

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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

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 margen 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	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							
			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	15/01/2019	31/05/2018	22/11/2017	18/06/2017	19/01/2017	18/09/2016	20/05/2016	11/02/2016
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020
		Amort. final	9,11	8,30	7,61	7,03	6,45	5,98	5,50	5,11
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	29/08/2021	08/11/2020	29/02/2020	01/08/2019	04/01/2019	14/07/2018	19/01/2018	29/08/2017
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020
		Amort. final	10,46	9,40	8,51	7,77	7,12	6,57	6,08	5,65
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	29/08/2021	07/11/2020	29/02/2020	01/08/2019	03/01/2019	14/07/2018	19/01/2018	29/08/2017
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020
		Amort. final	10,46	9,40	8,51	7,76	7,12	6,57	6,08	5,65
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	29/08/2021	08/11/2020	29/02/2020	01/08/2019	03/01/2019	14/07/2018	19/01/2018	29/08/2017
		Amort. final	12,51	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	8,26	7,76
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/01/2025	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020
		Amort. final	10,46	9,40	8,51	7,77	7,12	6,57	6,08	5,65

* 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 fallos 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	30.096.079,24	0,222%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	283.864,66		
Ints. cobrados pes de ingreso	74.565,98		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,997%
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: 30/09/2012
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	6.549	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	303.255.318,07	390.048.739,32
Medio	46.305,59	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	621.513,70	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,10%	4,91%
Mínimo	1,61%	2,69%
Máximo	3,46%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	181	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)	16,24%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,09%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,67%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,18%	0,15%	0,17%	0,16%
Tasa anual equivalente	1,55%	2,17%	1,83%	1,99%	1,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,80%	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	5,30%	4,96%
Cataluña	2,14%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,17%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,69%	0,58%
Islas Baleares	1,30%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,33%	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	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	250	37.392,06	15.178,93	0,00	52.570,99	18,16	13.083.774,76	13.136.345,75	62,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	19.424,90	9.666,78	0,00	29.091,68	10,05	2.944.041,33	2.973.133,01	14,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	25.638,47	12.082,82	0,00	37.721,29	13,03	2.136.955,16	2.174.676,45	10,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	8.582,12	3.998,65	0,00	12.580,77	4,35	580.529,39	593.110,16	2,84
De > 6 a < 12 Meses	12	23.453,84	10.467,19	0,00	33.921,03	11,72	628.632,47	662.553,50	3,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	25.949,06	25.323,68	0,00	51.272,74	17,72	761.210,40	812.483,14	3,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	20.837,30	15.437,92	0,00	36.275,22	12,53	314.592,33	350.867,55	1,68
De ≥ 2 Años	3	25.706,33	10.275,33	0,00	35.981,66	12,43	133.836,49	169.818,15	0,81
Subtotal	370	186.984,08	102.431,30	0,00	289.415,38	100,00	20.583.572,33	20.872.987,71	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	67.054,19	7.728,19	0,00	74.782,38	100,00	0,00	74.782,38	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.728,19	0,00	74.782,38	100,00	0,00	74.782,38	100,00
Total	371	254.038,27	110.159,49	0,00	364.197,76		20.583.572,33	20.947.770,09	