

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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

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	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	74.797,92 277.799.474,88 74,80%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5090% 23/04/2013 95,180353 Bruto 75,192479 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2013 "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	0,9090% 23/04/2013 227,250000 Bruto 179,527500 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	1,4090% 23/04/2013 352,250000 Bruto 278,277500 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	2,2090% 23/04/2013 552,250000 Bruto 436,277500 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		296.399.474,88	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		5,95	5,38	4,88	4,47	4,08	3,76	3,47	3,21
		Fecha		03/01/2019	10/06/2018	10/12/2017	11/07/2017	20/02/2017	24/10/2016	11/07/2016	08/04/2016	
		Amort. final	Años		11,76	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		6,06	5,46	4,96	4,53	4,15	3,82	3,53	3,27
		Fecha		12/02/2019	09/07/2018	08/01/2018	03/08/2017	18/03/2017	17/11/2016	02/08/2016	29/04/2016	
		Amort. final	Años		16,51	13,76	12,50	11,76	11,01	10,50	10,01	9,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		11,76	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50
		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		11,76	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		19,33	15,68	13,60	12,54	11,78	11,11	10,51	9,95
		Fecha		17/05/2032	24/09/2028	25/08/2026	03/08/2025	30/10/2024	01/03/2024	27/07/2023	02/01/2023	
		Amort. final	Años		22,26	18,51	15,26	13,50	12,50	11,76	11,25	10,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		11,76	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50
		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		11,76	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		24,45	20,87	17,65	15,13	13,57	12,62	11,89	11,28
		Fecha		29/06/2037	01/12/2033	15/09/2030	08/03/2028	14/08/2026	02/09/2025	12/12/2024	01/05/2024	
		Amort. final	Años		26,76	23,51	20,26	17,51	15,26	13,76	12,76	12,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años		33,04	27,36	23,04	20,33	18,04	16,04	14,44	13,24
		Fecha		30/04/2043	08/01/2041	13/06/2038	13/11/2035	20/06/2033	15/05/2031	04/09/2029	01/05/2028	
		Amort. final	Años		34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		30,29	27,98	25,40	22,82	20,42	18,32	16,62	15,28
		Fecha		30/04/2043	08/01/2041	13/06/2038	13/11/2035	20/06/2033	15/05/2031	04/09/2029	01/05/2028	
		Amort. final	Años		34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52

* 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	93,72%	277.799.474,88	13,97%	95,23%	371.400.000,00	6,72%	
Serie B	2,63%	7.800.000,00	11,34%	2,00%	7.800.000,00	4,72%	
Serie C	1,72%	5.100.000,00	9,62%	1,31%	5.100.000,00	3,41%	
Serie D	1,92%	5.700.000,00	7,70%	1,46%	5.700.000,00	1,95%	
Emisión de Bonos		296.399.474,88			390.000.000,00		
Fondo de Reserva	7,70%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.035.164,30	0,209%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		220.881,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		66.834,59	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,709%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		56.933,53	2,209%
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: 28/02/2013
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
AJAF 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	6.500	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	292.515.847,88	390.048.739,32
Medio	45.002,44	56.487,87
Mínimo	9,62	1.353,75
Máximo	616.312,04	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,00%	4,91%
Mínimo	1,00%	2,69%
Máximo	3,33%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	177	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)	16,59%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	26,67%	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	0,10%	0,22%	0,19%	0,17%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,22%	2,63%	2,20%	2,01%	1,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,87%	3,36%
Aragón	0,29%	0,26%
Asturias	0,50%	0,40%
Canarias	0,58%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,93%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,35%	4,96%
Cataluña	2,20%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,89%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,70%	0,58%
Islas Baleares	1,34%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,33%	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	285	51.872,39	18.870,88	0,00	70.743,27	20,92	13.614.618,30	13.685.361,57	65,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	19.807,64	9.154,45	0,00	28.962,09	8,56	2.662.001,27	2.690.963,36	12,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	15.418,21	6.535,89	0,00	21.954,10	6,49	1.322.348,55	1.344.302,65	6,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	18.737,17	8.493,86	0,00	27.231,03	8,05	955.795,65	983.026,68	4,69
De > 6 a < 12 Meses	14	35.974,51	21.803,82	0,00	57.778,33	17,09	1.196.401,89	1.254.180,22	5,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	13.632,29	3.765,02	0,00	17.397,31	5,14	128.888,78	146.286,09	0,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	17.660,40	10.117,17	0,00	27.777,57	8,21	310.080,04	337.857,61	1,61
De ≥ 2 Años	8	55.696,77	30.617,14	0,00	86.313,91	25,52	439.234,08	525.547,99	2,51
Subtotal	406	228.799,38	109.358,23	0,00	338.157,61	100,00	20.629.368,56	20.967.526,17	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	406	228.799,38	109.358,23	0,00	338.157,61		20.629.368,56	20.967.526,17	