

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	Baa1sf 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		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	6,17	5,58	5,06	4,63	4,23	3,90	3,58	3,31			
		Amort. final	Años	21/12/2018	20/05/2018	14/11/2017	10/06/2017	15/01/2017	15/09/2016	21/05/2016	14/02/2016			
			Fecha	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020			
		Amort. final	Años	6,47	5,77	5,22	4,76	4,37	4,02	3,71	3,44			
			Fecha	10/04/2019	30/07/2018	09/01/2018	26/07/2017	04/03/2017	29/10/2016	09/07/2016	02/04/2016			
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,51	18,51	15,26	13,51	12,76	12,01	11,26	10,75			
			Fecha	23/04/2035	23/04/2031	23/01/2028	23/04/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/01/2024	23/07/2023			
		Vida media	Años	8,75	8,01	7,33	6,76	6,20	5,74	5,26	4,88			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21/07/2021	24/10/2020	20/02/2020	27/07/2019	03/01/2019	17/07/2018	25/01/2018	07/09/2017			
			Fecha	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
		Vida media	Años	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020			
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,82	8,74	7,86	7,17	6,60	6,11	5,66	5,26			
			Fecha	17/08/2022	17/07/2021	30/08/2020	23/12/2019	29/05/2019	29/11/2018	20/08/2018	26/01/2018			
		Vida media	Años	22,76	19,01	15,76	13,76	12,76	12,01	11,51	10,75			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23/07/2035	23/10/2031	23/07/2028	23/07/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/07/2023			
		Vida media	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
		Amort. final	Años	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020			
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
			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			
		Vida media	Años	24,99	21,35	18,05	15,44	13,81	12,84	12,10	11,46			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14/10/2037	23/02/2034	05/11/2030	27/03/2028	12/08/2026	20/08/2025	26/11/2024	06/04/2024			
			Fecha	27,27	24,02	20,76	17,76	15,51	14,01	13,01	12,26			
		Vida media	Años	23/01/2040	23/10/2036	23/07/2033	23/07/2030	23/04/2028	23/10/2026	23/01/2025	23/01/2025			
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50				
			Fecha	23/10/2024	22/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	22/04/2020			
		Vida media	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50			
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	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	30,70	28,40	25,81	23,18	20,73	18,58	16,85	15,49			
		Vida media	Años	28/06/2043	12/03/2041	06/08/2038	22/12/2035	10/07/2033	18/05/2031	26/08/2029	14/04/2028			
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	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 falidos 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		27.340.903,43	0,201%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		143.092,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.215,77	
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: 30/11/2012
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	6.535	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	299.187.303,41	390.048.739,32
Medio	45.782,30	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	619.438,23	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,07%	4,91%
Mínimo	1,24%	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)	16,34%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	26,94%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,72%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,15%	0,16%	0,16%	0,16%
Tasa anual equivalente	2,53%	1,74%	1,95%	1,93%	1,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,83%	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	5,32%	4,96%
Cataluña	2,16%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,10%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,69%	0,58%
Islas Baleares	1,32%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,29%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	257	40.981,05	15.887,63	0,00	56.868,68	19,19	12.710.597,16	12.767.465,84	62,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	23.866,45	11.082,37	0,00	34.948,82	11,79	3.371.293,13	3.406.241,95	16,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	14.820,40	6.204,72	0,00	21.025,12	7,10	1.128.200,23	1.149.225,35	5,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	20.913,06	13.837,23	0,00	34.750,29	11,73	1.391.150,79	1.425.901,08	7,01
De > 6 a < 12 Meses	11	22.413,47	11.304,86	0,00	33.718,33	11,38	629.928,95	663.647,28	3,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	23.005,18	14.125,89	0,00	37.131,07	12,53	363.941,36	401.072,43	1,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	12.182,64	13.570,72	0,00	25.753,36	8,69	255.219,38	280.972,74	1,38
De ≥ 2 Años	5	37.975,72	14.159,47	0,00	52.135,19	17,59	189.553,11	241.688,30	1,19
Subtotal	379	196.157,97	100.172,89	0,00	296.330,86	100,00	20.039.884,11	20.336.214,97	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 2 Años	1	67.054,19	7.966,73	0,00	75.020,92	100,00	0,00	75.020,92	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.966,73	0,00	75.020,92	100,00	0,00	75.020,92	100,00
Total	380	263.212,16	108.139,62	0,00	371.351,78		20.039.884,11	20.411.235,89	