

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

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		
		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	Años	6,54	5,90	5,36	4,89	4,50	4,12	3,82	3,54
	Fecha	06/11/2018	15/03/2018	31/08/2017	11/03/2017	20/10/2016	06/06/2016	15/02/2016	06/11/2015	
	Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,76	9,01	8,51	8,01
	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/04/2020	
Serie B	Sin	Años	7,03	6,38	5,80	5,30	4,86	4,48	4,14	3,84
	Fecha	01/05/2019	06/09/2018	08/02/2018	09/08/2017	01/03/2017	12/10/2016	11/06/2016	24/02/2016	
	Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
	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	
Serie C	Con	Años	9,30	8,46	7,75	7,10	6,56	6,02	5,58	5,17
	Fecha	06/08/2021	07/10/2020	20/01/2020	28/05/2019	11/11/2018	28/04/2018	18/11/2017	24/06/2017	
	Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,76	9,01	8,51	8,01
	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/07/2022	23/01/2022	23/04/2021	23/10/2020	23/04/2020	
Serie D	Sin	Años	10,67	9,57	8,65	7,87	7,21	6,63	6,13	5,69
	Fecha	22/12/2022	15/11/2021	14/12/2020	06/03/2020	07/07/2019	08/12/2018	08/06/2018	28/12/2017	
	Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
	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		A la emisión		
	% MC		% MC		
Serie A	95,23%	371.400.000,00	10,62%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,00%	7.800.000,00	8,62%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,31%	5.100.000,00	7,31%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	1,46%	5.700.000,00	5,85%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		390.000.000,00			390.000.000,00
Fondo de Reserva	5,85%	22.815.000,00	1,95%		7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.230.722,23	0,682%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	118.189,69		
Ints. cobrados pes de ingreso	29.753,19		
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	2,737%
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: 31/05/2012
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	6.590	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	311.671.472,95	390.048.739,32
Medio	47.294,61	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	625.643,96	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,51%	4,91%
Mínimo	2,00%	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)	16,05%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,29%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,66%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,12%	0,16%	0,13%	0,15%
Tasa anual equivalente	1,62%	1,38%	1,87%	1,57%	1,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,74%	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	0,89%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,26%	4,96%
Cataluña	2,19%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,35%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,67%	0,58%
Islas Baleares	1,28%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,28%	2,08%
Murcia	4,67%	4,68%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,13%	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	255	37.939,92	14.046,35	0,00	51.986,27	18,94	13.325.689,90	13.377.676,17	53,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	152	19.433,98	12.088,96	0,00	31.522,94	11,49	7.331.972,36	7.363.495,30	29,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	17.334,33	6.142,42	0,00	23.476,75	8,55	1.249.993,19	1.273.469,94	5,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	14.009,49	8.927,05	0,00	22.936,54	8,36	1.019.728,49	1.042.665,03	4,16
De > 6 a < 12 Meses	13	31.325,27	24.588,10	0,00	55.913,37	20,37	1.102.327,27	1.158.240,64	4,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	19.973,32	18.741,37	0,00	38.714,69	14,11	533.727,62	572.442,31	2,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	8.158,50	2.387,80	0,00	10.546,30	3,84	59.869,11	70.415,41	0,28
De ≥ 2 Años	4	28.070,99	11.254,47	0,00	39.325,46	14,33	169.788,06	209.113,52	0,83
Subtotal	472	176.245,80	98.176,52	0,00	274.422,32	100,00	24.793.096,00	25.067.518,32	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	67.054,19	7.208,44	0,00	74.262,63	100,00	0,00	74.262,63	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.208,44	0,00	74.262,63	100,00	0,00	74.262,63	100,00
Total	473	243.299,99	105.384,96	0,00	348.684,95		24.793.096,00	25.141.780,95	