	26,12	21.048.861,97	21.119.019,28	76,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	16.684,92	6.405,10	0,00	23.090,02	8,60	2.158.218,37	2.181.308,39	7,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	18.295,07	8.991,71	0,00	27.286,78	10,16	1.735.467,31	1.762.754,09	6,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	9.754,35	5.815,09	0,00	15.569,44	5,80	712.168,15	727.737,59	2,62
De > 6 a < 12 Meses	13	32.334,01	27.272,15	0,00	59.606,16	22,19	1.291.840,99	1.351.447,15	4,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	16.671,80	13.107,22	0,00	29.779,02	11,09	354.101,39	383.880,41	1,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.033,63	1.130,97	0,00	5.164,60	1,92	28.840,70	34.005,30	0,12
De ≥ 2 Años	4	27.031,84	10.944,52	0,00	37.976,36	14,14	170.827,21	208.803,57	0,75
Subtotal	515	169.976,65	98.653,04	0,00	268.629,69	100,00	27.500.326,09	27.768.955,78	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	67.054,19	7.048,01	0,00	74.102,20	100,00	0,00	74.102,20	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.048,01	0,00	74.102,20	100,00	0,00	74.102,20	100,00
Total	516	237.030,84	105.701,05	0,00	342.731,89		27.500.326,09	27.843.057,98	