

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 AaF	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 545,355566 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 698,688889 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	9,00	7,52	6,41	5,55	4,88	4,34	3,90	3,53
		Amort. final	Fecha	22/08/2020	28/02/2019	17/01/2018	10/03/2017	07/07/2016	23/12/2015	16/07/2015	06/03/2015
		Amort. final	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	7,52	6,41	5,55	4,88	4,34	3,90	3,53
		Amort. final	Fecha	22/08/2020	28/02/2019	17/01/2018	11/03/2017	07/07/2016	24/12/2015	17/07/2015	06/03/2015
		Amort. final	Años	21,52	19,01	16,52	14,76	13,26	11,76	10,76	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
		Amort. final	Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021
		Amort. final	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,91	20,29	17,99	15,99	14,33	12,89	11,66	10,61
		Amort. final	Fecha	15/07/2034	03/12/2031	13/08/2029	15/08/2027	18/12/2025	09/07/2024	17/04/2023	31/03/2022
		Amort. final	Años	24,52	21,76	19,52	17,52	15,52	14,01	12,76	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
		Amort. final	Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021
		Amort. final	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,95	23,42	21,01	18,91	17,02	15,42	14,03	12,81
		Amort. final	Fecha	31/07/2037	18/01/2035	20/08/2032	16/07/2030	26/08/2028	18/01/2027	30/08/2025	10/06/2024
		Amort. final	Años	27,77	25,27	22,76	20,76	18,76	17,01	15,52	14,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
		Amort. final	Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/02/2023	24/02/2022	24/02/2021
		Amort. final	Años	21,27	18,76	16,52	14,52	13,01	11,51	10,51	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,33	29,07	26,86	24,69	22,68	20,83	19,15	17,66
		Amort. final	Fecha	15/12/2042	11/09/2040	25/06/2038	24/04/2036	22/04/2034	17/06/2032	14/10/2030	17/04/2029
		Amort. final	Años	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03	37,03
			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%	90,40%	16,80%
Serie B	4,50%	37.500.000,00	15,66%	3,75%	13,05%
Serie C	3,42%	28.500.000,00	12,24%	2,85%	10,20%
Serie D	3,60%	30.000.000,00	8,64%	3,00%	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		85.185.984,26	1,533%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		332.815,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		75.879,15	
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		7.018 7.710
Principal	Pendiente vencimiento	826.880.509,83 1.000.013.631,29
	Medio	117.822,81 129.703,45
	Mínimo	0,00 6,98
	Máximo	896.685,47 982.091,87
Interés nominal	Medio ponderado	2,73% 5,82%
	Mínimo	1,72% 4,05%
	Máximo	4,18% 7,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	275 302
	Mínimo	05/11/2011 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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,35 7,34	0,16 7,74
10,01 - 20%		2,20 15,81	1,45 15,86
20,01 - 30%		5,57 25,37	4,30 25,51
30,01 - 40%		9,33 35,44	7,61 35,45
40,01 - 50%		12,33 45,46	10,99 45,16
50,01 - 60%		17,79 55,33	15,50 55,36
60,01 - 70%		33,68 65,49	35,25 66,72
70,01 - 80%		16,99 75,02	22,55 76,44
80,01 - 90%		0,96 84,26	1,12 84,71
90,01 - 100%		0,81 94,82	1,08 96,91
Medio ponderado		56,92 60,33	
Mínimo		0,00 0,00	
Máximo		100,00 100,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	0,24%	0,29%	0,27%	0,25%	0,35%
Tasa anual equivalente	2,90%	3,41%	3,16%	2,92%	4,07%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,48%	9,99%		
Aragón	0,80%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,09%	2,09%		
Cantabria	0,18%	0,18%		
Castilla y León	2,26%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,05%	2,03%		
Cataluña	7,45%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,83%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,74%	0,68%		
Islas Baleares	8,02%	7,80%		
La Rioja	0,18%	0,16%		
Madrid	4,39%	4,36%		
Murcia	4,98%	4,98%		
Navarra	3,60%	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	362	79.483,01	56.875,65	0,00	136.358,66	9,19	48.021.660,93	48.158.019,59	51,39	51,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	65.861,62	56.935,08	0,00	122.796,70	8,28	15.572.537,50	15.695.334,20	16,75	49,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	73.546,10	56.974,98	0,00	130.521,08	8,80	9.592.632,45	9.723.153,53	10,38	46,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	92.946,62	72.587,03	0,00	165.533,65	11,16	6.904.472,12	7.070.005,77	7,54	51,90
De > 6 a < 12 Meses	43	113.008,13	120.424,48	0,00	233.432,61	15,74	6.334.214,23	6.567.646,84	7,01	58,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	42.313,18	39.757,22	0,00	82.070,40	5,53	1.328.916,76	1.410.987,16	1,51	68,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	139.833,64	87.621,04	0,00	227.454,68	15,34	1.700.203,41	1.927.658,09	2,06	53,36
De ≥ 2 Años	20	146.217,86	238.689,21	0,00	384.907,07	25,95	2.775.587,85	3.160.494,92	3,37	63,91
Subtotal	691	753.210,16	729.864,69	0,00	1.483.074,85	100,00	92.230.225,25	93.713.300,10	100,00	51,49
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	71.778,02	1.150,82	0,00	72.928,84	100,00	0,00	72.928,84	100,00	51,13
Subtotal	1	71.778,02	1.150,82	0,00	72.928,84	100,00	0,00	72.928,84	100,00	51,13
Total	692	824.988,18	731.015,51	0,00	1.556.003,69		92.230.225,25	93.786.228,94		51,49