

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	64.233,50 580.670.840,00 64,23%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,5240% 25/11/2013 85,080839 Bruto 67,213863 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2013 "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	0,8240% 25/11/2013 208,288889 Bruto 164,548222 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	1,4240% 25/11/2013 359,955556 Bruto 284,364889 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	2,2240% 25/11/2013 562,177778 Bruto 444,120445 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		676.670.840,00	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	7,86	6,63	5,69	4,97	4,39	3,93
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,51	12,76	11,51	10,26
		Fecha		24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	6,63	5,69	4,97	4,39	3,93
		Amort. final	Años	19,01	16,77	14,76	13,01	11,76	10,51
		Fecha		24/05/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/02/2025	24/11/2023
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
		Fecha		24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,37	18,05	15,99	14,24	12,79	11,54
		Amort. final	Años	30/09/2033	08/06/2031	17/05/2029	17/08/2027	06/03/2026	03/12/2024
		Fecha		22,01	19,52	17,52	15,52	14,01	12,76
Serie C	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
		Fecha		24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,53	21,17	19,01	17,13	15,44	14,00
		Amort. final	Años	27/11/2036	19/07/2034	21/05/2032	04/07/2030	26/10/2028	22/05/2027
		Fecha		25,27	23,02	20,77	18,77	17,26	15,52
Serie D	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
		Fecha		24/02/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,04	26,91	24,85	22,85	21,02	19,33
		Amort. final	Años	31/05/2042	14/04/2040	22/03/2038	24/03/2036	24/05/2034	17/09/2032
		Fecha		35,28	35,28	35,28	35,28	35,28	35,28

* 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	85,81%	580.670.840,00	24,02%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	5,54%	37.500.000,00	18,48%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	4,21%	28.500.000,00	14,27%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	4,43%	30.000.000,00	9,84%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		676.670.840,00			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva		9,84%	66.580.050,10	7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		77.343.601,20	0,225%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		475.798,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		24.822,88	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,724%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		410.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.417	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	688.191.483,40	1.000.013.631,29
	Medio	107.245,05	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	833.344,53	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		1,49%	5,82%
Mínimo		0,78%	4,05%
Máximo		3,06%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		262	302
Mínimo		05/10/2013	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	% Cartera % PVT
0,01 - 10%		0,60	7,27
10,01 - 20%		2,97	15,73
20,01 - 30%		6,51	25,38
30,01 - 40%		10,44	35,17
40,01 - 50%		15,08	45,42
50,01 - 60%		22,42	55,55
60,01 - 70%		29,12	64,85
70,01 - 80%		11,63	73,94
80,01 - 90%		0,82	83,79
90,01 - 100%		0,40	94,19
Medio ponderado		53,69	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		99,94	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	0,30%	0,58%	0,63%	0,58%	0,40%
Tasa anual equivalente	3,59%	6,74%	7,34%	6,74%	4,69%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	9,70%	9,99%		
Aragón	0,87%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,15%	2,09%		
Cantabria	0,18%	0,18%		
Castilla y León	2,06%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,16%	2,03%		
Cataluña	7,61%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,73%	52,72%		
Extremadura	0,23%	0,20%		
Galicia	0,72%	0,68%		
Islas Baleares	8,18%	7,80%		
La Rioja	0,17%	0,16%		
Madrid	4,60%	4,36%		
Murcia	5,16%	4,98%		
Navarra	3,67%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	255	81.273,34	27.149,89	0,00	108.423,23	2,62	30.972.317,82	31.080.741,05	31,12	45,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	60.856,17	24.427,96	0,00	85.284,13	2,06	10.654.844,45	10.740.128,58	10,75	46,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	60.950,96	25.644,80	0,00	86.595,76	2,10	7.006.064,70	7.092.660,46	7,10	55,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	58	129.627,54	45.728,48	0,00	175.356,02	4,24	6.322.095,14	6.497.451,16	6,51	48,47
De > 6 a < 12 Meses	116	504.706,79	253.753,00	0,00	758.459,79	18,35	14.958.098,39	15.716.558,18	15,74	60,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	86	616.257,89	349.580,85	0,00	965.838,74	23,37	11.352.039,24	12.317.877,98	12,33	59,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	513.558,63	379.029,51	0,00	892.588,14	21,60	8.543.393,97	9.435.982,11	9,45	63,15
De ≥ 2 Años	51	588.813,71	470.968,19	0,00	1.059.781,90	25,65	5.935.347,97	6.995.129,87	7,00	54,99
Subtotal	790	2.556.045,03	1.576.282,68	0,00	4.132.327,71	100,00	95.744.201,68	99.876.529,39	100,00	52,19
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	3.237,81	102,49	0,00	3.340,30	0,33	0,00	3.340,30	0,33	1,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	113.225,66	1.152,22	0,00	114.377,88	11,43	0,00	114.377,88	11,43	14,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	240.664,35	3.627,46	0,00	244.291,81	24,40	0,00	244.291,81	24,40	14,09
De > 6 a < 12 Meses	10	468.188,27	11.487,96	0,00	479.676,23	47,92	0,00	479.676,23	47,92	20,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	141.855,21	5.215,56	0,00	147.070,77	14,69	0,00	147.070,77	14,69	4,28
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	4.985,89	0,00	12.031,68	1,20	0,00	12.031,68	1,20	5,57
Subtotal	25	974.217,09	26.865,45	0,00	1.001.082,54	100,00	0,00	1.001.082,54	100,00	11,35
Total	815	3.530.262,12	1.603.148,13	0,00	5.133.410,25		95.744.201,68	100.877.611,93		50,39