

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Depositarario 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	70.165,21 634.293.498,40 70,17%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,5200% 24/05/2013 89,187778 Bruto 70,458345 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2013 "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	0,8200% 24/05/2013 200,444444 Bruto 158,351111 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	1,4200% 24/05/2013 347,111111 Bruto 274,217778 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf 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	2,2200% 24/05/2013 542,666667 Bruto 428,706667 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2sf n.c.	B1 n.c.
Total		730.293.498,40	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	Fecha
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		
		% 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	8,04	6,77	5,81	5,06	4,47	3,99	3,60	3,28
			Fecha	10/03/2021	02/12/2019	16/12/2018	19/03/2018	14/08/2017	21/02/2017	02/10/2016	05/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,04	6,77	5,81	5,06	4,47	3,99	3,60	3,28
			Fecha	10/03/2021	03/12/2019	16/12/2018	19/03/2018	15/08/2017	22/02/2017	02/10/2016	05/06/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75
			Fecha	24/05/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75
			Fecha	24/05/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,79	18,43	16,33	14,55	13,06	11,78	10,67	9,73
			Fecha	07/12/2033	28/07/2031	22/06/2029	09/09/2027	15/03/2026	02/12/2024	24/10/2023	16/11/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	20,01	17,76	16,01	14,25	13,01	11,75	10,75
			Fecha	24/02/2035	24/02/2033	24/11/2030	24/02/2029	24/05/2027	24/02/2026	24/11/2024	24/11/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75
			Fecha	24/05/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,93	21,54	19,34	17,43	15,71	14,25	12,99	11,89
			Fecha	22/01/2037	06/09/2034	25/06/2032	26/07/2030	07/11/2028	22/05/2027	18/02/2026	11/01/2025

* 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	86,85%	634.293.498,40	23,00%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	5,13%	37.500.000,00	17,87%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,90%	28.500.000,00	13,97%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	4,11%	30.000.000,00	9,86%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		730.293.498,40			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	9,86%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	100.882.147,21	0,220%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	777.314,26		
Intr. cobrados ptes de ingreso	48.250,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,720%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.566	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	719.214.377,23	1.000.013.631,29	
Medio	109.536,15	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	846.175,28	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,74%	5,82%	
Mínimo	0,90%	4,05%	
Máximo	3,35%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	265	302	
Mínimo	05/05/2013	05/02/2009	
Máximo	08/01/2169	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%	0,51	7,10	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,99	15,63	1,45	15,86
20,01 - 30%	6,35	25,44	4,30	25,51
30,01 - 40%	10,33	35,34	7,61	35,45
40,01 - 50%	13,99	45,43	10,99	45,16
50,01 - 60%	21,28	55,47	15,50	55,36
60,01 - 70%	30,21	65,02	35,25	66,72
70,01 - 80%	13,02	74,26	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,85	84,28	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,47	94,77	1,08	96,91
Medio ponderado	54,40	60,33		
Mínimo	0,00	0,00		
Máximo	99,94	100,00		

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013

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	0,70%	0,58%	0,58%	0,52%	0,38%
Tasa anual equivalente	8,09%	6,72%	6,73%	6,09%	4,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,87%	9,99%
Aragón	0,85%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,15%	2,09%
Cantabria	0,18%	0,18%
Castilla y León	2,17%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,15%	2,03%
Cataluña	7,56%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,56%	52,72%
Extremadura	0,22%	0,20%
Galicia	0,73%	0,68%
Islas Baleares	8,25%	7,80%
La Rioja	0,18%	0,16%
Madrid	4,50%	4,36%
Murcia	5,17%	4,98%
Navarra	3,68%	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	264	67.963,59	31.223,88	0,00	99.187,47	2,83	28.709.041,41	28.808.228,88	23,91	47,42	
De > 1 a ≤ 2 Meses	133	90.497,25	38.379,45	0,00	128.876,70	3,68	15.734.873,72	15.863.750,42	13,17	44,70	
De > 2 a ≤ 3 Meses	85	77.918,20	40.640,29	0,00	118.558,49	3,38	10.146.730,14	10.265.288,63	8,52	46,57	
De > 3 a ≤ 6 Meses	157	179.213,75	98.697,24	0,00	277.910,99	7,93	18.381.127,29	18.659.038,28	15,48	52,72	
De > 6 a < 12 Meses	198	483.481,11	307.223,07	0,00	790.704,18	22,55	24.374.719,85	25.165.424,03	20,88	47,92	
De ≥ 12 a < 18 Meses	87	526.344,46	388.514,82	0,00	914.859,28	26,09	11.200.922,88	12.115.782,16	10,05	54,90	
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	239.130,57	190.332,79	0,00	429.463,36	12,25	3.999.602,63	4.429.065,99	3,68	55,76	
De ≥ 2 Años	40	375.342,27	371.642,64	0,00	746.984,91	21,30	4.445.477,59	5.192.462,50	4,31	56,38	
Subtotal	993	2,039,891,20	1.466.654,18	0,00	3.506.545,38	100,00	116.992.495,51	120.499.040,89	100,00	49,10	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	0,00	397,84	0,00	397,84	3,22	0,00	397,84	3,22	0,09	
De ≥ 2 Años	1	7.045,79	4.929,17	0,00	11.974,96	96,78	0,00	11.974,96	96,78	5,54	
Subtotal	3	7.045,79	5.327,01	0,00	12.372,80	100,00	0,00	12.372,80	100,00	1,88	
Total	996	2.046.936,99	1.471.981,19	0,00	3.518.918,18		116.992.495,51	120.511.413,69		48,97	