

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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 Moody´s / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	78.474,29 291.453.513,06 78,47%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7580% 23/10/2012 152,013419 Bruto 123,130869 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	1,1580% 23/10/2012 295,933333 Bruto 239,706000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	1,1580% 23/10/2012 423,711111 Bruto 343,206000 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	2,4580% 23/10/2012 628,155556 Bruto 508,806000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		310.053.513,06	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	6,49	5,86	5,34	4,91	4,50	4,16	3,83	3,56	
		Amort. final	Años	15/01/2019	31/05/2018	22/11/2017	18/06/2017	19/01/2017	18/09/2016	20/05/2016	11/02/2016	
			Fecha	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,36	5,80	5,31	4,88	4,50	4,18	3,88	
		Amort. final	Años	19/07/2019	30/11/2018	09/05/2018	11/11/2017	08/06/2017	22/01/2017	23/09/2016	09/06/2016	
			Fecha	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,11	8,30	7,61	7,03	6,45	5,98	5,50	5,11	
		Amort. final	Años	29/08/2021	08/11/2020	29/02/2020	01/08/2019	04/01/2019	14/07/2018	19/01/2018	29/08/2017	
			Fecha	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	9,40	8,51	7,77	7,12	6,57	6,08	5,65	
		Amort. final	Años	03/01/2023	13/12/2021	24/01/2021	26/04/2020	05/09/2019	14/02/2019	20/08/2018	16/03/2018	
			Fecha	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,11	8,30	7,61	7,03	6,45	5,98	5,50	5,11	
		Amort. final	Años	29/08/2021	07/11/2020	29/02/2020	01/08/2019	03/01/2019	14/07/2018	19/01/2018	29/08/2017	
			Fecha	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	9,40	8,51	7,76	7,12	6,57	6,08	5,65	
		Amort. final	Años	03/01/2023	13/12/2021	24/01/2021	26/04/2020	05/09/2019	14/02/2019	20/08/2018	16/03/2018	
			Fecha	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,11	8,30	7,61	7,03	6,45	5,98	5,50	5,11	
		Amort. final	Años	29/08/2021	08/11/2020	29/02/2020	01/08/2019	03/01/2019	14/07/2018	19/01/2018	29/08/2017	
			Fecha	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	9,40	8,51	7,77	7,12	6,57	6,08	5,65	
		Amort. final	Años	03/01/2023	13/12/2021	24/01/2021	26/04/2020	05/09/2019	14/02/2019	20/08/2018	16/03/2018	
			Fecha	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	

* 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	94,00%	291.453.513,06	13,36%	95,23%	371.400.000,00	6,72%	
Serie B	2,52%	7.800.000,00	10,84%	2,00%	7.800.000,00	4,72%	
Serie C	1,64%	5.100.000,00	9,20%	1,31%	5.100.000,00	3,41%	
Serie D	1,84%	5.700.000,00	7,36%	1,46%	5.700.000,00	1,95%	
Emisión de Bonos		310.053.513,06			390.000.000,00		
Fondo de Reserva	7,36%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.096.079,24	0,222%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		283.864,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		74.565,98	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,997%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		170.800,65	2,458%
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: 30/09/2012
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	6.549	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	303.255.318,07	390.048.739,32
Medio	46.305,59	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	621.513,70	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,10%	4,91%
Mínimo	1,61%	2,69%
Máximo	3,46%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	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)	16,24%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,09%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,67%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,18%	0,15%	0,17%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,55%	2,17%	1,83%	1,99%	1,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,80%	3,36%
Aragón	0,28%	0,26%
Asturias	0,49%	0,40%
Canarias	0,54%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,90%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,30%	4,96%
Cataluña	2,14%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,17%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,69%	0,58%
Islas Baleares	1,30%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,33%	2,08%
Murcia	4,66%	4,68%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,13%	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	250	37.392,06	15.178,93	0,00	52.570,99	18,16	13.083.774,76	13.136.345,75	62,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	19.424,90	9.666,78	0,00	29.091,68	10,05	2.944.041,33	2.973.133,01	14,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	25.638,47	12.082,82	0,00	37.721,29	13,03	2.136.955,16	2.174.676,45	10,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	8.582,12	3.998,65	0,00	12.580,77	4,35	580.529,39	593.110,16	2,84
De > 6 a < 12 Meses	12	23.453,84	10.467,19	0,00	33.921,03	11,72	628.632,47	662.553,50	3,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	25.949,06	25.323,68	0,00	51.272,74	17,72	761.210,40	812.483,14	3,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	20.837,30	15.437,92	0,00	36.275,22	12,53	314.592,33	350.867,55	1,68
De ≥ 2 Años	3	25.706,33	10.275,33	0,00	35.981,66	12,43	133.836,49	169.818,15	0,81
Subtotal	370	186.984,08	102.431,30	0,00	289.415,38	100,00	20.583.572,33	20.872.987,71	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	67.054,19	7.728,19	0,00	74.782,38	100,00	0,00	74.782,38	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.728,19	0,00	74.782,38	100,00	0,00	74.782,38	100,00
Total	371	254.038,27	110.159,49	0,00	364.197,76		20.583.572,33	20.947.770,09	