

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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

Depositarario 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

Auditorías 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 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 A	Con	Años	6,77	6,09	5,52	5,03	4,59	4,20	3,88	3,60	
	Amort. final	Fecha	28/07/2018	21/11/2017	29/04/2017	30/10/2016	24/05/2016	04/01/2016	09/09/2015	28/05/2015	
	Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76	8,26	
	Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/07/2020	23/01/2020		
Serie B	Con	Años	7,19	6,52	5,92	5,40	4,95	4,55	4,20	3,89	
	Amort. final	Fecha	28/12/2018	27/04/2018	22/09/2017	16/03/2017	01/10/2016	08/05/2016	02/01/2016	12/09/2015	
	Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
	Amort. final	Fecha	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	23/04/2042	
Serie C	Con	Años	9,79	8,91	8,16	7,47	6,84	6,28	5,81	5,39	
	Amort. final	Fecha	02/08/2021	17/09/2020	16/12/2019	09/04/2019	24/08/2018	30/01/2018	12/08/2017	11/03/2017	
	Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,26	8,76	8,26	
	Amort. final	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/07/2020	23/01/2020		
Serie D	Con	Años	11,16	10,00	9,04	8,22	7,51	6,90	6,37	5,90	
	Amort. final	Fecha	17/12/2022	21/10/2021	02/11/2020	07/01/2020	25/04/2019	16/09/2018	06/03/2018	15/09/2017	
	Amort. final	Años	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	35,77	
	Amort. final	Fecha	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	23/07/2047	

* 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	% MC		A la emisión		% MC
		% MC	% MC			
Serie A	94,34%	310.024.627,26	12,59%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,37%	7.800.000,00	10,22%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,55%	5.100.000,00	8,67%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,73%	5.700.000,00	6,94%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
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	40.887.911,92	1,528%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	156.004,73		
Ints. cobrados pes de ingreso	35.444,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	3,088%
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: 30/11/2011
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

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.645	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	324.710.742,79	390.048.739,32
Medio	48.865,42	56.487,87
Mínimo	433,33	1.353,75
Máximo	631.728,43	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,49%	4,91%
Mínimo	1,98%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	190	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)	15,87%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,61%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,52%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,15%	0,11%	0,14%	0,15%
Tasa anual equivalente	2,61%	1,78%	1,26%	1,64%	1,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,68%	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	2,23%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,54%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,65%	0,58%
Islas Baleares	1,24%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,28%	2,08%
Murcia	4,66%	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	174	31.241,03	8.970,22	0,00	40.211,25	18,24	9.346.297,74	9.386.508,99	54,71	
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	20.180,21	8.357,53	0,00	28.537,74	12,94	3.128.167,49	3.156.705,23	18,40	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	13.519,52	5.351,47	0,00	18.870,99	8,56	1.108.311,79	1.127.182,78	6,57	
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	19.692,11	20.758,12	0,00	40.450,23	18,35	2.038.252,32	2.078.702,55	12,12	
De > 6 a < 12 Meses	8	14.962,59	12.124,25	0,00	27.086,84	12,29	639.679,53	666.766,37	3,89	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	15.193,35	12.011,38	0,00	27.204,73	12,34	423.213,56	450.418,29	2,63	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	15.777,40	7.810,35	0,00	23.587,75	10,70	169.484,89	193.072,64	1,13	
De ≥ 2 Años	2	9.113,93	5.417,31	0,00	14.531,24	6,59	81.996,20	96.527,44	0,56	
Subtotal	284	139.680,14	80.800,63	0,00	220.480,77	100,00	16.935.403,52	17.155.884,29	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	284	139.680,14	80.800,63	0,00	220.480,77		16.935.403,52	17.155.884,29		