

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312847009	11/12/2008 25.837	76.338,17 1.972.349.298,29 76,34%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5080% 23/07/2013 98,026692 Bruto 77,441087 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/07/2013 "Pass-Through"	A-sf Baa1sf	n.c. Aaa
Serie B ES0312847017	11/12/2008 1.520	100.000,00 152.000.000,00 100,00%	100.000,00 152.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8080% 23/07/2013 204,244444 Bruto 161,353111 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2sf	n.c. A2
Serie C ES0312847025	11/12/2008 1.593	100.000,00 159.300.000,00 100,00%	100.000,00 159.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4080% 23/07/2013 355,911111 Bruto 281,169778 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3sf	n.c. Baa3
Total		2.283.649.298,29	2.895.000.000,00						

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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,98	8,73	7,15	6,00	5,15	4,49	3,98
		Amort. final	Años	11/04/2024	12/01/2022	12/06/2020	21/04/2019	14/06/2018	18/10/2017	13/04/2017
		Fecha	25,27	21,77	18,51	16,01	14,01	12,26	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2038	23/01/2035	23/10/2031	23/04/2029	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024
		Amort. final	Años	10,98	8,73	7,15	6,00	5,15	4,49	3,98
		Fecha	11/04/2024	12/01/2022	12/06/2020	21/04/2019	14/06/2018	18/10/2017	13/04/2017	13/11/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	22,22	18,99	16,48	14,24	12,50	11,23
		Amort. final	Años	04/01/2039	07/07/2035	14/04/2032	09/10/2029	16/07/2027	17/10/2025	11/07/2024
		Fecha	25,77	22,26	19,01	16,51	14,26	12,51	11,26	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/07/2038	23/01/2035	23/10/2031	23/04/2029	23/04/2027	23/07/2025	23/01/2024
		Amort. final	Años	25,72	22,26	19,01	16,51	14,26	12,51	11,26
		Fecha	23/01/2039	23/07/2035	23/04/2032	23/10/2029	23/07/2027	23/10/2025	23/07/2024	23/04/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,04	23,74	20,65	17,95	15,70	13,85	12,33
		Amort. final	Años	29/04/2040	12/01/2037	11/12/2033	02/04/2031	31/12/2028	24/02/2027	17/08/2025
		Fecha	29,02	26,02	23,02	20,26	17,76	15,76	14,26	12,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2042	23/04/2039	23/04/2036	23/07/2033	23/01/2031	23/01/2029	23/07/2027
		Amort. final	Años	25,77	22,26	19,01	16,51	14,26	12,51	11,26
		Fecha	23/01/2039	23/07/2035	23/04/2032	23/10/2029	23/07/2027	23/10/2025	23/07/2024	23/04/2023
		Vida media	Años	31,62	29,72	27,39	24,95	22,60	20,43	18,50
		Amort. final	Años	26/11/2044	02/01/2043	06/09/2040	31/03/2038	21/11/2035	22/09/2033	19/10/2031
		Fecha	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
		Vida media	Años	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048
		Amort. final	Años	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048
		Fecha	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048

* 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	86,37%	1.972.349.298,29	20,95%	89,25%	2.583.700.000,00	16,15%
Serie B	6,66%	152.000.000,00	14,29%	5,25%	152.000.000,00	10,90%
Serie C	6,98%	159.300.000,00	7,31%	5,50%	159.300.000,00	5,40%
Emisión de Bonos		2.283.649.298,29			2.895.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,31%	166.848.244,76		5,40%	156.330.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	234.408.458,10	0,206%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.398.362,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	93.853,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	1,703%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.275.000,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		14.707	16.973
Principal			
Pendiente vencimiento	2.280.466.609,14	2.895.001.466,75	
Medio	155.059,94	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	801.769,87	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,63%	5,77%	
Mínimo	0,80%	4,50%	
Máximo	4,10%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	360	409	
Mínimo	31/08/2013	10/08/2010	
Máximo	30/08/2048	30/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)					
	Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,11	6,84	0,02	7,83	
10,01 - 20%	0,59	16,05	0,28	16,65	
20,01 - 30%	1,51	25,73	0,79	25,69	
30,01 - 40%	3,16	35,57	2,07	35,55	
40,01 - 50%	6,22	45,37	4,44	45,53	
50,01 - 60%	10,92	55,42	7,76	55,43	
60,01 - 70%	19,16	65,48	13,33	65,84	
70,01 - 80%	25,39	74,85	36,08	76,84	
80,01 - 90%	13,23	85,45	11,01	85,97	
90,01 - 100%	19,70	95,41	24,20	97,05	
Medio ponderado		72,14		76,78	
Mínimo		0,00		0,14	
Máximo		100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,49%	0,48%	0,41%	0,30%
Tasa anual equivalente	5,70%	5,71%	5,63%	4,81%	3,60%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	14,31%	14,39%		
Aragón	0,60%	0,61%		
Asturias	0,78%	0,74%		
Canarias	3,18%	3,30%		
Cantabria	0,46%	0,43%		
Castilla y León	2,63%	2,78%		
Castilla-La Mancha	3,07%	3,13%		
Cataluña	15,70%	15,26%		
Ceuta	0,00%	0,00%		
Comunidad Valenciana	36,36%	36,94%		
Extremadura	0,45%	0,47%		
Galicia	1,46%	1,42%		
Islas Baleares	7,07%	6,80%		
La Rioja	0,17%	0,18%		
Madrid	9,26%	9,07%		
Melilla	0,02%	0,02%		
Murcia	2,97%	2,95%		
Navarra	0,65%	0,66%		
País Vasco	0,89%	0,85%		

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	484	92.552,87	68.274,71	0,00	160.827,58	2,01	82.442.799,08	82.603.626,66	28,35	70,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	231	115.008,37	97.553,28	0,00	212.561,65	2,66	38.082.682,74	38.295.244,39	13,14	69,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	124	102.004,18	89.307,61	0,00	191.311,79	2,39	21.108.512,44	21.299.824,23	7,31	71,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	154	216.491,96	205.549,65	0,00	422.041,61	5,28	24.283.851,41	24.705.893,02	8,48	70,73
De > 6 a < 12 Meses	285	802.619,81	858.768,97	0,00	1.661.388,78	20,77	47.468.059,98	49.129.448,76	16,86	71,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	259	1.160.520,24	1.407.962,78	0,00	2.568.483,02	32,11	43.768.188,19	46.336.671,21	15,90	78,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	83	468.513,82	669.832,35	0,00	1.138.346,17	14,23	14.129.365,70	15.267.711,87	5,24	80,73
De ≥ 2 Años	82	580.038,04	1.063.224,23	0,00	1.643.262,27	20,55	12.084.340,37	13.727.602,64	4,71	69,47
Subtotal	1.702	3.537.749,29	4.460.473,58	0,00	7.998.222,87	100,00	283.367.799,91	291.366.022,78	100,00	72,15
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	148.140,52	6.006,65	0,00	154.147,17	29,38	0,00	154.147,17	29,38	15,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	104.353,94	4.539,12	0,00	108.893,06	20,75	0,00	108.893,06	20,75	52,14
De ≥ 2 Años	7	225.164,70	36.477,68	0,00	261.642,38	49,87	0,00	261.642,38	49,87	23,07
Subtotal	12	477.659,16	47.023,45	0,00	524.682,61	100,00	0,00	524.682,61	100,00	22,28
Total	1.714	4.015.408,45	4.507.497,03	0,00	8.522.905,48		283.367.799,91	291.890.705,39		71,86