

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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
BBVA

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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	74.797,92 277.799.474,88 74,80%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5090% 23/04/2013 95,180353 Bruto 75,192479 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2013 "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	0,9090% 23/04/2013 227,250000 Bruto 179,527500 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf 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	1,4090% 23/04/2013 352,250000 Bruto 278,277500 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf 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	2,2090% 23/04/2013 552,250000 Bruto 436,277500 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		296.399.474,88	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	Años	5,94	5,39	4,90	4,49	4,11	3,79	3,51	3,25	
	Fecha	01/01/2019	12/06/2018	15/12/2017	19/07/2017	02/03/2017	06/11/2016	25/07/2016	23/04/2016		
	Amort. final	Años	11,76	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50	
	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
Serie B	Sin	Años	6,05	5,47	4,98	4,55	4,18	3,86	3,57	3,31	
	Fecha	09/02/2019	11/07/2018	13/01/2018	11/08/2017	29/03/2017	30/11/2016	17/08/2016	16/05/2016		
	Amort. final	Años	16,51	13,76	12,50	11,76	11,25	10,50	10,01	9,50	
	Fecha	23/07/2029	23/10/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/07/2022		
Serie C	Con	Años	11,76	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50	
	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
	Amort. final	Años	11,76	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,50	
	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/01/2022	23/07/2021	23/01/2021	23/07/2020		
Serie D	Sin	Años	19,24	15,64	13,59	12,54	11,79	11,13	10,54	9,98	
	Fecha	15/04/2032	10/09/2028	23/08/2026	05/08/2025	03/11/2024	07/03/2024	04/08/2023	12/01/2023		
	Amort. final	Años	22,26	18,51	15,26	13,50	12,50	11,76	11,25	10,75	
	Fecha	23/04/2035	23/07/2031	23/04/2028	23/07/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023		

* 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	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC		% MC	
Serie A	93,72%	277.799.474,88	13,97%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,63%	7.800.000,00	11,34%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,72%	5.100.000,00	9,62%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	1,92%	5.700.000,00	7,70%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		296.399.474,88			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,70%	22.815.000,00		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.816.928,92	0,202%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	293.286,28		
Ints. cobrados pes de ingreso	69.440,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.815.000,00	1,705%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		56.933,53	2,209%
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: 31/03/2013
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
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.482	6.905
Principal		
Pendiente vencimiento	290.257.215,31	390.048.739,32
Medio	44.778,96	56.487,87
Mínimo	9,52	1.353,75
Máximo	615.266,50	650.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,98%	4,91%
Mínimo	1,00%	2,69%
Máximo	3,33%	6,86%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	177	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)	16,68%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001	26,59%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005	56,72%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,17%	0,20%	0,18%	0,16%
Tasa anual equivalente	2,80%	2,08%	2,40%	2,12%	1,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,89%	3,36%
Aragón	0,29%	0,26%
Asturias	0,51%	0,40%
Canarias	0,58%	0,49%
Cantabria	0,16%	0,13%
Castilla y León	0,94%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,36%	4,96%
Cataluña	2,21%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,80%	78,82%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	0,70%	0,58%
Islas Baleares	1,35%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,34%	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	252	44.904,84	17.088,37	0,00	61.993,21	17,90	12.299.297,81	12.361.291,02	62,21	
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	20.142,56	7.545,15	0,00	27.687,71	7,99	2.414.125,51	2.441.813,22	12,29	
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	16.062,79	7.116,62	0,00	23.179,41	6,69	1.406.743,83	1.429.923,24	7,20	
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	18.567,99	11.425,93	0,00	29.993,92	8,66	1.241.855,23	1.271.849,15	6,40	
De > 6 a < 12 Meses	15	35.751,48	22.803,56	0,00	58.555,04	16,91	1.298.210,09	1.356.765,13	6,83	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	24.443,71	7.439,43	0,00	31.883,14	9,21	259.885,18	291.768,32	1,47	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	16.216,88	7.709,74	0,00	23.926,62	6,91	166.288,97	190.215,59	0,96	
De ≥ 2 Años	8	57.554,09	31.570,36	0,00	89.124,45	25,73	437.376,76	526.501,21	2,65	
Subtotal	377	233.644,34	112.699,16	0,00	346.343,50	100,00	19.523.783,38	19.870.126,88	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	377	233.644,34	112.699,16	0,00	346.343,50		19.523.783,38	19.870.126,88		