

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	76.694,25 284.842.444,50 76,69%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5040% 23/01/2013 98,782194 Bruto 80,013577 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf Asf	Aaa n.c.
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	0,9040% 23/01/2013 231,022222 Bruto 187,128000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	A1 n.c.
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	1,4040% 23/01/2013 358,800000 Bruto 290,628000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 n.c.	Baa2 n.c.
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	2,2040% 23/01/2013 563,244444 Bruto 456,228000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3 n.c.
Total		303.442.444,50	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										
		% TACP Anual equivalente		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,17	5,57	5,05	4,61	4,21	3,87	3,54	3,27			
		Amort. final	Fecha	23/12/2018	18/05/2018	08/11/2017	02/08/2017	05/01/2017	03/09/2016	07/05/2016	30/01/2016			
			Fecha	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,48	5,77	5,20	4,74	4,34	3,98	3,67	3,40			
		Amort. final	Fecha	13/04/2019	28/07/2018	03/01/2018	18/07/2017	21/02/2017	16/10/2016	25/06/2016	17/03/2016			
			Fecha	22,51	18,51	15,26	13,51	12,76	12,01	11,26	10,75			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	8,01	7,32	6,75	6,18	5,71	5,23	4,84			
		Amort. final	Fecha	23/07/2021	23/10/2020	16/02/2020	21/07/2019	26/12/2018	07/07/2018	14/01/2018	25/08/2017			
			Fecha	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,83	8,74	7,85	7,15	6,58	5,23	5,23	4,83			
		Amort. final	Fecha	21/08/2022	17/07/2021	26/08/2020	16/12/2019	21/05/2019	18/11/2018	06/08/2018	12/01/2018			
			Fecha	22,76	19,01	15,76	13,76	12,76	12,01	11,51	10,75			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
		Amort. final	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020			
			Fecha	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,03	21,38	18,06	15,43	13,80	12,82	12,08	11,44			
		Amort. final	Fecha	29/10/2037	06/03/2034	09/11/2030	25/03/2028	07/08/2026	14/08/2025	19/11/2024	28/03/2024			
			Fecha	27,27	24,02	20,76	17,76	15,51	13,76	13,01	12,26			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
		Amort. final	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	22/04/2023	22/10/2022	23/01/2022	22/07/2021	23/10/2020	22/04/2020			
			Fecha	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,72	28,42	25,82	23,18	20,72	18,56	16,83	15,46			
		Amort. final	Fecha	04/07/2043	18/03/2041	10/08/2038	22/12/2035	07/07/2033	11/05/2031	17/08/2029	04/04/2028			
			Fecha	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77			
		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				A la emisión	
				% MC		% MC	
Serie A	93,87%	284.842.444,50	13,65%	95,23%	371.400.000,00	6,72%	
Serie B	2,57%	7.800.000,00	11,08%	2,00%	7.800.000,00	4,72%	
Serie C	1,68%	5.100.000,00	9,40%	1,31%	5.100.000,00	3,41%	
Serie D	1,88%	5.700.000,00	7,52%	1,46%	5.700.000,00	1,95%	
Emisión de Bonos		303.442.444,50			390.000.000,00		
Fondo de Reserva	7,52%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		511.460,21	0,233%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		107.354,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.961,46		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			22.815.000,00	1,702%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			113.867,09	2,204%
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: 31/10/2012
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
Banco Santander
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	6.543	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	301.399.011,23	390.048.739,32
Medio	46.064,35	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	620.476,83	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,08%	4,91%
Mínimo	1,38%	2,69%
Máximo	3,40%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	180	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)	16,31%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,02%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,68%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,14%	0,15%	0,16%	0,15%
Tasa anual equivalente	1,08%	1,71%	1,84%	1,94%	1,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,81%	3,36%
Aragón	0,29%	0,26%
Asturias	0,49%	0,40%
Canarias	0,55%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,91%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,31%	4,96%
Cataluña	2,15%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,13%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,69%	0,58%
Islas Baleares	1,31%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,34%	2,08%
Murcia	4,65%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	267	42.095,48	16.744,47	0,00	58.839,95	19,66	13.423.235,71	13.482.075,66	64,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	19.018,30	7.851,56	0,00	26.869,86	8,98	2.443.987,41	2.470.857,27	11,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	17.892,26	9.035,05	0,00	26.927,31	9,00	1.618.170,93	1.645.098,24	7,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	19.074,57	11.271,73	0,00	30.346,30	10,14	1.359.496,00	1.389.842,30	6,68
De > 6 a < 12 Meses	11	21.482,43	10.741,52	0,00	32.223,95	10,77	615.403,31	647.627,26	3,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	26.723,32	22.217,46	0,00	48.940,78	16,35	610.104,29	659.045,07	3,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	16.523,03	14.615,31	0,00	31.138,34	10,40	286.032,27	317.170,61	1,52
De ≥ 2 Años	4	31.840,88	12.143,52	0,00	43.984,40	14,70	160.576,27	204.560,67	0,98
Subtotal	386	194.650,27	104.620,62	0,00	299.270,89	100,00	20.517.006,19	20.816.277,08	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 2 Años	1	67.054,19	7.847,58	0,00	74.901,77	100,00	0,00	74.901,77	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.847,58	0,00	74.901,77	100,00	0,00	74.901,77	100,00
Total	387	261.704,46	112.468,20	0,00	374.172,66		20.517.006,19	20.891.178,85	