

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptora  
Bancaja

Depositarario Activos  
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

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 A1 ES0339721005	29/05/2009 883	44.462,83 39.260.678,89 44,46%	100.000,00 88.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5190% 26/08/2013 58,331528 Bruto 46,081907 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0339721013	29/05/2009 1.700	93.229,31 158.489.827,00 93,23%	100.000,00 170.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,4990% 26/08/2013 117,595826 Bruto 92,900703 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0339721021	29/05/2009 267	100.000,00 26.700.000,00 100,00%	100.000,00 26.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,6990% 26/08/2013 176,691667 Bruto 139,586417 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa2sf	A Aa2
Serie C ES0339721039	29/05/2009 150	100.000,00 15.000.000,00 100,00%	100.000,00 15.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,9990% 26/08/2013 252,525000 Bruto 199,494750 Neto	26/08/1952 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2sf	BBB Baa3
Total		239.450.505,89	300.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 A1	Con amortización opcional *	Años	1,86	1,46	1,21	1,05	0,93	0,85	0,78	0,72
		Fecha	07/04/2015	09/11/2014	12/08/2014	13/06/2014	01/05/2014	31/03/2014	07/03/2014	15/02/2014
		Amort. final	Años	3,50	2,75	2,25	1,75	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Años	1,86	1,46	1,21	1,05	0,93	0,85	0,78	0,72
		Fecha	07/04/2015	09/11/2014	12/08/2014	13/06/2014	01/05/2014	31/03/2014	07/03/2014	15/02/2014
		Amort. final	Años	3,50	2,75	2,25	1,75	1,50	1,50	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	11,47	9,25	7,66	6,50	5,62	4,40	3,96	
		Fecha	26/11/2016	26/02/2016	26/08/2015	26/02/2015	26/11/2014	26/11/2014	26/08/2014	26/08/2014
		Amort. final	Años	21,77	18,51	15,76	13,76	12,01	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Años	11,47	9,25	7,66	6,50	5,62	4,40	3,96	
		Fecha	26/11/2016	26/02/2016	26/08/2015	26/02/2015	26/11/2014	26/11/2014	26/08/2014	26/08/2014
		Amort. final	Años	21,77	18,51	15,76	13,76	12,01	10,51	9,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	23,53	20,45	17,70	15,31	13,38	11,88	10,64	9,63
		Fecha	30/11/2036	02/11/2033	03/02/2031	11/09/2028	08/10/2026	09/04/2025	13/01/2024	10/01/2023
		Amort. final	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01
	Sin amortización opcional *	Años	23,53	20,45	17,70	15,31	13,38	11,88	10,64	9,63
		Fecha	30/11/2036	02/11/2033	03/02/2031	11/09/2028	08/10/2026	09/04/2025	13/01/2024	10/01/2023
		Amort. final	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01	10,00
		Fecha	26/05/2037	26/05/2034	26/08/2031	26/02/2029	25/02/2027	25/08/2025	25/05/2024	26/05/2023
		Amort. final	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01
	Sin amortización opcional *	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01	10,00
		Fecha	26/05/2037	26/05/2034	26/08/2031	26/02/2029	25/02/2027	25/08/2025	25/05/2024	26/05/2023
		Amort. final	Años	24,01	21,01	18,26	15,76	13,76	12,26	11,01

\* 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	% MC	% MC	
Serie A1	16,40%	39.260.678,89	95,43%	29,43%	88.300.000,00
Serie A2	66,19%	158.489.827,00	29,24%	56,67%	170.000.000,00
Serie B	11,15%	26.700.000,00	18,09%	8,90%	26.700.000,00
Serie C	6,26%	15.000.000,00	11,83%	5,00%	15.000.000,00
Emisión de Bonos		239.450.505,89			300.000.000,00
Fondo de Reserva	11,83%	28.322.315,65		9,70%	29.100.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.934.631,70	0,202%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	16.215,84		
Ints. cobrados pes de ingreso	7.223,59		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.100.000,00	1,699%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		430.000,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
27/05/2009

NIF  
V85709301

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

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptora  
Bancaja

Depositario Activos  
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

Auditores Fondo  
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.759	1.935
Principal		
Pendiente vencimiento	238.602.983,89	300.013.825,16
Medio	135.646,95	155.045,90
Mínimo	0,00	1.940,38
Máximo	907.287,30	980.492,80
Interés nominal		
Medio ponderado	1,44%	4,83%
Mínimo	0,43%	1,78%
Máximo	3,24%	7,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	334	378
Mínimo	03/08/2013	23/06/2010
Máximo	11/10/2048	11/10/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,26%	1,29%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,74%	98,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,44%	0,41%	0,34%	0,24%
Tasa anual equivalente	2,44%	5,10%	4,79%	3,98%	2,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,03%	10,08%
Aragón	1,22%	1,20%
Asturias	1,80%	1,81%
Canarias	1,52%	1,53%
Cantabria	0,47%	0,45%
Castilla y León	1,13%	1,25%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,60%
Cataluña	8,95%	8,79%
Comunidad Valenciana	53,40%	53,89%
Extremadura	0,31%	0,27%
Galicia	0,88%	0,89%
Islas Baleares	3,96%	3,95%
La Rioja	0,20%	0,18%
Madrid	7,19%	7,00%
Murcia	3,64%	3,47%
Navarra	0,38%	0,37%
País Vasco	1,39%	1,29%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	49	13.029,70	6.016,24	0,00	19.045,94	2,46	7.489.570,63	7.508.616,57	35,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	6.866,36	3.942,44	0,00	10.808,80	1,39	1.720.228,41	1.731.037,21	8,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	7.953,05	5.798,65	0,00	13.751,70	1,77	1.537.462,72	1.551.214,42	7,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	11.313,22	5.617,35	0,00	16.930,57	2,18	902.901,18	919.831,75	4,37
De > 6 a < 12 Meses	19	66.888,38	49.630,58	0,00	116.518,96	15,03	3.062.969,90	3.179.488,86	15,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	74.420,03	56.189,92	0,00	130.609,95	16,84	1.807.964,56	1.938.574,51	9,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	118.459,24	96.813,19	0,00	215.272,43	27,76	2.135.729,32	2.351.001,75	11,17
De ≥ 2 Años	13	137.527,21	114.941,83	0,00	252.469,04	32,56	1.606.966,72	1.859.435,76	8,84
Subtotal	131	436.457,19	338.950,20	0,00	775.407,39	100,00	20.263.793,44	21.039.200,83	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	33.363,22	1.880,11	0,00	35.243,33	15,43	0,00	35.243,33	15,43
De ≥ 2 Años	2	172.590,84	20.523,36	0,00	193.114,20	84,57	0,00	193.114,20	84,57
Subtotal	3	205.954,06	22.403,47	0,00	228.357,53	100,00	0,00	228.357,53	100,00
<b>Total</b>	<b>134</b>	<b>642.411,25</b>	<b>361.353,67</b>	<b>0,00</b>	<b>1.003.764,92</b>		<b>20.263.793,44</b>	<b>21.267.558,36</b>	