

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositarío Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 ES0361745005	04/02/2009 9.040	81.513,68 736.883.667,20 81,51%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,8340% 24/11/2011 382,045561 Bruto 309,456904 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2011 "Pass-Through"	Aaa Asf	Aaa
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	2,1340% 24/11/2011 545,35556 Bruto 441,738000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 n.c.	Aa3
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	2,7340% 24/11/2011 698,68889 Bruto 565,938000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 n.c.	Baa1
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	3,5340% 24/11/2011 903,133333 Bruto 731,538000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		832.883.667,20	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)												
			% 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 *	Vida media	Años	8,99	7,49	6,37	5,51	4,83	4,28	3,84	3,47	
		Fecha	15/08/2020	18/02/2019	03/01/2018	22/02/2017	19/06/2016	04/12/2015	26/06/2015	12/02/2015		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,27	18,76	16,26	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,99	7,49	6,37	5,51	4,83	4,28	3,84	3,47	
		Fecha	15/08/2020	18/02/2019	04/01/2018	22/02/2017	19/06/2016	04/12/2015	26/06/2015	12/02/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	21,52	19,01	16,52	14,76	13,26	11,76	10,51	9,76	
		Fecha	24/02/2033	24/08/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/05/2023	24/02/2022	24/05/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,26	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021		
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	21,27	18,76	16,26	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,87	20,25	17,94	15,94	14,28	12,83	11,60	10,55	
		Fecha	02/07/2034	19/11/2031	26/07/2029	28/07/2027	30/11/2025	19/06/2024	28/03/2023	11/03/2022		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,52	21,76	19,52	17,27	15,52	14,01	12,76	11,51	
		Fecha	24/02/2036	24/05/2033	24/02/2031	24/11/2028	24/02/2027	24/08/2025	24/05/2024	24/02/2023		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,26	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	21,27	18,76	16,26	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,92	23,38	20,96	18,86	16,96	15,36	13,97	12,74	
		Fecha	19/07/2037	02/01/2035	04/08/2032	27/06/2030	05/08/2028	28/12/2026	08/08/2025	18/05/2024		
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	27,77	25,27	22,76	20,52	18,76	17,01	15,52	14,26	
		Fecha	24/05/2039	24/11/2036	24/05/2034	24/02/2032	24/05/2030	24/08/2028	24/02/2027	24/11/2025		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,26	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,27	18,76	16,26	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/11/2027	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,31	29,04	26,82	24,64	22,63	20,78	19,10	17,60	
		Fecha	06/12/2042	30/08/2040	10/06/2038	07/04/2036	04/04/2034	28/05/2032	23/09/2030	26/03/2029		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03		
	Fecha	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048	24/08/2048			

* 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	
Serie A	88,47%	736.883.667,20	20,16%	904.000.000,00	16,80%
Serie B	4,50%	37.500.000,00	15,66%	37.500.000,00	13,05%
Serie C	3,42%	28.500.000,00	12,24%	28.500.000,00	10,20%
Serie D	3,60%	30.000.000,00	8,64%	30.000.000,00	7,20%
Emisión de Bonos		832.883.667,20		1.000.000.000,00	
Fondo de Reserva		8,64%	72.000.000,00	7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		79.155.358,86	1,535%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		201.181,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.157,74	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	3,034%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.230.000,00	3,534%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.033	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	831.322.432,35	1.000.013.631,29
	Medio	118.203,10	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	899.481,02	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,68%	5,82%
Mínimo		1,72%	4,05%
Máximo		4,18%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		276	302
Mínimo		05/10/2011	05/02/2009
Máximo		05/09/2048	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % PVT	% Cartera % PVT
0,01 - 10%		0,32	7,31
10,01 - 20%		2,18	15,77
20,01 - 30%		5,54	25,37
30,01 - 40%		9,34	35,47
40,01 - 50%		12,25	45,48
50,01 - 60%		17,63	55,32
60,01 - 70%		33,74	65,51
70,01 - 80%		17,18	22,55
80,01 - 90%		0,99	83,99
90,01 - 100%		0,84	94,77
Medio ponderado		57,02	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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 Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bankinter

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	0,30%	0,29%	0,25%	0,24%	0,35%
Tasa anual equivalente	3,56%	3,46%	2,97%	2,89%	4,10%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,45%	9,99%		
Aragón	0,81%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,10%	2,09%		
Cantabria	0,18%	0,18%		
Castilla y León	2,26%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,06%	2,03%		
Cataluña	7,43%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,85%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,74%	0,68%		
Islas Baleares	8,00%	7,80%		
La Rioja	0,18%	0,16%		
Madrid	4,38%	4,36%		
Murcia	5,00%	4,98%		
Navarra	3,61%	3,39%		
País Vasco	0,60%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	314	72.287,39	43.418,38	0,00	115.705,77	8,14	40.937.855,77	41.053.561,54	46,55	47,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	142	100.475,85	68.480,19	0,00	168.956,04	11,88	19.884.757,43	20.053.713,47	22,74	49,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	70.453,28	40.165,06	0,00	110.618,34	7,78	7.029.792,02	7.140.410,36	8,10	52,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	67.846,10	77.845,12	0,00	145.691,22	10,25	7.892.830,34	8.038.521,56	9,11	51,78
De > 6 a < 12 Meses	37	96.182,32	96.012,87	0,00	192.195,19	13,52	5.245.307,48	5.437.502,67	6,17	59,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	43.134,93	33.335,84	0,00	76.470,77	5,38	1.082.282,90	1.158.753,67	1,31	68,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	153.308,74	92.201,16	0,00	245.509,90	17,27	1.857.451,65	2.102.961,55	2,38	52,87
De ≥ 2 Años	18	133.071,06	233.555,75	0,00	366.626,81	25,79	2.842.772,55	3.209.399,36	3,64	67,38
Subtotal	645	736.759,67	685.014,37	0,00	1.421.774,04	100,00	86.773.050,14	88.194.824,18	100,00	50,37
Dudosos (subjetivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	71.778,02	949,05	0,00	72.727,07	100,00	0,00	72.727,07	100,00	50,99
Subtotal	1	71.778,02	949,05	0,00	72.727,07	100,00	0,00	72.727,07	100,00	50,99
Total	646	808.537,69	685.963,42	0,00	1.494.501,11		86.773.050,14	88.267.551,25		50,37