

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	70.849,79 263.136.120,06 70,85%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5200% 23/10/2013 94,151499 Bruto 74,379684 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf BBB-sf	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	0,9200% 23/10/2013 235,111111 Bruto 185,737778 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	1,4200% 23/10/2013 362,888889 Bruto 286,682222 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf 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	2,2200% 23/10/2013 567,333333 Bruto 448,193333 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		281.736.120,06	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	5,69	5,15	4,68	4,28	3,91	3,60	3,32	3,07	
		Amort. final	Años	30/03/2019	14/09/2018	26/03/2018	01/11/2017	19/06/2017	25/02/2017	16/11/2016	17/08/2016	
		Amort. final	Años	11,26	10,51	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,79	5,23	4,76	4,35	3,97	3,67	3,38	3,14	2,90
		Amort. final	Años	06/05/2019	13/10/2018	24/04/2018	25/11/2017	17/07/2017	24/03/2017	12/12/2016	12/09/2016	
		Amort. final	Años	15,76	13,01	12,01	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,51	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,01	
		Amort. final	Años	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	11,26	10,51	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,42	14,97	13,04	12,03	11,30	10,66	10,08	9,54	
		Amort. final	Años	18/12/2031	08/07/2028	02/08/2026	31/07/2025	05/11/2024	17/03/2024	20/08/2023	04/02/2023	
		Amort. final	Años	21,27	17,76	14,76	13,01	12,01	11,51	10,76	10,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,51	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,01	
		Amort. final	Años	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	11,26	10,51	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,61	20,11	17,01	14,60	13,09	12,17	11,46	10,85	
		Amort. final	Años	25/02/2037	28/08/2033	22/07/2030	23/02/2028	22/09/2026	18/09/2025	03/05/2024	27/05/2024	
		Amort. final	Años	26,02	22,77	19,76	17,01	14,76	13,26	12,26	11,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2039	23/04/2036	23/04/2033	23/07/2030	23/04/2028	23/10/2026	23/10/2025	23/04/2025	
		Amort. final	Años	11,26	10,51	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,01	
		Amort. final	Años	22/10/2024	22/01/2024	22/04/2023	22/10/2022	22/01/2022	22/07/2021	22/01/2021	22/07/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,26	10,51	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,01	
		Amort. final	Años	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	29,61	27,30	24,76	22,24	19,91	17,86	16,21	14,89	

* 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	93,40%	263.136.120,06	14,70%	95,23%	371.400.000,00	6,72%	
Serie B	2,77%	7.800.000,00	11,93%	2,00%	7.800.000,00	4,72%	
Serie C	1,81%	5.100.000,00	10,12%	1,31%	5.100.000,00	3,41%	
Serie D	2,02%	5.700.000,00	8,10%	1,46%	5.700.000,00	1,95%	
Emisión de Bonos		281.736.120,06			390.000.000,00		
Fondo de Reserva	8,10%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.697.338,99	0,224%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		85.361,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.545,66	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,725%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		170.800,65	
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: 31/07/2013
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

Auditores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.428	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	280.986.007,89	390.048.739,32
Medio	43.712,82	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	610.664,49	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,59%	4,91%
Mínimo	0,98%	2,69%
Máximo	3,01%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	173	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)	16,75%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	26,35%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,90%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,21%	0,22%	0,21%	0,17%
Tasa anual equivalente	2,14%	2,52%	2,55%	2,48%	1,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,91%	3,36%
Aragón	0,30%	0,26%
Asturias	0,52%	0,40%
Canarias	0,58%	0,49%
Cantabria	0,18%	0,13%
Castilla y León	0,96%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,35%	4,96%
Cataluña	2,24%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,74%	78,82%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	0,72%	0,58%
Islas Baleares	1,38%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,24%	2,08%
Murcia	4,67%	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	229	40.042,34	12.211,35	0,00	52.253,69	15,01	10.537.112,30	10.589.365,99	61,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	17.796,72	6.308,52	0,00	24.105,24	6,92	2.154.085,91	2.178.191,15	12,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	20.374,14	6.390,43	0,00	26.764,57	7,69	1.462.278,33	1.489.042,90	8,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	13.734,62	5.082,24	0,00	18.816,86	5,40	713.314,80	732.131,66	4,23
De > 6 a < 12 Meses	9	21.869,80	9.853,48	0,00	31.723,28	9,11	633.675,27	665.398,55	3,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	51.814,44	23.322,19	0,00	75.136,63	21,58	889.078,23	964.214,86	5,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.289,21	6.892,49	0,00	20.181,70	5,80	127.212,89	147.394,59	0,85
De ≥ 2 Años	8	64.942,95	34.244,37	0,00	99.187,32	28,49	427.468,30	526.655,62	3,05
Subtotal	340	243.864,22	104.305,07	0,00	348.169,29	100,00	16.944.226,03	17.292.395,32	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	63.737,72	1.730,91	0,00	65.468,63	100,00	0,00	65.468,63	100,00
Subtotal	1	63.737,72	1.730,91	0,00	65.468,63	100,00	0,00	65.468,63	100,00
Total	341	307.601,94	106.035,98	0,00	413.637,92		16.944.226,03	17.357.863,95	