

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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	78.474,29 291.453.513,06 78,47%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7580% 23/10/2012 152,013419 Bruto 123,130869 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	1,1580% 23/10/2012 295,933333 Bruto 239,706000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	1,1580% 23/10/2012 423,711111 Bruto 343,206000 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	2,4580% 23/10/2012 628,155556 Bruto 508,806000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3
Total		310.053.513,06	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								
			% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,49	5,84	5,30	4,86	4,44	4,09	3,75	3,47	
		Fecha	17/01/2019	25/05/2018	09/11/2017	31/05/2017	28/12/2016	23/08/2016	21/04/2016	11/01/2016	
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Años	7,00	6,35	5,77	5,26	4,82	4,43	4,09	3,79	
		Fecha	23/07/2019	25/11/2018	27/04/2018	24/10/2017	16/05/2017	25/12/2016	24/08/2016	06/05/2016	
		Amort. final	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,12	8,29	7,59	6,99	6,41	5,92	5,43	5,03	
		Fecha	01/09/2021	05/11/2020	21/02/2020	19/07/2019	17/12/2018	22/06/2018	26/12/2017	03/08/2017	
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Años	10,48	9,40	8,49	7,73	7,07	6,50	6,00	5,57	
		Fecha	12/01/2023	13/12/2021	17/01/2021	12/04/2020	16/08/2019	21/01/2019	23/07/2018	13/02/2018	
		Amort. final	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,11	8,29	7,59	6,99	6,41	5,92	5,43	5,03	
		Fecha	31/08/2021	04/11/2020	20/02/2020	19/07/2019	17/12/2018	22/06/2018	26/12/2017	03/08/2017	
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Años	10,48	9,40	8,49	7,73	7,07	6,50	6,00	5,57	
		Fecha	12/01/2023	13/12/2021	17/01/2021	12/04/2020	16/08/2019	20/01/2019	23/07/2018	13/02/2018	
		Amort. final	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,12	8,29	7,59	6,99	6,41	5,92	5,43	5,03	
		Fecha	01/09/2021	05/11/2020	21/02/2020	19/07/2019	17/12/2018	22/06/2018	26/12/2017	03/08/2017	
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Años	10,48	9,40	8,49	7,73	7,07	6,50	6,00	5,57	
		Fecha	12/01/2023	13/12/2021	17/01/2021	12/04/2020	16/08/2019	20/01/2019	23/07/2018	13/02/2018	
		Amort. final	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	

* 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	94,00%	291.453.513,06	13,36%	95,23%	371.400.000,00
Serie B	2,52%	7.800.000,00	10,84%	2,00%	7.800.000,00
Serie C	1,64%	5.100.000,00	9,20%	1,31%	5.100.000,00
Serie D	1,84%	5.700.000,00	7,36%	1,46%	5.700.000,00
Emisión de Bonos		310.053.513,06			390.000.000,00
Fondo de Reserva	7,36%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.867.441,81	0,422%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	190.096,54		
Ints. cobrados pes de ingreso	48.082,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,935%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		170.800,65	2,458%
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: 31/07/2012
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	6.569	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	307.400.598,95	390.048.739,32
Medio	46.795,65	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	623.582,26	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,13%	4,91%
Mínimo	1,72%	2,69%
Máximo	3,64%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	183	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)	16,15%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,21%	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	0,20%	0,16%	0,13%	0,15%	0,15%
Tasa anual equivalente	2,34%	1,92%	1,60%	1,80%	1,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,77%	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	0,90%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,28%	4,96%
Cataluña	2,19%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,24%	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	2,30%	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	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	283	40.954,73	16.667,83	0,00	57.622,56	21,31	14.732.762,65	14.790.385,21	71,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	16.787,42	6.953,91	0,00	23.741,33	8,78	2.201.805,55	2.225.546,88	10,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	15.088,36	3.796,98	0,00	18.885,34	6,99	968.537,10	987.422,44	4,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	16.740,88	4.175,10	0,00	20.915,98	7,74	700.861,68	721.777,66	3,48
De > 6 a < 12 Meses	11	23.629,98	14.582,83	0,00	38.212,81	14,13	724.513,42	762.726,23	3,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	31.413,15	30.925,14	0,00	62.338,29	23,06	940.104,59	1.002.442,88	4,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	9.358,22	5.565,65	0,00	14.923,87	5,52	88.464,84	103.388,71	0,50
De ≥ 2 Años	3	24.104,44	9.624,86	0,00	33.729,30	12,48	135.438,38	169.167,68	0,81
Subtotal	387	178.077,18	92.292,30	0,00	270.369,48	100,00	20.492.488,21	20.762.857,69	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	67.054,19	7.488,70	0,00	74.542,89	100,00	0,00	74.542,89	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.488,70	0,00	74.542,89	100,00	0,00	74.542,89	100,00
Total	388	245.131,37	99.781,00	0,00	344.912,37		20.492.488,21	20.837.400,58	