

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

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 ES0312847009	11/12/2008 25.837	73.768,76 1.905.963.452,12 73,77%	100.000,00 2.583.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5200% 23/10/2013 98,030486 Bruto 77,444084 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2013 "Pass-Through"	A-sf Baa1sf	n.c. Aaa
Serie B ES0312847017	11/12/2008 1.520	100.000,00 152.000.000,00 100,00%	100.000,00 152.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8200% 23/10/2013 209,555556 Bruto 165,548889 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa2sf	n.c. A2
Serie C ES0312847025	11/12/2008 1.593	100.000,00 159.300.000,00 100,00%	100.000,00 159.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4200% 23/10/2013 362,888889 Bruto 286,682222 Neto	23/04/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3sf	n.c. Baa3
Total		2.217.263.452,12	2.895.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	10,96	8,71	7,12	5,97	5,12	4,46	3,94	3,52
		Fecha	05/07/2024	06/04/2022	04/09/2020	12/07/2019	02/09/2018	04/01/2018	29/06/2017	28/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Años	24,77	21,27	18,26	15,76	13,76	12,01	10,76	9,51
		Fecha	23/04/2038	23/10/2034	23/10/2031	23/04/2029	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	25,24	21,96	18,73	16,22	13,99	12,47	10,99	9,75
		Fecha	10/10/2038	02/07/2035	11/04/2032	08/10/2029	16/07/2027	06/01/2026	14/07/2024	19/04/2023
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	24,77	21,27	18,26	15,76	13,76	12,01	10,76	9,51
		Fecha	23/04/2038	23/10/2034	23/10/2031	23/04/2029	23/04/2027	23/07/2025	23/04/2024	23/01/2023
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	26,67	23,40	20,34	17,68	15,46	13,63	12,13	10,88
		Fecha	17/03/2040	10/12/2036	19/11/2033	25/03/2031	04/01/2029	08/03/2027	06/09/2025	07/06/2024
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	28,77	25,77	22,77	20,01	17,52	15,52	14,01	12,51
		Fecha	23/04/2042	23/04/2039	23/04/2036	23/07/2033	23/01/2031	23/01/2029	23/07/2027	23/01/2026
Serie A	Con amortización opcional *	Años	25,27	22,01	18,76	16,26	14,01	12,51	11,01	9,76
		Fecha	23/10/2038	23/07/2035	23/04/2032	23/10/2029	23/07/2027	23/01/2026	23/07/2024	23/04/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Años	25,27	22,01	18,76	16,26	14,01	12,51	11,01	9,76
		Fecha	23/10/2038	23/07/2035	23/04/2032	23/10/2029	23/07/2027	23/01/2026	23/07/2024	23/04/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	31,31	29,41	27,09	24,67	22,34	20,20	18,29	16,61
		Fecha	06/11/2044	11/12/2042	18/08/2040	19/03/2038	17/11/2035	27/09/2033	31/10/2031	25/02/2030
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
		Fecha	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048	23/07/2048

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	85,96%	1.905.963.452,12	20,84%	89,25%	2.583.700.000,00
Serie B	6,86%	152.000.000,00	13,98%	5,25%	152.000.000,00
Serie C	7,18%	159.300.000,00	6,80%	5,50%	159.300.000,00
Emisión de Bonos		2.217.263.452,12			2.895.000.000,00
Fondo de Reserva	6,80%	150.797.961,13	5,40%		156.330.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	208.195.678,19	0,225%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.018.675,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	72.342,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		173.532.000,00	1,720%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		850.000,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.572	16.973	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.235.412.216,33	2.895.001.466,75	
Medio	153.404,63	170.565,10	
Mínimo	0,00	207,23	
Máximo	794.812,91	904.672,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,43%	5,77%	
Mínimo	0,78%	4,50%	
Máximo	3,15%	7,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	358	409	
Mínimo	05/09/2013	10/08/2010	
Máximo	30/08/2048	30/08/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,80	0,02	7,83
10,01 - 20%	0,59	15,89	0,28	16,65
20,01 - 30%	1,57	25,80	0,79	25,69
30,01 - 40%	3,21	35,66	2,07	35,55
40,01 - 50%	6,38	45,45	4,44	45,63
50,01 - 60%	11,10	55,44	7,76	55,43
60,01 - 70%	19,60	65,45	13,33	65,84
70,01 - 80%	24,69	74,73	36,08	76,84
80,01 - 90%	13,62	85,38	11,01	85,97
90,01 - 100%	19,13	95,17	24,20	97,05
Medio ponderado	71,82		76,78	
Mínimo	0,00		0,14	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2008

NIF
V85587434

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,34%	0,41%	0,40%	0,31%
Tasa anual equivalente	2,59%	4,01%	4,86%	4,69%	3,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,29%	14,39%
Aragón	0,61%	0,61%
Asturias	0,77%	0,74%
Canarias	3,11%	3,30%
Cantabria	0,46%	0,43%
Castilla y León	2,65%	2,78%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,13%
Cataluña	15,75%	15,26%
Ceuta	0,00%	0,00%
Comunidad Valenciana	36,28%	36,94%
Extremadura	0,45%	0,47%
Galicia	1,47%	1,42%
Islas Baleares	7,13%	6,80%
La Rioja	0,17%	0,18%
Madrid	9,29%	9,07%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	2,95%	2,95%
Navarra	0,64%	0,66%
País Vasco	0,88%	0,85%

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	441	92.396,51	58.183,73	0,00	150.580,24	1,70	75.223.419,40	75.373.999,64	27,61	71,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	182	95.793,40	64.435,76	0,00	160.229,16	1,81	28.858.695,26	29.018.924,42	10,63	67,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	107	108.297,84	71.387,27	0,00	179.685,11	2,03	18.978.192,11	19.157.877,22	7,02	67,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	114	184.915,30	129.837,07	0,00	314.752,37	3,55	19.564.028,41	19.878.780,78	7,28	73,87
De > 6 a < 12 Meses	208	646.865,80	558.245,64	0,00	1.205.111,44	13,61	34.662.730,32	35.867.841,76	13,14	74,65
De > 12 a < 18 Meses	251	1.279.798,68	1.356.238,47	0,00	2.636.037,15	29,77	45.036.709,52	47.672.746,67	17,46	78,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	149	920.534,25	1.101.204,22	0,00	2.021.738,47	22,83	25.153.643,25	27.175.381,72	9,96	81,04
De ≥ 2 Años	105	824.311,58	1.361.884,61	0,00	2.186.196,19	24,69	16.648.298,92	18.834.495,11	6,90	71,26
Subtotal	1.557	4.152.913,36	4.701.416,77	0,00	8.854.330,13	100,00	264.125.717,19	272.980.047,32	100,00	73,47
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	207.446,70	871,70	0,00	208.318,40	2,81	0,00	208.318,40	2,81	21,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	713.603,77	3.909,29	0,00	717.513,06	9,68	0,00	717.513,06	9,68	28,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	739.217,14	7.610,92	0,00	746.828,06	10,07	0,00	746.828,06	10,07	24,41
De > 6 a < 12 Meses	30	2.626.683,06	46.809,98	0,00	2.673.493,04	36,06	0,00	2.673.493,04	36,06	45,77
De > 12 a < 18 Meses	32	2.574.075,05	79.935,56	0,00	2.654.010,61	35,80	0,00	2.654.010,61	35,80	38,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	143.691,71	6.860,40	0,00	150.552,11	2,03	0,00	150.552,11	2,03	34,06
De ≥ 2 Años	7	225.164,70	37.579,25	0,00	262.743,95	3,54	0,00	262.743,95	3,54	23,17
Subtotal	99	7.229.882,13	183.577,10	0,00	7.413.459,23	100,00	0,00	7.413.459,23	100,00	35,53
Total	1.656	11.382.795,49	4.884.993,87	0,00	16.267.789,36		264.125.717,19	280.393.506,55		71,45