

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

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

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	67.489,38 610.103.995,20 67,49%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,4990% 26/08/2013 87,934913 Bruto 69,468581 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2013 "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	0,7990% 26/08/2013 208,627778 Bruto 164,815945 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	1,3990% 26/08/2013 365,294444 Bruto 288,582611 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf 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	2,1990% 26/08/2013 574,183333 Bruto 453,604833 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2sf n.c.	B1 n.c.
Total		706.103.995,20	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	8,01	6,72	5,75	4,99	4,39	3,90	3,51	3,18	
		Amort. final	Fecha	25/05/2021	10/02/2020	19/02/2019	18/05/2018	11/10/2017	17/04/2017	24/11/2016	26/07/2016	
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	6,72	5,75	4,99	4,39	3,90	3,51	3,18	
		Amort. final	Fecha	25/05/2021	11/02/2020	19/02/2019	19/05/2018	11/10/2017	18/04/2017	24/11/2016	26/07/2016	
		Amort. final	Años	19,01	16,77	14,76	13,01	11,76	10,51	9,51	8,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51	
		Amort. final	Fecha	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021	
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,47	18,13	16,05	14,28	12,81	11,53	10,43	9,50	
		Amort. final	Fecha	07/11/2033	07/07/2031	07/06/2029	30/08/2027	11/03/2026	01/12/2024	27/10/2023	22/12/2022	
		Amort. final	Años	22,01	19,52	17,52	15,77	14,01	12,76	11,51	10,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51	
		Amort. final	Fecha	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021	
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,62	21,24	19,06	17,16	15,45	14,00	12,75	11,66	
		Amort. final	Fecha	28/12/2036	15/08/2034	09/06/2032	16/07/2030	01/11/2028	20/05/2027	20/02/2026	15/01/2025	
		Amort. final	Años	25,27	23,02	21,01	19,01	17,28	15,52	14,28	13,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2038	24/05/2036	24/05/2034	24/05/2032	24/08/2030	24/11/2028	24/08/2027	24/05/2026	
		Amort. final	Fecha	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51	
		Amort. final	Años	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,51	
		Amort. final	Fecha	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021	
		Amort. final	Años	29,11	26,97	24,89	22,88	21,03	19,33	17,79	16,41	
	Vida media	Años	25/06/2042	04/05/2040	06/04/2038	02/04/2036	28/05/2034	16/09/2032	04/03/2031	17/10/2029		
	Amort. final	Fecha	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28		
	Amort. final	Años	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	86,40%	610.103.995,20	23,80%	90,40%	16,80%
Serie B	5,31%	37.500.000,00	18,49%	3,75%	13,05%
Serie C	4,04%	28.500.000,00	14,45%	2,85%	10,20%
Serie D	4,25%	30.000.000,00	10,20%	3,00%	7,20%
Emisión de Bonos		706.103.995,20		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,20%	72.000.000,00	7,20%	72.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		84.588.790,83	0,198%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.027.111,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		32.367,61	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,699%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		615.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.510	7.710
Principal			
Pendiente vencimiento		709.930.438,09	1.000.013.631,29
Medio		109.052,29	129.703,45
Mínimo		0,00	6,98
Máximo		842.972,70	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		1,67%	5,82%
Mínimo		0,80%	4,05%
Máximo		3,35%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		264	302
Mínimo		05/06/2013	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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,54	7,10
10,01 - 20%		2,95	15,59
20,01 - 30%		6,39	25,43
30,01 - 40%		10,29	35,29
40,01 - 50%		14,37	45,47
50,01 - 60%		21,56	55,52
60,01 - 70%		29,82	64,98
70,01 - 80%		12,78	74,18
80,01 - 90%		0,86	84,08
90,01 - 100%		0,44	94,22
Medio ponderado		54,25	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		99,94	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	0,81%	0,69%	0,63%	0,56%	0,39%
Tasa anual equivalente	9,28%	7,93%	7,36%	6,46%	4,57%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	9,79%	9,99%		
Aragón	0,88%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,12%	2,09%		
Cantabria	0,18%	0,18%		
Castilla y León	2,18%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,16%	2,03%		
Cataluña	7,56%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,61%	52,72%		
Extremadura	0,22%	0,20%		
Galicia	0,74%	0,68%		
Islas Baleares	8,29%	7,80%		
La Rioja	0,17%	0,16%		
Madrid	4,53%	4,36%		
Murcia	5,13%	4,98%		
Navarra	3,68%	3,39%		
País Vasco	0,63%	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	238	55.221,37	26.629,74	0,00	81.851,11	2,27	28.388.256,30	28.470.107,41	28,50	50,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	137	83.677,36	37.574,26	0,00	121.251,62	3,37	13.848.362,69	13.969.614,31	13,98	46,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	81.725,22	33.961,10	0,00	115.686,32	3,21	7.651.904,59	7.767.590,91	7,78	45,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	79	145.360,77	76.687,76	0,00	222.048,53	6,16	9.221.219,52	9.443.268,05	9,45	57,02
De > 6 a < 12 Meses	124	490.626,36	284.645,09	0,00	775.271,45	21,52	16.010.667,53	16.786.938,98	16,80	50,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	571.442,56	396.289,09	0,00	967.731,65	26,86	11.807.770,00	12.775.501,65	12,79	60,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	310.352,15	229.863,47	0,00	540.215,62	14,99	4.865.300,33	5.405.515,95	5,41	55,82
De ≥ 2 Años	39	400.701,50	378.097,31	0,00	778.798,81	21,62	4.506.045,04	5.284.843,85	5,29	59,30
Subtotal	812	2.139.107,29	1.463.747,82	0,00	3.602.855,11	100,00	96.299.526,00	99.902.381,11	100,00	51,75
Dudosos (subjetivos)										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	0,00	397,84	0,00	397,84	3,21	0,00	397,84	3,21	0,09
De ≥ 2 Años	1	7.045,79	4.943,38	0,00	11.989,17	96,79	0,00	11.989,17	96,79	5,55
Subtotal	3	7.045,79	5.341,22	0,00	12.387,01	100,00	0,00	12.387,01	100,00	1,88
Total	815	2.146.153,08	1.469.089,04	0,00	3.615.242,12		96.299.526,00	99.914.768,12		51,58