

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
AlfA Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	72.705,46 657.257.358,40 72,71%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,4900% 25/02/2013 90,053791 Bruto 72,943571 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "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	0,7900% 25/02/2013 199,694444 Bruto 161,752500 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	1,3900% 25/02/2013 351,361111 Bruto 284,602500 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	2,1900% 25/02/2013 553,583333 Bruto 448,402500 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		753.257.358,40	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 8,42	7,04	6,00	5,19	4,55	4,04	3,62	3,27
		Fecha 27/04/2021	10/12/2019	24/11/2018	02/02/2018	14/08/2017	09/12/2016	10/07/2016	05/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 8,42	7,04	6,00	5,19	4,55	4,04	3,62	3,28
		Fecha 24/08/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 19,76	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75	8,75
		Fecha 24/08/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 21,44	18,98	16,81	14,93	13,38	12,04	10,89	9,90
		Fecha 30/04/2034	14/11/2031	13/09/2029	30/10/2027	12/04/2026	08/12/2024	13/10/2023	18/10/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 19,76	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75	8,75
		Fecha 24/08/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/08/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 24,52	22,10	19,81	17,83	16,05	14,53	13,23	12,08
		Fecha 28/05/2037	26/12/2034	14/09/2032	22/09/2030	11/12/2028	04/06/2027	13/02/2026	21/12/2024	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 26,26	24,01	21,76	19,50	17,75	16,01	14,75	13,50
		Fecha 24/02/2039	24/11/2036	24/08/2034	24/05/2032	24/08/2030	24/11/2028	24/08/2027	24/05/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 29,94	27,76	25,63	23,56	21,65	19,90	18,30	16,87
		Fecha 27/10/2042	22/08/2040	09/07/2038	13/06/2036	16/07/2034	14/10/2032	10/03/2031	06/10/2029	
* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.										

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	87,26%	657.257.358,40	22,30%	90,40%	16,80%
Serie B	4,98%	37.500.000,00	17,32%	3,75%	13,05%
Serie C	3,78%	28.500.000,00	13,54%	2,85%	10,20%
Serie D	3,98%	30.000.000,00	9,56%	3,00%	7,20%
Emisión de Bonos		753.257.358,40		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,56%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	74.189.215,58	0,190%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	693.147,44		
Intr. cobrados ptes de ingreso	56.657,26		
Pasivo			
		Disponibles	Interés
Préstamo Subordinado L/P	72.000.000,00	1,690%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	205.000,00	2,190%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	820.000,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.759	7.710
Principal			
Pendiente vencimiento		756.770.123,25	1.000.013.631,29
Medio		111.964,81	129.703,45
Mínimo		0,00	6,98
Máximo		860.553,04	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,35%	5,82%
Mínimo		0,99%	4,05%
Máximo		4,01%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		268	302
Mínimo		10/12/2012	05/02/2009
Máximo		01/10/2305	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,45	7,08	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,71	15,76	1,45	15,86
20,01 - 30%	6,11	25,52	4,30	25,51
30,01 - 40%	9,86	35,43	7,61	35,45
40,01 - 50%	13,44	45,42	10,99	45,16
50,01 - 60%	20,76	55,54	15,50	55,36
60,01 - 70%	30,92	65,26	35,25	66,72
70,01 - 80%	14,27	74,56	22,55	76,44
80,01 - 90%	1,03	84,41	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,45	95,40	1,08	96,91
Medio ponderado		55,26		60,33
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	0,47%	0,47%	0,48%	0,39%	0,36%
Tasa anual equivalente	5,53%	5,49%	5,56%	4,61%	4,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,26%	9,99%
Aragón	0,83%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,11%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	2,15%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,03%
Cataluña	7,49%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,42%	52,72%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	8,33%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,51%	4,36%
Murcia	5,04%	4,98%
Navarra	3,64%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	372	80.707,21	56.301,27	0,00	137.008,48	4,64	44.464.326,85	44.601.335,33	34,91	49,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	197	99.783,13	76.771,68	0,00	176.554,81	5,98	23.226.056,44	23.402.611,25	18,32	52,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	97.682,07	75.517,60	0,00	173.199,67	5,86	13.227.124,84	13.400.324,51	10,49	50,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	133	181.789,82	143.135,31	0,00	324.925,13	11,00	15.901.442,27	16.226.367,40	12,70	45,53
De > 6 a < 12 Meses	122	396.633,61	332.519,13	0,00	729.152,74	24,68	15.201.757,98	15.930.910,72	12,47	58,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	238.727,26	216.585,20	0,00	455.312,46	15,41	5.855.201,11	6.310.513,57	4,94	44,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	181.270,16	193.511,21	0,00	374.781,37	12,69	3.946.947,47	4.321.728,84	3,38	63,97
De ≥ 2 Años	33	260.421,38	322.806,98	0,00	583.228,36	19,74	3.000.381,22	3.583.609,58	2,80	49,86
Subtotal	1.020	1.537.014,64	1.417.148,38	0,00	2.954.163,02	100,00	124.823.238,18	127.777.401,20	100,00	50,48
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	2	0,00	397,84	0,00	397,84	0,29	0,00	397,84	0,29	0,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	45.683,79	1.942,56	0,00	47.626,35	34,36	0,00	47.626,35	34,36	10,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	80.207,81	10.376,08	0,00	90.583,89	65,35	0,00	90.583,89	65,35	16,43
Subtotal	7	125.891,60	12.716,48	0,00	138.608,08	100,00	0,00	138.608,08	100,00	9,68
Total	1.027	1.662.906,24	1.429.864,86	0,00	3.092.771,10		124.823.238,18	127.916.009,28		50,25