

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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

Depositario 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	80.107,56 724.172.342,40 80,11%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,7670% 24/02/2012 361,739038 Bruto 293,008621 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2012 "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	2,0670% 24/02/2012 528,233333 Bruto 427,869000 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	2,6670% 24/02/2012 681,566667 Bruto 552,069000 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	3,4670% 24/02/2012 886,011111 Bruto 717,669000 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		820.172.342,40	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)												
			% 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	8,92	7,42	6,30	5,43	4,75	4,21	3,77	3,40	
		Fecha	22/10/2020	25/04/2019	11/03/2018	28/04/2017	23/08/2016	07/02/2016	29/08/2015	17/04/2015		
		Amort. final	Años	21,02	18,51	16,26	14,26	12,76	11,50	10,26	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,92	7,42	6,30	5,43	4,75	4,21	3,77	3,40	
		Fecha	22/10/2020	25/04/2019	11/03/2018	29/04/2017	24/08/2016	07/02/2016	29/08/2015	17/04/2015		
		Amort. final	Años	21,27	18,76	16,51	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,51	16,26	14,26	12,76	11,50	10,26	9,26	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/05/2023	24/02/2022	24/02/2021		
		Amort. final	Años	21,02	18,51	16,26	14,26	12,76	11,50	10,26	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,69	20,07	17,77	15,78	14,13	12,69	11,46	10,42	
		Fecha	28/07/2034	16/12/2031	28/08/2029	31/08/2027	04/01/2026	30/07/2024	06/05/2023	21/04/2022		
		Amort. final	Años	24,27	21,51	19,27	17,27	15,51	14,01	12,51	11,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,51	16,26	14,26	12,76	11,50	10,26	9,26	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/05/2023	24/02/2022	24/02/2021		
		Amort. final	Años	21,02	18,51	16,26	14,26	12,76	11,50	10,26	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,73	23,21	20,80	18,70	16,82	15,21	13,83	12,61	
		Fecha	11/08/2037	01/02/2035	05/09/2032	02/08/2030	12/09/2028	06/02/2027	19/09/2025	01/07/2024		
		Amort. final	Años	27,52	25,02	22,76	20,51	18,51	16,76	15,28	14,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,51	16,26	14,26	12,76	11,50	10,26	9,26	
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/02/2026	24/08/2024	24/05/2023	24/02/2022	24/02/2021		
		Amort. final	Años	21,02	18,51	16,26	14,26	12,76	11,50	10,26	9,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,11	28,85	26,64	24,48	22,48	20,63	18,96	17,46	
		Fecha	24/12/2042	22/09/2040	09/07/2038	10/05/2036	10/05/2034	06/07/2032	03/11/2030	07/05/2029		
		Amort. final	Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	
		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	88,30%	724.172.342,40	20,48%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,57%	37.500.000,00	15,91%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,47%	28.500.000,00	12,44%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,66%	30.000.000,00	8,78%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		820.172.342,40			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva	8,78%	72.000.000,00		7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		72.877.376,43	1,467%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		398.778,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		57.802,69	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,971%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.025.000,00	3,471%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.003	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	822.554.303,11	1.000.013.631,29
	Medio	117.457,42	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	893.884,68	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,77%	5,82%
Mínimo		1,75%	4,05%
Máximo		4,18%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		275	302
Mínimo		01/12/2011	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%		0,36	7,37
10,01 - 20%		2,28	15,93
20,01 - 30%		5,53	25,45
30,01 - 40%		9,34	35,43
40,01 - 50%		12,36	45,42
50,01 - 60%		18,07	55,34
60,01 - 70%		33,43	65,48
70,01 - 80%		16,90	74,99
80,01 - 90%		0,95	84,41
90,01 - 100%		0,77	94,95
Medio ponderado		56,82	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	0,25%	0,27%	0,27%	0,25%	0,34%
Tasa anual equivalente	2,99%	3,20%	3,16%	2,93%	4,03%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,49%	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	2,25%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,06%	2,03%		
Cataluña	7,47%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,80%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,74%	0,68%		
Islas Baleares	7,99%	7,80%		
La Rioja	0,18%	0,16%		
Madrid	4,40%	4,36%		
Murcia	4,97%	4,98%		
Navarra	3,62%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	362	93.404,98	60.263,67	0,00	153.668,65	10,08	50.676.212,75	50.829.881,40	51,63	52,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	126	66.255,45	62.381,81	0,00	128.637,26	8,43	17.372.547,20	17.501.184,46	17,78	50,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	47.328,49	48.359,47	0,00	95.687,96	6,27	7.929.627,72	8.025.315,68	8,15	53,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	117.471,37	76.053,80	0,00	193.525,17	12,69	7.498.630,54	7.692.155,71	7,81	49,24
De > 6 a < 12 Meses	50	137.027,63	153.973,31	0,00	291.000,94	19,08	8.085.907,00	8.376.907,94	8,51	54,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	53.088,74	45.583,19	0,00	98.671,93	6,47	1.377.483,04	1.476.154,97	1,50	60,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	97.959,54	60.201,24	0,00	158.160,78	10,37	1.190.973,76	1.349.134,54	1,37	55,82
De ≥ 2 Años	21	152.501,66	253.383,72	0,00	405.885,38	26,61	2.798.641,00	3.204.526,38	3,25	62,16
Subtotal	697	765.037,86	760.200,21	0,00	1.525.238,07	100,00	96.930.023,01	98.455.261,08	100,00	52,44
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	45.683,79	223,45	0,00	45.907,24	21,61	0,00	45.907,24	21,61	22,06
De > 6 a < 12 Meses	1	71.778,02	1.352,04	0,00	73.130,06	34,42	0,00	73.130,06	34,42	51,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	86.833,73	6.608,60	0,00	93.442,33	43,98	0,00	93.442,33	43,98	48,63
Subtotal	3	204.295,54	8.184,09	0,00	212.479,63	100,00	0,00	212.479,63	100,00	39,14
Total	700	969.333,40	768.384,30	0,00	1.737.717,70		96.930.023,01	98.667.740,71		52,40