

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositarío Activos
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 ES0361745005	04/02/2009 9.040	75.026,79 678.242.181,60 75,03%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,6100% 26/11/2012 119,501004 Bruto 96,795813 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2012 "Pass-Through"	A3sf Asf	Aaa
Serie B ES0361745013	04/02/2009 375	100.000,00 37.500.000,00 100,00%	100.000,00 37.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9100% 26/11/2012 237,611111 Bruto 192,465000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	Aa3
Serie C ES0361745021	04/02/2009 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,5100% 26/11/2012 394,277778 Bruto 319,365000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 n.c.	Baa1
Serie D ES0361745039	04/02/2009 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,3100% 26/11/2012 603,166667 Bruto 488,565000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		774.242.181,60	1.000.000.000,00						

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	8,59	7,17	6,10	5,27	4,62	4,10	3,67	3,32	
		Amort. final	Años	24/03/2021	23/10/2019	27/09/2018	29/11/2017	05/04/2017	27/09/2016	24/04/2016	17/12/2015	
		Amort. final	Años	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	7,17	6,10	5,27	4,62	4,10	3,67	3,32	
		Amort. final	Años	24/03/2021	23/10/2019	27/09/2018	30/11/2017	06/04/2017	27/09/2016	24/04/2016	17/12/2015	
		Amort. final	Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
		Amort. final	Años	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,87	19,35	17,14	15,22	13,63	12,26	11,08	10,07	
		Amort. final	Años	03/07/2034	25/12/2031	09/10/2029	09/11/2027	09/04/2026	24/11/2024	20/09/2023	17/09/2022	
		Amort. final	Años	23,52	20,76	18,76	16,52	15,01	13,51	12,26	11,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
		Amort. final	Años	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,93	22,48	20,15	18,13	16,31	14,76	13,43	12,26	
		Amort. final	Años	23/07/2037	10/02/2035	14/10/2032	07/10/2030	12/12/2028	25/05/2027	24/11/2026	24/11/2026	
		Amort. final	Años	26,76	24,27	22,01	19,76	18,01	16,26	15,01	13,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
		Amort. final	Años	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,32	28,12	25,97	23,88	21,93	20,15	18,53	17,08	
		Amort. final	Años	10/12/2042	29/09/2040	07/08/2038	03/07/2036	25/07/2034	12/10/2032	28/02/2031	17/09/2029	
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
		Fecha	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	87,60%	678.242.181,60	21,69%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,84%	37.500.000,00	16,85%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,68%	28.500.000,00	13,17%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,87%	30.000.000,00	9,30%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		774.242.181,60			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,30%	72.000.000,00	7,20%		72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		74.241.069,59	0,318%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		300.135,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.303,58	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,810%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		410.000,00	2,310%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		
		A la constitución
Número	6.825	7.710
Principal		
Pendiente vencimiento	775.769.509,99	1.000.013.631,29
Medio	113.665,86	129.703,45
Mínimo	0,00	6,98
Máximo	868.875,21	982.091,87
Interés nominal		
Medio ponderado	2,62%	5,82%
Mínimo	1,62%	4,05%
Máximo	4,18%	7,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	269	302
Mínimo	05/09/2012	05/02/2009
Máximo	05/09/2048	10/09/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,40	6,95	0,16
10,01 - 20%	2,53	15,65	1,45
20,01 - 30%	6,00	25,48	4,30
30,01 - 40%	9,72	35,46	7,61
40,01 - 50%	12,91	45,40	10,99
50,01 - 60%	20,50	55,59	15,50
60,01 - 70%	31,24	65,41	35,25
70,01 - 80%	15,05	74,70	22,55
80,01 - 90%	1,13	84,31	1,12
90,01 - 100%	0,53	96,02	1,08
Medio ponderado	55,78		60,33
Mínimo	0,00		0,00
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,48%	0,41%	0,34%	0,35%
Tasa anual equivalente	3,81%	5,61%	4,77%	4,02%	4,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,55%	9,99%
Aragón	0,81%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,08%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	2,24%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,10%	2,03%
Cataluña	7,39%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,41%	52,72%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	0,73%	0,68%
Islas Baleares	8,21%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,46%	4,36%
Murcia	5,04%	4,98%
Navarra	3,64%	3,39%
País Vasco	0,62%	0,61%

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	414	85.885,42	66.730,12	0,00	152.615,54	5,99	50.324.325,96	50.476.941,50	38,84	48,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	224	127.469,66	98.740,41	0,00	226.210,07	8,87	26.796.677,74	27.022.887,81	20,79	49,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	103	91.191,43	87.960,43	0,00	179.151,86	7,03	13.806.884,61	13.986.036,47	10,76	48,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	103	184.317,21	139.747,29	0,00	324.064,50	12,71	12.602.677,76	12.926.742,26	9,95	49,91
De > 6 a < 12 Meses	98	249.273,23	277.320,37	0,00	526.593,60	20,65	12.885.916,14	13.412.509,74	10,32	53,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	180.231,60	214.742,22	0,00	394.973,82	15,49	6.021.205,96	6.416.179,78	4,94	58,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	106.852,59	108.750,83	0,00	215.603,42	8,46	2.218.364,88	2.433.968,30	1,87	64,11
De ≥ 2 Años	28	227.014,73	303.668,54	0,00	530.683,27	20,81	2.756.908,75	3.287.592,02	2,53	51,01
Subtotal	1.026	1.252.235,87	1.297.660,21	0,00	2.549.896,08	100,00	127.412.961,80	129.962.857,88	100,00	50,19
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	4	45.683,79	1.960,48	0,00	47.644,27	34,60	0,00	47.644,27	34,60	5,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	73.162,02	5.051,76	0,00	78.213,78	56,79	0,00	78.213,78	56,79	23,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.045,79	4.814,71	0,00	11.860,50	8,61	0,00	11.860,50	8,61	5,49
Subtotal	7	125.891,60	11.826,95	0,00	137.718,55	100,00	0,00	137.718,55	100,00	9,62
Total	1.033	1.378.127,47	1.309.487,16	0,00	2.687.614,63		127.412.961,80	130.100.576,43		49,97