

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	20/09/2018	25/01/2018	11/07/2017	18/01/2017	17/08/2016	12/04/2016	10/12/2015	31/08/2015
		Amort. final	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Fecha	04/03/2019	10/07/2018	12/12/2017	11/06/2017	01/01/2017	13/08/2016	11/04/2016	24/12/2015
		Amort. final	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	04/08/2021	29/09/2020	08/01/2020	11/05/2019	04/10/2018	05/04/2018	04/10/2017	09/05/2017
		Amort. final	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Fecha	21/12/2022	06/11/2021	30/11/2020	15/02/2020	13/06/2019	11/11/2018	08/05/2018	25/11/2017
		Amort. final	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	04/08/2021	29/09/2020	08/01/2020	11/05/2019	04/10/2018	05/04/2018	04/10/2017	09/05/2017
		Amort. final	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/12/2022	06/11/2021	29/11/2020	15/02/2020	13/06/2019	11/11/2018	08/05/2018	24/11/2017
		Amort. final	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	04/08/2021	29/09/2020	08/01/2020	11/05/2019	04/10/2018	05/04/2018	04/10/2017	09/05/2017
		Amort. final	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,25	8,50	8,01
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/12/2022	06/11/2021	30/11/2020	15/02/2020	13/06/2019	11/11/2018	08/05/2018	25/11/2017
		Amort. final	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52

* 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	30.305.655,43	0,808%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	101.700,07		
Ints. cobrados pes de ingreso	37.766,14		
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: 31/03/2012
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	6.606	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	315.591.393,32	390.048.739,32
Medio	47.773,45	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	627.533,12	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,52%	4,91%
Mínimo	2,16%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	186	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)	15,90%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,46%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,63%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,12%	0,18%	0,14%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,49%	1,43%	2,16%	1,63%	1,85%

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	0,88%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,26%	4,96%
Cataluña	2,17%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,46%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,67%	0,58%
Islas Baleares	1,27%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,26%	2,08%
Murcia	4,67%	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	%		%	
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	178	31.274,61	8.252,67	0,00	39.527,28	18,29	9.326.729,75	9.366.257,03	60,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	19.183,52	8.910,19	0,00	28.093,71	13,00	2.982.584,26	3.010.677,97	19,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	12.318,92	6.045,70	0,00	18.364,62	8,50	1.104.842,68	1.123.207,30	7,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	3.481,58	849,06	0,00	4.330,64	2,00	94.793,60	99.124,24	0,64
De > 6 a < 12 Meses	11	25.470,91	23.419,98	0,00	48.890,89	22,63	1.237.637,46	1.286.528,35	8,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	25.117,70	15.161,96	0,00	40.279,66	18,64	444.634,91	484.914,57	3,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	5.250,42	1.732,36	0,00	6.982,78	3,23	36.495,65	43.478,43	0,28
De ≥ 2 Años	3	20.747,05	8.861,98	0,00	29.609,03	13,70	135.365,93	164.974,96	1,06
Subtotal	266	142.844,71	73.233,90	0,00	216.078,61	100,00	15.363.084,24	15.579.162,85	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	67.054,19	6.887,30	0,00	73.941,49	100,00	0,00	73.941,49	100,00
Subtotal	1	67.054,19	6.887,30	0,00	73.941,49	100,00	0,00	73.941,49	100,00
Total	267	209.898,90	80.121,20	0,00	290.020,10		15.363.084,24	15.653.104,34	