

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores 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 78,037933 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 182,507555 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 283,452000 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 444,963111 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	6,06	5,49	4,98	4,56	4,17	3,85	3,56	3,30	
		Fecha	14/11/2018	17/04/2018	16/10/2017	15/05/2017	24/12/2016	26/08/2016	12/05/2016	08/02/2016		
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,26	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,57	5,06	4,62	4,24	3,91	3,61	3,35	
		Fecha	26/12/2018	17/05/2018	13/11/2017	06/06/2017	18/01/2017	18/09/2016	02/06/2016	28/02/2016		
		Amort. final	Años	17,01	14,01	12,76	12,01	11,26	10,75	10,01	9,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,26	7,75	
		Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,26	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,88	16,10	13,91	12,80	12,02	11,34	10,73	10,15	
		Fecha	04/09/2032	25/11/2028	16/09/2026	07/08/2025	26/10/2024	22/02/2024	15/07/2023	16/12/2022		
		Amort. final	Años	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	8,26	7,75	
		Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,26	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,97	21,34	18,06	15,46	13,83	12,86	12,12	11,49	
		Fecha	04/10/2037	20/02/2034	08/11/2030	03/04/2028	20/08/2026	29/08/2025	04/12/2024	16/04/2024		
		Amort. final	Años	27,27	24,02	20,76	17,76	15,51	14,01	13,01	12,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,26	7,75	
		Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,26	7,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,68	28,39	25,80	23,19	20,75	18,61	16,89	15,52	
		Fecha	21/06/2043	07/03/2041	06/08/2038	27/12/2035	19/07/2033	30/05/2031	07/09/2029	27/04/2028		
		Amort. final	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	

* 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		30.578.913,01	0,201%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		183.367,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.125,00	
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: 31/12/2012
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
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.522	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	296.485.839,90	390.048.739,32
Medio	45.459,34	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	618.397,90	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,06%	4,91%
Mínimo	1,15%	2,69%
Máximo	3,40%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	179	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)	16,43%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	26,83%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,74%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,23%	0,21%	0,16%	0,16%
Tasa anual equivalente	4,43%	2,73%	2,45%	1,96%	1,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,85%	3,36%
Aragón	0,29%	0,26%
Asturias	0,50%	0,40%
Canarias	0,55%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,92%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,33%	4,96%
Cataluña	2,18%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,01%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,69%	0,58%
Islas Baleares	1,33%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,31%	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	230	37.193,51	13.678,85	0,00	50.872,36	17,02	10.634.201,15	10.685.073,51	58,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	19.505,38	9.248,99	0,00	28.754,37	9,62	3.022.192,36	3.050.946,73	16,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	18.233,59	8.969,70	0,00	27.203,29	9,10	1.647.391,60	1.674.594,89	9,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	20.230,28	13.287,54	0,00	33.517,82	11,22	1.315.607,78	1.349.125,60	7,33
De > 6 a < 12 Meses	12	26.553,62	11.684,47	0,00	38.238,09	12,80	690.270,07	728.508,16	3,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	20.569,25	8.142,77	0,00	28.712,02	9,61	218.214,83	246.926,85	1,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.218,78	17.604,25	0,00	33.823,03	11,32	369.550,25	403.373,28	2,19
De ≥ 2 Años	6	39.818,00	17.888,73	0,00	57.706,73	19,31	217.506,28	275.213,01	1,49
Subtotal	346	198.322,41	100.505,30	0,00	298.827,71	100,00	18.114.934,32	18.413.762,03	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 2 Años	1	67.054,19	8.085,64	0,00	75.139,83	100,00	0,00	75.139,83	100,00
Subtotal	1	67.054,19	8.085,64	0,00	75.139,83	100,00	0,00	75.139,83	100,00
Total	347	265.376,60	108.590,94	0,00	373.967,54		18.114.934,32	18.488.901,86	