

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	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 *	Años	6,74	6,07	5,51	5,02	4,61	4,22	3,90	3,61
		Fecha	17/01/2019	18/05/2018	25/10/2017	28/04/2017	30/11/2016	10/07/2016	14/03/2016	30/11/2015
		Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,76	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Años	7,22	6,55	5,96	5,44	4,98	4,58	4,23	3,92
		Fecha	13/07/2019	09/11/2018	06/04/2018	27/09/2017	14/04/2017	19/11/2016	13/07/2016	22/03/2016
		Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,99	2,77	2,61	2,44	2,33	2,17	2,06	1,95
		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	12,76	11,76	11,01	10,25	9,76	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Años	4,37	3,88	3,52	3,23	3,00	2,80	2,63	2,48
		Fecha	03/09/2016	10/03/2016	28/10/2015	15/07/2015	21/04/2015	08/02/2015	08/12/2014	13/10/2014
		Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,99	2,77	2,61	2,44	2,33	2,17	2,06	1,95
		Fecha	19/04/2015	29/01/2015	30/11/2014	01/10/2014	22/08/2014	23/06/2014	14/05/2014	03/04/2014
		Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,76	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Años	4,37	3,88	3,52	3,23	2,99	2,80	2,63	2,48
		Fecha	02/09/2016	10/03/2016	28/10/2015	15/07/2015	21/04/2015	08/02/2015	07/12/2014	13/10/2014
		Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,99	2,77	2,61	2,44	2,33	2,17	2,06	1,95
		Fecha	19/04/2015	30/01/2015	30/11/2014	01/10/2014	22/08/2014	23/06/2014	14/05/2014	04/04/2014
		Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,76	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Años	4,37	3,88	3,52	3,23	3,00	2,80	2,63	2,48
		Fecha	03/09/2016	10/03/2016	28/10/2015	15/07/2015	21/04/2015	08/02/2015	08/12/2014	13/10/2014
		Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27

* 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			
Serie A	95,23%	371.400.000,00	10,62%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,00%	7.800.000,00	8,62%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,31%	5.100.000,00	7,31%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,46%	5.700.000,00	5,85%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
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	29.715.974,59	0,653%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	180.300,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.252,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	2,231%
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: 30/06/2012
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	6.580	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	309.592.631,22	390.048.739,32
Medio	47.050,55	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	624.613,97	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,76%	4,91%
Mínimo	1,82%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	184	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)	16,11%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,25%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,64%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,12%	0,12%	0,14%	0,15%
Tasa anual equivalente	1,49%	1,48%	1,45%	1,65%	1,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,76%	3,36%
Aragón	0,28%	0,26%
Asturias	0,48%	0,40%
Canarias	0,54%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,89%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,27%	4,96%
Cataluña	2,18%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,31%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,68%	0,58%
Islas Baleares	1,29%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,29%	2,08%
Murcia	4,66%	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	206	34.397,31	10.914,44	0,00	45.311,75	17,14	10.763.542,10	10.808.853,85	63,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	15.909,26	4.902,40	0,00	20.811,66	7,87	1.881.318,18	1.902.129,84	11,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	16.568,67	5.757,21	0,00	22.325,88	8,44	1.336.942,73	1.359.268,61	7,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	20.694,99	11.227,98	0,00	31.922,97	12,07	1.210.473,55	1.242.396,52	7,24
De > 6 a < 12 Meses	10	28.059,18	18.937,33	0,00	46.996,51	17,78	796.554,22	843.550,73	4,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	21.248,48	20.826,48	0,00	42.074,96	15,92	640.482,65	682.557,61	3,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	8.879,02	5.375,30	0,00	14.254,32	5,39	88.944,04	103.198,36	0,60
De ≥ 2 Años	4	29.112,25	11.562,31	0,00	40.674,56	15,39	168.746,80	209.421,36	1,22
Subtotal	310	174.869,16	89.503,45	0,00	264.372,61	100,00	16.887.004,27	17.151.376,88	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	67.054,19	7.368,60	0,00	74.422,79	100,00	0,00	74.422,79	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.368,60	0,00	74.422,79	100,00	0,00	74.422,79	100,00
Total	311	241.923,35	96.872,05	0,00	338.795,40		16.887.004,27	17.225.799,67	