

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
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 ES0361745005	04/02/2009 9.040	70.165,21 634.293.498,40 70,17%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,5200% 24/05/2013 89,187778 Bruto 70,458345 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2013 "Pass-Through"	A3sf Asf	Aaa n.c.
Serie B ES0361745013	04/02/2009 375	100.000,00 37.500.000,00 100,00%	100.000,00 37.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,8200% 24/05/2013 200,444444 Bruto 158,351111 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf n.c.	Aa3 n.c.
Serie C ES0361745021	04/02/2009 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,4200% 24/05/2013 347,111111 Bruto 274,217778 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2sf n.c.	Baa1 n.c.
Serie D ES0361745039	04/02/2009 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,2200% 24/05/2013 542,666667 Bruto 428,706667 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2sf n.c.	B1 n.c.
Total		730.293.498,40	1.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,13	6,83	5,84	5,08	4,47	3,99	3,59	3,26
			Fecha	10/04/2021	23/12/2019	28/12/2018	25/03/2018	15/08/2017	18/02/2017	26/09/2016	28/05/2016
			Amort. final	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,13	6,83	5,84	5,08	4,47	3,99	3,59	3,26
			Fecha	11/04/2021	23/12/2019	29/12/2018	25/03/2018	16/08/2017	19/02/2017	26/09/2016	28/05/2016
			Amort. final	Años	19,51	17,01	15,01	13,50	12,01	10,75	9,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75
			Fecha	24/05/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
			Amort. final	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,85	18,48	16,37	14,57	13,07	11,78	10,66	9,71
			Fecha	28/12/2033	15/08/2031	05/07/2029	18/09/2027	19/03/2026	02/12/2024	22/10/2023	10/11/2022
			Amort. final	Años	22,51	20,01	18,01	16,01	14,25	13,01	11,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75
			Fecha	24/05/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
			Amort. final	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,98	21,59	19,38	17,45	15,72	14,25	12,98	11,87
			Fecha	10/02/2037	22/09/2034	07/07/2032	03/08/2030	11/11/2028	23/05/2027	16/02/2026	06/01/2025
			Amort. final	Años	25,76	23,51	21,25	19,25	17,50	15,76	14,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75
			Fecha	24/05/2032	24/11/2029	24/11/2027	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/08/2022	24/11/2021
			Amort. final	Años	19,25	16,76	14,75	13,25	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,44	27,29	25,20	23,17	21,30	19,59	18,03	16,64
			Fecha	29/07/2042	03/06/2040	01/05/2038	21/04/2036	09/06/2034	21/09/2032	03/03/2031	11/10/2029
			Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52
* 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	% MC	
Serie A	86,85%	634.293.498,40	23,00%	90,40%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	5,13%	37.500.000,00	17,87%	3,75%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	3,90%	28.500.000,00	13,97%	2,85%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	4,11%	30.000.000,00	9,86%	3,00%	30.000.000,00	7,20%
Emisión de Bonos		730.293.498,40			1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,86%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	91.857.749,24	0,221%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	342.653,05		
Intr. cobrados ptes de ingreso	60.439,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	1,720%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.615	7.710	
Principal			
Pendiente vencimiento	727.780.485,63	1.000.013.631,29	
Medio	110.019,73	129.703,45	
Mínimo	0,00	6,98	
Máximo	849.374,46	982.091,87	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,83%	5,82%	
Mínimo	0,90%	4,05%	
Máximo	3,68%	7,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	265	302	
Mínimo	05/04/2013	05/02/2009	
Máximo	08/05/2218	10/09/2048	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,50	7,06	0,16	7,74
10,01 - 20%	2,93	15,74	1,45	15,86
20,01 - 30%	6,32	25,50	4,30	25,51
30,01 - 40%	10,25	35,41	7,61	35,45
40,01 - 50%	13,84	45,45	10,99	45,16
50,01 - 60%	21,44	55,52	15,50	55,36
60,01 - 70%	30,20	65,09	35,25	66,72
70,01 - 80%	13,21	74,35	22,55	76,44
80,01 - 90%	0,85	84,44	1,12	84,71
90,01 - 100%	0,46	94,91	1,08	96,91
Medio ponderado	54,56		60,33	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	99,94		100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,54%	0,54%	0,48%	0,37%
Tasa anual equivalente	6,27%	6,28%	6,25%	5,63%	4,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,88%	9,99%
Aragón	0,85%	0,81%
Asturias	0,15%	0,14%
Canarias	2,14%	2,09%
Cantabria	0,18%	0,18%
Castilla y León	2,16%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,16%	2,03%
Cataluña	7,62%	7,49%
Comunidad Valenciana	51,58%	52,72%
Extremadura	0,22%	0,20%
Galicia	0,74%	0,68%
Islas Baleares	8,24%	7,80%
La Rioja	0,17%	0,16%
Madrid	4,51%	4,36%
Murcia	5,13%	4,98%
Navarra	3,67%	3,39%
País Vasco	0,62%	0,61%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	252	77.478,92	33.298,30	0,00	110.777,22	3,22	29.982.403,93	30.093.181,15	24,41	47,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	143	84.601,57	47.576,02	0,00	132.177,59	3,84	16.925.522,08	17.057.699,67	13,84	47,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	89	78.570,99	47.321,52	0,00	125.892,51	3,66	11.184.520,62	11.310.413,13	9,17	48,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	194	211.672,39	122.202,64	0,00	333.875,03	9,71	23.069.031,25	23.402.906,28	18,98	51,60
De > 6 a < 12 Meses	160	459.311,51	313.350,14	0,00	772.661,65	22,48	19.842.753,52	20.615.415,17	16,72	48,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	82	450.610,20	354.441,86	0,00	805.052,06	23,42	10.347.281,90	11.152.333,96	9,05	52,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	273.399,95	233.985,21	0,00	507.385,16	14,76	4.730.449,62	5.237.834,78	4,25	55,91
De ≥ 2 Años	36	318.343,51	331.613,82	0,00	649.957,33	18,91	3.771.326,78	4.421.284,11	3,59	56,92
Subtotal	990	1.953.989,04	1.483.789,51	0,00	3.437.778,55	100,00	119.853.289,70	123.291.068,25	100,00	49,72
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	0,00	397,84	0,00	397,84	3,22	0,00	397,84	3,22	0,09
De ≥ 2 Años	1	7.045,79	4.914,94	0,00	11.960,73	96,78	0,00	11.960,73	96,78	5,54
Subtotal	3	7.045,79	5.312,78	0,00	12.358,57	100,00	0,00	12.358,57	100,00	1,88
Total	993	1.961.034,83	1.489.102,29	0,00	3.450.137,12		119.853.289,70	123.303.426,82		49,59