

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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
Banco Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositarior Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 ES0361745005	04/02/2009 9.040	70.165,21 634.293.498,40 70,17%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,5200% 24/05/2013 89,187778 Bruto 70,458345 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2013 "Pass-Through"	A3sf Asf	Aaa n.c.
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	0,8200% 24/05/2013 200,444444 Bruto 158,351111 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	Aa3 n.c.
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	1,4200% 24/05/2013 347,111111 Bruto 274,217778 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 n.c.	Baa1 n.c.
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	2,2200% 24/05/2013 542,666667 Bruto 428,706667 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1 n.c.
Total		730.293.498,40	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,20	6,87	5,86	5,08	4,46	3,97
		Amort. final	Años	05/05/2021	06/01/2020	03/01/2019	25/03/2018	11/08/2017	11/02/2017
		Amort. final	Fecha	19,25	17,01	14,75	13,25	11,75	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,20	6,87	5,86	5,08	4,46	3,97
		Amort. final	Años	05/05/2021	06/01/2020	04/01/2019	25/03/2018	12/08/2017	11/02/2017
		Amort. final	Fecha	19,51	17,25	15,01	13,50	12,01	10,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	17,01	14,75	13,25	11,75	10,50
		Amort. final	Años	24/05/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023
		Amort. final	Fecha	24/05/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,92	18,53	16,40	14,59	13,08	11,77
		Amort. final	Años	21/01/2034	31/08/2031	17/07/2029	24/09/2027	21/03/2026	30/11/2024
		Amort. final	Fecha	22,51	20,01	18,01	16,01	14,25	13,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	17,01	14,75	13,25	11,75	10,50
		Amort. final	Años	24/05/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023
		Amort. final	Fecha	24/05/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,03	21,64	19,41	17,47	15,73	14,25
		Amort. final	Años	02/03/2037	09/10/2034	19/07/2032	11/08/2030	14/11/2028	22/05/2027
		Amort. final	Fecha	25,76	23,51	21,25	19,25	17,50	15,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	17,01	14,75	13,25	11,75	10,50
		Amort. final	Años	24/05/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023
		Amort. final	Fecha	24/05/2032	24/02/2030	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,49	27,33	25,23	23,19	21,31	19,59
		Amort. final	Años	14/08/2042	16/06/2040	13/05/2038	29/04/2036	14/06/2034	23/09/2032
		Amort. final	Fecha	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	86,85%	634.293.498,40	23,00%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	5,13%	37.500.000,00	17,87%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,90%	28.500.000,00	13,97%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	4,11%	30.000.000,00	9,86%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		730.293.498,40			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,86%	72.000.000,00	7,20%		72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		84.452.380,25	0,220%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		228.926,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		56.429,65	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,720%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General		
		Actual A la constitución
Número		6.654 7.710
Principal	Pendiente vencimiento	734.609.688,39 1.000.013.631,29
	Medio	110.401,22 129.703,45
	Mínimo	0,00 6,98
	Máximo	852.177,96 982.091,87
Interés nominal		
Medio ponderado		1,93% 5,82%
Mínimo		0,90% 4,05%
Máximo		3,68% 7,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		266 302
Mínimo		05/03/2013 05/02/2009
Máximo		08/02/2212 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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,50 7,14	0,16 7,74
10,01 - 20%		2,89 15,77	1,45 15,86
20,01 - 30%		6,17 25,48	4,30 25,51
30,01 - 40%		10,28 35,41	7,61 35,45
40,01 - 50%		13,67 45,47	10,99 45,16
50,01 - 60%		21,24 55,53	15,50 55,36
60,01 - 70%		30,34 65,13	35,25 66,72
70,01 - 80%		13,57 74,42	22,55 76,44
80,01 - 90%		0,89 84,64	1,12 84,71
90,01 - 100%		0,46 95,04	1,08 96,91
Medio ponderado		54,76 60,33	
Mínimo		0,00 0,00	
Máximo		99,94 100,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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
Banco Santander

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	0,48%	0,58%	0,53%	0,47%	0,37%
Tasa anual equivalente	5,64%	6,78%	6,14%	5,47%	4,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,96%	9,99%
Aragón	0,84%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,13%	2,09%
Cantabria	0,18%	0,18%
Castilla y León	2,17%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,03%
Cataluña	7,61%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,52%	52,72%
Extremadura	0,22%	0,20%
Galicia	0,73%	0,68%
Islas Baleares	8,25%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,48%	4,36%
Murcia	5,11%	4,98%
Navarra	3,68%	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	309	85.734,08	45.585,29	0,00	131.319,37	4,00	38.346.857,96	38.478.177,33	29,65	49,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	159	95.385,27	53.123,70	0,00	148.508,97	4,52	17.790.818,26	17.939.327,23	13,83	46,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	100	80.522,58	51.197,88	0,00	131.720,46	4,01	12.464.810,57	12.596.531,03	9,71	50,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	196	244.859,58	159.310,71	0,00	404.170,29	12,31	23.859.531,37	24.263.701,66	18,70	51,87
De > 6 a < 12 Meses	141	433.823,85	306.375,20	0,00	740.199,05	22,54	17.107.632,80	17.847.831,85	13,75	48,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	74	355.180,79	324.190,89	0,00	679.371,68	20,69	9.257.608,78	9.936.980,46	7,66	52,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	226.384,53	188.382,87	0,00	414.767,40	12,63	3.831.385,77	4.246.153,17	3,27	54,25
De ≥ 2 Años	36	304.728,35	328.685,07	0,00	633.413,42	19,29	3.814.678,22	4.448.091,64	3,43	56,83
Subtotal	1.043	1.826.619,03	1.456.851,61	0,00	3.283.470,64	100,00	126.473.323,73	129.756.794,37	100,00	49,77
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	0,00	397,84	0,00	397,84	3,22	0,00	397,84	3,22	0,09
De ≥ 2 Años	1	7.045,79	4.900,69	0,00	11.946,48	96,78	0,00	11.946,48	96,78	5,53
Subtotal	3	7.045,79	5.298,53	0,00	12.344,32	100,00	0,00	12.344,32	100,00	1,88
Total	1.046	1.833.664,82	1.462.150,14	0,00	3.295.814,96		126.473.323,73	129.769.138,69		49,65