

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	75.026,79 678.242.181,60 75,03%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,6100% 26/11/2012 119,501004 Bruto 96,795813 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2012 "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	0,9100% 26/11/2012 237,611111 Bruto 192,465000 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	1,5100% 26/11/2012 394,277778 Bruto 319,365000 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	2,3100% 26/11/2012 603,166667 Bruto 488,565000 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		774.242.181,60	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
				% 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	8,49	7,12	6,09	5,29	4,66	4,15	3,74	3,40
			Fecha	15/02/2021	05/10/2019	23/09/2018	05/12/2017	19/04/2017	17/10/2016	19/05/2016	15/01/2016
			Amort. final	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	7,12	6,09	5,29	4,66	4,15	3,74	3,40
			Fecha	16/02/2021	06/10/2019	23/09/2018	06/12/2017	20/04/2017	17/10/2016	19/05/2016	15/01/2016
			Amort. final	Años	20,27	18,01	15,76	14,01	12,51	11,26	10,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01
			Fecha	24/08/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	19,29	17,11	15,21	13,65	12,30	11,13	10,14
			Fecha	28/05/2034	03/12/2031	27/09/2029	07/11/2027	15/04/2026	07/12/2024	08/10/2023	10/10/2022
			Amort. final	Años	23,27	20,76	18,52	16,52	15,01	13,51	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01
			Fecha	24/08/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,85	22,41	20,12	18,12	16,32	14,79	13,48	12,32
			Fecha	23/06/2037	16/01/2035	30/09/2032	02/10/2030	16/12/2028	04/06/2027	10/02/2026	15/12/2024
			Amort. final	Años	26,76	24,27	22,01	19,76	18,01	16,26	15,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01	9,01
			Fecha	24/08/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021
			Amort. final	Años	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,24	28,06	25,93	23,85	21,93	20,16	18,56	17,12
			Fecha	13/11/2042	08/09/2040	23/07/2038	24/06/2036	23/07/2034	18/10/2032	11/03/2031	03/10/2029
			Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
Fecha	24/08/2048	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	87,60%	678.242.181,60	21,69%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,84%	37.500.000,00	16,85%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,68%	28.500.000,00	13,17%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,87%	30.000.000,00	9,30%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		774.242.181,60			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,30%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	89.932.722,34	0,349%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	299.773,93		
Intr. cobrados ptes de ingreso	49.375,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,810%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		410.000,00	2,310%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.783	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	763.149.694,67	1.000.013.631,29	
Medio	112.509,17	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	863.332,95	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,45%	5,82%	
Mínimo	1,23%	4,05%	
Máximo	4,01%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	268	302	
Mínimo	05/11/2012	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)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,44	7,06	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,66	15,80	1,45	15,86
20,01 - 30%	6,05	25,54	4,30	25,51
30,01 - 40%	9,90	35,49	7,61	35,45
40,01 - 50%	13,31	45,48	10,99	45,16
50,01 - 60%	20,53	55,56	15,50	55,36
60,01 - 70%	31,01	65,30	35,25	66,72
70,01 - 80%	14,61	74,61	22,55	76,44
80,01 - 90%	1,03	84,44	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,46	95,36	1,08	96,91
Medio ponderado	55,43		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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 Suscriptor
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	0,46%	0,42%	0,47%	0,37%	0,35%
Tasa anual equivalente	5,38%	4,94%	5,44%	4,40%	4,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,33%	9,99%
Aragón	0,82%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,10%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	2,22%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,11%	2,03%
Cataluña	7,45%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,38%	52,72%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	8,29%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,49%	4,36%
Murcia	5,06%	4,98%
Navarra	3,66%	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	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	413	83.709,55	59.523,76	0,00	143.233,31	5,08	49.627.214,12	49.770.447,43	38,24	49,25	
De > 1 a ≤ 2 Meses	191	108.833,93	85.155,24	0,00	193.989,17	6,87	23.766.558,66	23.960.547,83	18,41	51,18	
De > 2 a ≤ 3 Meses	106	96.429,36	69.071,04	0,00	165.500,40	5,86	12.735.618,14	12.901.118,54	9,91	47,25	
De > 3 a ≤ 6 Meses	128	200.753,30	156.028,50	0,00	356.781,80	12,64	15.165.111,32	15.521.893,12	11,93	45,99	
De > 6 a < 12 Meses	111	351.572,56	314.766,79	0,00	666.339,35	23,61	13.989.516,79	14.655.856,14	11,26	53,45	
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	210.130,76	224.856,41	0,00	434.987,17	15,41	6.199.340,10	6.634.327,27	5,10	56,50	
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	146.510,77	146.909,62	0,00	293.420,39	10,40	2.925.749,18	3.219.169,57	2,47	61,06	
De ≥ 2 Años	31	251.050,42	316.565,84	0,00	567.616,26	20,11	2.925.876,96	3.493.493,22	2,68	51,22	
Subtotal	1.043	1.448.990,65	1.372.877,20	0,00	2.821.867,85	100,00	127.334.985,27	130.156.853,12	100,00	50,03	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De > 6 a < 12 Meses	4	45.683,79	2.214,07	0,00	47.897,86	34,62	0,00	47.897,86	34,62	5,44	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.384,00	1.919,41	0,00	3.303,41	2,39	0,00	3.303,41	2,39	1,71	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	78.823,81	8.308,55	0,00	87.132,36	62,99	0,00	87.132,36	62,99	24,30	
Subtotal	7	125.891,60	12.442,03	0,00	138.333,63	100,00	0,00	138.333,63	100,00	9,66	
Total	1.050	1.574.882,25	1.385.319,23	0,00	2.960.201,48		127.334.985,27	130.295.186,75		49,80	