

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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 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 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 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	2,0670% 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	8,93	7,47	6,36	5,51	4,84	4,31	3,87	3,51
		Amort. final	Años	21,02	18,51	16,26	14,51	12,76	11,50	10,50	9,50
		Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/08/2024	24/05/2023	24/05/2022	24/05/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,94	7,47	6,36	5,51	4,84	4,31	3,87	3,51
		Amort. final	Años	21,02	18,51	16,26	14,51	13,01	11,76	10,50	9,76
		Fecha	24/02/2033	24/08/2030	24/05/2028	24/08/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/05/2022	24/08/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,51	16,26	14,51	12,76	11,50	10,50	9,50
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/08/2024	24/05/2023	24/05/2022	24/05/2021
		Fecha	21,02	18,51	16,26	14,51	12,76	11,50	10,50	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,75	20,14	17,85	15,87	14,22	12,79	11,57	10,53
		Amort. final	Años	17/08/2034	07/01/2032	24/09/2029	02/10/2027	09/02/2026	05/09/2024	17/06/2023	04/06/2022
		Fecha	24,27	21,51	19,27	17,27	15,51	14,01	12,76	11,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,51	16,26	14,51	12,76	11,50	10,50	9,50
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/08/2024	24/05/2023	24/05/2022	24/05/2021
		Fecha	21,02	18,51	16,26	14,51	12,76	11,50	10,50	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,79	23,28	20,88	18,79	16,91	15,31	13,94	12,73
		Amort. final	Años	01/09/2037	27/02/2035	04/10/2032	02/09/2030	16/10/2028	13/03/2027	28/10/2025	11/08/2024
		Fecha	27,77	25,02	22,76	20,51	18,76	17,01	15,51	14,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,02	18,51	16,26	14,51	12,76	11,50	10,50	9,50
		Amort. final	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/08/2024	24/05/2023	24/05/2022	24/05/2021
		Fecha	21,02	18,51	16,26	14,51	12,76	11,50	10,50	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,15	28,92	26,72	24,56	22,57	20,73	19,07	17,58
		Amort. final	Años	11/01/2043	15/10/2040	05/08/2038	10/06/2036	13/06/2034	12/08/2032	12/12/2030	18/06/2029
		Fecha	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	
		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%	16,80%
Serie B	4,57%	37.500.000,00	15,91%	3,75%	13,05%
Serie C	3,47%	28.500.000,00	12,44%	2,85%	10,20%
Serie D	3,66%	30.000.000,00	8,78%	3,00%	7,20%
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	85.950.665,00	1,467%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	163.409,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	68.919,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		72.000.000,00	2,967%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.025.000,00	3,467%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		820.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.968	7.710
Principal			
Pendiente vencimiento		813.190.024,04	1.000.013.631,29
Medio		116.703,51	129.703,45
Mínimo		0,00	6,98
Máximo		888.267,32	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,86%	5,82%
Mínimo		1,88%	4,05%
Máximo		4,18%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		273	302
Mínimo		05/02/2012	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,06	7,74
10,01 - 20%	2,34	15,81	15,86
20,01 - 30%	5,77	25,48	25,51
30,01 - 40%	9,45	35,47	35,45
40,01 - 50%	12,54	45,45	45,16
50,01 - 60%	18,34	55,41	55,36
60,01 - 70%	32,95	65,44	66,72
70,01 - 80%	16,51	74,90	76,44
80,01 - 90%	1,06	84,68	84,71
90,01 - 100%	0,68	95,50	96,91
Medio ponderado	56,56		60,33
Mínimo	0,00		0,00
Máximo	100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	0,29%	0,29%	0,29%	0,26%	0,34%
Tasa anual equivalente	3,44%	3,41%	3,41%	3,10%	4,01%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,46%	9,99%		
Aragón	0,80%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,07%	2,09%		
Cantabria	0,18%	0,18%		
Castilla y León	2,23%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,05%	2,03%		
Cataluña	7,48%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,73%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,75%	0,68%		
Islas Baleares	8,05%	7,80%		
La Rioja	0,18%	0,16%		
Madrid	4,42%	4,36%		
Murcia	4,98%	4,98%		
Navarra	3,65%	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	372	113.229,41	60.046,88	0,00	173.276,29	10,23	48.445.517,84	48.618.794,13	49,20	49,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	119	64.054,95	59.216,47	0,00	123.271,42	7,28	17.174.001,43	17.297.272,85	17,50	46,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	76.996,99	59.985,28	0,00	136.982,27	8,09	9.976.005,20	10.112.987,47	10,23	48,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	52.535,53	66.656,61	0,00	119.192,14	7,04	6.497.916,14	6.617.108,28	6,70	52,38
De > 6 a < 12 Meses	50	189.349,77	169.224,46	0,00	358.574,23	21,18	8.201.747,74	8.560.321,97	8,66	51,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	102.953,52	93.737,70	0,00	196.691,22	11,62	2.936.403,89	3.133.095,11	3,17	58,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	56.612,37	44.247,36	0,00	100.859,73	5,96	839.923,42	940.783,15	0,95	56,70
De ≥ 2 Años	25	192.323,87	291.818,01	0,00	484.141,88	28,60	3.050.303,73	3.534.445,61	3,58	56,72
Subtotal	715	848.056,41	844.932,77	0,00	1.692.989,18	100,00	97.121.819,39	98.814.808,57	100,00	49,93
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	0,00	293,87	0,00	293,87	0,24	0,00	293,87	0,24	0,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	45.683,79	479,81	0,00	46.163,60	38,47	0,00	46.163,60	38,47	22,18
De > 6 a < 12 Meses	1	71.778,02	1.752,83	0,00	73.530,85	61,28	0,00	73.530,85	61,28	51,55
Subtotal	3	117.461,81	2.526,51	0,00	119.988,32	100,00	0,00	119.988,32	100,00	21,46
Total	718	965.518,22	847.459,28	0,00	1.812.977,50		97.121.819,39	98.934.796,89		49,85