

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	81.616,27 303.122.826,78 81,62%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4950% 23/04/2012 308,430151 Bruto 249,828422 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf 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	1,8950% 23/04/2012 479,013889 Bruto 388,001250 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	2,3950% 23/04/2012 605,402778 Bruto 490,376250 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	3,1950% 23/04/2012 807,625000 Bruto 654,176250 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		321.722.826,78	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	22/09/2018	22/01/2018	05/07/2017	09/01/2017	06/08/2016	30/03/2016	26/11/2015	15/08/2015
		Amort. final	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042	23/07/2042
		Amort. final	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	06/08/2021	28/09/2020	04/01/2020	04/05/2019	25/09/2018	25/03/2018	22/09/2017	25/04/2017
		Amort. final	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020
		Amort. final	10,93	9,79	8,85	8,05	7,37	6,77	6,25	5,80
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	05/09/2021	28/09/2020	03/01/2020	04/05/2019	25/09/2018	25/03/2018	22/09/2017	25/04/2017
		Amort. final	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020
		Amort. final	10,92	9,79	8,85	8,05	7,36	6,77	6,25	5,80
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	06/08/2021	28/09/2020	04/01/2020	04/05/2019	25/09/2018	25/03/2018	22/09/2017	25/04/2017
		Amort. final	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/07/2020	23/01/2020
		Amort. final	10,93	9,79	8,85	8,05	7,37	6,77	6,25	5,80

* 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	% MC	
Serie A	94,22%	303.122.826,78	12,87%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,42%	7.800.000,00	10,45%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,59%	5.100.000,00	8,86%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	1,77%	5.700.000,00	7,09%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		321.722.826,78			390.000.000,00
Fondo de Reserva	7,09%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.647.093,26	1,410%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	159.313,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.418,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	2,658%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		284.667,77	3,195%
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: 29/02/2012
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	6.623	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	317.933.748,96	390.048.739,32
Medio	48.004,49	56.487,87
Mínimo	423,84	1.353,75
Máximo	628.474,84	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,52%	4,91%
Mínimo	2,05%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	187	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)	15,92%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,47%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,61%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,20%	0,18%	0,14%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,30%	2,36%	2,09%	1,66%	1,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,72%	3,36%
Aragón	0,28%	0,26%
Asturias	0,47%	0,40%
Canarias	0,53%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,87%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,25%	4,96%
Cataluña	2,20%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,45%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,66%	0,58%
Islas Baleares	1,26%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,27%	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	193	34.807,83	10.555,99	0,00	45.363,82	18,40	10.243.183,34	10.288.547,16	58,98	
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	19.381,74	10.008,00	0,00	29.389,74	11,92	3.339.531,23	3.368.920,97	19,31	
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	12.860,71	4.788,50	0,00	17.649,21	7,16	1.023.275,80	1.040.925,01	5,97	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	7.775,74	3.529,39	0,00	11.305,13	4,59	346.005,77	357.310,90	2,05	
De > 6 a < 12 Meses	13	21.722,90	30.907,80	0,00	52.630,70	21,35	1.444.071,97	1.496.702,67	8,58	
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	21.490,26	20.728,55	0,00	42.218,81	17,13	501.809,45	544.028,26	3,12	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	7.605,30	3.966,48	0,00	11.571,78	4,69	89.786,21	101.357,99	0,58	
De ≥ 2 Años	6	23.212,61	13.166,38	0,00	36.378,99	14,76	211.330,64	247.709,63	1,42	
Subtotal	294	148.857,09	97.651,09	0,00	246.508,18	100,00	17.198.994,41	17.445.502,59	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	294	148.857,09	97.651,09	0,00	246.508,18		17.198.994,41	17.445.502,59		