

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012  
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  
Banco Santander

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Permuta Financiera  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores 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	76.694,25 284.842.444,50 76,69%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5040% 23/01/2013 98,782194 Bruto 80,013577 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/01/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf Asf	Aaa n.c.
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	0,9040% 23/01/2013 231,022222 Bruto 187,128000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	A1 n.c.
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	1,4040% 23/01/2013 358,800000 Bruto 290,628000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 n.c.	Baa2 n.c.
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	2,2040% 23/01/2013 563,244444 Bruto 456,228000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3 n.c.
Total		303.442.444,50	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 Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,17	5,57	5,05	4,61	4,21	3,87	3,54	3,27
		Fecha	23/12/2018	18/05/2018	08/11/2017	02/06/2017	05/01/2017	03/09/2016	07/05/2016	30/01/2016
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	6,48	5,77	5,20	4,74	4,34	3,98	3,67	3,40
		Fecha	13/04/2019	28/07/2018	03/01/2018	18/07/2017	21/02/2017	16/10/2016	25/06/2016	17/03/2016
		Amort. final	Años	22,51	18,51	15,26	13,51	12,76	12,01	11,26
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,75	8,01	7,32	6,75	6,18	5,71	5,23	4,84
		Fecha	23/04/2035	23/04/2031	23/01/2028	23/04/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/01/2024	23/07/2023
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	9,83	8,74	7,85	7,15	6,58	6,08	5,62	5,23
		Fecha	21/08/2022	17/07/2021	26/08/2020	16/12/2019	21/05/2019	18/11/2018	06/06/2018	12/01/2018
		Amort. final	Años	22,76	19,01	15,76	13,76	12,76	12,01	11,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50
		Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/10/2020	23/04/2020
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	25,03	21,38	18,06	15,43	13,80	12,82	12,08	11,44
		Fecha	29/10/2037	06/03/2034	09/11/2030	25/03/2028	07/08/2026	14/08/2025	19/11/2024	28/03/2024
		Amort. final	Años	27,27	24,02	20,76	17,76	15,51	13,76	13,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01	7,50
		Fecha	23/10/2024	23/01/2024	22/04/2023	22/10/2022	23/01/2022	22/07/2021	23/10/2020	22/04/2020
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,50	10,01	9,26	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	30,72	28,42	25,82	23,18	20,72	18,56	16,83	15,46
		Fecha	04/07/2043	18/03/2041	10/08/2038	22/12/2035	07/07/2033	11/05/2031	17/08/2029	04/04/2028
		Amort. final	Años	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77

\* 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	% MC		A la emisión		% MC
Serie A	93,87%	284.842.444,50	13,65%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,57%	7.800.000,00	11,08%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,68%	5.100.000,00	9,40%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,88%	5.700.000,00	7,52%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		303.442.444,50			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,52%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		511.460,21	0,233%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		107.354,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.961,46	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,702%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		113.867,09	2,204%
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: 31/10/2012  
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  
Banco Santander

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

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	6.543	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	301.399.011,23	390.048.739,32
Medio	46.064,35	56.487,87
Mínimo	0,00	1.353,75
Máximo	620.476,83	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,08%	4,91%
Mínimo	1,38%	2,69%
Máximo	3,40%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	180	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)	16,31%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	27,02%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,68%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,14%	0,15%	0,16%	0,15%
Tasa anual equivalente	1,08%	1,71%	1,84%	1,94%	1,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,81%	3,36%
Aragón	0,29%	0,26%
Asturias	0,49%	0,40%
Canarias	0,55%	0,49%
Cantabria	0,15%	0,13%
Castilla y León	0,91%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,31%	4,96%
Cataluña	2,15%	2,15%
Comunidad Valenciana	77,13%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,69%	0,58%
Islas Baleares	1,31%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,34%	2,08%
Murcia	4,65%	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	267	42.095,48	16.744,47	0,00	58.839,95	19,66	13.423.235,71	13.482.075,66	64,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	19.018,30	7.851,56	0,00	26.869,86	8,98	2.443.987,41	2.470.857,27	11,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	17.892,26	9.035,05	0,00	26.927,31	9,00	1.618.170,93	1.645.098,24	7,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	19.074,57	11.271,73	0,00	30.346,30	10,14	1.359.496,00	1.389.842,30	6,68
De > 6 a < 12 Meses	11	21.482,43	10.741,52	0,00	32.223,95	10,77	615.403,31	647.627,26	3,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	26.723,32	22.217,46	0,00	48.940,78	16,35	610.104,29	659.045,07	3,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	16.523,03	14.615,31	0,00	31.138,34	10,40	286.032,27	317.170,61	1,52
De ≥ 2 Años	4	31.840,88	12.143,52	0,00	43.984,40	14,70	160.576,27	204.560,67	0,98
Subtotal	386	194.650,27	104.620,62	0,00	299.270,89	100,00	20.517.006,19	20.816.277,08	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De ≥ 2 Años	1	67.054,19	7.847,58	0,00	74.901,77	100,00	0,00	74.901,77	100,00
Subtotal	1	67.054,19	7.847,58	0,00	74.901,77	100,00	0,00	74.901,77	100,00
Total	387	261.704,46	112.468,20	0,00	374.172,66		20.517.006,19	20.891.178,85	