

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

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 71,142495 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 157,758611 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 277,575278 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 437,330833 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)											
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	8,33	6,98	5,96	5,18	4,55	4,05	3,64	3,30
			Fecha	23/03/2021	18/11/2019	11/11/2018	28/01/2018	14/06/2017	13/12/2016	17/07/2016	15/03/2016
			Amort. final	Años	19,76	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	6,98	5,96	5,18	4,55	4,05	3,64	3,30
			Fecha	23/03/2021	18/11/2019	12/11/2018	28/01/2018	15/06/2017	14/12/2016	17/07/2016	15/03/2016
			Amort. final	Años	20,01	17,50	15,50	13,75	12,25	11,00	10,00
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
			Amort. final	Años	19,76	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,34	18,90	16,75	14,90	13,36	12,03	10,89	9,91
			Fecha	25/03/2034	16/10/2031	23/08/2029	16/10/2027	03/04/2026	04/12/2024	13/10/2023	22/10/2022
			Amort. final	Años	23,01	20,26	18,26	16,28	14,75	13,25	12,00
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
			Amort. final	Años	19,76	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,43	22,02	19,75	17,79	16,02	14,51	13,22	12,08
			Fecha	26/04/2037	27/11/2034	22/08/2032	05/09/2030	30/11/2028	29/05/2027	12/02/2026	23/12/2024
			Amort. final	Años	26,26	24,01	21,50	19,50	17,75	16,01	14,75
Serie D	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
			Amort. final	Años	19,76	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,86	27,69	25,58	23,52	21,62	19,87	18,29	16,87
			Fecha	29/09/2042	29/07/2040	18/06/2038	27/05/2036	03/07/2034	05/10/2032	06/03/2031	05/10/2029
			Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77
				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	87,26%	657.257.358,40	22,30%	90,40%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	4,98%	37.500.000,00	17,32%	3,75%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	3,78%	28.500.000,00	13,54%	2,85%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	3,98%	30.000.000,00	9,56%	3,00%	30.000.000,00	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	83.506.008,12	0,190%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	300.893,74		
Intr. cobrados ptes de ingreso	44.196,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	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	6.726	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	748.919.257,17	1.000.013.631,29	
Medio	111.346,90	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	857.767,24	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	5,82%	
Mínimo	0,90%	4,05%	
Máximo	3,68%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	266	302	
Mínimo	05/01/2013	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,47	7,12	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,77	15,79	1,45	15,86
20,01 - 30%	6,12	25,49	4,30	25,51
30,01 - 40%	9,97	35,38	7,61	35,45
40,01 - 50%	13,66	45,44	10,99	45,16
50,01 - 60%	20,74	55,55	15,50	55,36
60,01 - 70%	30,78	65,23	35,25	66,72
70,01 - 80%	14,11	74,52	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,93	84,73	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,45	95,29	1,08	96,91
Medio ponderado	55,09		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	0,67%	0,53%	0,50%	0,42%	0,36%
Tasa anual equivalente	7,77%	6,23%	5,82%	4,94%	4,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,15%	9,99%
Aragón	0,83%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,12%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	2,16%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,03%
Cataluña	7,54%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,42%	52,72%
Extremadura	0,21%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	8,28%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,51%	4,36%
Murcia	5,08%	4,98%
Navarra	3,67%	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	326	73.414,87	49.220,79	0,00	122.635,66	3,98	37.647.145,55	37.769.781,21	30,47	49,28	
De > 1 a ≤ 2 Meses	174	99.359,64	65.374,74	0,00	164.734,38	5,35	20.719.570,48	20.884.304,86	16,85	49,68	
De > 2 a ≤ 3 Meses	122	91.343,90	68.204,08	0,00	159.547,98	5,18	15.275.022,94	15.434.570,92	12,45	52,61	
De > 3 a ≤ 6 Meses	131	181.306,87	125.963,69	0,00	307.270,56	9,98	16.127.116,12	16.434.386,68	13,26	47,94	
De > 6 a < 12 Meses	140	450.653,65	369.790,33	0,00	820.443,98	26,65	17.518.396,73	18.338.840,71	14,80	54,15	
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	251.804,58	212.475,07	0,00	464.279,65	15,08	5.857.476,77	6.321.756,42	5,10	44,25	
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	213.441,38	233.003,13	0,00	446.444,51	14,50	4.659.847,31	5.106.291,82	4,12	65,08	
De ≥ 2 Años	33	265.876,64	327.777,80	0,00	593.654,44	19,28	3.059.624,02	3.653.278,46	2,95	50,20	
Subtotal	1.001	1.627.201,53	1.451.809,63	0,00	3.079.011,16	100,00	120.864.199,92	123.943.211,08	100,00	50,47	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	45.683,79	2.416,75	0,00	48.100,54	34,65	0,00	48.100,54	34,65	5,46	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	73.162,02	5.651,64	0,00	78.813,66	56,77	0,00	78.813,66	56,77	23,49	
De ≥ 2 Años	1	7.045,79	4.872,11	0,00	11.917,90	8,58	0,00	11.917,90	8,58	5,52	
Subtotal	7	125.891,60	12.940,50	0,00	138.832,10	100,00	0,00	138.832,10	100,00	9,69	
Total	1.008	1.753.093,13	1.464.750,13	0,00	3.217.843,26		120.864.199,92	124.082.043,18		50,23	