

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores 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 Moody´s / S&P	
		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 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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,92	6,66	5,71	4,97	4,38	3,91
		Amort. final	Años	23/04/2021	20/01/2020	06/02/2019	12/05/2018	10/10/2017	20/04/2017
		Amort. final	Fecha	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
		Amort. final	Años	7,92	6,67	5,71	4,97	4,38	3,91
		Amort. final	Fecha	23/04/2021	20/01/2020	06/02/2019	12/05/2018	10/10/2017	20/04/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26
		Amort. final	Años	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
		Amort. final	Fecha	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
		Amort. final	Años	20,41	18,08	16,02	14,25	12,79	11,53
		Amort. final	Fecha	16/10/2033	19/06/2031	25/05/2030	21/08/2027	06/03/2026	30/11/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,52	17,52	15,77	14,01	12,76
		Amort. final	Años	24/05/2035	24/11/2032	24/11/2029	24/02/2029	24/05/2027	24/02/2026
		Amort. final	Fecha	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26
		Amort. final	Fecha	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,56	21,20	19,03	17,14	15,44	14,00
		Amort. final	Años	10/12/2036	30/07/2034	28/05/2032	08/07/2030	27/10/2028	19/05/2027
		Amort. final	Fecha	25,27	23,02	20,77	18,77	17,26	15,52
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2038	24/05/2036	24/02/2034	24/02/2032	24/08/2030	24/11/2028
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26
		Amort. final	Fecha	24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023

* 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%	904.000.000,00
Serie B	5,31%	37.500.000,00	18,49%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	4,04%	28.500.000,00	14,45%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	4,25%	30.000.000,00	10,20%	3,00%	30.000.000,00
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		93.103.471,50	0,202%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.675.895,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		53.581,34	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			72.000.000,00
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		6.469	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	700.319.927,29	1.000.013.631,29
	Medio	108.257,83	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	839.766,72	982.091,87
Interés nominal	Medio ponderado	1,60%	5,82%
	Mínimo	0,78%	4,05%
	Máximo	3,30%	7,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	263	302
	Mínimo	09/08/2013	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,54	7,23
10,01 - 20%		2,96	15,66
20,01 - 30%		6,40	25,37
30,01 - 40%		10,36	35,24
40,01 - 50%		14,63	45,46
50,01 - 60%		21,72	55,52
60,01 - 70%		29,89	64,92
70,01 - 80%		12,20	74,07
80,01 - 90%		0,86	83,91
90,01 - 100%		0,44	94,07
Medio ponderado		54,07	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		99,94	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,78%	0,76%	0,65%	0,58%	0,40%
Tasa anual equivalente	9,00%	8,79%	7,57%	6,70%	4,66%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	9,68%	9,99%		
Aragón	0,87%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,13%	2,09%		
Cantabria	0,18%	0,18%		
Castilla y León	2,12%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,15%	2,03%		
Cataluña	7,60%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,70%	52,72%		
Extremadura	0,22%	0,20%		
Galicia	0,72%	0,68%		
Islas Baleares	8,26%	7,80%		
La Rioja	0,17%	0,16%		
Madrid	4,56%	4,36%		
Murcia	5,13%	4,98%		
Navarra	3,71%	3,39%		
País Vasco	0,64%	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	219	63.351,49	25.667,36	0,00	89.018,85	2,43	26.609.223,35	26.698.242,20	28,46 47,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	63.308,71	28.766,33	0,00	92.075,04	2,51	11.577.206,79	11.669.281,83	12,44 52,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	60.036,79	27.971,30	0,00	88.008,09	2,40	6.893.395,58	6.981.403,67	7,44 51,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	123.087,66	53.675,01	0,00	176.762,67	4,83	6.866.129,75	7.042.892,42	7,51 50,49
De > 6 a < 12 Meses	117	483.540,25	255.064,16	0,00	738.604,41	20,17	15.121.125,63	15.859.730,04	16,91 57,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	102	658.858,98	428.883,53	0,00	1.087.742,51	29,70	13.027.771,88	14.115.514,39	15,05 61,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	334.201,75	235.163,00	0,00	569.364,75	15,55	5.108.782,97	5.678.147,72	6,05 55,71
De ≥ 2 Años	44	421.799,34	398.742,90	0,00	820.542,24	22,41	4.931.126,06	5.751.668,30	6,13 60,30
Subtotal	739	2.208.184,97	1.453.933,59	0,00	3.662.118,56	100,00	90.134.762,01	93.796.880,57	100,00 53,19
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	113.225,66	708,88	0,00	113.934,54	11,45	0,00	113.934,54	11,45 14,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	30.591,56	181,41	0,00	30.772,97	3,09	0,00	30.772,97	3,09 27,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	206.053,29	2.325,98	0,00	208.379,27	20,95	0,00	208.379,27	20,95 14,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	42.523,13	943,18	0,00	43.466,31	4,37	0,00	43.466,31	4,37 6,74
De > 6 a < 12 Meses	10	503.336,90	11.833,87	0,00	515.170,77	51,79	0,00	515.170,77	51,79 19,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	68.202,95	2.588,21	0,00	70.791,16	7,12	0,00	70.791,16	7,12 2,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	293,87	0,00	293,87	0,03	0,00	293,87	0,03 0,14
De ≥ 2 Años	1	7.045,79	4.957,57	0,00	12.003,36	1,21	0,00	12.003,36	1,21 5,56
Subtotal	24	970.979,28	23.832,97	0,00	994.812,25	100,00	0,00	994.812,25	100,00 11,50
Total	763	3.179.164,25	1.477.766,56	0,00	4.656.930,81		90.134.762,01	94.791.692,82	51,24