

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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 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 Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	6,94	5,94	5,17	4,56	4,07	3,67	3,34
			Fecha	23/02/2021	01/11/2019	03/11/2018	26/01/2018	17/06/2017	20/12/2016	27/07/2016	27/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	8,94	9,94	5,17	4,56	4,07	3,67	3,34
			Fecha	24/05/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75	9,00
			Fecha	24/05/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	20,26	20,26	14,87	13,35	12,03	10,90	9,93
			Fecha	24/05/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75	9,00
			Fecha	24/05/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	20,26	18,26	16,25	14,75	13,25	12,00	11,00
			Fecha	24/11/2035	24/02/2033	24/02/2031	24/02/2029	24/08/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/11/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	17,26	15,25	13,50	12,00	10,75	9,75	9,00
			Fecha	24/05/2032	24/02/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	20,26	18,26	16,25	14,75	13,25	12,00	11,00
			Fecha	24/11/2035	24/02/2033	24/02/2031	24/02/2029	24/08/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/11/2023

* 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	% 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	101.462.659,81	0,191%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	750.407,39		
Intr. cobrados ptes de ingreso	61.299,94		
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	6.684	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	741.981.800,54	1.000.013.631,29	
Medio	111.008,65	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	854.975,55	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,08%	5,82%	
Mínimo	0,90%	4,05%	
Máximo	3,68%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	266	302	
Mínimo	05/02/2013	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%	0,48	7,08	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,84	15,78	1,45	15,86
20,01 - 30%	6,02	25,49	4,30	25,51
30,01 - 40%	10,12	35,39	7,61	35,45
40,01 - 50%	13,58	45,41	10,99	45,16
50,01 - 60%	21,05	55,52	15,50	55,36
60,01 - 70%	30,71	65,19	35,25	66,72
70,01 - 80%	13,81	74,45	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,92	84,60	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,46	95,16	1,08	96,91
Medio ponderado	54,97		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	99,94		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013

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 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	0,57%	0,57%	0,50%	0,44%	0,37%
Tasa anual equivalente	6,61%	6,64%	5,79%	5,21%	4,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,04%	9,99%
Aragón	0,84%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,13%	2,09%
Cantabria	0,19%	0,18%
Castilla y León	2,16%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,14%	2,03%
Cataluña	7,58%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,53%	52,72%
Extremadura	0,22%	0,20%
Galicia	0,75%	0,68%
Islas Baleares	8,26%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,50%	4,36%
Murcia	5,09%	4,98%
Navarra	3,66%	3,39%
País Vasco	0,61%	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	322	82.553,34	47.888,71	0,00	130.442,05	4,06	38.529.629,91	38.660.071,96	30,15	48,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	173	91.637,74	60.280,57	0,00	151.918,31	4,73	19.769.629,98	19.921.548,29	15,53	48,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	105	81.242,49	53.340,45	0,00	134.582,94	4,19	12.191.251,99	12.325.834,93	9,61	50,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	169	207.276,60	142.921,67	0,00	350.198,27	10,90	21.829.665,63	22.179.863,90	17,29	51,49
De > 6 a < 12 Meses	143	452.805,95	338.983,37	0,00	791.789,32	24,65	16.620.386,30	17.412.175,62	13,58	49,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	295.922,63	279.629,89	0,00	575.552,52	17,92	7.923.899,46	8.499.451,98	6,63	49,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	254.408,46	239.788,86	0,00	494.197,32	15,38	4.820.285,45	5.314.482,77	4,14	61,91
De ≥ 2 Años	31	282.076,69	301.898,41	0,00	583.975,10	18,18	3.349.609,56	3.933.584,66	3,07	58,45
Subtotal	1.034	1.747.923,90	1.464.731,93	0,00	3.212.655,83	100,00	125.034.358,28	128.247.014,11	100,00	50,17
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	0,00	397,84	0,00	397,84	3,23	0,00	397,84	3,23	0,09
De ≥ 2 Años	1	7.045,79	4.886,41	0,00	11.932,20	96,77	0,00	11.932,20	96,77	5,52
Subtotal	3	7.045,79	5.284,25	0,00	12.330,04	100,00	0,00	12.330,04	100,00	1,87
Total	1.037	1.754.969,69	1.470.016,18	0,00	3.224.985,87		125.034.358,28	128.259.344,15		50,04