

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2009

NIF
V85674323

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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Permuta Financiera
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditor del 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 ES0312980008	07/04/2009 3.714	83.474,59 310.024.627,26 83,47%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8840% 23/01/2012 397,533822 Bruto 322,002396 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa Asf	Aaa
Serie B ES0312980016	07/04/2009 78	100.000,00 7.800.000,00 100,00%	100.000,00 7.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2840% 23/01/2012 577,344444 Bruto 467,649000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	A1
Serie C ES0312980024	07/04/2009 51	100.000,00 5.100.000,00 100,00%	100.000,00 5.100.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7840% 23/01/2012 703,733333 Bruto 570,024000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 n.c.	Baa2
Serie D ES0312980032	07/04/2009 57	100.000,00 5.700.000,00 100,00%	100.000,00 5.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5840% 23/01/2012 905,955556 Bruto 733,824000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		328.624.627,26	390.000.000,00						

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	% 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 *	Fecha	29/07/2018	19/11/2017	23/04/2017	22/10/2016	13/05/2016	22/12/2015	26/08/2015	03/05/2015
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/07/2018
		Amort. final	Años	9,79	8,90	8,14	7,45	6,82	6,25	5,78
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	02/08/2021	14/09/2020	11/12/2019	02/04/2019	15/08/2018	19/01/2018	31/07/2017	07/02/2017
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/07/2018
		Amort. final	Años	11,16	9,99	9,02	8,19	7,48	6,87	6,33
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	02/08/2021	14/09/2020	11/12/2019	02/04/2019	15/08/2018	19/01/2018	31/07/2017	07/02/2017
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/07/2018
		Amort. final	Años	11,16	9,99	9,02	8,19	7,48	6,87	6,33
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	02/08/2021	14/09/2020	11/12/2019	02/04/2019	15/08/2018	19/01/2018	31/07/2017	07/02/2017
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/07/2020	23/10/2019	23/07/2018
		Amort. final	Años	11,16	9,99	9,02	8,19	7,48	6,87	6,33

* 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		
Serie A	94,34%	310.024.627,26	12,59%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,37%	7.800.000,00	10,22%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,55%	5.100.000,00	8,67%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	1,73%	5.700.000,00	6,94%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		328.624.627,26			390.000.000,00
Fondo de Reserva	6,94%	22.815.000,00	1,95%		7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.144.229,96	1,588%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	233.888,53		
Ints. cobrados pes de ingreso	54.937,23		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	3,078%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		341.601,33	3,584%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,24	
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: 31/10/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2009

NIF
V85674323

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
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Permuta Financiera
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditor del Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.656	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	327.066.519,63	390.048.739,32
Medio	49.138,60	56.487,87
Mínimo	436,48	1.353,75
Máximo	632.663,23	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,49%	4,91%
Mínimo	1,92%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	191	218
Mínimo	04/03/2016	31/12/2011
Máximo	15/10/2047	15/10/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,78%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,66%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,55%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,10%	0,09%	0,14%	0,15%
Tasa anual equivalente	1,53%	1,14%	1,02%	1,63%	1,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,66%	3,36%
Aragón	0,27%	0,26%
Asturias	0,46%	0,40%
Canarias	0,52%	0,49%
Cantabria	0,14%	0,13%
Castilla y León	0,86%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,22%	4,96%
Cataluña	2,22%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,61%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,65%	0,58%
Islas Baleares	1,23%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,27%	2,08%
Murcia	4,65%	4,68%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,12%	0,11%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	160	27.825,17	7.638,16	0,00	35.463,33	18,15	9.065.627,44	9.101.090,77	55,28	
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	19.832,90	8.065,41	0,00	27.898,31	14,28	2.953.939,00	2.981.837,31	18,11	
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	16.760,63	8.398,88	0,00	25.159,51	12,87	1.630.968,07	1.656.127,58	10,06	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	12.406,86	15.128,71	0,00	27.535,57	14,09	1.537.052,15	1.564.587,72	9,50	
De > 6 a < 12 Meses	8	14.638,99	10.307,99	0,00	24.946,98	12,77	520.866,38	545.813,36	3,32	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	9.769,32	8.174,14	0,00	17.943,46	9,18	306.472,76	324.416,22	1,97	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	15.958,54	9.010,57	0,00	24.969,11	12,78	197.181,35	222.150,46	1,35	
De ≥ 2 Años	1	7.825,10	3.678,99	0,00	11.504,09	5,89	55.435,01	66.939,10	0,41	
Subtotal	265	125.017,51	70.402,85	0,00	195.420,36	100,00	16.267.542,16	16.462.962,52	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	265	125.017,51	70.402,85	0,00	195.420,36		16.267.542,16	16.462.962,52		