

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 de 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	5,85	5,32	4,88	4,47	4,12	3,79	3,51	
		Fecha	15/01/2019	27/05/2018	15/11/2017	08/06/2017	08/01/2017	04/09/2016	05/05/2016	26/01/2016	
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Años	6,99	6,35	5,78	5,28	4,85	4,47	4,13	3,84	
		Fecha	19/07/2019	26/11/2018	02/05/2018	01/11/2017	26/05/2017	07/01/2017	07/09/2016	23/05/2016	
		Amort. final	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,11	8,30	7,60	7,01	6,43	5,95	5,07		
		Fecha	29/08/2021	05/11/2020	24/02/2020	25/07/2019	25/12/2018	03/07/2018	07/01/2018	16/08/2017	
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Años	10,47	9,40	8,50	7,74	7,10	6,53	6,04	5,61	
		Fecha	06/01/2023	12/12/2021	20/01/2021	18/04/2020	26/08/2019	01/02/2019	06/08/2018	28/02/2018	
		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	8,30	7,60	7,01	6,43	5,95	5,46		
		Fecha	29/08/2021	05/11/2020	24/02/2020	25/07/2019	25/12/2018	03/07/2018	07/01/2018	16/08/2017	
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Años	10,47	9,40	8,50	7,74	7,10	6,53	6,04	5,61	
		Fecha	06/01/2023	12/12/2021	20/01/2021	18/04/2020	26/08/2019	01/02/2019	06/08/2018	28/02/2018	
		Amort. final	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,11	8,30	7,60	7,01	6,43	5,95	5,46		
		Fecha	29/08/2021	05/11/2020	24/02/2020	25/07/2019	25/12/2018	03/07/2018	07/01/2018	16/08/2017	
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76	
	Sin amortización opcional *	Años	10,47	9,40	8,50	7,74	7,10	6,53	6,04	5,61	
		Fecha	06/01/2023	12/12/2021	20/01/2021	18/04/2020	26/08/2019	01/02/2019	06/08/2018	28/02/2018	
		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	% MC	% MC	% MC
Serie A	94,00%	291.453.513,06	13,36%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,52%	7.800.000,00	10,84%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,64%	5.100.000,00	9,20%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,84%	5.700.000,00	7,36%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
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	27.826.080,00	0,303%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	67.996,62		
Ints. cobrados pes de ingreso	24.564,11		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	2,157%
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: 31/08/2012
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	6.556	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	305.202.169,92	390.048.739,32
Medio	46.553,11	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	622.548,84	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,11%	4,91%
Mínimo	1,72%	2,69%
Máximo	3,40%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	182	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)	16,16%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,15%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,69%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,18%	0,15%	0,16%	0,16%
Tasa anual equivalente	2,37%	2,11%	1,80%	1,94%	1,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,79%	3,36%
Aragón	0,28%	0,26%
Asturias	0,49%	0,40%
Canarias	0,54%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,90%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,29%	4,96%
Cataluña	2,13%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,23%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,68%	0,58%
Islas Baleares	1,30%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,32%	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	261	34.296,42	14.976,96	0,00	49.273,38	18,14	13.213.467,74	13.262.741,12	65,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	25.113,42	11.877,51	0,00	36.990,93	13,62	3.416.114,69	3.453.105,62	16,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	14.603,23	6.306,01	0,00	20.909,24	7,70	1.119.679,93	1.140.589,17	5,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	13.970,00	3.594,69	0,00	17.564,69	6,47	608.762,91	626.327,60	3,08
De > 6 a < 12 Meses	9	16.378,19	7.750,90	0,00	24.129,09	8,88	471.051,48	495.180,57	2,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	28.051,33	25.261,13	0,00	53.312,46	19,63	816.989,20	870.301,66	4,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	19.823,56	14.751,86	0,00	34.575,42	12,73	315.606,07	350.181,49	1,72
De ≥ 2 Años	3	24.904,30	9.951,18	0,00	34.855,48	12,83	134.638,52	169.494,00	0,83
Subtotal	380	177.140,45	94.470,24	0,00	271.610,69	100,00	20.096.310,54	20.367.921,23	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	67.054,19	7.608,56	0,00	74.662,75	100,00	0,00	74.662,75	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.608,56	0,00	74.662,75	100,00	0,00	74.662,75	100,00
Total	381	244.194,64	102.078,80	0,00	346.273,44		20.096.310,54	20.442.583,98	