

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/02/2009

NIF
V85623668

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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361745005	04/02/2009 9.040	78.623,86 710.759.694,40 78,62%	100.000,00 904.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,3210% 24/05/2012 259,655298 Bruto 210,320791 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2012 "Pass-Through"	Aa2sf 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	1,6210% 24/05/2012 405,250000 Bruto 328,252500 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	2,2210% 24/05/2012 555,250000 Bruto 449,752500 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	3,0210% 24/05/2012 755,250000 Bruto 611,752500 Neto	24/05/2052 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 n.c.	B1
Total		806.759.694,40	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		8,86	7,41	6,31	5,47	4,81	4,28	3,84	3,49
			Fecha	30/12/2020	19/07/2019	15/06/2018	12/08/2017	13/12/2016	03/06/2016	28/12/2015	20/08/2015	
		Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,86	6,31	4,81	4,28	3,84	3,49	3,05	2,70	2,40
			Fecha	31/12/2020	20/07/2019	15/06/2018	12/08/2017	13/12/2016	03/06/2016	28/12/2015	20/08/2015	
		Amort. final	Años	21,02	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,50	
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/05/2022	24/08/2021	
		Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,55	19,96	17,69	15,72	14,09	12,68	11,46	10,44	
			Fecha	05/09/2034	04/02/2032	30/10/2029	09/11/2027	25/03/2026	27/10/2024	09/08/2023	30/07/2022	
		Amort. final	Años	24,02	21,51	19,26	17,26	15,51	14,01	12,51	11,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,50	
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/05/2022	24/08/2021	
		Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,59	23,10	20,72	18,65	16,79	15,20	13,84	12,63	
			Fecha	20/09/2037	25/03/2035	06/11/2032	13/10/2030	03/12/2028	03/05/2027	22/12/2025	09/10/2024	
		Amort. final	Años	27,52	25,02	22,51	20,51	18,51	16,76	15,25	14,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/08/2039	24/02/2037	24/08/2034	24/08/2032	24/08/2030	24/11/2028	24/05/2027	24/02/2026	
			Fecha	24/08/2039	24/02/2037	24/08/2034	24/08/2032	24/08/2030	24/11/2028	24/05/2027	24/02/2026	
		Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/05/2022	24/08/2021	
			Fecha	24/11/2032	24/05/2030	24/02/2028	24/05/2026	24/11/2024	24/08/2023	24/05/2022	24/08/2021	
		Amort. final	Años	20,76	18,26	16,01	14,25	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,94	28,72	26,55	24,41	22,43	20,61	18,95	17,48	
			Fecha	26/01/2043	07/11/2040	03/09/2038	17/07/2036	25/07/2034	28/09/2032	02/02/2031	11/08/2029	
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
		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	88,10%	710.759.694,40	20,82%	90,40%	904.000.000,00
Serie B	4,65%	37.500.000,00	16,17%	3,75%	37.500.000,00
Serie C	3,53%	28.500.000,00	12,64%	2,85%	28.500.000,00
Serie D	3,72%	30.000.000,00	8,92%	3,00%	30.000.000,00
Emisión de Bonos		806.759.694,40			1.000.000.000,00
Fondo de Reserva		8,92%	72.000.000,00	7,20%	72.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		86.189.704,81	1,036%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		224.405,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		80.302,85	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			72.000.000,00
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			820.000,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			820.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.909	7.710
Principal	Pendiente vencimiento	799.285.272,02	1.000.013.631,29
	Medio	115.687,55	129.703,45
	Mínimo	0,00	6,98
	Máximo	879.889,75	982.091,87
Interés nominal			
Medio ponderado		2,90%	5,82%
Mínimo		2,08%	4,05%
Máximo		4,18%	7,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		271	302
Mínimo		10/05/2012	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,36	7,09
10,01 - 20%		2,36	15,62
20,01 - 30%		5,91	25,40
30,01 - 40%		9,57	35,46
40,01 - 50%		12,64	45,37
50,01 - 60%		19,38	55,53
60,01 - 70%		32,02	65,43
70,01 - 80%		16,07	74,79
80,01 - 90%		1,08	84,62
90,01 - 100%		0,62	95,80
Medio ponderado		56,26	60,33
Mínimo		0,00	0,00
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,28%	0,28%	0,28%	0,34%
Tasa anual equivalente	2,70%	3,26%	3,34%	3,31%	3,97%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	10,51%	9,99%		
Aragón	0,81%	0,81%		
Asturias	0,15%	0,14%		
Canarias	2,09%	2,09%		
Cantabria	0,18%	0,18%		
Castilla y León	2,22%	2,37%		
Castilla-La Mancha	2,07%	2,03%		
Cataluña	7,43%	7,49%		
Comunidad Valenciana	51,57%	52,72%		
Extremadura	0,20%	0,20%		
Galicia	0,75%	0,68%		
Islas Baleares	8,13%	7,80%		
La Rioja	0,18%	0,16%		
Madrid	4,44%	4,36%		
Murcia	5,02%	4,98%		
Navarra	3,64%	3,39%		
País Vasco	0,61%	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	544	105.666,35	88.684,58	0,00	194.350,93	9,00	67.313.213,05	67.507.563,98	50,06	50,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	183	115.569,87	91.069,48	0,00	206.639,35	9,57	24.135.090,31	24.341.729,66	18,05	48,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	98	82.598,46	82.813,39	0,00	165.411,85	7,66	12.863.990,49	13.029.402,34	9,66	55,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	90	132.460,97	134.863,27	0,00	267.324,24	12,38	11.595.525,21	11.862.849,45	8,80	47,02
De > 6 a < 12 Meses	53	195.286,43	186.524,01	0,00	381.810,44	17,68	8.462.868,86	8.844.679,30	6,56	51,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	149.783,44	139.385,32	0,00	289.168,76	13,39	4.220.038,92	4.509.207,68	3,34	60,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	51.121,66	46.747,39	0,00	97.869,05	4,53	984.860,86	1.082.729,91	0,80	62,92
De ≥ 2 Años	27	225.346,01	331.501,92	0,00	556.847,93	25,79	3.127.448,88	3.684.296,81	2,73	54,53
Subtotal	1.031	1.057.833,19	1.101.589,36	0,00	2.159.422,55	100,00	132.703.036,58	134.862.459,13	100,00	50,60
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	45.683,79	1.449,60	0,00	47.133,39	34,57	0,00	47.133,39	34,57	5,35
De > 6 a < 12 Meses	1	1.384,00	1.901,64	0,00	3.285,64	2,41	0,00	3.285,64	2,41	1,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	78.823,81	7.085,28	0,00	85.909,09	63,02	0,00	85.909,09	63,02	23,95
Subtotal	7	125.891,60	10.436,52	0,00	136.328,12	100,00	0,00	136.328,12	100,00	9,52
Total	1.038	1.183.724,79	1.112.025,88	0,00	2.295.750,67		132.703.036,58	134.998.787,25		50,38