

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012  
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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	100.000,00 371.400.000,00 100,00%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2012 Bruto Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	19/07/2012 "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	19/07/2012 Bruto 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	19/07/2012 Bruto 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	19/07/2012 Bruto Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3	
Total		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	06/11/2018	11/03/2018	24/08/2017	02/03/2017	28/09/2016	23/05/2016	31/01/2016	10/10/2015
		Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,51	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
		Amort. final	Años	7,03	6,36	5,78	5,27	4,83	4,44	4,09
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	01/05/2019	02/09/2018	01/02/2018	29/07/2017	17/02/2017	28/09/2016	26/05/2016	06/02/2016
		Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042	23/10/2042
		Amort. final	Años	9,29	8,46	7,73	7,08	6,48	5,99	5,54
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	06/08/2021	04/10/2020	14/01/2020	20/05/2019	14/10/2018	17/04/2018	06/11/2017	23/05/2017
		Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,51	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
		Amort. final	Años	10,67	9,56	8,63	7,85	7,18	6,60	6,09
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	06/08/2021	04/10/2020	14/01/2020	20/05/2019	14/10/2018	17/04/2018	06/11/2017	23/05/2017
		Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,51	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/01/2020
		Amort. final	Años	10,67	9,56	8,63	7,85	7,18	6,60	6,09

\* 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	95,23%	10,62%	95,23%	6,72%	
Serie B	2,00%	8,62%	2,00%	4,72%	
Serie C	1,31%	7,31%	1,31%	3,41%	
Serie D	1,46%	5,85%	1,46%	1,95%	
Emisión de Bonos					
Fondo de Reserva	5,85%		1,95%		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.487.740,80	0,720%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	223.649,63		
Ints. cobrados pes de ingreso	54.041,09		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	2,227%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		227.734,21	3,045%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		227.734,21	
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: 30/04/2012  
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	6.602	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	313.820.286,94	390.048.739,32
Medio	47.534,12	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	626.589,49	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,52%	4,91%
Mínimo	2,13%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	185	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)	15,97%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,40%	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	0,07%	0,10%	0,17%	0,13%	0,15%
Tasa anual equivalente	0,85%	1,22%	2,02%	1,53%	1,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,73%	3,36%
Aragón	0,28%	0,26%
Asturias	0,48%	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	2,18%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,42%	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	2,27%	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	%		%	
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	413	45.171,03	24.986,28	0,00	70.157,31	26,12	21.048.861,97	21.119.019,28	76,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	16.684,92	6.405,10	0,00	23.090,02	8,60	2.158.218,37	2.181.308,39	7,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	18.295,07	8.991,71	0,00	27.286,78	10,16	1.735.467,31	1.762.754,09	6,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	9.754,35	5.815,09	0,00	15.569,44	5,80	712.168,15	727.737,59	2,62
De > 6 a < 12 Meses	13	32.334,01	27.272,15	0,00	59.606,16	22,19	1.291.840,99	1.351.447,15	4,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	16.671,80	13.107,22	0,00	29.779,02	11,09	354.101,39	383.880,41	1,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.033,63	1.130,97	0,00	5.164,60	1,92	28.840,70	34.005,30	0,12
De ≥ 2 Años	4	27.031,84	10.944,52	0,00	37.976,36	14,14	170.827,21	208.803,57	0,75
Subtotal	515	169.976,65	98.653,04	0,00	268.629,69	100,00	27.500.326,09	27.768.955,78	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	67.054,19	7.048,01	0,00	74.102,20	100,00	0,00	74.102,20	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.048,01	0,00	74.102,20	100,00	0,00	74.102,20	100,00
Total	516	237.030,84	105.701,05	0,00	342.731,89		27.500.326,09	27.843.057,98	